

**Uchwała Nr SO-0950/62/20/2012**

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu  
z dnia 11 października 2012 r.

w sprawie opinii o możliwości emisji obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu Nr 11/2009 z dnia 6 lipca 2009 r. ze zm. w składzie:

Przewodniczący: Leon Pałeczki  
Członkowie: Karol Chyra  
Aldona Pruska

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2001 r., Nr 55, poz. 577 ze zm. ) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240), po rozpoznaniu wniosku o wydanie opinii dotyczącej emisji obligacji komunalnych w kwocie **1.500.000,00 zł** przez Gminę Opalenica wyraża

***opinię pozytywną.***

Uzasadnienie

Burmistrz pismem z dnia 21 września 2012r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 25 września 2012r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej emisji obligacji w wysokości 1.500.000,00 zł oraz uchwały Nr XXI/185/2012 Rady Miejskiej w Opalenicy z dnia 30 sierpnia 2012r. w sprawie emisji obligacji komunalnych wynika, że emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego Gminy Opalenica i zaciągniętego długu przypadającego do spłaty w roku bieżącym, przy jednoczesnym zachowaniu płynności finansowej budżetu w okresie wykupu obligacji. Zgodnie z przedmiotową uchwałą, wykup ten będzie rozłożony na 8 lat, począwszy od roku 2013.

Skład Orzekający przeanalizował sytuację finansową Gminy Opalenica na podstawie następujących dokumentów:

- wniosku z dnia 21 września 2012 roku o wydanie opinii dotyczącej emisji obligacji w wysokości 1.500.000,00 zł wraz z tabelą dotyczącą spłaty zobowiązań, zawierającej informację dotyczącą prognozy wskaźników, o których mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (który to przepis ma zastosowanie po raz pierwszy do uchwał budżetowych jednostek samorządu terytorialnego na rok 2014),
- uchwały Nr XXI/185/2012 Rady Miejskiej w Opalenicy z dnia 30 sierpnia 2012r. w sprawie emisji obligacji komunalnych,
- uchwały budżetowej Nr XXI/184/2012 Rady Miejskiej w Opalenicy z dnia 30 sierpnia 2012r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Opalenica na 2012 rok.

Analizując zdolność Gminy Opalenica do wywiązania się z zobowiązań Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Gminy Opalenica na 2012 rok, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXI/184/2012 z dnia 30 sierpnia 2012r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Opalenica na 2012 rok, zaplanowane zostały dochody w wysokości 52.592.252,42 zł i wydatki w wysokości: 54.909.401,52 zł.

W budżecie zaplanowano przychody w łącznej kwocie 5.823.371,55 zł, z tego m.in.:

- ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 1.500.000,00 zł,
- z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 793.600,00 zł,
- z zaciągniętych pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 213.000,00 zł.

Rozchody zaplanowano na łączną kwotę 3.506.222,45 zł, z tego:

- spłatę otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 211.040,00 zł,
- wykup innych papierów wartościowych w kwocie 1.200.000,00 zł,
- spłatę pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 2.095.182,45 zł.

Rada Miejska w Opalenicy w dniu 30 sierpnia 2012 r. podjęła uchwałę Nr XXI/185/2012 w sprawie emisji obligacji komunalnych. Środki uzyskane z emisji obligacji w wysokości 1.500.000,00zł w roku 2012 przeznaczone zostaną na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2012 roku (zapis § 2 uchwały).

Zobowiązania Gminy Opalenica wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań na dzień 31.12.2011r. wynosiły: 14.441.849,45 zł. Po zaciągnięciu zaplanowanych w budżecie roku 2012 przychodów ze sprzedaży innych papierów wartościowych w wysokości 1.500.000,00 zł, przychodów z zaciągniętych pożyczek pochodzących z Unii Europejskiej w wysokości 213.000,00 zł, przychodów z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w wysokości 793.600,00 zł oraz wykupu innych papierów wartościowych w wysokości 1.200.000,00 zł, spłaty pożyczek i kredytów otrzymanych z UE w wysokości 2.095.182,45 zł, spłaty pożyczek i kredytów krajowych w wysokości 211.040,00 zł oraz uwzględnieniu kwoty umorzenia części pożyczki ze środków Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu w wysokości 36.560,00 zł, dług Gminy na dzień 31.12.2012 r. wyniesie 13.405.667,00 zł, co stanowić będzie 25,49 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2012 rok. Spełniony zostanie wymóg ustawy art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. 249, poz. 2104), w związku z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241) co do zadłużenia jednostki (dopuszczalny wskaźnik – 60%).

Z opracowanej przez Gminę prognozy kształtowania się dochodów budżetu w latach 2012-2020 wynika, że spłata zobowiązań z tytułu odsetek od zaciągniętych kredytów i pożyczek i wyemitowanych papierów wartościowych oraz planowanych do emisji obligacji w kwocie 1.500.000,00 zł wraz z odsetkami w latach 2012 - 2013 kształtować się będzie następująco:

Rok	Ogółem spłaty	Po wyłączeniu pożyczek na finansowanie zadań z udziałem środków pochodzących z budżetu UE
2012	7,89 %	3,90 %
2013	4,20 %	4,20 %

Gmina przedłożyła także „Informację dotyczącą prognozy wskaźników zadłużenia” zawierającą wskaźniki, o których mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (który to przepis ma zastosowanie po raz pierwszy do uchwał budżetowych jednostek samorządu terytorialnego na rok 2014 na podstawie art. 121 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych).

W przedstawionym materiale Gmina ustaliła, że w latach 2014 – 2020 relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Średnia arytmetyczna z trzech lat poprzedzających rok budżetowy wyliczona wg art. 243 ustawy o.f.p.	0,0886	0,0886	0,1010	0,0876	0,0835	0,0739	0,0750
Wskaźnik spłaty zobowiązań (rozchody + odsetki)	0,0452	0,0500	0,0455	0,0422	0,0376	0,0352	0,0330

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że w latach 2012 – 2013 łączna kwota przypadających do spłaty zobowiązań w danym roku budżetowym wraz z należnymi odsetkami nie przekroczy 15% planowanych dochodów budżetu Gminy, o którym mowa w art. 169 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, a który to przepis ma zastosowanie do wskazanych lat 2012 – 2013 na podstawie art. 85 pkt. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241).

Ponadto w latach 2014-2020 planowane spłaty zobowiązań Gminy będzie kształtować się poniżej dopuszczalnego indywidualnego limitu co wynika z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że w przedstawione możliwości regulowania zobowiązań zostały określone przy założeniu, że w następnych latach prognozowane dochodów zostaną osiągnięte, a zadłużenie Gminy nie wzrośnie w sposób znaczący.



Przewodniczący  
Składu Orzekającego

Leon Pałeczki

Pouczenie: Od uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.

