

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 22 października 2018 r.

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez
Gminę Kołobrzeg**

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, 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. Hanna Barańska - Członek
3. Marek Dulewicz - Członek

po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Kołobrzeg w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2019-2023 obligacji w kwocie 4 500 000,00 zł, emitowanych w roku 2018 na finansowanie planowanego deficytu budżetowego Gminy, postanawia:

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2019-2023 wymienionych obligacji na warunkach określonych we wniosku

Uzasadnienie

Wójt Gminy Kołobrzeg pismem z dnia 1 października 2018 r., które wpłynęło do tut. Izby w dniu 2 października br., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, które zostały zaplanowane do emisji na podstawie uchwały Rady Gminy Kołobrzeg¹.

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

TERMIN PRZEKAZANIA OBLIGACJI - grudzień 2018 r.

TERMIN WYKUPU	WYSOKOŚĆ TRANSZY	KOSZTY OBSŁUGI <i>w tym odsetki</i>
2018 r.	0,00 zł	0,00 zł
2019 r.	900 000,00 zł	225 000,00 zł
2020 r.	900 000,00 zł	180 000,00 zł
2021 r.	900 000,00 zł	135 000,00 zł
2022 r.	900 000,00 zł	90 000,00 zł
2023 r.	900 000,00 zł	45 000,00 zł
	4 500 000,00 zł	675 000,00 zł

Z postanowień przywołanej uchwały wynika, że Gmina zamierza wyemitować w 2018 r. obligacje w łącznej liczbie 4 500 sztuk, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 4 500 000,00 zł, celem sfinansowania części planowanego w tym roku deficytu

¹ Uchwała Nr XXXVIII/359/2018 Rady Gminy Kołobrzeg z dnia 26 września 2018 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

budżetowego Gminy (§ 2 uchwały). Obligacje zostaną wyemitowane w seriach A18 – E18. Wykup obligacji, według wartości nominalnej, finansowany z dochodów własnych Gminy, ma nastąpić w latach 2019-2023 (§ 4 i § 6 uchwały). Zgodnie z postanowieniami § 7 tej uchwały, Wójt Gminy Kołobrzeg został upoważniony do dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji.

Zgodnie z uchwałą budżetową Gminy Kołobrzeg na 2018 r., z uwzględnieniem zmian dokonanych przez organy Gminy i przekazanych do RIO w Szczecinie do dnia wydania niniejszej opinii, budżet Gminy Kołobrzeg przedstawia się następująco;

- dochody ogółem: 54 517 884,03 zł,
w tym bieżące: 52 767 471,04 zł, majątkowe: 1 750 412,99 zł,
- wydatki ogółem: 91 418 419,98 zł,
w tym bieżące: 50 941 223,87 zł, majątkowe: 40 477 196,11 zł.

Różnica między planowanymi dochodami a wydatkami budżetu stanowi deficyt w wysokości 36 900 535,95 zł. Jako źródło pokrycia tego deficytu wskazano przychody z tytułu nadwyżki budżetu jednostki samorządu terytorialnego pochodzącej z lat ubiegłych oraz planowanej emisji obligacji komunalnych².

Przychody budżetu na 2018 r. wynoszą 37 017 535,95 zł i obejmują przychody z nadwyżki budżetu z lat ubiegłych w wysokości 24 900 535,95 zł oraz przychody z tytułu emisji obligacji w wysokości 12 117 000,00 zł. Rozchody na 2018 r. zaplanowano w wysokości 117 000,00 zł i obejmują one udzielone pożyczki.

Zgodnie z przepisami ustawy o finansach publicznych³, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Suma wszystkich zobowiązań nie może przekroczyć jednak kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego⁴. Skład Orzekający ustalił, iż objęte wnioskiem obligacje zawarte są w upoważnieniu udzielonym Wójtowi do zaciągnięcia przedmiotowego zobowiązania⁵.

Prognozowana sytuacja finansowa Gminy Kołobrzeg, w tym w odniesieniu do kształtowania się długu publicznego, została przedstawiona (według stanu na dzień wydania niniejszej opinii) w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na lata 2018-2028 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań⁶. Przyjęte w tej prognozie dla roku 2018 wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu jednostki samorządu terytorialnego, są zgodne z wartościami wynikającymi z budżetu na ten rok⁷.

W zakresie spełnienia ustawowych wskaźników dotyczących poziomu zadłużenia wskazać należy, że na koniec 2017 r. Gmina nie posiadała zadłużenia⁸. W związku z konstrukcją budżetu przyjętą na 2018 r., na koniec roku budżetowego zadłużenie znacząco wzrośnie i wyniesie 12 117 000,00 zł. W kolejnych latach objętych prognozą nie planuje się pozyskiwania

² § 3 uchwały Nr XXXVI/357/2018 Rady Gminy Kołobrzeg z dnia 26 września 2018 r. w sprawie zmian w budżecie gminy na 2018 rok.

³ Art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych.

⁴ Art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

⁵ Zgodnie z § 10 Rady Gminy Kołobrzeg Nr XXXII/284/2017 z dnia 6 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Kołobrzeg na rok 2018.

⁶ Uchwała Nr XXXVIII/356/2018 z dnia 16 września 2018 r. w sprawie zmiany uchwały w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Kołobrzeg na lata 2018-2028.

⁷ Zgodnie z wymaganiami określonymi w art. 229 ustawy o finansach publicznych.

⁸ Zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji na koniec IV kwartału 2017 r.

przychodów z tytułów zwrotnych, a w latach 2019-2028 Gmina ma osiągać dodatni wynik budżetu, który będzie służył finansowaniu rozchodów tytułem spłat zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia długu.

We wszystkich latach objętych prognozą zakładane są tzw. nadwyżki operacyjne, czyli dodatnie różnice między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, uwzględniające wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ustawy o finansach publicznych. Kształtują się one na poziomie 4 417 000,00 zł – 1 027 000,00 zł. Zgodnie z danymi historycznymi osiągnięte przez Gminę w ostatnich latach nadwyżki operacyjne kształtowały się na poziomie 10 102 081,90 zł – 17 062 307,90 zł.

Z przedstawionych w prognozie wartości wynika, że w całym okresie wskaźnik planowanej kwoty przypadających do spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia długu wraz z należnymi odsetkami, w porównaniu do dochodów danego roku budżetowego nie przekroczy dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań obliczonego na podstawie art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (przy obliczaniu dopuszczalnego wskaźnika na lata 2018-2020 przyjęto wykonane wartości wykazane w sprawozdaniu za 2017 r., począwszy od 2021 r. przyjęto plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy).


Podkreślenia wymaga, że realizacja prognozowanych w wieloletniej prognozie finansowej relacji jest uzależniona od faktycznych wykonanych, planowanych na poszczególne lata struktur budżetu, w tym m.in. wysokości osiągniętych nadwyżek operacyjnych. W ocenie Składu Orzekającego konieczne jest zatem monitorowanie realizacji założeń przedstawionych w prognozie celem zachowania właściwych relacji dla możliwości obsługi zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia długu.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Gminy Kołobrzeg, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii jednostka samorządu terytorialnego w całym okresie prognozy zachowała ustawowe wskaźniki spłaty zadłużenia.

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem wyemitowanych obligacji wraz z odsetkami w latach 2019-2023 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