

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 28 listopada 2013 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 3 500 000,00 złotych emitowanych przez Gminę Dygowo.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. 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) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

1. Ewa Wójcik - Przewodnicząca
2. Helena Rokowska - Członek
3. Jolanta Włodarek - Członek

po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Dygowo w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2018-2023 obligacji w kwocie 3 500 000,00 zł (słownie złotych: trzy miliony pięćset tysięcy zł) przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, postanawia:

Pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu w latach 2018-2023 wymienionych obligacji na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Wniosek Wójta Gminy Dygowo z dnia 27 listopada 2013 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Dygowo obligacji w kwocie 3 500 000,00 zł został przekazany do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, Zespół Zamiejscowy w Koszalinie w dniu 27 listopada 2013 roku.

Wniosek dotyczy wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Dygowo obligacji komunalnych w wysokości 3 500 000,00 zł, przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Przedmiotowe obligacje komunalne są emitowane na podstawie uchwały Nr XXXIII/253/13 Rady Gminy Dygowo z dnia 25 listopada 2013 r. w sprawie emisji obligacji.

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

1. Termin emisji obligacji w 2013 roku w kwocie 3 500 000,00 złotych.

2. Termin i kwota wykupu obligacji:

data wykupu 2018 r. -	400 000,00 zł,
data wykupu.2019 r. -	600 000,00 zł,
data wykupu.2020 r. -	600 000,00 zł,
data wykupu 2021 r. -	600 000,00 zł,
data wykupu 2022 r. -	600 000,00 zł,
data wykupu 2023 r. -	700 000,00 zł,

3. Odsetki:

2014 r. -	164 951,00 zł,
2015 r. -	164 951,00 zł,
2016 r. -	164 951,00 zł,
2017 r. -	164 951,00 zł,
2018 r. -	155 023,00 zł,
2019 r. -	131 484,00 zł,
2020 r. -	103 606,00 zł,
2021 r. -	75 084,00 zł,
2022 r. -	46 885,00 zł,
2023 r. -	24 608,00 zł,

Skład Orzekający ustalił, iż uchwałą Nr XXV/165/12 Rady Gminy Dygowo z dnia 28 grudnia 2012 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy Dygowo na 2013 rok przyjęto dochody w wysokości 22 236 979,00 zł i wydatki w wysokości 22 006,00 zł. Budżet Gminy zamknął się nadwyżką budżetową w wysokości 230 915,00 zł, przeznaczoną na spłatę kredytów. Rozchody budżetu, w tym na spłaty pożyczek i kredytów zostały ustalone w łącznej wysokości 2 683 357,00 zł. W § 9 pkt 1 uchwały ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek zaciąganych na finansowanie przejściowego deficytu budżetu do kwoty 1 000 000,00 zł. Natomiast w § 9 pkt 2 uchwały ustalono limit na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek do kwoty 2 452 442,00 zł. Po dokonanych zmianach według stanu na dzień wydania niniejszej opinii uchwałą Nr XXXIII/250/2013 Rady Gminy Dygowo z dnia 25 listopada 2013 r. w sprawie zmian w budżecie gminy na rok 2013 przyjęto dochody w wysokości 24 041 161,17 zł i wydatki w wysokości 25 031 572,29 zł. Planowany deficyt budżetowy w wysokości 990 411,12 zł postanowiono sfinansować przychodami pochodzącymi ze

sprzedaży papierów wartościowych (obligacji), wolnych środków pieniężnych, oraz kredytów i pożyczek.

Przychody z tytułu obligacji w kwocie 3 500 000,00 zł zaplanowane są w budżecie Gminy na 2013 rok, a ich wysokość zgodna jest z ustanowionym limitem zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciąganych kredytów i pożyczek. W uchwale Nr XXXIII/249/13 Rady Gminy Dygowo z dnia 25 listopada 2013 dokonano zmiany w § 9 ww. uchwały budżetowej Gminy Dygowo na 2013 rok i ustalono limity zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych w następującej wysokości: w § 9 pkt 2 uchwały ustalono limit na finansowanie planowanego deficytu budżetu do kwoty 2 500 000,00 zł, a w § 9 pkt 3 ustalono limit na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów do kwoty 3 800 000,00 zł.

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, 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. W okresie od 2014 r. obowiązują zasady określone przepisami art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

1. Okres do 31 grudnia 2013 r.

Zgodnie z art. 169 i art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych w związku 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 do spłaty w danym roku budżetowym zobowiązań z tytułu zaciągniętego długu publicznego oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń wraz z należnymi odsetkami, nie może przekroczyć 15% prognozowanych dochodów budżetowych, a łączna kwota długu na koniec roku budżetowego nie może przekroczyć 60% dochodów jednostki samorządu terytorialnego. Powyższych ograniczeń nie stosuje się do emitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek zaciągniętych w związku z umową zawartą z podmiotem dysponującym środkami pochodzącymi z budżetu Unii Europejskiej, do czasu zakończenia zadania oraz otrzymania refundacji dokonanych wydatków.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Gminy Dygowo na lata 2013 – 2023, przyjętej uchwałą Nr XXXIII/251/13 Rady Gminy Dygowo z dnia 25 listopada 2013 r., uwzględniającej zobowiązanie wynikające z opiniowanej emisji obligacji,

Skład Orzekający stwierdził, iż łączna kwota długu publicznego w roku 2013 nie przekroczy 60% prognozowanych dochodów budżetowych i wyniesie 22,09%.

Natomiast roczne obciążenie budżetu Gminy Dygowo z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami w 2013 r. (po uwzględnieniu wyłączeń) **przekroczy** ustawowy limit 15% planowanych dochodów budżetowych i wyniesie 17,55%. Skład Orzekający zauważa, że przekroczenie w 2013 r. wskaźnika spłaty zobowiązań spowodowane jest działaniami podejmowanymi przez Organy Gminy Dygowo w celu restrukturyzacji zadłużenia Gminy z uwagi na konieczność dochowania od 2014 roku relacji, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. W ocenie Składu Orzekającego, pomimo przekroczenia przedmiotowego wskaźnika, restrukturyzacja długu jest niezbędna do tego, aby Rada gminy mogła w 2014 roku oraz kolejnych latach uchwalić budżet Gminy.

Prognozowane przez Gminę Dygowo obciążenie budżetu długiem publicznym w 2013 r. należy uznać za dopuszczalne, przy założeniu realizacji dochodów przyjętych w uchwalonej wieloletniej prognozie finansowej.

2. Okres od roku 2014:

Począwszy od dnia 1 stycznia 2014 r. będzie obowiązywał indywidualny dla każdej jednostki samorządu terytorialnego wskaźnik zadłużenia, określony w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.), zgodnie z którym 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:

- spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami,
- wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem,
- potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i 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.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Gminy Dygowo na lata 2013 – 2023, przyjętej uchwałą Nr XXXIII/251/13 Rady Gminy Dygowo z dnia 25 listopada 2013 r., uwzględniającej zobowiązanie wynikające z opiniowanej emisji obligacji, Skład Orzekający stwierdził, iż roczne obciążenie budżetu Gminy Dygowo z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami w latach 2014 – 2023 nie przekroczy maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika spłaty,

wynikającego z przepisów art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem obligacji w latach 2018-2023 należy uznać za dopuszczalne, przy założeniu realizacji dochodów oraz utrzymaniu poziomu wydatków, przyjętych w uchwalonej wieloletniej prognozie finansowej.

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



Ewa Wójcik