

Uchwała Nr 4100/VII/163/2014
z dnia 30 września 2014 roku
VII Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę Przystajń obligacji komunalnych
na łączną kwotę 2.000.000,00 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 z późn. zm.) 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 Przystajń obligacji na łączną kwotę 2.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Gminy Przystajń Nr XXXIX.289.2014 z dnia 12 września 2014 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

Gmina Przystajń wyemituje 2.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę 2.000.000,00 zł. Emisja obligacji wszystkich serii zostanie przeprowadzona w 2014 i 2015 roku. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A14 o wartości 120.000 zł w 2014 roku,
- 2) seria B14 o wartości 300.000 zł w 2014 roku,
- 3) seria A15 o wartości 780.000 zł w 2015 roku,
- 4) seria B15 o wartości 800.000 zł w 2015 roku.

Zgodnie z w/w uchwałą, środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2015.

Obligacje zostaną wykupione w następujących seriach.

- 1) seria A14 o wartości 120.000 zł z wykupem w 2019 roku,
- 2) seria B14 o wartości 300.000 zł z wykupem w 2020 roku,
- 3) seria A15 o wartości 780.000 zł z wykupem w 2021 roku,
- 4) seria B15 o wartości 800.000 zł z wykupem w 2022 roku.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Przystajń w latach 2015-2022.

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

Budżet Gminy Przystajń na 2014 rok (plan po zmianach) zakłada:

dochody ogółem	w kwocie	19.745.046,97 zł,
przychody ogółem	w kwocie	2.892.643,29 zł,
w tym z tytułu:		
- kredytów i pożyczek	w kwocie	1.240.000,00 zł,
- emisji papierów wartościowych	w kwocie	420.000,00 zł,
- wolne środki	w kwocie	1.232.643,29 zł,
wydatki ogółem	w kwocie	19.225.350,86 zł,
rozchody ogółem	w kwocie	3.412.339,40 zł,
w tym z tytułu:		
- spłat kredytów i pożyczek	w kwocie	3.412.339,40 zł.

Budżet na 2014 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 Przystajń podjęła Uchwałę Nr XXXII.247.2013 z dnia 30 grudnia 2013 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej. Zgodnie z tą uchwałą oraz jej zmianami prognoza obejmuje lata 2014-2024.

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.

Jak wynika z podjętej uchwały w sprawie emisji obligacji, ich wykup ma się rozpocząć w 2019 roku.

Zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 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.

Na podstawie danych przyjętych w wieloletniej prognozie Gminy Przystajń 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 i 2017 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 9,61% przy dopuszczalnej wysokości 9,76%,
w roku 2015 spłata planowana jest na poziomie 7,11% przy dopuszczalnej wysokości 7,14%,
w roku 2017 spłata planowana jest na poziomie 6,25% przy dopuszczalnej wysokości 6,83%,
W kolejnych latach wieloletniej prognozy finansowej różnica ta jest już dużo korzystniejsza i bardziej bezpieczna, tj. w okresie od 2018 do 2024 roku wskaźnik spłaty zobowiązań kształtuje się znacznie powyżej wskaźnika dopuszczalnego.

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 poszczególnych latach objętych wieloletnią prognozą finansową.

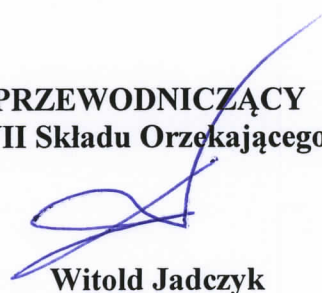
Skład zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Gminy Przystajń. W przypadku wystąpienia nowych, nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych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

Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach
Zespół w Częstochowie

PRZEWODNICZĄCY
VII Składu Orzekającego



Witold Jadczyk