

Uchwała Nr 14/K/2017
Składu Orzekającego Nr 3
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 6 lipca 2017 r.

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Łabiszyn w 2017 r.

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 2016 r. poz. 561) oraz Zarządzenia Nr 3/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 stycznia 2016 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

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

- | | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| 1. Andrzej Tatkowski | - Przewodniczący Składu Orzekającego |
| 2. Włodzimierz Bartkowiak | - Członek Składu Orzekającego |
| 3. Włodzimierz Górzyński | - Członek Składu Orzekającego |

postanowił, co następuje:

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Łabiszyn w 2017 r., w kwocie 1.500.000,00 zł.

Uzasadnienie

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Miasta i Gminy Łabiszyn pismem z dnia 5 lipca 2017 r., na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.).

Rada Miejska w Łabiszynie Uchwałą Nr XIX/184/16 z dnia 28 grudnia 2016 r. ustaliła budżet Gminy na 2017 r., którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu, dokonanej Uchwałą Nr XXIV/226/2017 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 28 czerwca 2017 r. przedstawiają się następująco:

- dochody - 44.277.585,40 zł,
- wydatki - 44.477.585,40 zł,
- deficyt - 200.000,00 zł.

Jako źródło pokrycia planowanego na 2017 r. deficytu Gmina Łabiszyn wskazała przychody z emisji obligacji.

W dniu 28 czerwca 2017 r. Rada Miejska w Łabiszynie podjęła Uchwałę Nr XXIV/228/17 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania komunalnych na kwotę **1.500.000,00 zł.**

Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie **200.000,00 zł** oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych w kwocie **1.300.000,00 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 XXIV/226/2017 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 28 czerwca 2017 r. sprawie zmian w budżecie Gminy Łabiszyn na 2017 r.,
- Uchwałę Nr XXIV/227/2017 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 28 czerwca 2017 r. w sprawie wprowadzenia zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Łabiszyn na lata 2017-2024,
- Uchwałę Nr XXIV/228/17 z dnia 28 czerwca 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań budżetowych Gminy Łabiszyn za 2016 r. i I kwartał 2017 r.

stwierdził co następuje:

Z zapisu § 1 uchwały wynika, że Gmina Łabiszyn wyemituje 1.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 1.500.000,00 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 w latach 2021-2023. Jak wynika z § 3 uchwały obligacje wyemitowane zostaną w 2017 r. w następujących seriach: A17 o wartości 500.000,00 zł, B17 o wartości 500.000,00 zł oraz seria C17 o wartości 500.000,00 zł.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. 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 papierów wartościowych planowanych do wyemitowania przez Gminę Łabiszyn na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów nie przekracza limitu zaciąganych zobowiązań, określonego w uchwale budżetowej.

Z treści § 4 uchwały wynika, że obligacje zostaną wykupione w latach 2021-2023 w następujących terminach: obligacje serii A17 w 2021 r, obligacje serii B17 w 2022 r., natomiast obligacje serii C17 w 2023 r..

Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych wprowadziła od 2014 r. dla jednostek samorządu terytorialnego 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 2017-2024 przeanalizowano pod kątem zachowania normy, o której stanowi przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Z przedłożonej Uchwały Nr XXIV/226/2017 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 28 czerwca 2017 r. w sprawie wprowadzenia zmian w Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Łabiszyn na lata 2017-2024 wynika, że relacje rocznego obciążenia budżetu w związku z zaciągniętymi zobowiązaniami do planowanych dochodów ogółem budżetu w latach 2017-2024 nie przekraczają 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 poręczeń i gwarancji na realizację zadań własnych jednostki samorządu terytorialnego.

Wielkości podane w informacji o sytuacji finansowej Gminy Łabiszyn w latach 2016-2017 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnych z przyjętej przez Gminę prognozy.

Za okres IV kwartałów 2016 r. wynik wykonania budżetu Gminy Łabiszyn zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 935.415,74 zł, przy planowanym budżecie zrównoważonym. Zadłużenie na koniec 2016 r. wyniosło 9.030.547,46 zł, tj. 22,4% w relacji do wykonanych dochodów budżetu. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Za okres I kwartału 2017 r. wynik wykonania budżetu Gminy Łabiszyn zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 627.469,06 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 200.000,00 zł. Zadłużenie na koniec I kwartału 2017 r. wyniosło 8.578.935,25 zł, tj. 21,2% w relacji do planowanych dochodów budżetu. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z przedłożonej sytuacji finansowej Gminy Łabiszyn, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych zaliczanych do tytułów dłużnych w 2017 r. będzie emisja obligacji. 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

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Andrzej Tatkowski

Data: 2017.07.06 13:52:24 CEST

Pouczenie:

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