

UCHWAŁA NR CXVII.469.Z.2017
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE

z dnia 27 września 2017 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Miejską Białogard

Na podstawie art.13 pkt 1 i art.19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz.561), w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870, ze zm.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:**

- | | |
|---------------------|------------------|
| 1. Helena Rokowska | - Przewodnicząca |
| 2. Ewa Wójcik | - Członek |
| 3. Jolanta Włodarek | - Członek |

uchwała, co następuje:

§ 1.1. Przedstawia **pozytywną opinię** o możliwości wykupu w latach 2020-2025 przez Gminę Miejską Białogard obligacji komunalnych w kwocie 7 950 000,00 zł (słownie złotych: siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy) emitowanych na:

- finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Miejskiej Białogard na rok 2017 w kwocie 6 653 804,98 zł, w związku z realizacją inwestycji miejskich,

- spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów w kwocie 1 296 195,02 złotych.

2. Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 2. Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych od uchwały Składu Orzekającego przysługuje prawo odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UZASADNIENIE

Burmistrz Gminy Miejskiej Białogard pismem z dnia 1 września 2017 r. (data wpływu: 4 września 2017 r.) wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, Zespół Zamiejscowy w Koszalinie, o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 7 950 000,00 zł przez Gminę Miejską Białogard.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, po przeanalizowaniu materiałów źródłowych dających podstawę prawną do emisji obligacji oraz materiałów świadczących o kondycji finansowej Gminy, przedstawił pozytywną opinię w kwestii możliwości wykupu obligacji.

Skład Orzekający przy wydawaniu niniejszej opinii brał pod uwagę:

1) spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:

a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „c” ustawy o samorządzie gminnym, a mianowicie podjęcia przez Radę Miejską uchwały w sprawie emisji obligacji,

- b) art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, tj. określenie w uchwale Nr XXVII/229/2016 uchwała budżetowa na rok 2017 r. oraz w uchwale Nr XXXVI/290/2017 o zmianie uchwały budżetowej na rok 2017 limitu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90,
- c) art. 91 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych, tj. ustalenie, czy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 tejże ustawy, nie *przekracza* kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego,
- d) art. 243 ustawy o finansach publicznych, określający indywidualny wskaźnik spłaty zadłużenia jednostki w latach 2020-2025 ,
- 2) kondycję finansową Gminy Miejskiej Białogard wynikającą z analizy:**
- a) wykonania budżetu w 2016 r.,
- b) prognozy dochodów w okresie spłaty zobowiązań z tytułu emisji obligacji,
- c) obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji.

W wyniku analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby oraz opracowanych przez Gminę, Skład Orzekający stwierdził, co następuje.

Podstawę do wystąpienia Burmistrza Gminy Miejskiej Białogard z wnioskiem o emisję obligacji komunalnych w wysokości 7 950 000,00 zł *stanowi uchwała Rady Miejskiej Białogardu Nr XXXVI/289/2017 z dnia 30 sierpnia 2017 r. w sprawie emisji obligacji przez Miasto Białogard oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza. Z uchwały tej wynika, że Gmina wyemituje obligacje na łączną kwotę 7 950 000,00 zł, w czternastu seriach, tj.:*

SERIA	OBLIGACJE	NA KWOTĘ (zł)
Seria A17	trzyletnie	500 000,00
Seria B17	trzyletnie	750 000,00
Seria C17	czteroletnie	500 000,00
Seria D17	czteroletnie	500 000,00
Seria E17	czteroletnie	675 000,00
Seria F17	pięcioletnie	500 000,00
Seria G17	pięcioletnie	500 000,00
Seria H17	pięcioletnie	675 000,00
Seria I17	sześćoletnie	675 000,00
Seria J17	sześćoletnie	675 000,00
Seria K17	siedmioletnie	500 000,00
Seria L17	siedmioletnie	500 000,00
Seria M17	ośmioletnie	500 000,00
Seria N17	ośmioletnie	500 000,00

Emisja obligacji komunalnych przeznaczona będzie na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Ostateczny termin wykupu obligacji ustalono na 2025 rok. Planowane transze wykupu obligacji i koszty ich obsługi przedstawiono w poniższej tabeli:

Rok	Raty kapitałowe (zł)	Odsetki (zł)
2017	0,00	57 000,00
2018	0,00	228 000,00
2019	0,00	228 000,00
2020	1 250 000,00	228 000,00
2021	1 675 000,00	190 500,00
2022	1 675 000,00	145 500,00
2023	1 350 000,00	100 500,00
2024	1 000 000,00	60 000,00
2025	1 000 000,00	30 000,00

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. Gmina posiada zobowiązania zwrotne w kwocie 21 965 913,64 zł z tytułu zaciągniętych w latach ubiegłych kredytów, pożyczek i wyemitowanych emisji obligacji.

Budżet Gminy na dzień 31 grudnia 2016 r. został zrealizowany następująco:

- planowane dochody ogółem wykonano w 102,57%, w tym dochody bieżące 100,54% i dochody majątkowe 166,14%,
- planowane wydatki ogółem wykonano w 98,19%, w tym wydatki bieżące 98,05% i wydatki majątkowe 99,30%,
- wynik budżetu zamknięto deficytem w kwocie 639 880,96 zł.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej gminy miejskiej, przyjętej uchwałą Nr XXXVI/291/2017 Rady Miejskiej Białogardu z dnia 30 sierpnia 2017 r, w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Miasta Białogard, uwzględniającej zobowiązanie wynikające z opiniowanej emisji obligacji a także zawierającej wskaźniki o których mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, można zauważyć, że w latach 2017- 2025 relacja z wynikającego przepisu kształtować się będzie następująco:

ROK BUDŻETOWY	PROGNOZOWANY WSKAŹNIK SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ (%)	MAKSYMALNY LIMIT (%)	RÓŻNICA (%)
2017	5,57	8,26	2,69
2018	4,09	7,34	3,25
2019	4,80	6,26	1,46
2020	4,78	5,70	0,92
2021	4,56	5,91	1,35
2022	4,30	6,12	1,82
2023	3,83	6,26	2,43
2024	3,35	6,17	2,82
2025	1,21	6,07	4,86

Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2017-2025 wskaźnik planowanej spłaty zobowiązań nie przekracza dopuszczalnego wskaźnika wynikającego z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Reasumując, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie stwierdza, iż analiza przedłożonych przez Gminę dokumentów wskazuje, że Gmina spełnia wymogi prawne w latach 2017-2025, zawarte w:

- a) art. 243 i art. 244 ustawy o finansach publicznych, tzn., że kwoty rocznych zobowiązań z tytułu spłaty rat pożyczek, kredytów i wyemitowanych obligacji wraz z należnymi odsetkami, w stosunku do dochodów budżetu ogółem w danym roku nie przekroczą limitu obciążeń budżetu wyliczonego na podstawie kształtowania się sytuacji finansowej jednostki samorządu terytorialnego w trzech latach poprzedzających rok wydatkowania środków, wyliczonego zgodnie z art. 243 ust. 1 ww. ustawy.
- b) art. 242 ustawy o finansach publicznych, tzn., że kwoty rocznych wydatków bieżących mają pokrycie w prognozowanych dochodach bieżących.

Przy założeniu pełnej lub zbliżonej do planu realizacji wielkości dochodów oraz wydatków przyjętych w opracowanej przez jednostkę wieloletniej prognozie finansowej, Gmina posiadać będzie w ocenie Składu Orzekającego możliwość wykupu planowanej emisji obligacji komunalnych.

Brak jest więc przeszkód prawnych i finansowych do emisji obligacji komunalnych.

Z powyższych względów wydano opinię jak w sentencji.

Przewodnicząca Składu Orzekającego


Helena Rokowska

