

Uchwała Nr 770/2017
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Zielonej Górze
z dnia 7 grudnia 2017 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Sulechów obligacji komunalnych w kwocie 3 600 000 zł

działając 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 2016 r. poz. 561), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2017 r., poz. 2077), po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Sulechowa w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych w wysokości 3 600 000 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 Sulechów obligacji w kwocie 3 600 000 zł (słownie: trzy miliony sześćset tysięcy złotych) przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Uzasadnienie

Burmistrz Sulechowa wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze z dnia 29 listopada 2017 r. o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sulechów w kwocie 3 600 000 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 (tekst jedn. Dz.U. z 2017 r., poz. 1875),
- 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 (tekst jedn. Dz.U. z 2017 r., poz. 2077),

oraz przyjął za podstawę dane wynikające z:

- uchwały Nr 0007.311.2016 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 20 grudnia 2016 r. w sprawie uchwały budżetowej Gminy Sulechów na 2017 rok ze zmianami
- uchwały Nr 0007.310.2016 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 20 grudnia 2016 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulechów na lata 2017-2023 ze zmianami.

Podstawę wystąpienia Burmistrza Sulechowa z wyżej wymienionym wnioskiem stanowi uchwała Nr 0007.457.2017 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 29 listopada 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Zgodnie z wnioskiem Burmistrza Sulechowa z dnia 29 listopada 2017 r. o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sulechów, zobowiązania z tytułu emisji przedmiotowych obligacji w kwocie 347 000,15 zł przeznaczone będą na finansowanie planowanego deficytu oraz w kwocie 3 252 999,85 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów

Zgodnie z ww. uchwałą Rada Miejska w Sulechowie postanowiła, że Gmina wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w liczbie 3 600 sztuk o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, na łączną kwotę 3 600 000 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2017 r.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A17 o wartości 600 000zł,
- 2) seria B17 o wartości 600 000 zł,
- 3) seria C17 o wartości 600 000 zł,
- 4) seria D17 o wartości 600 000 zł,
- 5) seria E17 o wartości 600 000 zł,
- 6) seria F17 o wartości 600 000 zł.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem oraz załączonym harmonogramem wykup obligacji następować będzie w ich wartości nominalnej w następujących latach:

- 1) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii A17,
- 2) w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii B17,
- 3) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii C17,
- 4) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii D17,
- 5) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii E17,
- 6) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii F17.

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.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy w latach 2018-2025. Rozchody z związane z wykupem obligacji pokryte zostaną z dochodów własnych Gminy lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2023 - 2025.

Budżet Gminy Sulechów na 2017 rok, po zmianach według stanu na dzień wydania niniejszej opinii, przewiduje:

- łączne dochody budżetowe w wysokości 107 338 286,01 zł, w tym dochody bieżące w wysokości 96 393 008,84 zł,
- łączne wydatki budżetowe w wysokości 110 685 286,16 zł, w tym wydatki bieżące w wysokości 95 739 817,65 zł,
- łączne przychody budżetu w wysokości 8 365 107,39 zł, w tym z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji komunalnych w wysokości 7 110 163,75 zł oraz wolnych środków w kwocie 1 254 943,64 zł,
- łączne rozchody budżetu w wysokości 5 018 107,24 zł.

Budżet Gminy zakłada deficyt w wysokości 3 347 000,15 zł, który zostanie sfinansowany przychodami z tytułu sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez Gminę, co jest zgodne z art. 217 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

W uchwale budżetowej na 2017 r. ustalony został, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1. Wyżej wymienione przychody uwzględnione zostały również w prognozie kwoty długu, zawartej w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Sulechów na lata 2017-2025.

Łączna kwota długu Gminy Sulechów wskazana w prognozie kwoty długu, zawartej Wieloletniej Prognozie Finansowej dla roku 2017 wynosi 20 565 372,73 zł, co w stosunku do prognozowanych dochodów ogółem stanowi 19,16 %.

Z prognozy kwoty długu i jego spłaty wynika, że w latach 2017 - 2025 planowana relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami od kredytów i pożyczek, wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych oraz potencjalnych kwot wynikających z udzielonych pożyczek i gwarancji do planowanych dochodów ogółem nie przekroczy średniej arytmetycznej 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, co wypełnia dyspozycję art. 243 ustawy o finansach publicznych. Relacja, o której mowa wyżej w okresie prognozy przedstawia się następująco:

Lata objęte WPF	Wskaźnik [R+O]/[D] (z uwzględnieniem spłaty zobowiązań związku z wyłączeniami) (lewa strona wzoru)	Maksymalny dopuszczalny poziom spłaty zobowiązań (prawa strona wzoru)		Stopień spełnienia relacji	
		Średnia z art. 243 ufp. z uwzględnieniem wyłączeń (plan 3 kw.)	Średnia z art. 243 ufp. z uwzględnieniem wyłączeń (wykonanie)		
1	2	3	4	(3-2)	(4-2)
2017	4,01%	6,72%	7,08%	2,71%	3,07%
2018	3,75%	6,60%	6,96%	2,85%	3,21%
2019	3,94%	7,12%	7,48%	3,18%	3,54%
2020	3,76%	7,42%	7,42%	3,66%	X
2021	2,70%	7,54%	7,54%	4,84%	X
2022	2,63%	6,77%	6,77%	4,14%	X
2023	2,12%	6,17%	6,17%	4,05%	X
2024	1,49%	5,82%	5,82%	4,33%	X
2025	1,25%	6,15%	6,15%	4,90%	X


W latach objętych prognozą wysokość planowanych wydatków bieżących nie przekracza wysokości planowanych dochodów bieżących, co jest zgodne z przepisami art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że Gmina Sulechów spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość wykupu obligacji komunalnych w zaplanowanym okresie.

Wskazując na powyższe, Skład Orzekający orzekł jak w sentencji.

Zgodnie z art. 20 ust. 1, powołanej w podstawie uchwały, ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielone Górze w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego


Grażyna Radomska