

Uchwała Nr SO-0950/57/9/Ln/2013

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu

z dnia 15 października 2013 roku

w sprawie: ***wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji.***

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 11/2013 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 31 stycznia 2013 r. ze zmianami w osobach:

Przewodniczący: Zdzisław Drost

Członkowie: Beata Rodewald-Łaszkowska

Danuta Szczepańska

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 19 ust.1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2012 r., poz. 1113) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013r., poz. 885 ze zmianami) w odniesieniu do wniosku **Wójta Gminy Siedlec** z dnia 26 września 2013 r. (wpływ do Izby w dniu 01 października 2013 r.) wraz z korektą z dnia 8 października 2013 r. (wpływ do Izby w dniu 10 października 2013 r.), w sprawie wydania opinii dot. możliwości wykupu emitowanych przez Gminę Siedlec obligacji w wysokości **1.500.000 zł** z przeznaczeniem na finansowanie zadań inwestycyjnych nie mających pokrycia w budżecie Gminy Siedlec między innymi na objęcie akcji Zakładu Eksploatacji Urządzeń Komunalnych w Siedlcu Spółka z o.o. oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań

wyraża opinię **pozytywną** o możliwości wykupu tych obligacji.

UZASADNIENIE

Wójt Gminy Siedlec pismem z dnia 26 września 2013 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych przez Gminę Siedlec obligacji.

Analizując przedłożone przez Wójta Gminy Siedlec sprawozdania za 2012 r., wykaz zadłużenia Gminy z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych wraz z harmonogramem planowanego wykupu obligacji z dnia 8 października 2013 r. oraz budżet na 2013 r. wraz z Wieloletnią Prognozą Finansową Gminy na lata 2013 - 2026, Skład Orzekający stwierdza co następuje:

O emisji obligacji komunalnych Rada Gminy Siedlec postanowiła Uchwałą Nr XXXVIII/191/13 z dnia 17 września 2013 roku. Z przedłożonej uchwały wynika, że Gmina Siedlec ma wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 1.500 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 1.500.000 zł. Obligacje mają zostać wyemitowane w 2013 roku w dwóch seriach A13 i B13 odpowiednio o wartości 1.000.000 zł i 500.000 zł. Wykup obligacji ma nastąpić po upływie 12 lat od daty emisji (w 2025 r.) zgodnie z postanowieniem § 4 uchwały. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania, zgodnie z zapisem § 6 uchwały, mają zostać pokryte z dochodów

własnych Gminy Siedlec pochodzące z podatków i opłat lokalnych. Obligacje mają być oprocentowane w stosunku półrocznym a oprocentowanie będzie każdorazowo ustalane przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego zgodnie z zapisem § 5 uchwały. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych mają zostać przeznaczone na finansowanie zadań inwestycyjnych nie mających pokrycia w budżecie Gminy Siedlec między innymi na objęcie akcji Zakładu Eksploatacji Urządzeń Komunalnych w Siedlcu Spółka z o.o. oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W budżecie Gminy na 2013 rok zaplanowano dochody w wysokości 36.384.399,00 zł oraz wydatki w wysokości 34.699.607,00 zł. Ponadto zaplanowano przychody w kwocie 1.623.898 zł (ze sprzedaży innych papierów wartościowych – 1.500.000 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 123.898 zł) oraz rozchody w kwocie 3.360.895,00 zł (w tym spłaty pożyczek i kredytów – 935.322,00 zł, spłaty pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej – 1.673.368,00 zł oraz wykup wyemitowanych papierów wartościowych – 700.000 zł).

W budżecie 2013 roku zaplanowano także wydatki majątkowe w wysokości 1.993.661 zł, w tym, w dz. 900 – Gospodarka komunalna i ochrona środowiska w rozdz. 90095 w § 6010 - Wydatki na zakup i objęcie akcji, wniesienie wkładów do spółek prawa handlowego oraz na uzupełnienie funduszy statutowych banków państwowych i innych instytucji finansowych, w kwocie 1.250.000 zł.

Według sprawozdania Rb-Z na dzień 31 grudnia 2012 r. Jednostka posiadała zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek (3.308.689 zł) oraz z wyemitowanych obligacji (17.650.000 zł) w łącznej kwocie 20.958.689 zł. Uwzględniając przewidziane do zaciągnięcia kredyty i pożyczki oraz do wyemitowania obligacje komunalne, a także planowane spłaty rat zaciągniętych zobowiązań ustalono, że dług na 31.12.2013 r. wyniesie 19.273.898 zł, co stanowić będzie 52,97 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2013 rok.

Według zestawienia Gminy przypadające do spłaty (art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych, które to przepisy mają zastosowanie na podstawie art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych) zobowiązania wynikające z zaciągniętych uprzednio kredytów i pożyczek, przypadające do wykupu zobowiązania wynikające z wyemitowanych innych papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami oraz potencjalnych kwot wynikających z udzielonych poręczeń, a także z planowanej emisji obligacji w odniesieniu do prognozowanych dochodów kształtować się będą w 2013 r. w wysokości 11,94 % planowanych dochodów, natomiast po uwzględnieniu kwoty wyłączenia z art. 169 ust. 3 ustawy o finansach publicznych wskaźnik spłaty kształtować się będzie na poziomie 7,34 % planowanych dochodów Gminy. Odnosząc się do wskaźników ustawowych wynikających z art. 169 ust. 1 i 3 (wskaźnik spłaty zobowiązań) i art. 170 ust. 1 i 3 (wskaźnik zadłużenia) ustawy o finansach publicznych, stwierdzić należy, że wskaźniki te w 2013 roku, tj. w okresie ich obowiązywania w czasie spłaty zaciągniętych zobowiązań, nie powinny zostać przekroczone.

Jednakże Skład Orzekający przypomina, że - stosownie do treści art. 170 ust. 5 cytowanej ustawy - w przypadku gdy określone w umowie środki, o których mowa w art. 5 ust. 3, nie zostaną przekazane lub po ich przekazaniu orzeczone zostanie ich zwrot, jednostka samorządu terytorialnego, jeśli w wyniku powyższego oraz w wyniku niższego wykonania budżetu nie zostaną spełnione wymogi wynikające z art. 169 ust. 1 i art. 170 ust. 1, nie może wyemitować papierów wartościowych, zaciągać kredytów, pożyczek i udzielać poręczeń i gwarancji do czasu spełnienia warunków, o których mowa w art. 170 ust. 1 i 2 (dot. zadłużenia) oraz w art. 169 ust. 1 i 2 (dot. spłaty zobowiązań).

Jednostka przedłożyła również, w ramach wniosku, informację dotyczącą wskaźników, o których mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (który to przepis ma zastosowanie po raz pierwszy do uchwał budżetowych jednostek samorządu terytorialnego na rok 2014 na podstawie art. 121 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych).

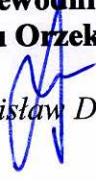
Według wyliczenia na podstawie danych (zgodnie z uchwaloną w dniu 17 września 2013 r. Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Siedlec na lata 2013 – 2026) wykazanych w materiałach uzupełniających do wniosku (przyjmując dane dla lat 2010 – 2012 z wykonania budżetu oraz dla 2013 r. plan wg uchwały budżetowej), relacje wynikające z art. 243 ustawy o finansach publicznych w okresie spłaty zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań kształtują się następująco:

Rok	Średnia arytmetyczna z trzech lat poprzedzających rok budżetowy wyliczona wg art. 243 ustawy o.f.p. w %	Wskaźnik spłaty zobowiązań (rozchody+odsetki)	Maksymalna kwota spłaty wyliczona na podst. art. 243 ustawy o.f.p.	Kwota spłaty zobowiązań wskazana przez Jednostkę w tabeli kredytowej
2014	4,13	3,72	1.569.400,00	1.415.276,00
2015	7,34	5,29	2.936.000,00	2.114.141,00
2016	11,21	6,31	4.708.200,00	2.650.000,00
2017	14,60	5,80	6.424.000,00	2.550.000,00
2018	14,81	5,33	6.812.600,00	2.450.000,00
2019	14,11	4,90	6.772.800,00	2.350.000,00
2020	13,50	4,50	6.750.000,00	2.250.000,00
2021	12,93	2,36	6.733.944,00	1.230.000,00
2022	12,41	3,48	6.707.835,70	1.880.000,00
2023	11,78	0,27	6.496.670,00	150.000,00
2024	10,73	0,27	6.024.895,00	150.000,00
2025	9,20	3,10	5.257.800,00	1.773.898,00
2026	8,27	5,37	4.806.524,00	3.120.000,00

Z powyższego wynika, że w 2014 roku oraz w latach następnych powinny zostać zachowane relacje, w przypadku realizacji budżetów lat następnych na poziomie przewidywanym w danych uzupełniających oraz przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Siedlec na lata 2013 - 2026.

Z uwagi na powyższe, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej wskazuje, że Gmina Siedlec posiada możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji komunalnych i orzekł jak w sentencji.

**Przewodniczący
Składu Orzekającego**


Zdzisław Drost

Pouczenie: *Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty otrzymania niniejszej uchwały.*