

*P. Kuciorowski*  
*21/04*

**UCHWAŁA Nr II-00313-14/14**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Białymstoku z dnia 17 kwietnia 2014 r.**

**w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu przez Gminę Choroszcz obligacji na kwotę 1.500.000 zł planowanych do wyemitowania w roku 2014**

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2012 r., poz. 1113 ze zm.), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r., poz. 885 ze zm.) oraz Zarządzenia Nr 1/14 z dnia 1 kwietnia 2014 r. Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących działających w siedzibie RIO w Białymstoku i Zespołach zamiejscowych w Łomży i Suwałkach

Skład Orzekający w osobach:

Katarzyna Gawrońska - przewodnicząca  
Dariusz Renczyński - członek  
Paweł Gałko - członek

*21/04*



**opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Gminę Choroszcz obligacji na kwotę 1.500.000 zł planowanych do wyemitowania w roku 2014 z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz sfinansowanie deficytu budżetowego wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w 2014 roku, przekazując zastrzeżenia sformułowane w uzasadnieniu.**

**Uzasadnienie**

Burmistrz Choroszczy pismem nr FN-II.3052.01.2014 wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, których emisja została zaplanowana w 2014 roku na kwotę 1.500.000 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów w wysokości 227.957 zł oraz pokrycie wydatków związanych z budową kanalizacji w osiedlu Wichrowe Wzgórza oraz przebudową drogi gminnej w Żółtkach w wysokości 1.272.043 zł.

Wydając niniejszą opinię Skład Orzekający wziął pod uwagę spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:

- a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r. poz. 594, ze zm.), w zakresie wyłącznej kompetencji rady gminy do emitowania obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez wójta;
- b) art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r. poz. 885, ze zm., powoływana dalej jako u.f.p.), określającego nakaz zamieszczania w uchwale budżetowej limitu zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 u.f.p.;
- c) art. 91 ust. 1 u.f.p. w zakresie ustalenia w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego górnego limitu zaciąganych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych;
- d) wskaźników określonych w art. 243 u.f.p.

Skład Orzekający uwzględnił także prognozowaną sytuację finansową Gminy Choroszcz wynikającą z:

- a) Uchwały Nr XXII/210/2013 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy Choroszcz na rok 2014, zmienionej Uchwałą Nr XXIV/219/2014 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 28 marca 2014 r. w sprawie zmian w budżecie na rok 2014,
- b) Uchwały Nr XXII/209/2013 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Choroszcz na lata 2014-2017 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2014-2022, zmienionej Uchwałą Nr XXIV/220/2014 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 28 marca 2014 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Choroszcz na lata 2014-2017 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2014-2022.

Podstawą do emisji obligacji jest Uchwała Nr XXIV/221/2014 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 28 marca 2014 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Zgodnie z § 1 tej Uchwały, postanawia się wyemitować 1.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 1.500.000 zł. Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz pokrycie wydatków związanych z budową kanalizacji w osiedlu Wichrowe Wzgórza w Choroszczy i przebudową drogi gminnej w Żółtkach – etap I. Cel emisji zgodny jest z postanowieniami art. 89 ust. 1 pkt 2 i pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r., poz. 885 ze zm.).

Obligacje zostaną wyemitowane, zgodnie z § 3 - § 5 Uchwały, w trzech seriach:

- seria A14 o wartości 500.000 zł, z terminem wykupu w 2019 r.;
- seria B14 o wartości 500.000 zł, z terminem wykupu w 2020 r.;
- seria C14 o wartości 500.000 zł, z terminem wykupu w 2021 r.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Gminy Choroszcz w latach 2014-2021. Na mocy § 7 tej Uchwały, Burmistrz Choroszczy został upoważniony do zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz do wypełniania świadczeń wynikających z obligacji.

Uchwałą Nr XXIV/219/2014 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 28 marca 2014 roku dokonano zmian w budżecie Gminy Choroszcz, które spowodowały m.in. wzrost już występującego w budżecie deficytu, do poziomu 1.272.043 zł. Różnica pomiędzy planowanymi dochodami a wydatkami budżetu (po zmianach) wynosi -1.167.569 zł, ponadto na spłatę pożyczki zaciągniętej na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu UE Gmina przeznacza dochody z tytułu płatności w ramach budżetu środków europejskich na sumę 104.474 zł. Po uwzględnieniu przeznaczenia dochodów na spłatę pożyczki na wyprzedzające finansowanie działań (na rozchody) kwota planowanego tzw. faktycznego deficytu budżetu na 2014 rok wynosi 1.272.043 zł. Jako źródło pokrycia tego deficytu wskazano (§ 10 ust. 2 Uchwały) przychody z tytułu emisji obligacji, co odpowiada postanowieniu art. 217 ust. 2 pkt 1 ustawy o finansach publicznych. Zgodnie z § 10 ust. 3 Uchwały Nr XXIV/219/2014, także rozchody w wysokości 227.957 zł zostaną pokryte przychodami z wyemitowanych obligacji.

Limit zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek został określony w § 7 uchwały budżetowej (zmienionej Uchwałą Nr XXIV/219/2014) w wysokości 1.272.043 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego oraz w wysokości 227.957 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. W Załączniku Nr 3 do Uchwały Nr XXIV/219/2014 – Zadania inwestycyjne w 2014 r., wskazano jako źródło finansowania Zadań: Przebudowa drogi gminnej z Żółtkach

oraz Kanalizacja w osiedlu Wichrowe Wzgórza w Choroszczy środki z tytułu kredytów, pożyczek i obligacji w wysokości 1.272.043 zł.

Jednocześnie w § 12 uchwały budżetowej (zmienionej Uchwałą Nr XXIV/219/2014) upoważnia się Burmistrza m.in. do zaciągania kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu w wysokości 1.272.043 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 227.957 zł.

W Załączniku Nr 5 do Uchwały Nr XXIV/219/2014 – Przychody i rozchody budżetu w 2014 r., wykazano przychody z tytułu obligacji w wysokości 1.500.000 zł, rozchody zaplanowano na kwotę 1.870.157 zł.

Wartości przyjęte w Uchwale Nr XXII/210/2013 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy Choroszcz na rok 2014, zmienionej Uchwałą Nr XXIV/219/2014 Rady Miejskiej w Choroszczy z dnia 28 marca 2014 r. znajdują swoje odzwierciedlenie w wartościach przyjętych dla roku 2014 w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Choroszcz na lata 2014-2017 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2014-2022.

Odnosząc się do sytuacji finansowej Gminy przewidywanej w kolejnych latach objętych obowiązującą Prognozą stwierdzić należy, że w roku 2014, jak i kolejnych latach objętych Prognozą, nie zostanie naruszona relacja, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Należy jednak wskazać, że począwszy od 2015 roku Gmina ma osiągać dodatnie wyniki budżetów, które mają służyć finansowaniu rozchodów tytułem spłat planowanych i zaciągniętych zobowiązań. Przyjęte w Prognozie założenie zachowania tej relacji jest oparte zarówno na planowanej realizacji dochodów ze sprzedaży majątku w poszczególnych latach objętych prognozą, jak też wysokich nadwyżkach operacyjnych. Najwyższe rozchody tytułem spłaty zaciągniętego długu publicznego będą realizowane w latach 2014-2017. Należy zwrócić uwagę, że w roku 2015 wskaźnik spłaty zobowiązań wynikający z art. 243 u.f.p. wynosi 7,81 %, przy dopuszczalnym wskaźniku spłat wynoszącym 7,84 %, w roku 2016 9,97 % przy dopuszczalnym wskaźniku 9,98 %. Planowane do emisji w 2014 roku obligacje mają być wykupowane w latach 2019-2021. W latach tych różnice między wskaźnikami planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań a dopuszczalnymi wskaźnikami spłaty są wysokie, co jest przede wszystkim efektem przedstawionych zamierzeń Gminy co do realizacji nadwyżek operacyjnych i rozchodów budżetów w latach wcześniejszych.

Reasumując stwierdzić należy, że Gmina Choroszcz będzie miała możliwość dokonania wykupu wyemitowanych obligacji wraz ze spłatą kosztów obsługi emisji, zakładając, że poszczególne wielkości mające wpływ na wykup i spłatę, zaplanowane w Wieloletniej Prognozie Finansowej zostaną osiągnięte.

#### POUCZENIE

Od niniejszej uchwały służy prawo wniesienia odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku, ul. Branickiego 13, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

*K. Gawrońska*

Katarzyna Gawrońska