

REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA W O P O L U

U c h w a ł a N r 286/2007

z dnia 7 września 2007 r. Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Opolu

*w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Miasto Brzeg***

Na podstawie art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity - DzU z 2001 r. nr 55, poz. 577; zm. DzU nr 154, poz. 1800; z 2002 r. DzU nr 113, poz. 984; zm. z 2003 r. nr 149, poz. 1454; z 2004 r. nr 273, poz. 2703; z 2005 r. nr 14, poz. 114, nr 64, poz. 565, nr 249, poz. 2104) w związku z art. 83 ust. 2 ustawy o finansach publicznych 30 czerwca 2005 r. (DzU z 2005 r. nr 249, poz. 2104; zm. DzU nr 169, poz. 1420; z 2006 r. nr 45, poz. 319, nr 104, poz. 708, nr 187, poz. 1381, nr 170, poz. 1217, 1218; nr 249, poz. 1832; z 2007 r. nr 88, poz. 587, nr 115, poz. 791) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Opolu w osobach:

1. Jan Uksik - przewodniczący
2. Jan Bryczek
3. Wojciech Orłowski

w przedmiocie możliwości wykupu planowanych do wyemitowania 1.500 obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda na łączną kwotę 15.000.000 zł na sfinansowanie wydatków majątkowych Miasta Brzeg

uznaje, że Miasto Brzeg posiada możliwości wykupu ww. obligacji

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

Na podstawie dyspozycji art. 83 ust. 2 ustawy o finansach publicznych Burmistrz Miasta Brzeg wniósł do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Opolu o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania 1.500 obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda na łączną kwotę 15.000.000 zł na sfinansowanie wydatków majątkowych Miasta Brzeg. Skład Orzekający dokonując oceny możliwości wykupu przedmiotowych obligacji uwzględnił wielkości określone w następujących materiałach źródłowych:

- w uchwale nr XII/81/07 Rady Miejskiej w Brzegu z dnia 22 czerwca 2007 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych,
- w zestawieniu przepływów pieniężnych za lata 2005-2006 oraz ich prognozie na lata 2007-2021,
- w wykazie inwestycji realizowanych w 2007 r. i latach następnych,
- w analizie wykonania budżetu Miasta Brzeg w latach 2004-2006 oraz prognoza finansowa na lata 2007-2021 przygotowanej w związku z emisją obligacji przez firmę konsultingową,
- w zestawieniu nadwyżki operacyjnej jednostki samorządu terytorialnego,
- w sprawozdaniu Rb-Z o stanie zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego za okres od początku roku do dnia 30 czerwca 2007 r.

W tym stanie Skład Orzekający ustalił, co następuje:

1. Rada Miejska uchwałą nr XII/81/07 z dnia 22 czerwca 2007 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych postanowiła o wyemitowaniu 1.500 obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda na łączną kwotę 15.000.000 zł. Jak wskazano w § 2 uchwały emisja obligacji ma na celu sfinansowanie wydatków majątkowych Miasta Brzeg, w tym remontu i budowy dróg wraz z infrastrukturą techniczną, remontu i budowy infrastruktury komunalnej i mieszkaniowej, informatycznej, oświatowej, turystycznej, termomodernizację budynków użyteczności publicznej, ochrony środowiska, kultury i ochrony dziedzictwa narodowego.

Jak wynika z treści uchwały (§ 3) obligacje zostaną wyemitowane w 10 seriach, w tym 5-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 6-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 7-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 8-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 9-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 10-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 11-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 12-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 13-letnie na kwotę 1.500.000 zł; 14-letnie na kwotę 1.500.000 zł; emisja obligacji nastąpi w 2007 r. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej, a wydatki związane z przeprowadzeniem emisji i wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów Miasta Brzeg pochodzących z podatków i opłat lokalnych oraz z udziałów w podatkach stanowiących dochód budżetu państwa w latach 2008-2022.

2. W uchwale nr VI/27/07 Rady Miejskiej w Brzegu z dnia 2 marca 2007 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta Brzegu na 2007 rok (z późn. zm.) zaplanowano przychody w kwocie ogółem 20.972.722 zł, w tym z tytułu planowanych przychodów ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931 klasyfikacji budżetowej) w wys. 15.000.000 zł oraz wydatki majątkowe w zakresie remontu i budowy dróg wraz z infrastrukturą techniczną, remontu i budowy infrastruktury komunalnej i mieszkaniowej, informatycznej, oświatowej, turystycznej, termomodernizację budynków użyteczności publicznej, ochrony środowiska, kultury i ochrony dziedzictwa narodowego.
3. Zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego za okres od początku roku do 30 czerwca 2007 r. łączną kwotę zobowiązań finansowych Miasta Brzegu określa wielkość 1.068.370 zł z tytułu kredytów i pożyczek długoterminowych. Ponadto wartość udzielonych poręczeń i gwarancji wyniosła ogółem 9.035.389 zł.
4. Jak wynika z przedłożonego „zestawienia przepływów pieniężnych” wielkość planowanych do zaciągnięcia w 2007 r. pożyczek i kredytów oraz środków z tyt. sprzedaży papierów wartościowych wg stanu na 30 czerwca 2007 r. określa łącznie kwota 19.983.380 zł, w tym:
 - kredyty i pożyczki 4.963.380 zł,
 - sprzedaż papierów wartościowych 15.000.000 zł
 co przy uwzględnieniu stanu zobowiązań ogółem w wysokości 1.068.370 zł, stanowi ogółem 21.051.750 zł. Uwzględniając wielkość planowanych do spłaty w 2007 r. rozchodów z tytułu rat kredytów i pożyczek w wys. ogółem 427.320 zł, prognozowany na koniec 2007 r. stan zadłużenia wyniesie ogółem 20.624.430 zł, co w stosunku do planowanych dochodów Miasta Brzeg w wys. 72.721.926 zł stanowi 28,36%.
 Zgodnie z art. 170 ust. 2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego w trakcie roku budżetowego na koniec kwartału nie może przekraczać 60% planowanych w danym roku budżetowym dochodów tej jednostki, a zgodnie z ust. 1 cyt. art. 170 łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec roku budżetowego nie może przekraczać 60% wykonanych dochodów ogółem tej jednostki w tym roku budżetowym. Jak wynika z zestawienia przepływów pieniężnych, wskaźnik tytułów dłużnych określonych w dyspozycji art. 170 ust. 1 cyt. ustawy w latach 2008-2021 oscylować będzie w dopuszczalnych granicach określonych ustawą o finansach publicznych.

5. Wysokości zobowiązań finansowych przyjęte do budżetu Miasta Brzegu na rok 2007 oraz uwzględnione w prognozie na lata 2008-2021 spełniają wymóg prawny zawarty w art. 169 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (ograniczający możliwość wielkości spłaty w danym roku budżetowym rat kredytów i pożyczek oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych przez Miasto Brzeg poręczeń wraz z należnymi w danym roku odsetkami od tych kredytów i pożyczek do wys. 15% planowanych na dany rok budżetowy dochodów jednostki). Jak wynika z zestawienia przepływów pieniężnych łączna kwota spłat z tytułów wyszczególnionych w art. 169 ust. 1 cyt. ustawy oscylować będzie w granicach od 1,7% w 2007 r., osiągając maksymalną wielkość 4% w roku 2008.
6. Oceniając, wyliczoną na bazie informacji uzyskanych z Miasta Brzegu sytuację finansową Miasta w latach 2008-2021 na podstawie wielkości nadwyżki operacyjnej można stwierdzić, iż Miasto Brzeg jest w stanie pokryć bieżące wydatki z bieżących wpływów, co wynika ze wskaźnika pokrycia wydatków bieżących dochodami bieżącymi oscylującego w granicach od 100% (2008 r.) do 124,6% (2021 r.).

W tym stanie Skład Orzekający postanawiając jak w sentencji akcentuje, iż możliwość wykupu planowanych do wyemitowania 1.500 obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda na łączną kwotę 15.000.000 zł na sfinansowanie wydatków majątkowych Miasta Brzegu warunkowana jest realizacją dochodów i wydatków na poziomie zawartym w prognozie załączonej do wniosku o wydanie opinii.

Na podstawie art. 20 ust. 1 powołanej na wstępie ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych od niniejszej uchwały służy odwołanie do pełnego Składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Opolu w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

**Przewodniczący
Składu Orzekającego**

Jan Uksik