

Uchwała Nr 4200/VI/182/2019

VI Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 27 listopada 2019 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Poraj obligacji na łączną kwotę 939.000,00 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 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 869) w związku z art. 7 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500), VI Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię **z zastrzeżeniami** o możliwości wykupu przez Gminę Poraj obligacji na łączną kwotę 939.000,00 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 80(XI)19 z dnia 31 października 2019 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Jak wynika z w.w uchwały uzyskane z emisji obligacji środki przeznaczone zostaną na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek.

Gmina Poraj wyemituje 939 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 939.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A 19 na kwotę 120.000,00 zł,
- 2) seria B 19 na kwotę 117.000,00 zł,
- 3) seria C 19 na kwotę 117.000,00 zł,
- 4) seria D 19 na kwotę 117.000,00 zł,
- 5) seria E 19 na kwotę 117.000,00 zł,
- 6) seria F 19 na kwotę 117.000,00 zł,
- 7) seria G 19 na kwotę 117.000,00 zł,
- 8) seria H 19 na kwotę 117.000,00 zł,

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii A19,
- 2) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii B19,
- 3) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii C19,
- 4) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii D19,
- 5) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii E19,
- 6) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii F19,
- 7) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii G19,
- 8) w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii H19.

Rozchody związane z wykupem obligacji oraz wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Poraj w latach 2019-2033.

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

Budżet gminy na 2019 rok (plan po zmianach) zakłada:

dochody ogółem	w kwocie	51.638.919,24 zł,
przychody ogółem	w kwocie	939.000,00 zł,
w tym z tytułu:		
- emisji obligacji	w kwocie	939.000,00 zł,
wydatki ogółem	w kwocie	51.638.319,24 zł,
rozchody ogółem	w kwocie	939.600,00 zł
w tym z tytułu:		
- spłata pożyczek	w kwocie	939.600,00 zł.

Budżet na 2019 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Także w kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

Rada Gminy Poraj podjęła Uchwałę Nr 21(III)18 z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej. Zgodnie z tą uchwałą i jej zmianami prognoza obejmuje lata 2019-2033.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy Poraj zostały uwzględnione spłaty rat i koszty zobowiązań zaciągniętych w latach poprzednich oraz wykup planowanych do wyemitowania 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 (w brzmieniu stosowanym w 2019 roku), 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 przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Poraj danych Skład Orzekający stwierdza, iż planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku, jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku, jednakże relacja ta w czterech latach jest na mało bezpiecznym poziomie i kształtuje się następująco:

w roku 2019 spłata planowana jest na poziomie 3,94% przy dopuszczalnej wysokości 4,60%,

w roku 2022 spłata planowana jest na poziomie 4,79% przy dopuszczalnej wysokości 5,73%.

w roku 2023 spłata planowana jest na poziomie 6,49% przy dopuszczalnej wysokości 7,16%,

w roku 2024 spłata planowana jest na poziomie 6,08% przy dopuszczalnej wysokości 6,87%.

Biorąc pod uwagę natomiast wykonanie 2018 roku dopuszczalna wysokość wskaźnika jest korzystniejsza tylko w jednym roku tj. 2019 i wynosi 5,73%.

Mając na uwadze powyższe, Skład Orzekający stwierdza, iż dla zachowania ograniczeń wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych ważne znaczenie będzie miało wykonanie budżetu roku bieżącego i lat następnych.

Skład Orzekający sygnalizuje, że w okresie wykupu emitowanego zobowiązania następować będą istotne zmiany regulacji prawnych, związanych m.in. ze sposobem obliczania ustawowego, indywidualnego wskaźnika zadłużenia, określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych, wynikające wprost z przepisów zamieszczonych w art. 7 - 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw.

Na dzień 30 września 2019 roku łączna kwota długu Gminy Poraj (wynikająca ze sprawozdania o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych) wynosi 27.374.368,00 zł, co stanowi 49,25% planowanych dochodów.

Skład Orzekający, biorąc pod uwagę między innymi iż Gmina Poraj pozostaje w okresie realizacji programu postępowania naprawczego na lata 2018-2020, wprowadzonego uchwałą Rady Gminy Nr 324(XLII)17 z dnia 5 grudnia 2017 r. i zobowiązana jest do realizowania założeń przyjętych w programie, formułuje następujące zastrzeżenia:

- w latach 2019, 2022, 2023, 2024 relacja z art. 243 ustawy o finansach publicznych, stanowiąca o możliwości spłaty zobowiązań zaliczanych do długu publicznego w poszczególnych latach objętych wieloletnią prognozą finansową jest na mało bezpiecznym poziomie, gdyż wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań jest zbliżony do dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań;
- ponadto w ocenie Składu Orzekającego występują zagrożenia w realizacji dochodów ze sprzedaży majątku, które zaplanowano w latach 2019 – 2020 odpowiednio w wysokości 1 162 000,00 zł i 700 000,00 zł;

W związku z powyższym Skład Orzekający, podobnie jak w innych wcześniej wydanych opiniach dotyczących Gminy Poraj, wskazuje na konieczność dokonywania bieżącej analizy i oceny sytuacji finansowej Gminy oraz monitorowania indywidualnego wskaźnika zadłużenia oraz przypomina, o potrzebie konsekwentnego realizowania działań naprawczych ujętych w programie postępowania naprawczego polegających na ograniczeniu wydatków bieżących, majątkowych, zwiększaniu dochodów i zachowaniu szczególnej dyscypliny w wydatkowaniu środków, co powinno umożliwić Gminie wywiązywanie się na bieżąco z zobowiązań.

Zgodnie z przyjętym programem zaplanowano w 2019 r. w ramach restrukturyzacji zadłużenia emisję obligacji o wartości 939 000,00 zł w celu pokrycia rozchodów wynikających z zapadających w 2019 r. rat kapitałowych zaciągniętych pożyczek.

Skład Orzekający zastrzega, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o aktualne informacje na temat sytuacji finansowej Gminy Poraj. W przypadku wystąpienia nowych, nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie w tym ze sprzedaży majątku lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Gminy może ulec znacznemu pogorszeniu.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, VI 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.

Przewodniczący VI Składu Orzekającego

Mirosław Cer