

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 6 listopada 2013 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 10 010 000,00 złotych emitowanych przez Miasto Białogard

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j. t. Dz. U. z 2013 r. poz. 885 i 938) w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r., poz. 1113) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

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

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Białogardu w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2020-2024 obligacji w kwocie 10 010 000,00 zł (słownie złotych: dziesięć miliony dziesięć tysięcy zł) przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i sfinansowanie planowanego deficytu, postanawia:

Pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu w latach 2020-2024 wymienionych obligacji na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Wniosek Burmistrza Białogardu w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Miast Białogard obligacji w kwocie 10 010 000,00 zł został przekazany do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, Zespół Zamiejscowy w Koszalinie w dniu 15 października 2013 roku.

Wniosek dotyczy wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto Białogard obligacji komunalnych w wysokości 10 010 000,00 zł, przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i sfinansowanie planowanego deficytu. Przedmiotowe obligacje komunalne są emitowane na podstawie uchwały Nr XLIV/322/2013 Rady Miejskiej Białogardu z dnia 9 października 2013 r. w sprawie emisji obligacji przez Miasto Białogard oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza.

Uchwała powyższa była przedmiotem badania Kolegium Izby i od strony formalno prawnej nie budzi zastrzeżeń.

Burmistrz dysponuje podstawą prawną do ubiegania się o powyższą emisję obligacji komunalnych..

We wniosku określono następujące warunki przyjęte do emisji obligacji, które zostały uwzględnione przy wydaniu niniejszej opinii:

1. Termin emisji obligacji w 2013 roku w pięciu seriach, w kwocie 10 010 000,00 złotych.
2. Harmonogram wykupu emitowanych obligacji komunalnych
data wykupu 2020 r. – 2 000 000,00 zł,
data wykupu.2021 r. – 2 000 000,00 zł,
data wykupu 2022 r. – 2 000 000,00 zł,
data wykupu 2023 r. – 2 000 000,00 zł,

data wykupu 2024 r. – 2 010 000,00 zł,

3. Harmonogram wypłaty należnych odsetek od emitowanych obligacji:

2014 r. –550 550,00 zł
2015 r. –507 500,00 zł
2016 r. –507 500,00 zł
2017 r. –507 500,00 zł
2018 r. –507 500,00 zł
2019 r. –507 500,00 zł
2020 r. –500 300,00 zł
2021 r. –397 500,00 zł
2022 r. –296 100,00 zł
2023 r. –195 000,00 zł
2024 r. – 94 000,00 zł

Skład Orzekający ustalił, iż uchwałą Nr XXXI/237/2012 Rady Miejskiej Białogardu z dnia 19 grudnia 2012 r. Uchwałą budżetowa na rok 2013 przyjęto dochody w wysokości 65 207 119,60 zł i wydatki w wysokości 64 605 169,60 zł. Planowaną nadwyżkę budżetową w wysokości 601 950,00 zł postanowiono przeznaczyć na spłaty rat kredytów, które zostały zaplanowane w rozchodach budżetu w łącznej wysokości 5 695 984,00 zł. W budżecie zaplanowano również przychody z tytułu kredytów w wysokości 5 094 034,00 złotych.

W § 13 uchwały ustalono limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek do kwoty 5 094 034,00 zł.

Natomiast uchwałą Nr XLIV/321/2013 Rady Miejskiej Białogardu z dnia 9 października 2013 r. o zmianie uchwały budżetowej na rok 2013 przyjęto dochody w wysokości 67 127 893,37 zł i wydatki w wysokości 73 706 664,40 zł. Planowany deficyt budżetowy w wysokości 6 578 771,03 zł postanowiono sfinansować z emisji obligacji. Rozchody budżetu zaplanowano w łącznej wysokości 15 295 653,00 zł. W budżecie zaplanowano również przychody z tytułu kredytów i emisji obligacji w wysokości 21 874 424,03 zł.

W § 13 pkt 3 uchwały ustalono limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek do kwoty 15 300 000,00 zł. W § 13 pkt 2 uchwały ustalono limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu do kwoty 6 579 000,00 złotych.

W związku z art. 121 ust. 7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241, z późn. zm.) w 2013 r. w zakresie długu jednostek samorządu terytorialnego obowiązują zasady wyrażone w art. 169 i art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104, z późn. zm.). Zgodnie z wymienionymi przepisami roczne obciążenie budżetu z tytułu przypadających do spłaty w danym roku budżetowym zobowiązań z tytułu zaciągniętego długu publicznego oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń wraz z należnymi odsetkami, nie może przekroczyć 15% prognozowanych dochodów budżetowych, a łączna kwota długu na koniec roku budżetowego nie może przekroczyć 60% dochodów jednostki samorządu terytorialnego. Powyższych ograniczeń nie stosuje się do emitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek zaciągniętych w związku z umową zawartą z podmiotem dysponującym środkami pochodzącymi z budżetu Unii Europejskiej, do czasu zakończenia zadania oraz otrzymania refundacji dokonanych wydatków.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Miasta Białogard na lata 2013 – 2020, przyjętej uchwałą Nr XLIV/323/2013 Rady

Miejskiej Białogardu z dnia 9 października 2013 r., uwzględniającej zobowiązanie wynikające z opiniowanej emisji obligacji, Skład Orzekający stwierdził, iż roczne obciążenie budżetu Miasta Białogard z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami w 2013 r. (po uwzględnieniu wyłączeń) **przekroczy 15%** (wyniesie 24,08 %) ustawowego limitu 15% planowanych dochodów budżetowych. Przekroczenie normy spłaty długu w 2013 r. jest dopuszczalne ze względu na fakt, iż spłata dodatkowych zobowiązań w kwocie 10 010 000,00 zł nastąpi ze środków pochodzących z wyemitowanych obligacji i nie obciąża dochodów budżetu.

Natomiast łączna kwota długu publicznego na koniec roku budżetowego nie przekroczy ustawowego limitu 60% planowanych dochodów (po uwzględnieniu wyłączeń) i wyniesie 33,92 %. Prognozowane przez Miasto Białogard obciążenie budżetu długiem publicznym w 2013 r. należy uznać za dopuszczalne, przy założeniu realizacji dochodów przyjętych w uchwalonej wieloletniej prognozie finansowej.

Począwszy od 2014 r. zastosowanie będzie miał art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885) zgodnie z którym 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,
- potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji

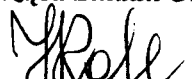
do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Miasta Białogard na lata 2013 – 2020, przyjętej uchwałą Nr XLIV/323/2013 Rady Miejskiej Miejskiej Białogardu z dnia 9 października 2013 r., uwzględniającej zobowiązanie wynikające z opiniowanej emisji obligacji, Skład Orzekający stwierdził, iż roczne obciążenie budżetu Miasta Białogard z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami w latach 2020 – 2024 nie przekroczy maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika spłaty, wynikającego z przepisów art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem obligacji w latach 2020-2024 należy uznać za dopuszczalne, przy założeniu realizacji dochodów oraz utrzymaniu poziomu wydatków, przyjętych w uchwalonej wieloletniej prognozie finansowej.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego


Helena Rokowska