

## **SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ W SZCZECINIE**

z dnia 17 kwietnia 2015 r.

### **w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Rymań**

Na podstawie art.13 pkt 1 i art.19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2012 r. poz. 1113, ze zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz.885, ze zm.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:**

1. Jolanta Włodarek - Przewodnicząca
2. Ewa Wójcik - Członek
3. Helena Rokowska - Członek

uchwała, co następuje.

§ 1. 1. Przedstawia **pozytywną opinię** o możliwości wykupu przez Gminę Rymań obligacji komunalnych w kwocie **6 270 000,00 zł**, emitowanych na sfinansowanie spłaty zobowiązań zaciągniętych w latach ubiegłych.

2. Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 2. Na podstawie art. 20 ust.1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych od uchwały Składu Orzekającego przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **UZASADNIENIE**

Wójt Gminy Rymań pismem z dnia 31 marca 2015 r. (doręczonym w dniu 2 kwietnia 2015 r.) wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, Zespół Zamiejscowy w Koszalinie, o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 6 270 000,00 zł przez Gminę Rymań.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie po przeanalizowaniu materiałów źródłowych, dających podstawę prawną do emisji obligacji oraz materiałów świadczących o kondycji finansowej Gminy, przedstawił pozytywną opinię w kwestii możliwości wykupu obligacji.

Skład Orzekający przy wydawaniu niniejszej opinii brał pod uwagę:

#### **1) spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:**

a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „c” ustawy o samorządzie gminnym, a mianowicie podjęcia przez Radę Gminy Rymań uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych,

b) art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, tj. ustalenie, czy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 ww. ustawy, nie przekracza kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego,

d) art. 243 ustawy o finansach publicznych, określający indywidualny wskaźnik spłaty zadłużenia jednostki w latach 2015–2026,

**2) kondycję finansową Gminy Rymań wynikającą z analizy:**

a) wykonania budżetu w 2014 r.,

b) prognozy dochodów w okresie spłaty zobowiązań z tytułu emisji obligacji,

c) obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji.

**W wyniku analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby oraz opracowanych przez Gminę Rymań materiałów, Skład Orzekający stwierdził, że:**

Podstawę do wystąpienia Wójta Gminy Rymań z wnioskiem o emisję obligacji komunalnych w wysokości 6 270 000,00 zł stanowi uchwała Rady Gminy Rymań Nr VI/27/15 z dnia 23 marca 2015 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych. Byt tej uchwały ściśle wiąże się z uchwałami Rady Gminy Rymań Nr IV/17/15 z dnia 28 stycznia 2015 r. oraz Nr V/19/15 z dnia 11 lutego 2015 r. w sprawie programu postępowania naprawczego.

Z uchwały tej wynika, iż Gmina wyemituje obligacje na łączną kwotę 6 270 000,00 zł, w dziewięciu seriach, tj. :

SERIA	OBLIGACJE:	NA KWOTĘ	TERMIN WYKUPU NIE PÓZNIJ NIŻ:
A15	czteroletnie	370 000,00	2018 r.
B15	pięcioletnie	600 000,00	2019 r.
C15	sześcioletnie	600 000,00	2020 r.
D15	siedmioletnie	600 000,00	2021 r.
E15	ośmioletnie	800 000,00	2022 r.
F15	dziewięcioletnie	800 000,00	2023 r.
G15	dziesięcioletnie	800 000,00	2024 r.
H15	jedenastoletnie	800 000,00	2025 r.
I15	dwunastoletnie	900 000,00	2026 r.

Emisja obligacji komunalnych przeznaczona będzie na sfinansowanie spłaty zobowiązań Gminy z lat ubiegłych.

Zobowiązanie w wysokości 6 270 000,00 zł spłacane będzie z dochodów własnych. Ostateczny termin wykupu obligacji ustalono na 2026 r. Planowane transze wykupu obligacji i koszty ich obsługi przedstawiono w poniższej tabeli:

ROK	RATY KAPITAŁOWE (zł)	ODSETKI (zł)
2015	0,00	217 000,00
2016	0,00	217 000,00
2017	0,00	217 000,00
2018	370 000,00	210 000,00
2019	600 000,00	190 000,00
2020	600 000,00	170 000,00
2021	600 000,00	150 000,00
2022	800 000,00	128 000,00
2023	800 000,00	100 000,00

ROK	RATY KAPITAŁOWE (zł)	ODSETKI (zł)
2024	800 000,00	72 000,00
2025	800 000,00	40 240,00
2026	900 000,00	15 000,00
<b>RAZEM:</b>	<b>6 270 000,00</b>	<b>1 726 240,00</b>

Z analizy prognozowanego wykupu poszczególnych serii obligacji w wysokości 6 270 000,00 zł wynika, że koszty obsługi będą w latach 2015-2026 obciążały budżet Gminy w wysokości 27,53%.

Według stanu na dzień 31.12.2014 r. Gmina posiada zobowiązania w kwocie 2 033 882,26 zł z tytułu umów zawartych z kontrahentami o terminie płatności przekraczających rok, zaliczanych do długu zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2011 r. w sprawie szczegółowego sposobu klasyfikacji tytułów dłużnych zaliczanych do państwowego długu publicznego (Dz. U. Nr 298, poz. 1767). Końcowe rozliczenie planowanej spłaty omawianego zobowiązania dokonane będzie z wydatków budżetu w 2016 r.

Budżet Gminy na dzień 31 grudnia 2014 r. został zrealizowany następująco:

- planowane dochody ogółem wykonano w 75,71%, w tym dochody bieżące 78,05% i dochody majątkowe 35,05%,
- planowane wydatki ogółem wykonano w 82,47%, w tym wydatki bieżące 82,93% i wydatki majątkowe 79,70%,
- planowany deficyt operacyjny wykonano w 7,69%,
- planowany wynik deficytowy budżetu w wysokości 625 385,00 zł zamknięto deficytem w kwocie 1 921 484,35 zł (307,25% planu).

Z załącznika do wieloletniej prognozy finansowej Gminy Rymań o kształtowaniu się długu wynika, że w latach, w których zgodnie z uchwałą Rady Gminy o emisji obligacji komunalnych, nastąpi spłata opiniowanych zobowiązań, założono w porównaniu do 2014 r. planowany wzrost dochodów: o 15,55% w 2015 r., o kolejne: 6,51% w 2016 r, 7,77% w 2017 r.

Na podstawie załącznika nr 1 do uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej zawierającej wskaźniki, o których mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, stwierdzić należy, że w latach 2014-2026 relacja wynikająca z ww. przepisu kształtować się będzie następująco:

ROK BUDŻETOWY	PROGNOZOWANY WSKAŹNIK SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	DOPUSZCZALNY LIMIT na podst. wykonania 2014 r.	RÓŻNICA
<b>2015</b>	<b>37,06</b>	<b>3,59</b>	<b>-33,47</b>
2016	1,30	2,70	1,40
2017	4,81	4,98	0,17
2018	6,10	6,95	0,85
2019	6,50	7,68	1,18
2020	6,30	8,07	1,77
2021	6,08	8,70	2,62
2022	5,08	9,15	4,07
2023	4,86	9,92	5,06
2024	4,66	10,68	6,02
2025	4,45	11,52	7,07
2026	4,76	11,77	7,01

Z analizy przedłożonych uchwał wynika, że przekroczenie wskaźnika art. 243 ustawy o finansach publicznych (łącznie z planowaną emisją obligacji) zaplanowano w 2015 r. tj. – 33,47%. Ponadto WPF przewiduje, że **wydatki bieżące w 2015 r. mają zgodne z przepisami art. 242 ust. 2 ustawy o finansach publicznych, źródła finansowania.**

**W oparciu o dokonaną analizę i dane WPF, którymi dysponuje Izba, należy stwierdzić, że nie zachodzą przesłanki do podważenia realności kwot przyjętych wartości.**

Przekroczenie wskaźników ustawowych, bez konsekwencji w postaci rozstrzygnięcia nadzorczego stwierdzającego nieważność uchwały w sprawie WPF jest możliwe w przypadkach przewidzianych w ustawie o finansach publicznych, m.in. w:  
- art. 240a ust. 4, tj. w okresie realizacji programu postępowania naprawczego, który uzyskał pozytywną opinię regionalnej izby obrachunkowej, przy czym nie zachowanie relacji może dotyczyć jedynie spłat zobowiązań istniejących na dzień uchwalenia programu postępowania naprawczego.

Wobec powyższego Skład Orzekający stwierdza, że pomimo prognozowanych wielkości budżetu Gminy Rymań w 2015 r. wskazujących na niezachowanie limitów, o których mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, to jednak w przypadku realizacji programu postępowania naprawczego mają zastosowanie unormowania zawarte w art. 240a ust. 4 ustawy o finansach publicznych.

**W świetle wskazanej wyżej regulacji ustawy o finansach publicznych, spełnione zostają ustawowe warunki emisji obligacji komunalnych, gdyż planowany jest ostateczny wykup obligacji komunalnych na koniec 2026 r., a już na koniec roku 2016 r. zachowane zostaną zasady określone w art. 243 ustawy o finansach publicznych.**

Skład Orzekający stwierdza, że wykup obligacji został rozłożony w latach 2018-2026 równomiernie, bez nadmiernego obciążenia budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z zapewnieniem środków na sfinansowanie zadań bieżących, własnych i zleconych. Brak jest więc przeszkód prawnych i finansowych do emisji obligacji komunalnych.

Przy założeniu pełnej lub zbliżonej do planu realizacji wielkości dochodów oraz wydatków przyjętych w opracowanej przez jednostkę samorządu terytorialnego wieloletniej prognozie finansowej, Gmina Rymań posiadać będzie – w ocenie Składu Orzekającego – możliwość wykupu w latach 2018-2026 planowanej emisji obligacji komunalnych.

W tym stanie rzeczy wydano opinię jak w sentencji.

*Przewodnicząca Składu Orzekającego*



*Jolanta Włodarek*