

Uchwała Nr 4200/II/142/2015
z dnia 10 września 2015 roku
II Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę Suszec obligacji komunalnych na łączną kwotę 11.000.000 zł.

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) - II Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach:

Przewodniczący: Bernadeta Dziedziak
Członkowie: Krystyna Zawiaślak
 Tadeusz Stawowczyk

uchwala, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez **Gminę Suszec** obligacji komunalnych na łączną kwotę 11.000.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Na podstawie art. 13 pkt 1 powołanej na wstępie ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych, do zadań izby należy wydawanie, na wniosek organu wykonawczego jednostki samorządu terytorialnego, opinii o możliwości spłaty kredytu, pożyczki lub wykupu papierów wartościowych.

Opinia o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Suszec została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Gminy w okresie obejmującym zaciągnięcie i spłatę zobowiązań. Podstawą emisji obligacji komunalnych jest uchwała Rady Gminy Suszec Nr XI/81/2015 z dnia 9 lipca 2015 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Warunki emisji obligacji ustalone przez Radę Gminy Suszec są następujące:

- Gmina wyemituje 11.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 11.000.000 zł;
- obligacje zostaną wyemitowane w roku 2015 w 13 seriach, a środki uzyskane z ich emisji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2015;
- emisja obligacji nastąpi poprzez skierowanie propozycji ich nabycia do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób;
- obligacje nie będą miały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone;
- oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę;
- oprocentowanie obligacji ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A15 na kwotę 500.000 zł,
- seria B15 na kwotę 500.000 zł,
- seria C15 na kwotę 500.000 zł,
- seria D15 na kwotę 500.000 zł,
- seria E15 na kwotę 1.000.000 zł,
- seria F15 na kwotę 1.000.000 zł,
- seria G15 na kwotę 1.000.000 zł,
- seria H15 na kwotę 1.000.000 zł,
- seria I15 na kwotę 1.000.000 zł,
- seria J15 na kwotę 1.000.000 zł,
- seria K15 na kwotę 1.000.000 zł,

- seria L15 na kwotę 1.000.000 zł,

- seria M15 na kwotę 1.000.000 zł.

Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:

- serie: A15, B15 zostaną wykupione w 2019 roku,

- serie: C15, D15, E15 zostaną wykupione w 2020 roku,

- serie: F15, G15 zostaną wykupione w 2021 roku,

- serie: H15, I15 zostaną wykupione w 2022 roku,

- serie: J15, K15 zostaną wykupione w 2023 roku,

- serie: L15, M15 zostaną wykupione w 2024 roku.

Wykup obligacji oraz wypłata oprocentowania nastąpi z dochodów własnych budżetu Gminy Suszec.

Niniejsza opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Gminy, w której wyniku ustalono, co następuje:

Budżet Gminy Suszec na 2015 rok po zmianach, zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	44.831.423,00 zł,
- przychody ogółem	w kwocie	11.463.243,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- wnioskowanej emisji obligacji	w kwocie	11.000.000,00 zł,
- pożyczka	w kwocie	102.000,00 zł,
- nadwyżka z lat ubiegłych	w kwocie	361.243,00 zł,
- wydatki ogółem	w kwocie	56.149.927,00 zł,
- rozchody ogółem	w kwocie	144.739,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- spłaty pożyczek	w kwocie	144.739,00 zł.

Uchwała budżetowa Gminy Suszec podjęta na 2015 rok wraz ze zmianami, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) określa limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego w kwocie 11.102.000 zł. Zaciągnięcie zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych mieści się w wyznaczonym limicie.

Budżet na 2015 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 wyżej wymienionej ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, zgodnie z którym organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o nadwyżkę budżetową z lat ubiegłych i wolne środki. Tę zasadę równoważenia budżetu w części bieżącej przyjęto również w kolejnych latach.

Podstawą prognozowania wieloletniego w Gminie Suszec jest uchwała Rady Gminy Suszec Nr III/14/2014 z dnia 22 grudnia 2014 roku w sprawie: Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Suszec na lata 2015-2022 wraz z jej zmianami. Uchwałą Nr XI/80/2015 z dnia 9 lipca 2015 roku wydłużono okres objęty prognozą do roku 2024. W wieloletniej prognozie finansowej i jej zmianach zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek zaciągniętych w latach poprzednich oraz planowanych do zaciągnięcia, a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w prognozowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe oraz w prognozowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami, wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, a także potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji oraz doliczonych na podstawie art. 244 ww. ustawy o finansach publicznych zobowiązań współtworzonego przez gminę związku, do planowanych dochodów ogółem budżetu, przekroczy dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań. Wskaźnik ten wyliczany jest - jako średnia arytmetyczna z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu. Ponadto przy ustalaniu tej relacji uwzględnia się wyłączenia określone w art. 243 ust. 3 i ust. 3a oraz art. 243a tej ustawy, a także ewentualne wyłączenia wynikające z art. 36 ustawy z dnia 7 grudnia 2012 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z realizacją ustawy budżetowej (Dz. U. z 2012 r. poz. 1456 z późn. zm.) oraz z art.121a ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.).

Z opracowanej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Suszec wynika, że w latach 2015-2024, tj. w okresie, w którym będzie następować emisja i wykup obligacji oraz wydatki związane z wypłatą oprocentowania - zostanie spełniona relacja określona w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, gdyż planowane obciążenia wynikające ze spłaty długu, w stosunku do planowanych dochodów ogółem budżetu, w każdym roku objętym prognozą nie są większe, niż dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań ustalony dla poszczególnych lat. Do łącznej kwoty przypadających w roku 2015 spłat pożyczek, o których mowa w art. 243 ust. 1, dodano przypadającą do spłaty kwotę zobowiązań związku współtworzonego przez Gminę Suszec, zgodnie z dyspozycją przepisu art. 244 ust. 1 tej ustawy.

Obciążenia te wynoszą:

- w roku 2015 - **0,43 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **8,49 %**,
- w roku 2016 - **0,31 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **8,84 %**,
- w roku 2017 - **0,31 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **10,32 %**,
- w roku 2018 - **0,29 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **14,02 %**,
- w roku 2019 - **2,30 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **15,96 %**,
- w roku 2020 - **4,14 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **17,56 %**,
- w roku 2021 - **3,80 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **19,12 %**,
- w roku 2022 - **3,64 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **20,66 %**,
- w roku 2023 - **3,49 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **22,16 %**,
- w roku 2024 - **3,35 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **23,64 %**.

Skład Orzekający zwraca uwagę, że z danych będących w posiadaniu tutejszej Izby wynika, iż planowane dochody z wpływów z podatku od nieruchomości ze względu na orzeczone zwroty nadpłat tego podatku będą zrealizowane na niższym poziomie, niż aktualnie wynikający z planu dochodów budżetu i wieloletniej prognozy finansowej Gminy. Urealnienie zakładanych dochodów z tego źródła, prawdopodobnie wpłynie na pogorszenie sytuacji finansowej Gminy w stosunku do wykazanej powyżej. Niemniej jednak w ocenie Składu, możliwość wykupu przedmiotowych obligacji w latach 2019-2024 nie powinna być zagrożona.

Skład zastrzega w związku z tym, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa dotyczące finansów publicznych oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową jednostki samorządu terytorialnego. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów

na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa jednostki może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, II Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł - jak w § 1 uchwały.

Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach

Zespół w Bielsku-Białej

PRZEWODNICZĄCY
II Składu Orzekającego

CZŁONEK KOLEGIUM

Bernadeta Dziedziak

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach, wniesione **w terminie 14 dni** od daty jej doręczenia.