

Uchwała Nr 4200/III/134/2017
z dnia 10 lipca 2017 roku
III Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Psary obligacji komunalnych
w łącznej wysokości 21.500.000 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.) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **uchwala**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Gminę Psary obligacji komunalnych w łącznej wysokości 21.500.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Gminy Psary Nr XXX/333/2017 z dnia 15 maja 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Gmina Psary wyemituje 21.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 21.500.000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w latach 2017-2018.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A17 o wartości 111.000 zł,
- seria B17 o wartości 572.000 zł,
- seria C17 o wartości 500.000 zł,
- seria D17 o wartości 700.000 zł,
- seria E17 o wartości 900.000 zł,
- seria F17 o wartości 1.000.000 zł,

- seria G17 o wartości 600.000 zł,
- seria H17 o wartości 600.000 zł,
- seria I17 o wartości 675.000 zł,
- seria J17 o wartości 675.000 zł,
- seria K17 o wartości 700.000 zł,
- seria L17 o wartości 700.000 zł,
- seria M17 o wartości 775.000 zł,
- seria N17 o wartości 775.000 zł,
- seria O17 o wartości 850.000 zł,
- seria P17 o wartości 850.000 zł,
- seria R17 o wartości 850.000 zł,
- seria S17 o wartości 850.000 zł,
- seria T17 o wartości 600.000 zł,
- seria U17 o wartości 544.000 zł,
- seria A18 o wartości 103.000 zł,
- seria B18 o wartości 270.000 zł,
- seria C18 o wartości 350.000 zł,
- seria D18 o wartości 350.000 zł,
- seria E18 o wartości 400.000 zł,
- seria F18 o wartości 400.000 zł,
- seria G18 o wartości 400.000 zł,
- seria H18 o wartości 400.000 zł,
- seria I18 o wartości 500.000 zł,
- seria J18 o wartości 500.000 zł,
- seria K18 o wartości 500.000 zł,
- seria L18 o wartości 500.000 zł,
- seria M18 o wartości 500.000 zł,
- seria N18 o wartości 500.000 zł,
- seria O18 o wartości 1.000.000 zł,
- seria P18 o wartości 1.000.000 zł.

Emisja obligacji serii A17, B17, C17, D17, E17, F17, G17, H17, I17, J17, K17, L17, M17, N17, O17, P17, R17, S17, T17, U17 zostanie przeprowadzona w 2017 roku.

Emisja obligacji serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18, H18, I18, J18, K18, L18, M18, N18, O18, P18 zostanie przeprowadzona w 2018 roku.

Emisja obligacji w 2017 roku ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczki w kwocie 745.556,12 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 13.081.443,88 zł.

Emisja obligacji w 2018 roku ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczki w kwocie 810.974,91 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.862.025,09 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- w 2019 r. zostaną wykupione obligacje serii A17, A18,
- w 2020 r. zostaną wykupione obligacje serii B17, B18,
- w 2021 r. zostaną wykupione obligacje serii C17, C18,

- w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii D17, D18,
- w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii E17, E18,
- w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii F17, F18,
- w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii G17, H17, G18,
- w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii I17, J17, H18,
- w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii K17, L17, I18,
- w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii M17, N17, J18,
- w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii O17, P17, K18,
- w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii R17, S17, L18,
- w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii T17, U17, M18, N18,
- w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii O18, P18.

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

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

Budżet na 2017 rok uchwalony Uchwałą Rady Gminy Psary Nr XXV/279/2016 z dnia 22 grudnia 2016 roku, po dokonanych zmianach zakłada: dochody w wysokości 45.639.654,38 zł, wydatki w wysokości 61.948.671,05 zł, przychody w wysokości 17.054.572,79 zł (w tym przychody z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 3.054.022,00 zł oraz z tytułu sprzedaży papierów wartościowych emitowanych przez gminę w wysokości 13.827.000,00 zł, wolne środki w wysokości 173.550,79 zł), rozchody w kwocie 745.556,12 zł (spłata otrzymanych kredytów i pożyczek).

Budżet na 2017 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale budżetowej Gminy Psary na 2017 rok (po zmianach) ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu zaciąganych pożyczek i emisji papierów wartościowych w wysokości 24.554.022 zł. Kwota opiniowanej emisji obligacji mieści się w ustalonym limicie.

Rada Gminy Psary podjęła Uchwałę Nr XXV/280/2016 z dnia 22 grudnia 2016 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Psary na lata 2017-2036.

Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Gminy Psary Nr XXXI/346/2017 z dnia 21 czerwca 2017 r.

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

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, 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 poprzednich 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 Psary danych Skład Orzekający stwierdza, iż zarówno w roku emisji, jak i w każdym kolejnym roku, do końca wykupu obligacji, planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla danego roku. Obciążenie spłatą długu w latach 2019-2032 kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2017 r. wynosić będzie 2,13% przy maksymalnym możliwym poziomie 17,00%,
- w 2018 r. wynosić będzie 3,34% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,19%,
- w 2019 r. wynosić będzie 4,94% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,42%,
- w 2020 r. wynosić będzie 6,48% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,94%,
- w 2021 r. wynosić będzie 6,44% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,92%,
- w 2022 r. wynosić będzie 6,23% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,98%,
- w 2023 r. wynosić będzie 5,92% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,70%,
- w 2024 r. wynosić będzie 5,70% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,64%,
- w 2025 r. wynosić będzie 5,42% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,70%.

W kolejnych latach wykupu obligacji (2026-2032) powyższa relacja będzie również bezpieczna.

Skład informuje równocześnie, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanymi, w tym niezrealizowania dochodów ze sprzedaży majątku na zakładanym poziomie, nie osiągnięcia dodatniej różnicy między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi w planowanej wysokości, lub konieczności zaciągnięcia kolejnych, nieplanowanych jeszcze zobowiązań, sytuacja finansowa Gminy może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, III 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
III Składu Orzekającego