

**U c h w a ł a Nr IV / 234 / 2014**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi**  
**z dnia 12 września 2013 roku**

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu papierów wartościowych  
w kwocie 630.000,00 zł.

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Strzelce Wielkie w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 630.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2014,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Dobrzyński - przewodniczący
2. Barbara Polowczyk - członek
3. Roman Drozdowski - członek

działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 roku, poz. 885 z późniejszymi zmianami) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity z 2012 roku, poz. 1113),

**p o s t a n o w i ł:**

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie 630.000,00 zł.

**U z a s a d n i e n i e**

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę budżetową Rady Gminy Strzelce Wielkie Nr XXV/198/14 z dnia 29 stycznia 2014 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2014 rok wraz ze zmianami,
- uchwałę Nr XXV/199/14 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 29 stycznia 2014 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Strzelce Wielkie na lata 2014-2023 wraz ze zmianami,
- wniosek z dnia 28.08.2014 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2014 związanego z realizacją zadań remontowych i inwestycyjnych w 2014 roku,

- uchwałę Nr XXVII/213/14 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 25 czerwca 2014 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- uchwałę Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 27 sierpnia 2014 roku nr XXVIII/220/14 w sprawie zmiany uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wskaźniki i relacje poziomu zadłużenia Gminy Strzelce Wielkie na lata 2014-2023,
- informację o pozostałych do spłaty pożyczkach oraz pozostałych do wykupu papierach wartościowych, wynikających z zawartych w przeszłości umów,
- harmonogram wykupu obligacji komunalnych.

Na podstawie powyższych materiałów, Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Planowane dochody budżetu Gminy po dokonanych zmianach w 2014 roku, kształtują się na poziomie 13.591.321,77 zł, a wydatki w wysokości 14.603.617,17 zł. Deficyt budżetu wynosi 1.012.295,40 zł. Przychody budżetu, Rada Gminy Strzelce Wielkie uchwaliła w kwocie 1.012.294,40 zł, z czego 630.000,00 zł przypada na emisję papierów wartościowych, a pozostałą kwotę w wysokości 382.295,40 zł, stanowią wolne środki.

W dniu 25 czerwca 2014 roku Rada Gminy Strzelce Wielkie podjęła uchwałę XXVII/213/14 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Uchwała ta została zmieniona uchwałą Rady Gminy nr XXVIII/220/14 w sprawie zmiany uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, podjętą w dniu 27 sierpnia 2014 roku. Z uchwał tych wynika, że Gmina Strzelce Wielkie postanowiła wyemitować 630 obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 630.000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną w 2014 roku w seriach: A 14 o wartości 30.000,00 zł oraz B14, C14, D14, E14, F14 i G14 - każda o wartości 100.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi w 2014 roku i przeznaczona będzie na finansowanie planowanego deficytu budżetu 2014 roku. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 osób. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji każdej serii oraz wykup obligacji i wypłata odsetek zostaną sfinansowane z dochodów własnych Gminy. Z przedmiotowej uchwały wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę dla inwestorów. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej oraz ustalane i wypłacane w półrocznych okresach odsetkowych liczonych od daty emisji obligacji. Odsetki za dany okres odsetkowy będą wypłacane

w pierwszym 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. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie będą oprocentowane. Obligacje wykupione zostaną w latach 2017-2023.

Zgodnie z zasadami wynikającymi z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia o finansach publicznych, począwszy od 2014 roku, wysokość wskaźnika stanowiącego górną dopuszczalną granicę obciążenia budżetu jednostki samorządu terytorialnego spłatami wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek, wykupem papierów wartościowych oraz potencjalnymi spłatami kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji, nie może być wyższa od 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.

Na podstawie załączonych do wniosku materiałów oraz uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej wraz z jej zmianami, Skład Orzekający ustalił, że relacje wyliczone na podstawie powyższego przepisu, w latach obejmujących wykup obligacji oraz spłatę pozostałych zobowiązań długoterminowych Gminy Strzelce Wielkie, przedstawiać się będą następująco:

<b>Lata</b>	<b>wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy do dochodów ogółem</b>	<b>dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy</b>
2014	<b>1,20%</b>	<b>2,79%</b>
2015	<b>1,89%</b>	<b>2,38%</b>
2016	<b>4,21%</b>	<b>4,89%</b>
2017	<b>6,07%</b>	<b>6,90%</b>
2018	<b>7,02%</b>	<b>12,11%</b>
2019	<b>6,67%</b>	<b>14,23%</b>
2020	<b>6,16%</b>	<b>16,26%</b>
2021	<b>5,68%</b>	<b>17,00%</b>
2022	<b>5,22%</b>	<b>17,15%</b>
2023	<b>4,77%</b>	<b>17,53%</b>

Z przedstawionych danych wynika, że w latach 2014-2023 poziom spłat zobowiązań Gminy Strzelce Wielkie kształtować się będzie poniżej wskaźnika dopuszczalnego wyliczonego w oparciu o przepisy art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych ustalonego dla danego roku.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.