

UCHWAŁA Nr II – 00313-31/13
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Białymstoku z dnia 12 czerwca 2013 r.

**w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do
wyemitowania w latach 2013-2014 przez gminę Boćki**

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. Poz. 1113), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 5/11 z dnia 3 października 2011 r. Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących działających w siedzibie RIO w Białymstoku i Zespołach Zamiejscowych w Łomży i Suwałkach:

Skład Orzekający w osobach:

Marcin Tyniewicki - przewodniczący
Katarzyna Gawrońska - członek
Joanna Salachna - członek

opiniuje pozytywnie

możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania w kwocie 3.500.000 zł w latach 2013-2014 przez gminę Boćki z przeznaczeniem na sfinansowanie deficytu budżetowego wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w ww. okresie.

UZASADNIENIE

Wójt gminy Boćki pismem z dnia 16 maja 2013 r. (wpłynęło do RIO w dniu 21.05.2013r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania w kwocie 3.500.000 zł w latach 2013-2014.

Wydając niniejszą opinię Skład Orzekający wziął pod uwagę:

- 1) spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:
 - a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r., poz. 594), w zakresie wyłącznej kompetencji rady gminy do emitowania obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez wójta;
 - b) art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm., powoływana dalej jako u.f.p.), określającego nakaz zamieszczania w uchwale budżetowej limitu zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 u.f.p.;
 - c) art. 91 ust. 1 u.f.p. w zakresie ustalenia w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego (j.s.t.) górnego limitu zaciąganych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych;
 - d) art. 243 u.f.p. oraz art. 169 i 170 ustawy o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 r. (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.), w zakresie przestrzegania maksymalnych wskaźników zadłużenia j.s.t.;

- 2) prognozowaną sytuację finansową gminy Boćki wynikającą z:
- a) uchwały Rady Gminy Boćki Nr XVI/105/12 z dnia 18 grudnia 2012 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy na rok 2013 r. (po zmianach);
 - b) uchwały Rady Gminy Boćki Nr XVI/104/12 z dnia 18 grudnia 2012 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Boćki na lata 2013-2016 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2013-2022 (po zmianach).

Podstawą do emisji obligacji jest uchwała Rady Gminy Boćki Nr XX/135/13 z dnia 16 maja 2013 r. w sprawie emisji obligacji, w której określono wysokość oraz terminy emisji i wykupu, jej tryb oraz koszty obsługi. Zgodnie z treścią ww. uchwały gmina Boćki wyemituje 3.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 3.500.000 zł. Celem emisji, jak wskazuje się w § 2 uchwały, będzie pozyskanie środków celem sfinansowania deficytu budżetowego wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w latach 2013-2014. W związku z tym emisja przewidziana na ww. okres będzie realizowana w kolejnych seriach, przy czym każda z nich wynosić będzie:

- w 2013 r. – na kwotę 1.700.000 zł,
- w 2014 r. – na kwotę 1.800.000 zł.

Limit emisji na kwotę 1.700.000 zł w 2013 r. został przewidziany w § 10 uchwały budżetowej gminy Boćki na rok 2013 (zmienionej uchwałą Nr XX/139/13 z dnia 16 maja 2013 r.). Jednocześnie Rada Gminy w § 10 powoływanej uchwały w sprawie emisji obligacji upoważniła wójta do dokonania określonych czynności związanych z realizacją tej emisji. Wobec tego Skład Orzekający zauważa, że kolejny limit emisji obligacji w kwocie 1.800.000 zł musi zostać zawarty w uchwale budżetowej na rok 2014. Natomiast zgodnie z Wieloletnią Prognozą Finansową gminy Boćki na lata 2013-2016 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2013-2022, poszczególne kwoty emisji zostały uwzględnione w przychodach z tego tytułu.

Zgodnie § 6 przedmiotowej uchwały w sprawie emisji obligacji, wykup obligacji oraz wypłata oprocentowania nastąpi z dochodów własnych jednostki uzyskanych w latach 2013-2022. W związku z tym Skład Orzekający stwierdza, że gmina będzie miała możliwość dokonania wykupu wyemitowanych obligacji wraz ze spłatą kosztów obsługi tej emisji, ale pod warunkiem uzyskania dochodów na poziomach zaplanowanych w Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Z dokumentu tego wynika, że w bieżącym roku budżetowym poziom zadłużenia, na który wpływ będzie miała opiniowana emisja obligacji, nie przekroczy ustawowego limitu, o którym mowa w art. 170 ustawy o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 r. (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 ze 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.), i wyniesie 31,62% zaplanowanych dochodów ogółem. Również maksymalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 169 powoływanej ustawy nie zostanie przekroczony, bowiem ma utrzymywać się na poziomie 7,19% zaplanowanych dochodów ogółem.

Przedmiotem analizy Składu Orzekającego było również przestrzeganie indywidualnego wskaźnika spłat w latach 2014-2022, o którym stanowi art. 243 u.f.p. W świetle Wieloletniej Prognozy Finansowej gminy Boćki wskaźnik ten pozostanie w dopuszczalnych granicach ustawowych, przy zaplanowanych wysokościach dochodów ogółem (w tym dochodów bieżących) oraz wydatków bieżących. Wydaje się, że wielkości te w poszczególnych latach do końca 2022 r. zostały zaplanowane realistycznie. Dochody ogółem pozostawać będą na dosyć stabilnym poziomie, przy czym w latach 2014-2016

zauważalna jest ich niewielka tendencja spadkowa, a od roku 2016 – praktycznie mają utrzymywać się na niezmiennym poziomie. W okresie od roku 2014 do roku 2022 jednostka nie planuje uzyskania dochodów ze sprzedaży majątku.

Z kolei wydatki bieżące do roku 2018 także mają zachować stabilny poziom, przy czym do 2015 r. zauważany jest ich niewielki spadek, natomiast od 2019 r. charakteryzować się będą nieznaczną tendencją rosnącą.

Podkreślić ponadto należy, iż od 2015 r. jednostka nie planuje emitować nowego długu w drodze kredytów (pożyczek), czy poprzez sprzedaż papierów wartościowych, a kolejne budżety od tego roku mają wykazywać nadwyżkę. Zostanie ona w całości przeznaczona na spłatę posiadanego zadłużenia, w tym na wykup wyemitowanych obligacji.

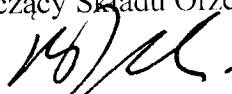
Reasumując, w opinii Składu Orzekającego gmina Boćki będzie miała możliwość dokonania wykupu wyemitowanych obligacji wraz ze spłatą kosztów obsługi tej emisji, przy założeniu, że poszczególne wielkości mające wpływ na ten wykup i spłatę, zaplanowane w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2013-2016 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2013-22 zostaną osiągnięte.

W związku z powyższym Skład Orzekających stwierdził jak w sentencji.

POUCZENIE

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy prawo do wniesienia odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w terminie 14 dni od daty jej otrzymania.

Przewodniczący Składu Orzekającego



Marcin Tyniewicki