

Uchwała Nr 653/2013
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Zielonej Górze
z dnia 6 grudnia 2013 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3 500 000 zł przez Gminę Bojadła

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz. U. z 2012 r. poz. 1113), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r. Dz. U., poz. 885 z późn. zm.) w zw. z art. 85 pkt 3 i art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Bojadła w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 3 500 000 zł, **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze** w osobach:

Grażyna Radomska - Przewodnicząca,
Joanna Chruściel - Członek
Adriana Kamedulska - Członek

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Bojadła obligacji w kwocie 3 500 000 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych) przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 3 050 000 zł oraz planowany deficyt budżetu w roku budżetowym 2014 w wysokości 450 000 zł.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Bojadła wystąpił z wnioskiem z dnia 28 listopada 2013 r., do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Bojadła w kwocie 3 500 000 zł.

Wydając powyższą opinię Skład Orzekający wziął pod uwagę spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających w szczególności z:

- art. 18 ust. 2, pkt 9 lit.b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (jt. Dz.U. z 2013 r., poz. 594 z późn. zm.),
- art. 89, art. 91, art. 92 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 6, art. 242, art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j.t. Dz.U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.);
- art. 169 i art.170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz.U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.) w związku z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm),

a także uchwałę Nr XXIV/136/12 Rady Gminy Bojadła z dnia 20 grudnia 2012 r. w sprawie uchwały budżetowej Gminy Bojadła na 2013 rok ze zmianami, uchwałę Nr XXIV/137/2012 Rady Gminy Bojadła z dnia 20 grudnia 2012 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bojadła na lata 2013 – 2027 ze zmianami oraz kondycję finansową Gminy Bojadła, wynikającą z analizy wykonania budżetu za okres III kwartałów 2013 r. i załączonego do wniosku harmonogramu spłat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych.

Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 3 050 000 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w roku budżetowym 2014 w wysokości 450 000 zł, wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w 2014 r.

Podstawę wystąpienia Wójta Gminy Bojadła z wyżej wymienionym wnioskiem stanowi uchwała Nr XXXIII/193/2013 Rady Gminy Bojadła z dnia 26 listopada 2013 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmieniona uchwałą Nr XXXIV/195/13 Rady Gminy Bojadła z dnia 6 grudnia 2013 r. w sprawie zmiany uchwały Nr XXXIII/193/2013 Rady Gminy Bojadła z dnia 26 listopada 2013 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z ww. uchwałą Rada Gminy Bojadła postanowiła wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w liczbie 3 500 sztuk o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, na łączną kwotę 3 500 000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A13 o wartości 300.000 zł.,
- 2) seria B13 o wartości 350.000 zł.,
- 3) seria C13 o wartości 200.000 zł.,
- 4) seria D13 o wartości 350.000 zł.,
- 5) seria E13 o wartości 400.000 zł.,
- 6) seria F13 o wartości 450.000 zł.,
- 7) seria G13 o wartości 450.000 zł.,
- 8) seria H13 o wartości 300.000 zł.,
- 9) seria I 13 o wartości 250.000 zł.,
- 10) seria A14 o wartości 200.000 zł.,
- 11) seria B14 o wartości 250.000 zł.

Emisja obligacji serii A13,B13,C13,D13,E13,F13,G13,H13,I13 zostanie przeprowadzona w 2013 roku. Emisja obligacji serii A14,B14 zostanie przeprowadzona w 2014 r.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2015 r. zostaną wykupione obligacje serii A13
- 2) w 2016 r. zostaną wykupione obligacje serii B13
- 3) w 2017 r. zostaną wykupione obligacje serii C13
- 4) w 2018 r. zostaną wykupione obligacje serii D13
- 5) w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii E13
- 6) w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii F13
- 7) w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii G13
- 8) w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii H13,A14
- 9) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii I13,B14

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Bojadła obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Bojadła w latach 2014-2023

Budżet Gminy Bojadła na 2013 rok, po zmianach dokonanych według stanu na dzień wydania niniejszej opinii (ostatnia zmiana dokonana została uchwałą Nr XXXIII/191/13

Rady Gminy Bojadła z dnia 26 listopada 2013 r., zmienioną uchwałą Nr XXXIV/196/13 Rady Gminy Bojadła w sprawie zmiany uchwały Nr XXXIII/191/13 Rady Gminy Bojadła z dnia 26 listopada 2013 r.), przewiduje:

- łączne dochody budżetowe w wysokości 12 238 096,51 zł, w tym dochody bieżące w wysokości 11 459 115,71 zł,
- łączne wydatki budżetowe w wysokości 11 543 392,93 zł, w tym wydatki bieżące w wysokości 10 093 398,41 zł,
- łączne przychody budżetu w wysokości 4 091 048,52, w tym z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 3 050 000,00 zł oraz z tytułu wolnych środków w wysokości 1 041 048,52 zł,
- łączne rozchody budżetu w wysokości 4 785 752,10 zł.

Budżet Gminy zakłada nadwyżkę budżetową w wysokości 694 703,58 zł, przeznaczoną na spłatę kredytów i pożyczek.

Wysokość planowanych wydatków bieżących nie przekracza wysokości planowanych dochodów bieżących, co jest zgodne z przepisami art. 242 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Przychody z tytułu obligacji w wysokości 3 050 000 zł zaplanowane są w budżecie Gminy na 2013 r., a ich wysokość mieści się w ustanowionym w uchwale budżetowej limicie zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych. Przedmiotowy przychód uwzględniony został również w prognozie kwoty długu, zawartej w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Bojadła na lata 2013-2027, uchwalonej uchwałą Nr XXIV/137/12 Rady Gminy Bojadła z dnia 20 grudnia 2012 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bojadła na lata 2013 – 2027 ze zmianami (ostatnia zmiana dokonana została uchwałą Nr XXXIII/192/12 Rady Gminy Bojadła w sprawie: zmiany uchwały dotyczącej Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bojadła na lata 2013-2023). W uchwale tej przewidziano także w roku 2014 przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 450 000 zł, przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z finansowaniem wydatków majątkowych.

Łączna kwota długu Gminy Bojadła na koniec 2013 r. wyniesie 3 050 000,00 zł, co stanowi 24,92% planowanych dochodów budżetu na 2013 rok i tym samym wypełnia dyspozycję art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.) w zw. z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.). Wskaźnik zadłużenia do dochodów ogółem, po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 170 ust. 3 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych wynosi 17,72%.

Natomiast obciążenia budżetu Gminy z tytułu łącznych spłat tytułów dłużnych wraz z odsetkami w roku 2013 przekraczają próg 15% planowanych dochodów, określony w art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych w zw. z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych. Relacja spłaty zobowiązań wyniesie 40,56% planowanych na 2013 r. dochodów, a po uwzględnieniu wyłączeń przewidzianych w art. 169 ust. 3 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych w zw. z art. 85 pkt 3 i art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych - wskaźnik ten ulega obniżeniu do 34,50%. Skład Orzekający zauważa, że przekroczenie w 2013 r. wskaźnika spłaty zobowiązań spowodowane jest działaniami podejmowanymi przez Organy Gminy Bojadła w celu restrukturyzacji zadłużenia Gminy z uwagi na konieczność dochowania od 2014 roku relacji, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. W ocenie Składu Orzekającego, pomimo przekroczenia przedmiotowego wskaźnika, restrukturyzacja długu Gminy jest niezbędna do

tego, aby Rada Gminy Bojadła mogła w 2014 roku oraz kolejnych latach uchwalić budżet Gminy.

Od dnia 1 stycznia 2014 r. będzie obowiązywał indywidualny dla każdej jednostki samorządu terytorialnego wskaźnik zadłużenia, określony w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w zw. z art. 121 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, zgodnie z którym organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie będzie mógł uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po nim; budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat zobowiązań według tytułów określonych w pkt 1 - 3 tego przepisu 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 budżetu, obliczoną według wzoru wskazanego w tym przepisie.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze - na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bojadła - stwierdza, że w latach 2014-2023, tj. do końca prognozowanego okresu spłaty długu Gminy, zachowana będzie relacja, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Skład Orzekający, uwzględniając art. 122 ust. 3 ustawy - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych - informacyjnie podaje, iż przedmiotowa relacja w 2013 roku nie jest zachowana.

Analiza przedstawionych danych pozwala na wyprowadzenie wniosku, że zachowując wskaźnik ustawowy, wynikający z art. 170 (wskaźnik poziomu długu) ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych, a od roku 2014 - relację, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, Gmina Bojadła posiada zdolność wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych.

Biorąc pod uwagę powyższe, Skład Orzekający postanowił jak na wstępie.

Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych, Gminie Bojadła przysługuje odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od daty jej otrzymania.

Przewodnicząca Składu Orzekającego



Grażyna Radomska