

# Uchwała Nr SO-0950/35/8/Ko/2016

z dnia 20 września 2016 roku

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu  
w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 4/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 28 stycznia 2016 roku ze zmianami, w osobach:

Przewodniczący: Leszek Maciejewski  
Członkowie: Zofia Ligocka  
Józef Goździkiewicz

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 07 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561), w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 ze zm.), po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 24 sierpnia 2016 roku przez Wójta Gminy Grzegorzew wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 8.314.000 zł przez Gminę Grzegorzew wyraża

*opinię pozytywną*

## Uzasadnienie

Pismem z dnia 22 sierpnia 2016 roku, doręczonym w dniu 24 sierpnia 2016 roku, Wójt Gminy Grzegorzew wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 8.314.000 zł.

Analizując zdolność Gminy do wywiązania się z zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W dniu 11 sierpnia 2016 roku Rada Gminy Grzegorzew podjęła uchwałę Nr XVII.112.2016 w sprawie emisji obligacji Gminy Grzegorzew oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Rada Gminy postanowiła wyemitować 8.314 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 8.314.000 zł (w tym: w 2016 r. emisja obligacji na łączną kwotę 520.000 zł, w 2017 r. emisja obligacji na łączną kwotę 1.690.000 zł, w 2018 r. emisja obligacji na łączną kwotę 6.104.000 zł) z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz pokrycia planowanego deficytu. W uchwale wskazano, że wydatki związane z przeprowadzeniem wykupu zostaną wykupione z dochodów własnych i przychodów Gminy Grzegorzew. Przy czym wskazane w uchwale źródła wykupu obligacji w zakresie „przychodów” nie korespondują z wieloletnią prognozą finansową.

W uchwale budżetowej na 2016 rok, po zmianach wprowadzonych Uchwałą Nr XVV.110.2016 z dnia 11 sierpnia 2016 roku, Rada Gminy Grzegorzew zaplanowała dochody budżetu w wysokości 20.510.446,68 zł oraz wydatki budżetu w wysokości 21.001.491,68 zł. Deficyt budżetu wynosi 491.045 zł. Jak wskazano w postanowieniu § 3 uchwały budżetowej deficyt zostanie sfinansowany przychodami z tytułu emitowanych obligacji komunalnych.

W budżecie zaplanowano przychody budżetu w wysokości 1.291.045 zł (z tego: przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy /§950/ w kwocie 738.786,07 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym /§952/ w wysokości 32.258,93 zł oraz przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych /§931/ w wysokości 520.000 zł), a także rozchody budżetu w wysokości 800.000 zł (§992 /Spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów/).



W Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Grzegorzew na lata 2016-2028 (uchwała Rady Gminy Grzegorzew Nr XVII.111.2016 z dnia 11.08.2016 r.) ujęte zostały w odpowiednich wielkościach przychody z tytułu emisji oraz rozchody z tytułu wykupu obligacji.

Zadłużenie Gminy wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31.12.2015 r. wyniosło 3.346.000 zł i obejmuje zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Po dokonaniu w 2016 roku opiniowanej emisji obligacji w wysokości 520.000 zł, a także po dokonaniu planowanych spłat rat kredytów i pożyczek w wysokości 800.000 zł dług Gminy na dzień 31.12.2016 r. wyniesie 3.066.000 zł (wartość nominalna). Gmina Grzegorzew posiada także zobowiązania z tytułu udzielonego poręczenia, które będą obciążać wydatki budżetu Gminy od 2017 roku, co ustalono na podstawie uchwały w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej.

Na podstawie załączonych do wniosku materiałów oraz uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Grzegorzew na lata 2016-2028, Skład Orzekający ustalił, że relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2016 – 2028 kształtować się będzie następująco:

Wyszczególnienie	2016r.	2017r.	2018r.	2019r.	2020r.	2021r.	2022r.
Maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o finansach publicznych, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (w %)	7,85	5,92	5,99	6,40	6,92	6,52	6,57
Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (w %)	4,49	4,89	3,53	5,84	6,04	6,06	5,97

Wyszczególnienie	2023r.	2024r.	2025r.	2026r.	2027r.	2027r.
Maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o finansach publicznych, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (w %)	6,61	6,71	6,91	7,03	7,18	7,29
Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (w %)	5,66	5,59	5,52	5,64	5,56	5,95

Z powyższego wynika, że w latach 2016-2028 poziom spłat zobowiązań Gminy kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2016-2028) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrosnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

Biorąc pod uwagę wszystkie okoliczności Skład Orzekający orzekł jak w uchwale.

Pouczenie: Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.



Przewodniczący  
Składu Orzekającego  
*Leszek Maciejewski*  
Leszek Maciejewski