

UCHWAŁA NR LXXVI.210.2014

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 6 maja 2014 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 5 670 000 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, ze 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, ze zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w składzie:

- | | | |
|----|------------------|------------------|
| 1. | Anna Suprynowicz | - Przewodnicząca |
| 2. | Katarzyna Korkus | - Członek |
| 3. | Mieczysław Kus | - Członek |

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Chojny w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2016-2021 **obligacji w kwocie 5 670 000,00 zł** (słownie: pięć milionów sześćset siedemdziesiąt tysięcy złotych) emitowanych na sfinansowanie planowanego deficytu Gminy Chojna w 2014 r. oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów, postanawia

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2016-2021 obligacji na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Burmistrz Chojny wnioskiem z dnia 17 kwietnia 2014 r. (przekazanym Regionalnej Izbie Obrachunkowej w dniu 18 kwietnia br.) zwrócił się o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Chojna w latach 2016-2021 obligacji w kwocie 5 670 000,00 zł, na sfinansowanie planowanego deficytu Gminy Chojna w 2014 r. oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

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

1. Termin emisji obligacji: 2014 rok.

2. Termin wykupu obligacji: w latach 2016-2020 po 1 000 000,00 zł oraz w 2021 r. – 670 000,00 zł.
3. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego i marży.

Opinia Składu Orzekającego o możliwości wykupu obligacji przez Gminę wyrażona w sentencji uchwały została poprzedzona analizą materiałów, dających podstawę prawną do emisji obligacji w kwocie 5 670 000,00 zł oraz dokumentów świadczących o sytuacji finansowej Gminy związanej z zaciągniętymi i planowanymi do zaciągnięcia zobowiązaniami.

Przy wydawaniu opinii, Skład poddał również ocenie poziom kształtowania się wskaźników zadłużenia w okresie spłaty zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań mających wpływ na poziom długu. I tak:

- 1) w uchwale Nr XI/353/2014 Rady Miejskiej w Chojnie z dnia 15 kwietnia 2014 r. w sprawie emitowania obligacji komunalnych ustalono przeznaczenie obligacji, zasady ich zbywania, nabywania i wykupu;
- 2) uchwałą Nr XXXVI/319/2013 Rady Miejskiej w Chojnie z dnia 30 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia budżetu Chojna na rok 2014 ustalono:
 - deficyt budżetu w kwocie 4 829 213,00 zł, który zostanie pokryty przychodami z emisji obligacji w kwocie 3 159 213,00 zł oraz wolnych środków w kwocie 1 670 000,00 zł;
 - przychody ogółem w kwocie 7 340 000,00 zł, z tego z tytułu emisji obligacji w kwocie 5 670 000,00 zł oraz wolnych środków w kwocie 1 670 000,00 zł, które zostaną przeznaczone na planowany deficyt (4 829 213,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji (2 510 787,00 zł);

Z powyższego wynika, że opiniowane zobowiązanie z tytułu obligacji mieści się w kwotach zaplanowanych w budżecie Gminy na 2014 rok.

- 3) wartości przyjęte w wieloletniej prognozie finansowej stanowiącej załącznik Nr 1 uchwały Nr XL/355/2014 Rady Miejskiej w Chojnie z dnia 15 kwietnia 2014 r. w sprawie uchwalenia zmiany wieloletniej prognozy finansowej Gminy Chojna na lata 2014-2021 są zgodne z budżetem na 2014 rok w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz kwoty długu, co jest wymagane przepisem art. 229 ustawy o finansach publicznych;
- 4) z prognozy kwoty długu stanowiącej część ww. wieloletniej prognozy finansowej wynika, że w latach 2014-2021 poziom spłaty zobowiązań będzie kształtował się poniżej dopuszczalnego indywidualnego limitu spłat i tym samym spełni warunki określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, zgodnie z którym organ stanowiący nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami od kredytów i pożyczek, wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych oraz potencjalnych kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwaran-

cji do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną 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.

Relacje wynikające z przepisów art. 243 ustawy o finansach publicznych w poszczególnych latach objętych prognozą kwoty długu przedstawia poniższa tabela:

Rok	Planowana łączna spłata zobowiązań	Dopuszczalny wskaźnik spłaty (obliczony w oparciu o 3 kw. roku poprzedzającego rok budżetowy)	Dopuszczalny wskaźnik spłaty (obliczony w oparciu o wyk. roku poprzedzającego rok budżetowy)
2014	6,77%	12,28%	11,68%
2015	5,77%	14,77%	14,17%
2016	7,03%	7,97%	7,37%
2017	6,71%	10,05%	10,05%
2018	6,79%	11,89%	11,89%
2019	7,05%	9,56%	9,56%
2020	6,45%	7,50%	7,50%
2021	3,31%	5,62%	5,62%

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem obligacji w latach 2016-2021 należy uznać za dopuszczalne, przy założeniu pełnej realizacji dochodów, w tym dochodów bieżących i ze sprzedaży majątku oraz utrzymania planowanego poziomu wydatków, w tym wydatków bieżących, a także osiągnięcia zakładanej nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający postanowił wydać pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji.

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