

UCHWAŁA NR CCXXVIII.380.2015

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 27 sierpnia 2015 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 5 800 000 zł emitowanych przez Gminę Chojna.

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

- | | | |
|----|------------------|------------------|
| 1. | Anna Suprynowicz | - Przewodnicząca |
| 2. | Krystyna Goździk | - Członek |
| 3. | Mieczysław Kus | - Członek |

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Chojny w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2017-2025 **obligacji w kwocie 5 800 000 zł** (słownie: pięć milionów osiemset tysięcy złotych) emitowanych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Chojna w 2015 r. oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów, postanawia:

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2017-2025 obligacji na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Wniosek Burmistrza Chojny z dnia 24 sierpnia 2015 r. został przekazany do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w dniu 25 sierpnia br.

Wniosek dotyczy wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2017-2025 obligacji w kwocie 5 800 000 zł, emitowanych na podstawie uchwały Nr X/77/2015 Rady Miejskiej w Chojnie z dnia 20 sierpnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Chojna oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

We wniosku określono następujące warunki przyjęte do emisji obligacji, które zostały uwzględnione przy wydaniu niniejszej opinii:

1. Termin emisji obligacji: 2015 rok.
2. Terminy wykupu obligacji: lata 2017-2019 po 400 000 zł, 2020 rok – 300 000 zł, lata 2021-2024 po 900 000 zł oraz 2025 rok – 700 000 zł.

3. Terminy i wysokość spłat odsetek:

2016 r. –	232 000 zł,
2017 r. –	224 200 zł,
2018 r. –	208 000 zł,
2019 r. –	192 000 zł,
2020 r. –	178 000 zł,
2021 r. –	154 000 zł,
2022 r. –	118 000 zł,
2023 r. –	82 000 zł,
2024 r. –	46 000 zł,
2025 r. –	14 000 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie dokonał analizy materiałów, dających podstawę prawną do wyemitowania obligacji w kwocie 5 800 000 zł oraz dokumentów świadczących o sytuacji finansowej Gminy związanej z zaciągniętymi i planowanymi do zaciągnięcia zobowiązaniami.

Opinia Składu Orzekającego o możliwości wykupu obligacji wyrażona w sentencji uchwały poprzedzona została analizą budżetu na 2015 rok w szczególności w zakresie planowanego deficytu budżetu, przychodów i rozchodów w związku z art. 89 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych oraz prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej. Emisja obligacji stanowi kwotę przeznaczoną na sfinansowanie planowanego deficytu (3 919 213,00 zł) oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (1 880 787 zł). Została również uwzględniona w planowanych przychodach ogółem w kwocie 5 982 142,00 zł.

Przy wydawaniu opinii Skład Orzekający poddał również ocenie poziom kształtowania się wskaźników zadłużenia w okresie spłaty długu.

Możliwość obciążania budżetu spłatą zadłużenia reguluje art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, zgodnie z którym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym:

- 1) spłat rat kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90, wraz z należnymi w danym roku odsetkami od kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90,
- 2) wykupów papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90 wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 i art. 90,
- 3) potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji do planowanych dochodów ogółem budżetu nie może przekroczyć średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część załącznika Nr 1 do uchwały Nr X/76/2015 Rady Miejskiej w Chojnie z dnia 20 sierpnia 2015 r. w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Gminy Chojna na lata 2015-2025, uwzględniającej zobowiązanie wynikające z wykupu obligacji **Skład Orzekający stwierdził, iż roczne obciążenie budżetu Gminy z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami w latach 2015-2025 nie przekroczy maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika spłaty, wynikającego z przepisów art. 243 ustawy o finansach publicznych.**

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem obligacji w latach 2017-2025 należy uznać za dopuszczalne, przy założeniu pełnej realizacji przez Gminę dochodów zarówno bieżących, jak i majątkowych (w tym ze sprzedaży majątku), utrzymania zakładanego poziomu wydatków oraz osiągnięcia planowanych nadwyżek operacyjnych, co wymaga bardzo konsekwentnego działania w zakresie pozyskiwania zaplanowanych dochodów, jak również dyscypliny w ponoszeniu wydatków.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Anna Suprynowicz

