

Uchwała Nr 178 /2014
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Zielonej Górze
z dnia 24 marca 2014 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 10 000 000 zł przez Gminę Nowogród Bobrzański

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz. U. z 2012 r. poz. 1113 z późn. zm.), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2013 r. Dz. U., poz. 885 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Burmistrz Nowogrodu Bobrzańskiego w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 10 000 000 zł, **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze** w osobach:

Grażyna Radomska - Przewodnicząca

Joanna Chruściel - Członek

Adriana Kamedulska - Członek

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Nowogród Bobrzański obligacji w kwocie 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) przeznaczonych na spłatę w latach 2014 – 2016 wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 3 790 900 zł oraz sfinansowanie planowanego w latach budżetowych 2014 – 2015 deficytu budżetu w wysokości 6 209 100 zł, wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w infrastrukturę komunalną Gminy.

Uzasadnienie

Burmistrz Nowogrodu Bobrzańskiego wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze z dnia 3 marca 2014 r. o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Bojadła w kwocie 10 000 000 zł.

Wydając powyższą opinię Skład Orzekający wziął pod uwagę spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających w szczególności z:

- art. 18 ust. 2, pkt 9 lit.b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (jt. Dz.U. z 2013 r., poz. 594 z późn. zm.),
- art. 89, art. 91, art. 92 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 6, art. 242, art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j.t. Dz.U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.),

a także uchwałę Nr XLIV/276/13 Rady Miejskiej w Nowogrodzie Bobrzańskim z dnia 19 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia uchwały budżetowej Gminy Nowogród Bobrzański na 2014 rok ze zmianami, uchwałę Nr XLIV/275/2012 Rady Miejskiej w Nowogrodzie Bobrzańskim z dnia 19 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nowogród Bobrzański na lata 2014 – 2017 ze zmianami.

Podstawę wystąpienia Burmistrza Nowogrodu Bobrzańskiego z wyżej wymienionym wnioskiem stanowi uchwała Nr XLVIII/296/14 Rady Miejskiej w Nowogrodzie Bobrzańskim z dnia 28 lutego 2014 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmieniona uchwałą Nr XLIX/301/14 Rady Miejskiej w Nowogrodzie Bobrzańskim z dnia 18 marca 2014 r. w sprawie zmiany uchwały Nr XLVIII/296/14 Rady Miejskiej w Nowogrodzie Bobrzańskim z dnia 28 lutego 2014 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Celem emisji obligacji jest spłata w latach 2014 – 2016 wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w wysokości 3 790 900 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w latach budżetowych 2014 – 2015 w wysokości 6 209 100 zł, wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w infrastrukturę komunalną Gminy.

Zgodnie z ww. uchwałą Rada Miejska w Nowogrodzie Bobrzańskim postanowiła wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w liczbie 10 000 sztuk o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, na łączną kwotę 10 000 000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- w 2014 r. zostaną wyemitowane obligacje:
 1. seria A14 o wartości 1 000 000,00 zł.
 2. seria B14 o wartości 1 000 000,00 zł.
 3. seria C14 o wartości 1 200 000,00 zł.
 4. seria D14 o wartości 1 100 000,00 zł.
- w 2015 r. zostaną wyemitowane obligacje:
 1. seria A15 o wartości 400 000,00 zł.
 2. seria B15 o wartości 1 600 000,00 zł.
 3. seria C15 o wartości 1 800 000,00 zł.
 4. seria D15 o wartości 1 200 000,00 zł.
- w 2016 r. zostaną wyemitowane obligacje:
 1. seria A16 o wartości 700 000,00 zł.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem oraz załączonym harmonogramem wykup obligacji następował będzie w ich wartości nominalnej w następujących latach:

1. w 2018r. – wykupiona zostanie seria A14
2. w 2019r. – wykupiona zostanie seria B14
3. w 2020r. – wykupiona zostanie seria C14
4. w 2021r. – wykupiona zostanie seria D14 i A15
5. w 2022r. – wykupiona zostanie seria B15
6. w 2023r. – wykupiona zostanie seria C15
7. w 2024r. – wykupiona zostanie seria D15 i A16

Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Nowogród Bobrzański obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Obligacje nie będą oprocentowane

poczynając od daty wykupu.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Nowogród Bobrzański w latach 2014-2024.

Budżet Gminy Nowogród Bobrzański na 2014 rok, po zmianach dokonanych według stanu na dzień wydania niniejszej opinii przewiduje:

- łączne dochody budżetowe w wysokości 25 587 537 zł, w tym dochody bieżące w wysokości 25 162 537 zł,
- łączne wydatki budżetowe w wysokości 27 926 937 zł, w tym wydatki bieżące w wysokości 24 353 360 zł,
- łączne przychody budżetu w wysokości 4 300 000 zł, w tym z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 4 300 000,00 zł,
- łączne rozchody budżetu w wysokości 1 960 600 zł.

Budżet Gminy zakłada deficyt budżetu w wysokości 2 339 400 zł, który zostanie sfinansowany przychodami z tytułu sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez Gminę, co jest zgodne z art. 217 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Wysokość planowanych wydatków bieżących nie przekracza wysokości planowanych dochodów bieżących, co jest zgodne z przepisami art. 242 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Przychody z tytułu obligacji w wysokości 4 300 000 zł zaplanowane są w budżecie Gminy na 2014 r., a ich wysokość mieści się w ustanowionym w uchwale budżetowej limicie zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych. Wyżej wymienione przychody uwzględnione zostały również w prognozie kwoty długu, zawartej w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Nowogród Bobrzański na lata 2014-2024 (uchwała Nr XLVIII/294/14 Rady Miejskiej w Nowogrodzie Bobrzańskim z dnia 28 lutego 2014 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nowogród Bobrzański na lata 2014 – 2017). W uchwale tej przewidziano także:

- w roku 2015 przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 5 000 000 zł, przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 3 869 700 zł oraz przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek 1 130 300 zł;
- w roku 2016 przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 700 000 zł, przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykup papierów wartościowych;

Łączna kwota długu Gminy Nowogród Bobrzański wskazana w prognozie kwoty długu, zawartej Wieloletniej Prognozie Finansowej dla roku 2014 wynosi 7 185 500,00 zł, co stanowi 28,1% dochodów ogółem budżetu na 2014 r. Od 1 stycznia 2014 r. ma zastosowanie indywidualny wskaźnik dopuszczalnego poziomu zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego, przewidziany w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Z prognozy kwoty długu Gminy Nowogród Bobrzański i jego spłaty wynika, że w latach 2014 - 2024 planowana 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 pożyczek i gwarancji do planowanych dochodów ogółem nie przekroczy średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu, co wypełnia dyspozycję art. 243 ustawy o finansach publicznych.

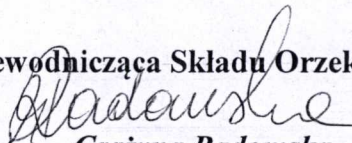
W latach objętych prognozą wysokość planowanych wydatków bieżących nie przekracza wysokości planowanych dochodów bieżących, co jest zgodne z przepisami art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że Gmina Nowogród Bobrzański spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość wykupu obligacji komunalnych w zaplanowanym okresie.

Wskazując na powyższe, Skład Orzekający orzekł jak w sentencji.

Zgodnie z art. 20 ust. 1, powołanej w podstawie uchwały, ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielone Górze w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego


Grażyna Radomska