

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 13 sierpnia 2012 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Gminę Polanów

Na podstawie art. 13 pkt 1 w zw. z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 55, poz. 577 i Nr 154, poz. 1800, z 2002 r. Nr 113, poz. 984, z 2003 r. Nr 149, poz. 1454, z 2004 r. Nr 273, poz. 2703, z 2005 r. Nr 14, poz. 114, Nr 64, poz. 565, Nr 249, poz. 2104, z 2009 r. Nr 157, poz. 1241 oraz z 2010 r. Nr 238, poz. 1578), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

1. Helena Rokowska - Przewodnicząca
2. Ewa Wójcik - Członek
3. Bogusław Staszewski - Członek

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Polanowa o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Gminę Polanów w wysokości 10.500.000,00 zł (słownie złotych: dziesięć milionów pięćset tysięcy) przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w formie obligacji Gminy Polanów, postanawia:

Pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu w latach 2016-2024 emitowanych obligacji komunalnych na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Wniosek Burmistrza Polanowa z dnia 09 sierpnia 2012 r. został przekazany Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Szczecinie w dniu 09 sierpnia 2012 roku. Wniosek dotyczy wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Polanów obligacji komunalnych w wysokości 10.500.000,00 zł, przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych. Przedmiotowe obligacje komunalne są emitowane na podstawie uchwały Nr XIX/161/12 Rady Miejskiej w Polanowie z dnia 26 czerwca 2012 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Polanów oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W uchwale zostało określone, że emitowane obligacje są przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.

We wniosku określono poniższe warunki emisji i wykupu obligacji, które zostały uwzględnione przy wydaniu niniejszej opinii:

1. Termin przekazania Gminie środków finansowych z emisji obligacji komunalnych: w 2012 r. – 10.500.000,00 zł.
2. Harmonogram wykupu emitowanych obligacji komunalnych: w 2016 r. – 500.000,00 zł, w 2017 r. – 1.000.000,00 zł, w 2018 r. – 500.000,00 zł, w 2019 r. – 1.000.000,00 zł, w 2020 r. – 1.500.000,00 zł, w 2021 r. – 1.500.000,00 zł, w 2022 r. – 1.500.000,00 zł, w 2023 r. – 1.500.000,00 zł oraz w 2024 r. – 1.500.000,00 złotych.
3. Harmonogram wypłaty należnych odsetek od emitowanych obligacji, do wysokości: w 2012 r. – 498.695,89 zł, w 2013 r. – 551.200,00 zł, w 2014 r. – 551.200,00 zł, w 2015 r. – 551.200,00 zł, w 2016 r. – 535.895,89 zł, w 2017 r. – 510.382,33 zł, w 2018 r. – 470.936,44 zł, w 2019 r. – 437.058,49 zł, w 2020 r. – 380.480,55 zł, w 2021 r. – 303.130,00 zł, w 2022 r. – 225.781,00 zł, w 2023 r. – 147.645,00 zł oraz w 2024 r. – 22.488,00 złotych.

W zakresie możliwości zadłużania się jednostek samorządu terytorialnego, zgodnie z art. 85 pkt 3 i art. 121 ust. 7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 i Nr 219, poz. 1706 oraz z 2010 r. Nr 96, poz. 620, Nr 108, poz. 685, Nr 152, poz. 1020 i Nr 161, poz. 1078) w okresie do 31 grudnia 2013 r. obowiązują zasady określone przepisami art. 169 i art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 i Nr 169, poz. 1420, z 2006 r. Nr 45, poz. 319, Nr 104, poz. 708, Nr 170, poz. 1217 i 1218, Nr 187, poz. 1381 i Nr 249, poz. 1832, z 2007 r. Nr 82, poz. 560, Nr 88, poz. 587, Nr 115, poz. 791 i Nr 140, poz. 984, z 2008 r. Nr 180, poz. 1112, Nr 209, poz. 1317, Nr 216, poz. 1370 i Nr 227, poz. 1505 oraz z 2009 r. Nr 19, poz. 100, Nr 62, poz. 504, Nr 72, poz. 619, Nr 79, poz. 666 i Nr 161, poz. 1277). W okresie od 2014 r. obowiązują zasady określone przepisami art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 oraz z 2010 r. Nr 28, poz. 146, Nr 96, poz. 620, Nr 123, poz. 835, Nr 152, poz. 1020, Nr 238, poz. 1578 i Nr 257, poz. 1726).

1. Okres lat 2011-2013:

Zgodnie z art. 169 i art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych w zw. z art. 85 pkt 3 i art. 121 ust. 7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat zobowiązań z tytułu zaciągniętego długu publicznego oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń wraz z należnymi odsetkami **nie może przekraczać 15%** dochodów planowanych na dany rok budżetowy, a łączna kwota długu na koniec roku budżetowego nie może przekraczać 60% wykonanych dochodów.

Z przedłożonej przez Burmistrza Polanowa informacji finansowej, dotyczącej wykupu przedmiotowych obligacji, sporządzonej na okres lat 2012-2024, tj.

całkowitego wykupu opiniowanych obligacji wyemitowanych na wyżej wymienionych warunkach finansowych wynika, iż łączna kwota długu publicznego, w latach 2012-2013 **nie przekroczy** 60% prognozowanych dochodów budżetowych.

Kwota przypadających do spłaty w danym roku budżetowym zobowiązań (z tytułu zaciągniętego długu publicznego i prognozowanego w latach 2012-2013 jego zwiększenia oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń wraz należnymi odsetkami) **w roku 2012 przekroczy 15% (wyniesie 38,32 %), natomiast** (po uwzględnieniu wyłączeń) :26,62 % prognozowanych dochodów budżetowych, natomiast w 2013 roku **nie przekroczy 15 %**. Kolegium Izby na posiedzeniu w dniu 18 lipca 2012 r. badając uchwałę Nr XIX/161/12 Rady Miejskiej w Polanowie z dnia 26 czerwca 2012 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Polanów oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu uznało, iż przekroczenie normy spłaty długu w 2012 r. jest dopuszczalne ze względu na fakt, iż spłata dodatkowych zobowiązań w kwocie 10.500.000,00 zł nastąpi ze środków pochodzących z wyemitowanych obligacji i nie obciąży dochodów budżetu.

2. Okres od roku 2014:

Zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego **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:

- 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 **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.**

Wyżej wymienionego ograniczenia nie stosuje się do:

- 1) wykupów papierów wartościowych, spłat kredytów i pożyczek zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, z wyłączeniem odsetek od tych zobowiązań,
- 2) poręczeń i gwarancji udzielonych samorządowym osobom prawnym realizującym zadania jednostki samorządu terytorialnego w ramach programów finansowanych z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2

- w terminie nie dłuższym niż 90 dni po zakończeniu programu, projektu lub zadania i otrzymaniu refundacji z tych środków.

Z przedłożonej przez Burmistrza Polanowa informacji finansowej, dotyczącej wykupu przedmiotowych obligacji wynika, iż w latach 2014-2024 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 emitowanych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji do planowanych dochodów ogółem budżetu **nie** przekroczy 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.

Z powyższych względów, prognozowane przez Burmistrza Polanowa obciążenie budżetu wykupem emitowanych obligacji w okresie lat 2012-2024 należy uznać za dopuszczalne.

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


* *Helena Rokowska*