

Uchwała Nr II/211/2013

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 9 września 2013 roku w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Opoczno na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Na podstawie art.13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2001r., Nr 55, poz. 577 z późniejszymi zmianami) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz.1240) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Jaśkiewicz - przewodniczący
2. Bogdan Łągwa - członek
3. Wojciech Newereńczuk - członek

uchwała, co następuje:

wyraża się opinię, że Gmina Opoczno posiada możliwość wykupu w latach 2021-2022 emitowanych obligacji w kwocie 8.300.000,00 zł (*słownie: osiem milionów trzysta tysięcy złotych*) z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, pod warunkiem realizacji przez Gminę założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2013-2029.

Uzasadnienie

Burmistrz Gminy Opoczno na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. nr 157, poz.1240 z późn. zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej z wnioskiem (Bż.300.1.2013) o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych w kwocie 8.300.000,00 zł.

Podstawę prawną emisji obligacji stanowi Uchwała Nr XXXII/326/13 z dnia 27 czerwca 2013 roku Rady Miejskiej w Opocznie w sprawie „emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu”. Zgodnie z § 2 emitowane przez Gminę Opoczno obligacje w wysokości 8.300.000 zł przeznaczone będą na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Zakłada się dochody budżetu w wysokości 91.501.714,19 zł, wydatki zaś w kwocie 89.972.766,11 zł.

Na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 9.828.948,08 zł (rozchody) - Gmina Opoczno zaplanowała przychody w łącznej kwocie 8.300.000 zł z tytułu emisji obligacji. Różnica w wysokości 1.528.948,08 zł zostanie pokryta planowaną w 2013 roku nadwyżką budżetową zgodnie z Uchwałą Rady Miejskiej w Opocznie Nr XXXIII/336/13 z dnia 30 sierpnia 2013 roku. Wypełniona została zatem dyspozycja art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych z przeznaczeniem na finansowanie przejściowego i planowanego deficytu, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu UE - nie może przekroczyć kwoty określonej w budżecie. Zarówno kwota przychodów z tytułu emisji obligacji jak też ich przeznaczenie zostało zaplanowane w budżecie Gminy zgodnie z przeznaczeniem określonym w art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ufp. Kwota emisji obligacji została uwzględniona także w limicie zobowiązań określonym w Uchwale Rady Miejskiej w Opocznie Nr XXXII/328/13 z dnia 27 czerwca 2013 roku w sprawie zmian w budżecie Gminy Opoczno na rok 2013, o którym mowa w art. 212 ust. 1 pkt. 6 w związku z art. 89 ust. 1 i art. 90 ustawy o finansach publicznych.

W Uchwale Nr XXXII/326/13 w sprawie emisji obligacji określono zasady ich zbywania, nabywania i wykupu oraz wskazano cel emisji, którym będzie spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wypełniona została tym samym dyspozycja art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (*tekst jedn. z 2001 r. Dz.U. Nr 120, poz.1300 z późn. zmianami*), zgodnie z którą emitent, będący jednostką samorządu terytorialnego, związkiem tych jednostek, jest obowiązany oznaczyć cel emisji i nie może przeznaczyć środków pochodzących z emisji obligacji na inne cele.

W Uchwale Nr XXXII/326/13 Rada Miejska w Opocznie postanowiła, że wyemituje obligacje na kwotę 8.300.000,00 zł. tj. 8.300 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł. każda. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- a) seria A 13 na kwotę 2.000.000 zł
- b) seria B 13 na kwotę 2.100.000 zł
- c) seria C 13 na kwotę 2.100.000 zł
- d) seria D 13 na kwotę 2.100.000 zł

Ustalono oprocentowanie obligacji jako zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększoną o marżę dla inwestorów. Oprocentowanie obligacji wypłacone zostanie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może być krótszy niż sześć miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu

odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu. Powyższe jest zgodne z zasadą określoną w art. 92 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą JST mogą zaciągać jedynie takie zobowiązania finansowe, z przeznaczeniem na cel określony w art. 89 ust. 1 pkt. 2 – 4 oraz art.90, których koszty obsługi są ponoszone co najmniej raz w roku, przy czym kapitalizacja odsetek jest niedopuszczalna, natomiast dyskonto od emitowanych papierów wartościowych nie może przekraczać 5% wartości nominalnej. Wartość nominalna należna do zapłaty w dniu wykupu obligacji została ustalona, co wypełnia wymóg określony w art. 93 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Opinia Składu Orzekającego o możliwości emisji obligacji wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą załączonej do uchwały budżetowej oraz do wniosku o opinię prognozy kwoty długu Gminy Opoczno na lata 2013 – 2029, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Gminy, z której wynika, że stan zadłużenia Gminy z tytułu przypadających do spłaty w roku 2013 rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami oraz odsetkami od planowanych kredytów i pożyczek krótkoterminowych, wykupu papierów wartościowych wraz z odsetkami i dyskontem oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń nie przekroczy 15% dochodów prognozowanych na 2013r. i kształtować się będzie - na dzień wydania opinii – w stosunku do planowanych dochodów budżetu - na poziomie 14,01%. Wypełniona została zatem obowiązująca w roku 2013 zasada określona w art. 169 ust.1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych w związku z art. 121 ust.7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz.U. nr 157, poz.1241), zgodnie z którą łączna kwota przypadających do spłaty w danym roku budżetowym rat kredytów i pożyczek oraz odsetek, jak również wykupu papierów wartościowych wraz z odsetkami i dyskontem - zaciąganych/emitowanych, na pokrycie planowanego deficytu i na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, odsetek od zaciąganych kredytów i pożyczek oraz odsetek i dyskonta od emitowanych papierów wartościowych na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu, potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych przez jednostki samorządu terytorialnego poręczeń i gwarancji nie może przekroczyć 15% planowanych na dany rok budżetowy dochodów tej jednostki.

Z uwagi na fakt, że od roku 2014 obowiązywać będą nowe zasady liczenia dopuszczalnego poziomu obciążeń budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji i potencjalnych kwot wynikających z udzielonych poręczeń, określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, Skład Orzekający wziął pod uwagę dane wykazane w Uchwale Nr XXXIII/333/13 z dnia 30 sierpnia 2013 w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Opoczno, z których wynika, że obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych

i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań nie przekroczy wskaźnika, liczonego na podstawie art. 243 u.f.p, przy założeniu pełnej realizacji przyjętych w prognozie wielkości.

Łączna kwota długu Gminy Opoczno na koniec roku 2013, stosownie do zasady obowiązującej w roku 2013 określonej w art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych w związku z art. 121 ust.7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz.U. nr 157, poz.1241) nie przekroczy 60% dochodów i wyniesie 53.187.677 zł tj. 58,13 % planowanych na 2013 rok dochodów ogółem budżetu, pod warunkiem, że planowane dochody budżetu, rozchody oraz przychody, potencjalne kwoty z tytułu udzielonych i planowanych do udzielenia poręczeń oraz poziom wydatków zachowane zostaną w kwotach określonych w prognozie.

Ponadto, biorąc pod uwagę odległy termin wykupu obligacji, przypadający na lata 2021-2022, Skład Orzekający wskazuje, że dla zapewnienia możliwości wykupu obligacji w tych latach konieczne jest bieżące monitorowanie relacji wynikających z prognozy i na tej podstawie korygowanie poziomu planowanych wydatków oraz wysokości kwoty długu i obciążeń budżetów jego spłatą – w sposób zapewniający zachowanie wymogów ustawowych, określonych w art. 242-243 ufp.

Stosownie do ustaleń zawartych powyżej Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.