

UCHWAŁA NR XC.317.Z.2016
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE

z dnia 10 sierpnia 2016 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez
Gminę Miasto Świdwin

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. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, w osobach:

- | | |
|---------------------|------------------|
| 1. Jolanta Włodarek | - Przewodnicząca |
| 2. Ewa Wójcik | - Członek |
| 3. Hanna Barańska | - Członek |

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Miasta Świdwin w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2022-2023 obligacji w kwocie 3 000 000 zł, emitowanych na finansowanie planowanego deficytu budżetu, postanawia:

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2022-2023 wymienionych obligacji na warunkach określonych we wniosku

Uzasadnienie

Wniosek Burmistrza Miasta Świdwin z dnia 3 sierpnia 2016 r. został przekazany do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, Zespół Zamiejscowy w Koszalinie w dniu 4 sierpnia br.

Wniosek dotyczy wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w łącznej liczbie 3 000 sztuk, o wartości nominalnej 1 000 zł każda, na łączną kwotę 3 000 000 zł. Przedmiotowe obligacje emitowane są na podstawie uchwały Rady Miasta Świdwin z dnia 29 czerwca 2016 r.¹, w której określono w § 4 ust. 1, że celem emisji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2016 r.² Burmistrz Miasta Świdwin został upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji, które zostały ujęte w przychodach budżetu planowanych na 2016 r.³ Ponadto z treści uchwały wynika, że obligacje wyemitowane zostaną w seriach:

- seria D na kwotę 1 500 000,00 zł, z terminem wykupu w 2022 r.;
- seria E na kwotę 1 500 000,00 zł, z terminem wykupu w 2023 r.

Wykup obligacji zgodnie z zapisem § 7 ust. 1 przywołanej uchwały będzie następował według ich wartości nominalnej. Na podstawie konstrukcji budżetu na 2016 r. należy wskazać, iż

¹ Uchwała Nr XIX/151/2016 Rady Miasta Świdwin z dnia 29 czerwca 2016 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miasto Świdwin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

² Postanowienie uchwały Rady Miasta wypełnia dyspozycję art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238).

³ Zgodnie z art. 217 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885, ze zm.).

emisja pozostaje w zgodzie z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

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

- 1) termin emisji obligacji: 2016 rok,
- 2) termin wykupu obligacji: lata 2022-2023,
- 3) termin zapłaty odsetek:

2016 r.	-	15 741,36 zł	2020 r.	-	91 449,86 zł
2017 r.	-	91 200,00 zł	2021 r.	-	91 200,00 zł
2018 r.	-	91 200,00 zł	2022 r.	-	89 076,16 zł
2019 r.	-	91 200,00 zł	2023 r.	-	43 476,16 zł
			razem:		604 543,54 zł

Zadłużenie Miasta na koniec II kwartału 2016 r. wyniosło 12 184 750,00 zł i stanowiło w stosunku do planowanych w 2016 r. dochodów ogółem 21,44%. Dochody w analizowanym okresie sprawozdawczym zostały wykonane na poziomie 52,78% planu⁴.

Skład Orzekający zauważa, że przyjęte w prognozie założenia finansowe wymagają konsekwentnych działań w zakresie terminowego pozyskiwania w latach 2016-2017 dofinansowania przedsięwzięć inwestycyjnych oraz prawidłowego ich rozliczenia.


Począwszy od 2017 r. źródłem sfinansowania rozchodów mają być nadwyżki budżetowe zakładane w poszczególnych latach. Najwyższa wartość długu publicznego w całym okresie objętym prognozowaniem, tj. 13 684 750,00 zł, ma nastąpić na koniec 2016 r., w następnych latach dług publiczny będzie sukcesywnie maleć. W kolejnych latach prognozowane są tzw. nadwyżki operacyjne, czyli dodatnie różnice między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, uwzględniające wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ustawy o finansach publicznych, a także istotne z punktu widzenia ustalenia relacji, o której mowa w art. 243 ww. ustawy. Prognozowane wartości nadwyżek operacyjnych znajdują uzasadnienie w danych historycznych odnoszących się do wykonania budżetów w latach 2013-2015, kiedy to wykonane nadwyżki operacyjne zamykały się w przedziale 1 459 744,16 zł – 5 300 322,07 zł.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Miasta⁵, uwzględniającej zobowiązanie wynikające z opiniowanej emisji obligacji, Skład Orzekający stwierdził, iż roczne obciążenie budżetu z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami nie będzie przekraczało maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika spłaty⁶.

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem wyemitowanych obligacji wraz z odsetkami w latach 2016-2023 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


Jolanta Włodarek

⁴ Ustalane na podstawie sprawozdań Rb-Z i Rb-NDS na koniec II kwartału 2016 r.

⁵ Przyjętej uchwałą Nr XIX/162/16 Rady Miasta Świdwin z dnia 29 czerwca 2016 r. w sprawie uchwalenia zmiany wieloletniej prognozy finansowej Miasta Świdwin na lata 2016-2023.

⁶ Wynikającego z przepisów art. 243 ustawy o finansach publicznych.