

## **Uchwała Nr 4200/IV/123/2017**

**z dnia 3 sierpnia 2017 roku**

### **IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bobrowniki obligacji na kwotę  
10.000.000 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 ze zm.) IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

#### **§ 1.**

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Gminę Bobrowniki obligacji na kwotę 10.000.000 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uzasadnienie:**

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Gminy Bobrowniki Nr XXXI/358/17 z dnia 29 czerwca 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z ww. uchwałą, Gmina Bobrowniki wyemituje 10.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000 zł.

Celem obligacji jest:

- w 2017 roku spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek w kwocie 1.599.962 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.500.038 zł,

- w 2018 roku spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.900.000 zł,

- w 2019 roku finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.000.000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A17 o wartości 500.000 zł,
- seria B17 o wartości 600.000 zł,
- seria C17 o wartości 400.000 zł,
- seria D17 o wartości 500.000 zł,
- seria E17 o wartości 500.000 zł,
- seria F17 o wartości 500.000 zł,
- seria G17 o wartości 550.000 zł,
- seria H17 o wartości 550.000 zł,
- seria A18 o wartości 500.000 zł,
- seria B18 o wartości 500.000 zł,
- seria C18 o wartości 500.000 zł,
- seria D18 o wartości 500.000 zł,
- seria E18 o wartości 450.000 zł,
- seria F18 o wartości 450.000 zł,
- seria A19 o wartości 500.000 zł,
- seria B19 o wartości 500.000 zł,
- seria C19 o wartości 500.000 zł,
- seria D19 o wartości 500.000 zł,
- seria E19 o wartości 500.000 zł,
- seria F19 o wartości 500.000 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- w 2022 roku zostaną wykupione obligacje serii A17
- w 2023 roku zostaną wykupione obligacje serii B17,
- w 2024 roku zostaną wykupione obligacje serii C17, D17,
- w 2025 roku zostaną wykupione obligacje serii E17, F17,
- w 2026 roku zostaną wykupione obligacje serii G17, H17,
- w 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii A18, B18,
- w 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii C18, D18,
- w 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii E18, F18, A19, B19,
- w 2030 roku zostaną wykupione obligacje serii C19, D19, E19, F19.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji, wypłatą procentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy w latach 2017-2030.

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

Budżet na 2017 rok chwalony Uchwałą Rady Gminy Bobrowniki Nr XXIV/296/16 z dnia 29 grudnia 2016 roku (plan po zmianach) zakłada: dochody w wysokości 60.240.887,46 zł, wydatki w wysokości 66.152.366,46 zł, przychody w wysokości 8.928.924,76 zł (w tym przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 4.100.000,00 zł, przychody z tytułu kredytów i pożyczek na rynku krajowym 4.161.441,00 zł, przychody z tytułu wolnych środków 655.948,76 zł, przychody z tytułu spłat pożyczek udzielonych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w wysokości 11.535,00 zł), rozchody w kwocie 3.017.445,76 zł (spłaty 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 ze zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale budżetowej Gminy Bobrowniki na 2017 rok (po zmianach) ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez jednostkę samorządu terytorialnego w kwocie 10.000.000 zł, w tym na:

1) sfinansowanie planowanego deficytu w 2017 roku i wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 4.100.000 zł,

2) prognozowane deficyty w latach 2018-2019 i wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 5.900.000 zł.

Wartość emitowanych obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Gminy Bobrowniki podjęła Uchwałę Nr XXIV/295/16 z dnia 29 grudnia 2016 roku w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bobrowniki na lata 2017-2029.

W wieloletniej prognozie finansowej (po dokonanych zmianach, według stanu na dzień 1 sierpnia 2017 roku) zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. 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.

Z wieloletniej prognozy finansowej wynika, iż Gmina nie udzielała poręczeń.

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,
- 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 Bobrowniki danych, Skład Orzekający stwierdza, iż zarówno w roku emisji, jak i w każdym roku budżetowym aż do końca okresu wykupu opiniowanych obligacji, planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem danego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku. Obciążenie spłatą długu w latach 2017-2030 kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2017 roku wynosić będzie 2,09% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,55%,
- w 2018 roku wynosić będzie 4,96% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,04%,
- w 2019 roku wynosić będzie 4,59% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,79%,
- w 2020 roku wynosić będzie 4,96% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,32%,
- w 2021 roku wynosić będzie 6,24% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,15%,
- w 2022 roku wynosić będzie 6,22% przy maksymalnym możliwym poziomie 17,74%,
- w 2023 roku wynosić będzie 5,83% przy maksymalnym możliwym poziomie 17,18%,
- w 2024 roku wynosić będzie 5,24% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,09%,

- w 2025 roku wynosić będzie 5,03% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,75%,
- w 2026 roku wynosić będzie 4,83% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,92%,
- w 2027 roku wynosić będzie 4,23% przy maksymalnym możliwym poziomie 15,02%,
- w 2028 roku wynosić będzie 3,76% przy maksymalnym możliwym poziomie 15,22%,
- w 2029 roku wynosić będzie 3,32% przy maksymalnym możliwym poziomie 15,83%,
- w 2030 roku wynosić będzie 3,24% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,02%.

Skład informuje równocześnie, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Gminy może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, IV 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**  
**IV Składu Orzekającego**

Elektronicznie podpisany  
przez Paweł Adam Drzazga