

Uchwała Nr I/ 175 /2013
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 18 października 2013 roku

Na podstawie art.13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (j.t. Dz.U. 2012r., poz. 1113) i art. 91 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157 poz. 1240 z późniejszymi zmianami), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej Łodzi:

- | | |
|---------------------|----------------|
| 1. Ewa Śpionek | przewodniczący |
| 2. Iwona Kopczyńska | członek |
| 3. Anna Kaźmierczak | członek |

uchwała, co następuje:

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji w łącznej wysokości 6.300.000 zł (słownie złotych: sześć milionów trzysta tysięcy) emitowanych przez Gminę Łask w roku 2013 z terminem wykupu w latach 2019 -2022, **z istotnymi uwagami zawartymi w uzasadnieniu** .

Uzasadnienie

W dniu 24 września 2013 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi wpłynął wniosek Burmistrza Łasku (pismo BU.3060.1.2013) o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji na ogólną kwotę 6.300.000 zł.

Rada Miejska w Łasku w dniu 23 stycznia 2013 roku podjęła uchwałę Nr XXXV/340/13 w sprawie emisji obligacji, w brzmieniu nadanym Uchwałą Nr XLIII/422/13 z dnia 18 września 2013 roku. Z przedmiotowej uchwały, wynika, że postanowiono wyemitować 6.300 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Obligacje wyemitowane zostaną w 2013 roku w trzynastu seriach. Serie od A13 do L13 o wartości 500.000 zł każda oraz seria M13 o wartości 300.000 zł. W uchwale wskazano, że środki z emisji obligacji przeznaczone zostaną na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje będą obligacjami na okaziciela, mogą nie mieć formy dokumentu i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Wydatki związane z emisją oraz wykup obligacji zostaną sfinansowane z dochodów własnych Gminy. Z przedmiotowej uchwały wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne oparte ma stawce WIBOR6M. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych licząc od daty emisji. Oprocentowanie wypłacone zostanie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym, że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym, następującym po tym dniu. Obligacje wykupione zostaną w latach 2019-2022 w miesiącach czerwiec oraz grudzień .

Opinia wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą dokumentów będących w posiadaniu Izby, na dzień wydania niniejszej opinii, w szczególności danych wynikających z uchwały Rady Miejskiej w Łasku w sprawie obligacji, uchwały budżetowej na 2013 rok, prognozy kwoty długu stanowiącej element wieloletniej prognozy finansowej Gminy na lata 2013-2023, sprawozdań z wykonania budżetu za lata 2011-2012 .

Z uchwały budżetowej Gminy na 2013 rok, po dokonanych zmianach wynika, że przychody z tytułu emisji obligacji w kwocie 6.300.000 zł przeznaczone zostaną na sfinansowanie spłaty wcześniejszych zobowiązań z tytułu kredytów oraz pożyczek. W uchwale budżetowej Gminy w brzmieniu nadanym w Uchwale nr XLIII/421/13 z dnia 18 września 2013 r. ustalono również limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 8.500.000 zł.

Z wieloletniej prognozy finansowej Gminy wynika , że w latach 2013-2023 spełniona zostanie zasada określona w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, prognozowane dochody bieżące budżetów w tych latach zaplanowano w wysokościach wyższych od wydatków bieżących, tak więc planuje się osiągnięcie nadwyżki operacyjnej budżetu (*rozumianej jako różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi*).

Zakładając pełną realizację przyjętych wielkości założonych w budżecie , w tym przede wszystkim dochodów, wskaźnik poziomu długu Gminy w roku 2013 oscylował będzie na poziomie 33,48% przy dopuszczalnej granicy poziomu zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego wynoszącej 60% (*porównaj art.170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. w związku art. 121 ust.8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych(Dz.U. Nr 157 poz. 1241)*). W roku 2013 obowiązuje również wskaźnik określony w art. 169 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych ustawy, z którego wynika, że łączna kwota obciążenia budżetu z tytułu spłaty długu przypadająca w danym roku budżetowym, nie może przekroczyć 15% planowanych na dany rok budżetowy dochodów tej jednostki. Na podstawie dokumentów będących w dyspozycji Składu Orzekającego ustalono, że wskaźnik wynikający z art. 169 ustawy przy uwzględnieniu planowanych do zaciągnięcia i spłaty zobowiązań długoterminowych wykazanych przez Gminę w prognozie kwoty długu wyniesie w 2013 roku 14,23 %.

Począwszy od 2011 roku dla danej jednostki samorządu terytorialnego obliczany jest indywidualny wskaźnik maksymalnego obciążenia budżetu z tytułu spłaty długu ustalany jako średnia arytmetyczna obliczona dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu stosownie do art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

W wieloletniej prognozie Gmina wykazała wprawdzie, że spełniona zostanie reguła wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych, jednakże w latach 2015-2017 wskaźnik obciążenia budżetu spłatą długu oscylować będzie w granicach wskaźnika maksymalnego. **Powyższe oznacza , że spełnienie zasady ustawowej, dotyczącej zachowania prawem przewidzianych ograniczeń obciążenia budżetów spłatą długu w latach 2015-2017 obarczone jest ryzykiem. Skład podkreśla przy tym, że dla zachowania reguły wynikającej z art. 243 ustawy o finansach publicznych, decydujące znaczenie będzie miało wykonanie budżetów w latach 2013 -2014 .**

Zdaniem Składu spełnienie zasady wynikającej z art. 243 ustawy o finansach publicznych wymaga pełnej realizacji przyjętych w prognozie wielkości przede wszystkim osiągnięcia zakładanych w nadwyżek operacyjnych oraz realizacji planowanych dochodów ze sprzedaży majątku.

W prognozie Gminy przyjęto również założenie , że w latach 2015-2023 nie będą zaciągane zobowiązania zaliczane do długu, a spłata wcześniej zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wykup obligacji sfinansowane zostaną w całości z nadwyżki dochodów

nad wydatkami budżetowymi nadwyżki budżetowej ,która powstanie *de facto* z nadwyżki operacyjnej.

Mając na względzie powyższe -w celu zapewnienia możliwości wykupu przedmiotowych obligacji w latach 2019-2023 - konieczne jest zachowanie przez Gminę prawem przewidzianych limitów zadłużenia wynikających z przepisów ustawowych- co wymaga monitorowania relacji wynikających z prognozy i na tej podstawie wprowadzanie odpowiednich korekt założonych wielkości . Nadto w ocenie Składu Orzekającego decyzja o zaciągnięciu zobowiązań dotyczących zarówno przychodów zwrotnych, jak i wydatków, winna zostać ściśle powiązana z bieżącą oceną sytuacji finansowej Gminy.

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.