

Uchwała Nr II/315/2016

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 15 grudnia 2016 roku

w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Bełchatów.

Na podstawie art.13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (t. j. Dz.U. z 2016r.poz. 561) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016, poz.1870) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Jaśkiewicz - przewodniczący
2. Paweł Dobrzyński - członek
3. Iwona Kopczyńska - członek

uchwała, co następuje:

wyraża się opinię, że Gmina Bełchatów posiada możliwość wykupu w latach 2022-2024 emitowanych obligacji, pod warunkiem realizacji przez Gminę założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2016-2025.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Bełchatów na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz.U z 2016 r. poz. 1870) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Podstawę prawną emisji obligacji stanowi Uchwała Nr XXVI/268/2016 roku z dnia 27 października 2016 roku w sprawie zmiany Uchwały Rady Gminy Bełchatów z dnia 25 sierpnia 2015 roku w sprawie „emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu”.

Uchwałą Rady Gminy Bełchatów Nr XXVI/268/2016 roku z dnia 27 października 2016 roku zmienione zostały zapisy:

- paragrafu 1 ust.2, który otrzymał brzmienie:

Obligacje zostaną wyemitowane w 6 (sześciu) seriach:

- a) seria A15 na kwotę 500.000 zł zostanie wyemitowana w 2015 r.;
- b) seria B15 na kwotę 500.000 zł zostanie wyemitowana w 2015 r.;
- c) seria C15 na kwotę 500.000 zł zostanie wyemitowana w 2015 r.;
- d) seria D16 na kwotę 500.000 zł zostanie wyemitowana w 2016 r.;

- e) seria E16 na kwotę 500.000 zł zostanie wyemitowana w 2016 r.;
- f) seria F16 na kwotę 500.000 zł zostanie wyemitowana w 2016 r.;

- paragrafu 5 ust. 1, który otrzymał brzmienie:

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A15 i serii B15 zostaną wykupione w 2022 roku;
- 2) obligacje serii C15 i serii D16 zostaną wykupione w 2023 roku;
- 3) obligacje serii E16 i serii F16 zostaną wykupione w 2024 roku.

Zgodnie z § 5 Uchwały Rady Gminy Bełchatów Nr XXVI/270/2016 z dnia 27 października 2016 roku emitowane przez Gminę Bełchatów obligacje w wysokości 1.500.000 zł (seria D16, E16, F16) przeznaczone będą na pokrycie planowanego deficytu.

Zarówno kwota przychodów z tytułu emisji obligacji jak też ich przeznaczenie zostało zaplanowane w budżecie Gminy na 2016 rok zgodnie z przeznaczeniem określonym w art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ufp.

W uchwale dotyczącej emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu 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 2016 – 2025, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Gminy, z której wynika, że 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 2016 r., poz. 1870)

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 przez Gminę 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.