

Uchwała Nr 4200/VII/269/2018
z dnia 17 grudnia 2018 roku
VII Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę Panki obligacji 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 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** opinię - z uwagą zawartą w uzasadnieniu - o możliwości wykupu przez Gminę Panki 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 Panki została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Gminy w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest uchwała Rady Gminy Panki Nr 3.31.2018 z dnia 5 grudnia 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Gmina Panki wyemituje 2.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 2.000.000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku w sześciu następujących seriach:

- 1) seria G18 o wartości 200.000,00 zł,
- 2) seria H18 o wartości 200.000,00 zł,
- 3) seria I18 o wartości 200.000,00 zł,

- 4) seria J18 o wartości 200.000,00 zł,
- 5) seria K18 o wartości 200.000,00 zł,
- 6) seria L18 o wartości 1.000.000,00 zł,

Zgodnie z ww. uchwałą celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii G18,
- 2) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii H18,
- 3) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii I18,
- 4) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii J18,
- 5) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii K18,
- 6) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii L18.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Panki w latach 2018 – 2029.

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

Budżet Gminy Panki na 2018 rok (plan po zmianach) zakłada:

dochody ogółem	w kwocie	25.457.554,87 zł,
przychody ogółem	w kwocie	7.061.936,50 zł,
w tym z tytułu:		
- kredytów i pożyczek	w kwocie	2.379.460,67 zł,
- emisji obligacji	w kwocie	4.600.000,00 zł,
- wolnych środków	w kwocie	82.475,83 zł,
wydatki ogółem	w kwocie	31.130.083,02 zł,
rozchody ogółem	w kwocie	1.389.408,35 zł,
w tym z tytułu:		
- spłata kredytów i pożyczek	w kwocie	1.389.408,35 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 Panki podjęła uchwałę Nr 34.248.2017 z dnia 22 grudnia 2017 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej. Zgodnie z tą uchwałą i jej zmianami prognoza obejmuje lata 2018-2029.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy został uwzględniony wykup obligacji, 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 Panki wynika, że w każdym roku wykupu obligacji zostanie spełniona relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.).

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że w latach 2020 - 2021 relacja ta jest na mało bezpiecznym poziomie. W 2020 roku obciążenie spłatą długu wynosi 7,08% przy dopuszczalnym wskaźniku 7,87%, natomiast w 2021 roku obciążenie spłatą długu wynosi 7,20% przy dopuszczalnym wskaźniku 7,99%.

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 ważne znaczenie będzie miało wykonanie budżetu roku bieżącego i roku następnego, a w szczególności maksymalizowanie nadwyżki operacyjnej.

Skład Orzekający zastrzega, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o aktualne informacje na temat sytuacji finansowej Gminy Panki. 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