

Uchwała Nr 4200/VI/122/2017
z dnia 25 września 2017 roku
VI Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę Ogrodzieniec obligacji na łączną kwotę 6.600.000,00 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 2016 r., poz. 1870 z późn. zm.) 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 Ogrodzieniec obligacji na łączną kwotę 6.600.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Miejskiej w Ogrodzieńcu Nr XLI/318/2017 z dnia 29 sierpnia 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienionej uchwałą Rady Miejskiej w Ogrodzieńcu Nr XLII/326/2017 z dnia 19 września 2017 roku w sprawie zmian uchwały Nr XLI/318/2017

z dnia 29 sierpnia 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Gmina Ogrodzieniec wyemituje 6.600 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 6.600.000,00 zł.

Emisja obligacji serii C17, D17 zostanie przeprowadzona w 2017 roku.

Emisja obligacji serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18 zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

Emisja obligacji serii A19 zostanie przeprowadzona w 2019 roku.

Emisja obligacji serii A20 zostanie przeprowadzona w 2020 roku.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria C17 o wartości 500.000,00 zł,
- 2) seria D17 o wartości 300.000,00 zł,
- 3) seria A18 o wartości 200.000,00 zł,
- 4) seria B18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- 5) seria C18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- 6) seria D18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- 7) seria E18 o wartości 200.000,00 zł,
- 8) seria F18 o wartości 200.000,00 zł,
- 9) seria G18 o wartości 300.000,00 zł,
- 10) seria A19 o wartości 1.000.000,00 zł,
- 11) seria A20 o wartości 900.000,00 zł.

Zgodnie z w/w uchwałą celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na:

- w roku 2017 finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 300.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 500.000,00 zł.
- w roku 2018 finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.500.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 400.000,00 zł.
- w roku 2019 finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 500.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 500.000,00 zł,
- w roku 2020 spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 900.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii C17, D17, A18,
- 2) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii B18,
- 3) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii C18,
- 4) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii D18, E18,

- 5) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii G18,A20,
- 6) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii F18,A19.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy w latach 2017-2032.

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

Budżet Gminy Ogrodzieniec na 2017 rok plan po zmianach zakłada:

dochody ogółem	w kwocie	44.134.250,60 zł,
przychody ogółem	w kwocie	4.740.543,64 zł,
- sprzedaży papierów wartościowych	w kwocie	3.500.000,00 zł,
- wolnych środków	w kwocie	1.240.543,64 zł,
wydatki ogółem	w kwocie	47.428.223,95 zł,
rozchody ogółem	w kwocie	1.446.570,29 zł,
w tym z tytułu:		
- spłat kredytów i pożyczek	w kwocie	1.446.570,29 zł.

Budżet na 2017 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r., poz. 1870 z późn. zm.). Także w kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

Rada Gminy Ogrodzieniec podjęła Uchwałę Nr XXXIII/262/16 z dnia 28 grudnia 2016 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej. Zgodnie z tą uchwałą oraz jej zmianami prognoza obejmuje lata 2017-2032.

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 2016 r. poz. 1870 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 przyjętych w Wieloletniej Prognozie Gminy Ogrodzieniec danych Skład Orzekający stwierdza, iż w roku wykupu opiniowanych obligacji planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku, jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku, jednakże relacja ta w kilku jest na mało bezpiecznym poziomie i kształtują się następująco:

w roku 2019 spłata planowana jest na poziomie 2,54% przy dopuszczalnej wysokości 3,47%,
w roku 2020 spłata planowana jest na poziomie 4,21% przy dopuszczalnej wysokości 4,76%,
w roku 2023 spłata planowana jest na poziomie 4,19% przy dopuszczalnej wysokości 4,85%,
w roku 2030 spłata planowana jest na poziomie 3,53% przy dopuszczalnej wysokości 4,49%,
w roku 2031 spłata planowana jest na poziomie 3,43% przy dopuszczalnej wysokości 4,10%,
w roku 2032 spłata planowana jest na poziomie 3,36% przy dopuszczalnej wysokości 3,71%.

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.

Skład Orzekający zwraca uwagę, że w roku 2020 oraz w roku 2023 relacja ta jest zachowana po dokonaniu ustawowych wyłączeń z art. 243 ust. 3a ustawy o finansach publicznych z limitu zadłużeń wykupu papierów wartościowych, spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego w co najmniej 60% ze środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, w części odpowiadającej wydatkom na wkład krajowy finansowanych tymi zobowiązaniami.

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

W ocenie Składu Orzekającego brak wykonania planowanych dochodów ze sprzedaży majątku w roku 2017 oraz prognozowanych kwot dochodów ze sprzedaży majątku w latach 2018- 2019 na zakładanym poziomie może spowodować nie spełnienie art. 243 wyżej cytowanej ustawy o finansach publicznych.

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