

Uchwała Nr 4100/I/149/2013

z dnia 9 września 2013 roku

I Składu Orzekającego Regionalnej Izby

Obrachunkowej w Katowicach

**w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę Jasienica obligacji komunalnych
na łączną kwotę 31.550.000 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 2012 r. poz. 1113) 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.) I 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 Jasienica obligacji komunalnych na łączną kwotę 31.550.000 zł wraz z uwagami zawartymi w uzasadnieniu do niniejszej opinii.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Jasienica została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Gminy w okresie obejmującym

zaciągnięcie i spłatę zobowiązań. Podstawą emisji obligacji jest uchwała Rady Gminy Jasienica Nr XXXII/338/13 z dnia 5 lipca 2013 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Jasienica oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Warunki emisji obligacji ustalone przez Radę Gminy Jasienica są następujące:

Gmina wyemituje 3.155 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda, na łączną kwotę 31.550.000 zł. Emisja nastąpi w 2013 roku poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 99 osób. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone. Celem emisji obligacji jest uzyskanie środków na pokrycie planowanego deficytu budżetu Gminy Jasienica w wysokości 10.000.000 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 21.550.000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane nie później niż do 31 grudnia 2013 roku, w następujących seriach:

- seria A 13 na kwotę 4.500.000 zł,
- seria B 13 na kwotę 4.500.000 zł,
- seria C 13 na kwotę 4.500.000 zł,
- seria D 13 na kwotę 4.500.000 zł,
- seria E 13 na kwotę 4.500.000 zł,
- seria F 13 na kwotę 4.500.000 zł,
- seria G 13 na kwotę 4.550.000 zł.

Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Wydatki związane z organizacją każdej serii emisji zostaną pokryte z dochodów własnych gminy. Emitowane obligacje nie będą miały formy dokumentu.

Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z harmonogramem:

- seria A 13 na kwotę 4.500.000 zł nie później niż 31 grudnia 2020 roku,
- seria B 13 na kwotę 4.500.000 zł nie później niż 31 grudnia 2021 roku,

- seria C 13 na kwotę 4.500.000 zł nie później niż 31 grudnia 2022 roku,
- seria D 13 na kwotę 4.500.000 zł nie później niż 31 grudnia 2023 roku,
- seria E 13 na kwotę 4.500.000 zł nie później niż 31 grudnia 2024 roku,
- seria F 13 na kwotę 4.500.000 zł nie później niż 31 grudnia 2025 roku,
- seria G 13 na kwotę 4.550.000 zł nie później niż 31 grudnia 2026 roku.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M każdorazowo ustalanej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie będą oprocentowane.

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

Budżet gminy na 2013 rok po zmianach zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	71.208.242,38 zł,
- przychody ogółem w tym z tytułu:	w kwocie	34.027.024,00 zł,
- wnioskowanych obligacji	w kwocie	31.550.000,00 zł,
- pożyczek	w kwocie	1.267.093,06 zł,
- wolnych środków	w kwocie	1.209.930,94 zł,
- wydatki ogółem	w kwocie	81.208.242,38 zł,
- rozchody ogółem w tym z tytułu:	w kwocie	24.027.024,00 zł,
- spłaty pożyczek i kredytów	w kwocie	24.027.024,00 zł.

Budżet na 2013 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.).

Podstawą prognozowania wieloletniego w Gminie Jasienica jest uchwała Rady Gminy Jasienica Nr XXVI/272/2012 z dnia 28 grudnia 2012 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Jasienica na lata 2013-2023. Po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXII/339/13 z dnia 5 lipca 2013 roku w sprawie zmiany uchwały Nr XXVI/272/2012 Rady Gminy Jasienica z dnia 28 grudnia 2012 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Jasienica - prognoza obejmuje aktualnie lata 2013-2026. W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów zaciągniętych w latach poprzednich, a także wykup wyemitowanych obligacji komunalnych,

których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Zgodnie z przedstawioną wieloletnią prognozą finansową wskaźnik zadłużenia gminy na koniec 2013 roku nie przekroczy 53,9 % prognozowanych dochodów budżetowych, a więc mieści się w ustawowym 60 % progu, określonym w art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249 poz. 2104 z późn. zm.), w związku z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157 poz. 1241 z późn. zm.).

Przypadające do spłaty w roku 2013 łączne kwoty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w tym roku odsetkami – z uwzględnieniem wyłączenia zobowiązań zaciąganych w związku z umową zawartą z podmiotem dysponującym środkami, o których mowa w art. 5 ust. 3 ustawy o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 r. (Dz. U. Nr 249 poz. 2104 z późn. zm.) – wyniosą 35,5 % prognozowanych dochodów budżetowych, co oznacza, że zostanie przekroczony 15% próg określony w art. 169 ust. 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 roku, w związku z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych.

Dokonując oceny możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Jasienica I Skład Orzekający zważył, co następuje:

Stosownie do treści art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późn. zm.), stosowanego w latach 2011- 2013 roku na mocy art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.) - łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami oraz wykupów papierów wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego wraz z odsetkami, a także potencjalnych spłat wynikających z udzielonych przez jednostki samorządu terytorialnego poręczeń i gwarancji nie może przekroczyć 15 % planowanych na dany rok budżetowy dochodów jednostki samorządu terytorialnego. Uchwały Rady Gminy Jasienica: Nr XXXII/338/13 z dnia 5 lipca 2013 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Jasienica oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu oraz Nr XXXII/339/13 z dnia 5 lipca 2013 roku w sprawie zmiany uchwały Nr XXVI/272/2012 Rady Gminy Jasienica z dnia 28 grudnia 2012 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej

Gminy Jasienica na lata 2013-2026 były przedmiotem badania nadzorczego Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w dniu 25 lipca 2013 r. Organ nadzoru, po dokonaniu oceny legalności tych uchwał, nie stwierdził w nich istotnego naruszenia prawa i tym samym pozostały one w obrocie prawnym. I Skład Orzekający, wydając niniejszą opinię uznał, że ograniczenie zawarte w treści art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych, tj. ustawy która przewidywała tzw. generalne wskaźniki zadłużenia dla wszystkich jednostek samorządu terytorialnego, jest stosowane wspólnie z art. 170 tej ustawy, w okresie przejściowym w latach 2011-2013. Od dnia 1 stycznia 2014 roku obowiązywał będzie w pełnym zakresie nowy system obliczania indywidualnego wskaźnika zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego, stosowany w oparciu o zasady zamieszczone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.). Z danych będących w posiadaniu Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach wynika, że podjęta uchwała Rady Gminy Jasienica w sprawie emisji obligacji komunalnych stanowi w części element składowy procesu dotyczącego zrestrukturyzowania zadłużenia tej jednostki samorządu terytorialnego i nie powoduje wzrostu zadłużenia Gminy Jasienica, które mieści się w dopuszczalnym zakresie 60% dochodów budżetowych. Łączna spłata wcześniejszych zobowiązań z tytułu kredytów, powodująca formalne przekroczenie 15% wskaźnika spłaty, będzie wyłącznie efektem jednorazowej operacji, przeprowadzanej w związku z pozyskaniem przychodów z emisji obligacji, które w części będą przeznaczone na spłatę wcześniejszych zobowiązań z tytułu kredytów. Operacja taka nie spowoduje w efekcie pogorszenia płynności finansowej gminy, a z opracowanej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Jasienica wynika, że w latach 2014 – 2026 zostanie spełniona również relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, co stanowi warunek konieczny uchwalenia budżetów na kolejne lata rok budżetowe. Tym samym I Skład Orzekający uznał specyfikę zastosowanego rozwiązania, skutkującego restrukturyzacją zadłużenia gminy, za nienaruszającą w sposób istotny przywołanych przepisów prawa i wydał opinię jak w sentencji niniejszej uchwały. Skład podkreśla jednak, iż opinia ta wydana została w oparciu o zastosowaną wykładnię systemową i celowościową obowiązujących aktualnie intertemporalnych przepisów prawa, dotyczących poziomu zadłużania się jednostek samorządu terytorialnego. Ich stosowanie dokonywane jest wyłącznie w okresie przejściowym, związanym z zaprzestawianiem obliczania zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego według metody generalnej i rozpoczęciem obliczania długu tych jednostek według wskaźnika indywidualnego, uregulowanego w obecnie obowiązującej ustawie o finansach publicznych. Skład Orzekający przy wydawaniu opinii uwzględnił również

bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Gminy, będące w posiadaniu Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach. Należy jednak mieć na uwadze fakt, iż w przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym w szczególności niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa gminy może ulec istotnej zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, I Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1 uchwały.

Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach

Zespół w Bielsku-Białej

PRZEWODNICZĄCY
I Składu Orzekającego



Tadeusz Stawowczyk

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w **terminie 14 dni** od daty jej doręczenia.