

## Uchwała Nr III/03/Z/2010

### Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie z dnia 29 stycznia 2010 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2011 – 2020 wyemitowanych obligacji komunalnych przez Gminę Ustronie Morskie na sfinansowanie planowanego deficytu związanego z realizacją inwestycji w 2010 roku.

Na podstawie art.19 ust. 2, 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2001 roku Nr 55, poz.577 z późn.zm.) oraz art. 91 ust. 2 w związku z art.89 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2009 Nr 157, poz. 1240) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:**

1. **Roman Mirosław Kołuda** - Przewodniczący
2. **Helena Rokowska** - Członek
3. **Bogusław Staszewski** - Członek

**uchwała co następuje:**

- **Wniosek Wójta Gminy Ustronie Morskie o wydanie opinii w sprawie zamiaru emisji obligacji i możliwości ich wykupu w latach 2011 – 2020 w planowanej wysokości 7 000 000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu gminy w 2010 roku związanego z realizacją inwestycji**
- **opiniuje się pozytywnie**

### UZASADNIENIE

Wójt Gminy Ustronie Morskie zwrócił się z wnioskiem datowanym w dniu 30 grudnia 2009 r, który wpłynął do Izby w dniu 05 stycznia 2010 roku o wydanie opinii o zamiarze emisji obligacji o wartości 7 000 000 zł i możliwości ich wykupu w latach 2011 – 2020 z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2010 r.

Ze środków uzyskanych z wyemitowania obligacji Gmina ma zamiar pokryć wydatki inwestycyjne, których całkowity koszt został określony na kwotę 12 700 000 zł.

Rodzaje wydatków to:

- 1) Budowa centrum sportowego - 5 800 000 zł,
- 2) adaptacja budynku szkoły na mieszkania socjalne - 420 000 zł,
- 3) budowa rogi wjazdowej z Gwizdu do Grąbnicy - 150 000 zł,
- 4) budowa drogi w Wieniotowie - 250 000 zł,
- 5) budowa drogi przy ul. Rolnej w Sianożętach - 250 000 zł,
- 6) budowa parkingu przy ul. Osiedlowej - 150 000 zł.

Decyzję w sprawie emisji obligacji podjęła Rada Gminy w uchwale Nr XXXVI/242/2009 z dnia 29 grudnia 2009 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych. Uchwała była badana w trybie nadzoru przez Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, które nie stwierdziło naruszenia prawa.

W uchwale Rada Gminy określiła, że łączna kwota emisji wyniesie 7 000 000 zł w obligacjach po 1 000 zł. Emisja nastąpi w trybie niepublicznym poprzez skierowanie ofert nabycia do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie nie mniejszej niż 100. Obligacje zostaną emitowane w 2010 roku w 11 seriach A-K o wartości:

- Seria A - 400 000 zł,
- Seria B, C, D - po 800 000 zł,
- Seria E - 300 000 zł,
- Seria F - 500 000 zł,
- Seria G, H, I, J - po 700 000 zł,
- Seria K - 600 000 zł.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2011 – 2020 – tj. 10 lat począwszy od obligacji serii A w okresie 1 roku od emisji czyli w 2011 r. Ostatnia seria K zostanie wykupiona w 2020 roku.

Wójt Gminy we wniosku o zaopiniowanie możliwości wykupu obligacji ponadto podał, że stopa oprocentowania obligacji wynosić będzie 4,26 % - zgodnie z WIBOR 3M z dnia 28 grudnia 2009 r.

Zaciągniętych i nie spłaconych kredytów Gmina nie posiada.

Planowany deficyt w 2010 roku wynosi 12 610 000 zł.

Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

Skład Orzekający w oparciu o przedłożoną informację finansową, posiadaną dokumentację dotyczącą budżetu na 2010 rok i prognozę długu publicznego stwierdza, co następuje:

Wskaźnik długu publicznego do dochodów i wskaźnik rocznego obciążenia spłaty obligacji w stosunku do dochodu w okresie emisji obligacji oraz wysokość prognozowanego długu publicznego i obciążenie budżetu w okresie wykupu kształtować się będzie następująco:

Rok	Planowany dochód (zł)	Prognoza długu na koniec roku (zł)	Wskaźnik długu art.170 ust.2 u.f.p. (%)		Wskaźnik spłat rat - art.169 ust.1 u.f.p.(%)		Roczne obciążenie spłatami (zł)
2008	16 816 239	0	0	0	2,08	2,08	350 000
2009	18 955 775	0	0	0	0	0	0
<b>2010</b>	<b>22 741 355</b>	<b>12 610 000</b>	<b>55,45</b>	<b>35,55</b>	<b>2,12</b>	<b>1,46</b>	<b>481 158</b>
2011	25 513 500	17 532 500	68,72	33,72	5,99	3,13	1 527 357
2012	24 700 000	16 146 500	65,37	32,32	10,00	4,70	2 470 805
2013	22 800 000	14 760 500	64,74	32,30	10,62	4,96	2 420 763
2014	19 900 000	13 374 500	67,21	33,90	11,91	5,54	2 370 921
2015	20 100 000	11 988 500	59,64	30,48	11,52	5,32	2 316 079
2016	20 300 000	10 602 500	52,23	27,13	10,93	4,89	2 218 056
2017	20 600 000	9 216 500	44,74	23,73	10,50	4,65	2 163 106
2018	20 700 000	7 830 500	37,83	20,62	9,70	4,47	2 008 156
2019	20 900 000	6 444 500	30,83	17,46	9,82	4,26	2 053 206
2020	21 200 000	5 098 500	24,05	14,48	8,67	3,76	1 838 256

Z powyższego zestawienia wynika, iż obciążenie wykupem obligacji nie narusza dozwolonego progu długu publicznego określonego w art. 170 ust. 2 ustawy o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych. Obciążenie spłatą rat długu publicznego w roku 2010 i latach następnych nie przekracza dozwolonego – 15 % progu określonego w art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych w stosunku do planowanych dochodów. Wyżej wymienione przepisy zachowują moc do 31 grudnia 2013 roku na mocy art. 85 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 157, poz. 1241). Do niniejszej opinii nie mają zastosowania art. 243 i 244 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Wobec powyższego Skład Orzekający RIO stwierdza, iż planowany wykup obligacji w latach 2011 – 2020 mieści się w granicach progów powołanych wyżej przepisów, tym bardziej, że prognozowane dochody są zaplanowane na poziomie minimalnym, a kwota prognozy dochodów jest wzrastającą w okresie wykupu. Gmina posiada zdolność kredytową, a zamiar emisji obligacji znajduje podstawy w art. 89 ust.1 ustawy o finansach publicznych obowiązującej od 1 stycznia 2010 roku. Wykup obligacji został rozłożony w latach równomiernie, bez nadmiernego obciążenia budżetu Gminy z zapewnieniem środków na sfinansowanie zadań bieżących, własnych i zleconych.

Skład Orzekający RIO pozytywnie zaopiniował przedstawioną z budżetem na 2010 rok prognozę długu publicznego oraz możliwość sfinansowania przedstawionego do budżetu na ten rok deficytu.

Brak jest więc przeszkód prawnych i finansowych do emisji papierów wartościowych. Emisja obligacji jest finansowo i ekonomicznie uzasadniona.

Z powyższych względów wydano opinię jak w sentencji.

Na podstawie art. 20 ust.1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych od uchwały Składu Orzekającego przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

**Przewodniczący Składu Orzekającego**

**Roman Mirosław Kołuda**