

Uchwała Nr SO-0950/63/8/Ko/2017
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 2 listopada 2017 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miłosław emitowanych obligacji
komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 4/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 28 stycznia 2016 r. (ze zm.), 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 7 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 2016 r. poz. 1870, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 7.000.000,00 zł, wyraża

opinię pozytywną

- - - U z a s a d n i e n i e - - -

Burmistrz Gminy Miłosław pismem z dnia 13 października 2017 r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 17 października 2017 r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miłosław obligacji komunalnych emitowanych w 2017 r. na kwotę 7.000.000,00 zł.

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

Rada Miejska w Miłosławiu podjęła uchwałę Nr XXXII/197/17 z dnia 31 sierpnia 2017 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, którą postanowiła o emisji 7.000 sztuk obligacji o wartości 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 7.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2017 r. w 16 seriach:

- seria A17 o wartości 200.000,00 zł,
- seria B17 o wartości 800.000,00 zł,
- seria C17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria D17 o wartości 500.000,00 zł,
- seria E17 o wartości 200.000,00 zł,
- seria F17 o wartości 800.000,00 zł,
- seria G17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria H17 o wartości 500.000,00 zł,

- seria I17 o wartości 200.000,00 zł,
- seria J17 o wartości 800.000,00 zł,
- seria K17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria L17 o wartości 500.000,00 zł,
- seria M17 o wartości 200.000,00 zł,
- seria N17 o wartości 800.000,00 zł,
- seria O17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria P17 o wartości 500.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2021-2030.

W uchwale wskazano że, obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Gminy Miłosław.

W budżecie Gminy Miłosław na rok 2017 (po zmianach) zaplanowane zostały dochody w wysokości 43.391.899,03 zł i wydatki w wysokości 50.997.687,42 zł. Deficyt budżetu wynosi 7.605.788,39 zł.

Z uchwały budżetowej po zmianach wynika ponadto, że zaplanowano przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w wysokości 7.000.000,00 zł oraz z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w wysokości 1.989.376,39 zł. Rozchody zaplanowano z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 1.383.588,00 zł.

Zadłużenie Gminy wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31.12.2016 r. wyniosło 10.178.814,00 zł i obejmuje zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Po wyemitowaniu obligacji komunalnych w 2017 roku w wysokości 7.000.000 zł, a także po dokonaniu planowanych spłat rat kredytów i pożyczek w wysokości 1.383.588,00 zł dług Gminy na dzień 31.12.2017 r. wyniesie 15.795.226,00 zł (wartość nominalna).

Z przedłożonej wraz z wnioskiem tabeli, zawierającej wskaźniki, o których mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych – relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtować się będzie następująco:

Rok	Średnia arytmetyczna z trzech lat poprzedzających rok budżetowy wyliczona wg art. 243 ustawy o finansach publicznych (zgodnie z poz. 9.6.1.WPF) [%]	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, do dochodów ogółem (rozchody + odsetki + wydatki na udzielone poręczenia) (zgodnie z przedłożoną tabelą) [%]
1	2	3
2017	9,33	3,91
2018	8,06	4,08
2019	8,82	3,71
2020	8,72	3,58
2021	9,84	3,60
2022	9,67	3,55
2023	10,12	3,69
2024	10,94	3,27
2025	11,44	3,50
2026	12,13	3,39
2027	12,55	3,20

2028	12,60	2,37
2029	12,14	2,53
2030	11,40	2,46

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2017–2030 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekroczy relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów wartościowych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.



Przewodniczący
Składu Orzekającego

Leszek Maciejewski

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.