

Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach
Zespół w Częstochowie
42 200 Częstochowa, ul. Wyszyńskiego 6B
tel./fax 034 362 00 16

Znak: Cz./WA-4102/318/2013

Cz-wa, dn. 05.12.2013 r.

Wójt Gminy
Poraj

W załączeniu przesyłam Uchwały:
- Nr 4100/VII/206/2013 VII Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach z dnia 5 grudnia 2013 roku
w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Poraj obligacji
komunalnych.

KOORDYNATOR
ZESPOŁU W CZĘSTOCHOWIE


mgr Mirosław Cer

Uchwała Nr 4100/VII/206/2013
z dnia 5 grudnia 2013 roku
VII Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę Poraj obligacji komunalnych na łączną kwotę 5.800.000,00 zł.

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.) VII Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Gminę Poraj obligacji na łączną kwotę 5.800.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Poraj została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Gminy w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Gminy Poraj Nr 323/XLIII/2013 z dnia 7 listopada 2013 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmieniona Uchwała Rady Gminy Poraj Nr 339/XLIV/2013 z dnia 22 listopada 2013 roku w sprawie zmiany Uchwały Nr 323/XLIII/2013 dotyczącej emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Gmina Poraj wyemituje 5.800 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę 5.800.000,00 zł. Emisja obligacji wszystkich serii zostanie przeprowadzona w 2013 roku. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A13 o wartości 600.000 zł,
- 2) seria B13 o wartości 700.000 zł,

- 3) seria C13 o wartości 1.500.000 zł,
- 4) seria D13 o wartości 1.500.000 zł,
- 5) seria E13 o wartości 1.500.000 zł.

Zgodnie z w/w uchwałą, środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w tytułu zaciągniętych kredytów oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2013.

Obligacje zostaną wykupione w następujących seriach.

- 1) seria A13 o wartości 600.000 zł z wykupem w 2021 roku,
- 2) seria B13 o wartości 700.000 zł z wykupem w 2022 roku,
- 3) seria C13 o wartości 1.500.000 zł z wykupem w 2023 roku,
- 4) seria D13 o wartości 1.500.000 zł z wykupem w 2024 roku,
- 5) seria E13 o wartości 1.500.000 zł z wykupem w 2025 roku.

Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Poraj w latach 2014-2025.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Gminy Poraj, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet Gminy Poraj na 2013 rok (plan po zmianach) zakłada:

dochody ogółem	w kwocie	33.513.301,37 zł,
przychody ogółem	w kwocie	6.899.405,96 zł,
w tym z tytułu:		
- kredytów i pożyczek	w kwocie	744.084,50 zł,
- emisji papierów wartościowych	w kwocie	5.800.000,00 zł,
- wolne środki	w kwocie	355.321,46 zł,
wydatki ogółem	w kwocie	36.161.168,33 zł,
rozchody ogółem	w kwocie	4.251.539,00 zł,
w tym z tytułu:		
- spłat kredytów i pożyczek	w kwocie	4.251.539,00 zł.

Budżet na 2013 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.). Także w kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

Rada Gminy Poraj podjęła Uchwałę Nr 212/XXIX/2012 z dnia 28 grudnia 2012 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej. Zgodnie z tą uchwałą oraz jej zmianami prognoza obejmuje lata 2013-2026.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych, planowanych do zaciągnięcia oraz planowanych do emisji obligacji komunalnych a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań wraz z odsetkami.

Zgodnie z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.) w roku 2013 poziom długu należy oceniać na podstawie art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach

publicznych (Dz. U. z 2005 r. 249, poz. 2104 z późn. zm.). Przy założeniu pełnej realizacji określonych w budżecie bieżącego roku prognozowanych dochodów Gminy Poraj, łączna kwota długu Gminy nie przekroczy dopuszczalnego 60% progu zadłużenia określonego w art. 170 ww. ustawy o finansach publicznych i wynosić będzie 40,65% planowanych dochodów.

Jak wynika z podjętej uchwały w sprawie emisji obligacji, ich wykup ma się rozpocząć w 2021 roku. Zgodnie z postanowieniami art. 121 ust. 2 ww. ustawy – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, od 2014 roku będzie stosowany indywidualny dla każdej gminy wskaźnik maksymalnego obciążenia budżetu spłatą długu, który określony został w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r., o finansach publicznych. Zgodnie z tym przepisem, 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 a także potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz 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 budżetu.

Na podstawie danych przyjętych w wieloletniej prognozie Gminy Poraj wynika, że w każdym roku wykupu opiniowanych obligacji planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku, jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, iż w latach 2014-2015 relacja ta jest na mało bezpiecznym poziomie, gdyż obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem w tych latach kształtuje się następująco:
w roku 2014 spłata planowana jest na poziomie 3,01% przy dopuszczalnej wysokości 3,33%,
w roku 2015 spłata planowana jest na poziomie 4,05% przy dopuszczalnej wysokości 4,22%,
W kolejnych latach wieloletniej prognozy finansowej różnica ta jest już dużo korzystniejsza i bardziej bezpieczna.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający stwierdza, iż dla zachowania ograniczeń wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych koniecznym będzie maksymalizowanie nadwyżki operacyjnej w latach 2013-2015 objętych wieloletnią prognozą finansową.

Skład zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Gminy Poraj. W przypadku wystąpienia nowych, nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Gminy ulegnie zmianie.

Skład Orzekający zwraca uwagę na fakt wystąpienia na koniec III kwartału 2013 roku zobowiązań wymagalnych w wysokości 730.139,72 zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, VII Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w **terminie 14 dni** od daty jej doręczenia.

Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach

Zespół w Częstochowie

PRZEWODNICZĄCY
VII Składu Orzekającego



Witold Jadczyk