

Uchwała Nr 4200/VII/64/2018
z dnia 8 marca 2018 roku
VII Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Poraj obligacji na łączną kwotę
12.559.000,00 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 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.) VII Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** z zastrzeżeniami zawartymi w uzasadnieniu opinię o możliwości wykupu przez Gminę Poraj obligacji na łączną kwotę 12.559.000,00 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 335(XLV)18 z dnia 2 lutego 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Gmina Poraj wyemituje 12.559 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 12.559.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku w następujących seriach:

- 1) seria A18 o wartości 1.239.000,00 zł,

- 2) seria B18 o wartości 1.283.000,00 zł,
- 3) seria C18 o wartości 1.583.000,00 zł,
- 4) seria D18 o wartości 1.583.000,00 zł,
- 5) seria E18 o wartości 1.633.000,00 zł,
- 6) seria F18 o wartości 1.633.000,00 zł,
- 7) seria G18 o wartości 1.733.000,00 zł,
- 8) seria H18 o wartości 1.872.000,00 zł.

Zgodnie z ww. uchwałą celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 2) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2027 r.,
- 3) obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2028 r.,
- 4) obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2029 r.,
- 5) obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2030 r.,
- 6) obligacje serii F18 zostaną wykupione w 2031 r.,
- 7) obligacje serii G18 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 8) obligacje serii H18 zostaną wykupione w 2033 r.

Rozchody związane z wykupem obligacji i wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych gminy Poraj w latach 2018-2033.

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

Budżet Gminy na 2018 rok zakłada:

dochody ogółem	w kwocie	54.445.000,69 zł,
przychody ogółem	w kwocie	12.559.000,00 zł,
w tym z tytułu:		
- emisja obligacji	w kwocie	12.559.000,00 zł,
wydatki ogółem	w kwocie	53.682.557,89 zł,
rozchody ogółem	w kwocie	13.321.442,80 zł,
w tym z tytułu:		
- spłata kredytów i pożyczek	w kwocie	13.321.442,80 zł.

Budżet na 2018 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.). Także w kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

Rada Gminy Poraj podjęła Uchwałę Nr 331(XLIV)18 z dnia 31 stycznia 2018 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej. Zgodnie z tą uchwałą prognoza obejmuje lata 2018-2033.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek, kredytów zaciągniętych w latach poprzednich, planowanych do zaciągnięcia a także 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.

Zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.), 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.

Z opracowanej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Poraj wynika, że relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.) nie zostanie spełniona w 2018 roku (wskaźnik ustalony w oparciu o plan III kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy) oraz w 2019 r. (wskaźnik ustalony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy). W pozostałych latach objętych prognozą wskaźnik spłaty zobowiązań jest niższy od dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ww. ustawy. Niezachowanie relacji określonej art. 243 ww. ustawy w latach 2018 – 2019 dotyczy jedynie spłat zobowiązań istniejących na dzień uchwalenia programu postępowania naprawczego. Zgodnie z przepisami art. 240 a ust. 4 organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego może uchwalić wieloletnią prognozę finansową oraz budżet jednostki w okresie realizacji programu postępowania naprawczego przy niezachowaniu relacji, o których mowa w art. 242- 244 ustawy. Gmina Poraj realizuje program postępowania naprawczego w latach 2018 – 2020 na podstawie uchwały Nr 324(XLII)17 Rady Gminy Poraj z dnia 5 grudnia 2017 r.

Skład Orzekający podkreśla, że celem podjętej przez Radę Gminy Poraj uchwały Nr 335(XLV)18 z dnia 2 lutego 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu jest pozyskanie środków finansowych z emisji papierów wartościowych w wysokości **12 559 000 zł** na spłatę dotychczas zaciągniętych kredytów i pożyczek objętych konsolidacją zadłużenia w ramach realizowanego przez Gminę programu postępowania naprawczego.

Skład Orzekający zastrzega, 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 może ulec zmianie.

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.

PRZEWODNICZĄCA
VII Składu Orzekającego