

Uchwała Nr 33/K/2014
Składu Orzekającego Nr 3
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 28 maja 2014 roku

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Łabiszyn w latach 2014-2015.

Działając na podstawie art. 19 ust. 2 w związku art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113) oraz Zarządzenia Nr 6/2011 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 kwietnia 2011 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1. <i>Andrzej Tatkowski</i> | - <i>Przewodniczący Składu Orzekającego</i> |
| 2. <i>Lidia Dudek</i> | - <i>Członek Składu Orzekającego</i> |
| 3. <i>Włodzimierz Górzyński</i> | - <i>Członek Składu Orzekającego</i> |

postanowił, co następuje:

zaopiniować **pozytywnie z uwagami** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Łabiszyn w latach 2014-2015, w kwocie 4.000.000,00 zł.

Uzasadnienie

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Łabiszyna pismem z dnia 22 maja 2014 roku, na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.).

Rada Miejska w Łabiszynie Uchwałą Nr XXVII/237/13 z dnia 30 grudnia 2013 roku ustaliła budżet Gminy na 2014 rok, którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr XXXI/264/14 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 14 maja 2014 roku przedstawiają się następująco:

- dochody - 29.479.221,89 zł,
- wydatki - 29.804.221,89 zł,
- deficyt - 325.000,00 zł.

Jako źródło sfinansowania planowanego deficytu budżetu jednostka wskazała przychody z emisji papierów wartościowych..

W dniu 14 maja 2014 roku Rada Miejska w Łabiszynie podjęła Uchwałę Nr XXXI/266/14 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu na kwotę 4.000.000,00 zł. Celem emisji obligacji w 2014 roku w wysokości 1.000.000,00 zł będzie sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 325.000,00 zł oraz spłata zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 675.000,00 zł.

Jako cel emisji obligacji w 2015 roku w wysokości 3.000.000,00 zł przyjęto w uchwale sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.675.200,01 zł oraz spłatę zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 1.324.799,99 zł.

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy zbadał zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem, zwracając uwagę na zdolność emitenta do ich wykupu w oparciu o następujące dokumenty:

- Uchwałę Nr XXXI/264/14 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 14 maja 2014 r. w sprawie wprowadzenia zmian w budżecie Gminy Łabiszyn na 2014 rok,
- Uchwałę Nr XXXI/265/14 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 14 maja 2014 roku w sprawie wprowadzenia zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Łabiszyn na lata 2014-2023,
- Uchwałę Nr XXXI/266/14 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 14 maja 2014 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań budżetowych Gminy za 2013 rok i I kwartał 2014 roku.

stwierdził co następuje:

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Natomiast zgodnie z art. 91 ust. 1 tej ustawy suma zaciągniętych zobowiązań nie może przekroczyć kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego. Powyższe wymogi zostały przez wnioskodawcę spełnione. Kwota obligacji planowanych do wyemitowania w latach 2014-2015 przez Gminę Łabiszyn na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz sfinansowanie planowanego deficytu nie przekracza kwoty limitu określonego w wieloletniej prognozie finansowej Gminy na lata 2014-2023 (Uchwała Nr XXXI/265/14 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 14 maja 2014 roku).

Z zapisu § 1 uchwały wynika, że Gmina Łabiszyn wyemituje 4.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda o łącznej wartości nominalnej 4.000.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje nie będą zabezpieczone a ich źródłem wykupu będą dochody własne budżetu Gminy Łabiszyn. Jak wynika z § 3 ust. 1 uchwały obligacje wyemitowane zostaną w 4 seriach (A14, A15, B15, C15) o wartości 1.000.000,00 zł każda. Emisja obligacji serii A14 zostanie przeprowadzona w 2014 roku, natomiast serii A15, B15 i C15 zostanie przeprowadzona w 2015 roku.

Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w art. 243 wprowadza dla 2014 roku i lat następnych nowy wskaźnik limitu obsługi zadłużenia. Konstrukcja normy zakłada, że w danym roku budżetowym relacja wydatków związanych z obsługą zadłużenia i udzielonymi poręczeniami i gwarancjami a dochodami nie może być wyższa od relacji pomiędzy różnicą dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku i wydatkami bieżącymi a dochodami, obliczanej dla trzech lat poprzedzających dany rok budżetowy jako średnia arytmetyczna z tych lat.

Relację łącznej kwoty spłat do planowanych dochodów ogółem dla lat 2014-2023 przeanalizowano pod kątem zachowania normy, o której stanowi przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

Z przedłożonej Uchwały Nr XXXI/265/14 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 14 maja 2014 roku w sprawie wprowadzenia zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy

Łabiszyn na lata 2014-2023 wynika, że relacje rocznego obciążenia budżetu w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami do planowanych dochodów ogółem budżetu w latach 2014-2023 nie przekroczą średniej arytmetycznej, o której stanowi przepis art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Z informacji przekazanych przez wnioskodawcę wynika, że Gmina nie udzieliła żadnych poręczeń i gwarancji na realizację zadań własnych jednostki.

Wielkości podane w informacji o sytuacji finansowej Gminy Łabiszyn w latach 2013-2014 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnych z przyjętej przez Gminę prognozy.

Wynik wykonania budżetu gminy za 2013 rok zamknął się deficytem budżetu w kwocie 126.665,90 zł. Zadłużenie na koniec 2013 roku wyniosło 8.033.961,22 zł, tj. 28,2% w relacji do planowanych dochodów, w tym zobowiązania wymagalne w kwocie 1.155.161,23 zł.

Wynik wykonania budżetu gminy za I kwartał 2014 roku zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 343.902,14 zł. Zadłużenie za okres I kwartału 2014 roku wyniosło 7.793.719,26 zł, tj. 27,1% w relacji do planowanych dochodów budżetu, w tym zobowiązania wymagalne w kwocie 1.189.919,27 zł.

W ocenie Składu Orzekającego na koniec I kwartału 2014 roku w Gminie Łabiszyn występują dwa negatywne zjawiska. Pierwszym z nich są zobowiązania wymagalne Gminy na poziomie 1.189.919,27 zł, które wzrosły w stosunku do stanu na koniec 2013 roku o kwotę 34.758,04 zł. Powyższe świadczy o trudnościach Gminy z utrzymaniem bieżącej płynności finansowej. Mając powyższe na uwadze, należy podjąć takie działania, które przywrócą Gminie płynność finansową i umożliwią jej terminowe regulowanie zobowiązań.

Drugim negatywnym zjawiskiem jest wysoki poziom należności wymagalnych Gminy, które na koniec I kwartału 2014 roku wynoszą 2.312.469,62 zł i wzrosły w stosunku do stanu na koniec 2013 roku o kwotę 143.681,63 zł. Wskazaniem jest podjęcie bardziej skutecznej windykacji w stosunku do zalegających z płatnościami na rzecz Gminy.

Jak wynika z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Łabiszyn, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych w latach 2014-2015 będą przychody z obligacji, natomiast w latach kolejnych Gmina planuje uchwalenie budżetów z nadwyżką, która przeznaczona zostanie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Ocena sytuacji finansowej dokonana w oparciu o przedstawione dane wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia przez Gminę Łabiszyn.

Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający wydał opinię jak w sentencji.

Przewodniczący Składu Orzekającego

*Członek Kolegium
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Bydgoszczy*

mgr Andrzej Tatkowski

Pouczenie:

Od niniejszej uchwały służy prawo odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.