

Uchwała Nr 404/2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Zielonej Górze
z dnia 14 czerwca 2019 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Sulechów obligacji komunalnych w kwocie 4 900 000 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 z późn. zm.), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2019 r., poz. 869), po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Sulechowa z dnia 21 maja 2019 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych w wysokości 4 900 000 zł - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze** w osobach:

- Grażyna Radomska - Przewodnicząca
- Adriana Kamedulska - Członek
- Jarosław Kotowski - Członek

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Sulechów obligacji w kwocie 4 900 000 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset tysięcy złotych) przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Uzasadnienie

Burmistrz Sulechowa wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze z dnia 21 maja 2019 r. o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sulechów w kwocie 4 900 000 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 2019 r., poz. 506),
- 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 2019 r., poz. 869),

oraz przyjął za podstawę dane wynikające z:

- uchwały Nr 0007.12.2018 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 18 grudnia 2018 r. w sprawie uchwały budżetowej Gminy Sulechów na 2019 rok ze zmianami,
- uchwały Nr 0007.11.2018 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 18 grudnia 2018 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulechów na lata 2019-2028 ze zmianami.

Podstawę wystąpienia Burmistrza Sulechowa z wyżej wymienionym wnioskiem stanowi uchwała Nr 0007.87.2019 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 21 maja 2019 r. w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek. Zgodnie z wnioskiem Burmistrza Sulechowa o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sulechów,

zobowiązania z tytułu emisji przedmiotowych obligacji w kwocie 3 664 906,15 zł przeznaczone będą na finansowanie planowanego deficytu oraz w kwocie 1 235 093,85 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 4 900 sztuk o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, na łączną kwotę 4 900 000 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2019 r.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1. seria A19 o wartości 300 000 zł,
2. seria B19 o wartości 300 000 zł,
3. seria C19 o wartości 300 000 zł,
4. seria D19 o wartości 500 000 zł,
5. seria E19 o wartości 500 000 zł,
6. seria F19 o wartości 500 000 zł,
7. seria G19 o wartości 500 000 zł,
8. seria H19 o wartości 500 000 zł,
9. seria I19 o wartości 500 000 zł,
10. seria J19 o wartości 500 000 zł,
11. seria K19 o wartości 500 000 zł.

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

1. w 2023 r. - seria A19,
2. w 2024 r. - seria B19,
3. w 2025 r. - seria C19,
4. w 2026 r. - seria D19,
5. w 2026 r. - seria E19,
6. w 2026 r. - seria F19,
7. w 2027 r. - seria G19,
8. w 2027 r. - seria H19,
9. w 2027 r. - seria I19,
10. w 2028 r. - seria J19,
11. w 2028 r. - seria K19.

Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane 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 wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy w latach 2019-2028. Rozchody z związane z wykupem obligacji pokryte zostaną z dochodów własnych Gminy lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2023 - 2028.

Budżet Gminy Sulechów na 2019 rok, po zmianach według stanu na dzień wydania niniejszej opinii, przewiduje:

- łączne dochody budżetowe w wysokości 125 404 144,35 zł, w tym dochody bieżące w wysokości 104 733 832,54 zł,
- łączne wydatki budżetowe w wysokości 129 069 050,50 zł, w tym wydatki bieżące w wysokości 106 289 630,50 zł,

- łączne przychody budżetu w wysokości 7 303 690,15 zł, w tym z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 4 900 000,00 zł oraz wolnych środków w kwocie 2 403 690,15 zł,
- łączne rozchody budżetu w wysokości 3 638 784,00 zł.

Budżet Gminy zakłada deficyt w wysokości 3 664 906,15 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 2019 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 2019-2028.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulechów na lata 2019–2028, Skład Orzekający stwierdza, że:

- relacja określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych w latach objętych WPF jest zachowana;
- kwota długu Gminy na koniec 2019 r. wyniesie 13 847 720,73 zł, co stanowi 11,04% planowanych dochodów ogółem budżetu na 2019 rok;
- całkowita spłata zadłużenia planowana jest w 2028 r., źródłem spłaty długu w roku 2019 są przychody z tytułu emisji papierów wartościowych, a w latach 2020-2028 prognozowane nadwyżki budżetu;
- w latach 2019–2028 indywidualny wskaźnik spłaty zadłużenia wynikający z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych jest zachowany;
- w roku budżetowym 2019 r. wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań (lewa strona wzoru) po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń wynosi 3,42%, natomiast dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań (prawa strona wzoru) obliczony na podstawie planu za III kwartał roku 2019 wynosi 8,64%, a obliczony na podstawie wykonania roku 2019 wynosi 10,49%.

W dniu 14 grudnia 2018 r. Sejm uchwalił ustawę o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500), która wprowadza istotne zmiany dotyczące spłaty zadłużenia. Skład Orzekający wskazuje, że zdolność Gminy do spłaty zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia należy rozpatrywać przy uwzględnieniu regulacji wynikających z art. 9 wskazanej wyżej ustawy, mając na uwadze zachowanie relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych w całym okresie objętym prognozą długu. Zasadne jest, aby w świetle uchwalonych zmian ustawy o finansach publicznych Gmina na bieżąco analizowała swoją zdolność do spłaty zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań w aspekcie zmian wprowadzanych w art. 243 ustawy o finansach publicznych w kolejnych latach.

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