

Uchwała Nr II/259/2015

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 08 października 2015 roku

w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Bełchatów na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz pokrycie deficytu.

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. Grażyna Kos | - członek |

uchwała, co następuje:

wyraża się opinię, że Gmina Bełchatów posiada możliwość wykupu w latach 2022-2024 emitowanych obligacji w kwocie 3.000.000,00 zł (*słownie: trzy miliony złotych*) z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz pokrycie planowanego deficytu związanego z wydatkami majątkowymi, pod warunkiem realizacji przez Gminę założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2015-2024.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Bełchatów 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 o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych w kwocie 3.000.000,00 zł.

Podstawę prawną emisji obligacji stanowi Uchwała Nr X/109/2015 z dnia 25 sierpnia 201 roku Rady Gminy Bełchatów w sprawie „emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu”. Zgodnie z § 2 emitowane przez Gminę Bełchatów obligacje w wysokości 3.000.000 zł przeznaczone będą na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów oraz pokrycie deficytu związanego z wydatkami majątkowymi.

Zakłada się dochody budżetu w wysokości 40.755.428,02 zł, wydatki zaś w kwocie 44.498.149,35 zł.

Na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1.265.570 zł (rozchody) oraz pokrycie planowanego deficytu budżetu w wysokości 3.742.721,33 zł - Gmina Bełchatów zaplanowała przychody w łącznej kwocie 5.008.291,33 zł. Wypełniona została zatem dyspozycja art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą suma z tytułu zaciągniętych kredytów, 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.

W Uchwale Nr X/109/2015 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 X/109/2015 Rada Gminy Bełchatów postanowiła, że wyemituje obligacje na kwotę 3.000.000 zł. tj. 3000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł. każda. Obligacje zostaną wyemitowane w 6 (sześciu) seriach:

- a) seria A15 na kwotę 500.000 zł
- b) seria B15 na kwotę 500.000 zł
- c) seria C15 na kwotę 500.000 zł
- d) seria D15 na kwotę 500.000 zł
- e) seria E15 na kwotę 500.000 zł
- f) seria F15 na kwotę 500.000 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 prognozy kwoty długu Gminy Bełchatów na lata 2015 – 2024, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Gminy, z której wynika, łączna kwota zobowiązań przypadająca w danym roku budżetowym do planowanych dochodów ogółem nie przekracza średniej arytmetycznej obciążenia dochodów budżetu gminy związanych z obsługą długu, zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 (Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późniejszymi zmianami)

Przypadające do spłaty w 2015 roku raty pożyczek i kredytów wraz z należnymi odsetkami wynoszą 1.755.570 zł. Planowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego z tytułu kredytów i pożyczek na koniec 2015 roku wynosi 18.939.774,32 zł i jest zgodna na gruncie art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Ponadto, biorąc pod uwagę odległy termin wykupu obligacji, przypadający na lata 2022-2024, 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.