



U c h w a ł a Nr IV / 139 / 2023

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 16 listopada 2023 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych
przez Gminę Strzelce Wielkie

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Strzelce Wielkie w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 6.700.000,00 zł emitowanych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań, z tego: w 2023 roku - w kwocie 1.744.590,00 zł w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy oraz w kwocie 1.655.410,00 zł w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji, w 2024 roku w kwocie 3.300.000,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie w 2024 roku,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Dobrzyński - przewodniczący
2. Zofia Dolewka - członek
3. Łukasz Szczepanik - członek

działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2023 roku, poz. 1270 ze zmianami) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 1325)

p o s t a n o w i ł:

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu przez Gminę Strzelce Wielkie obligacji emitowanych na kwotę 6.700.000,00 zł, **z uwagą zawartą w uzasadnieniu.**

U z a s a d n i e n i e

W dniu 26 października 2023 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi wpłynął wniosek Wójta Gminy Strzelce Wielkie o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych na łączną kwotę 6.700.000,00 zł, z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie w 2023 roku w kwocie 1.744.590,00 zł i spłatę w 2023 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji w kwocie 1.655.410,00,
- sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie w 2024 roku w kwocie 3.300.000,00 zł.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę nr XLIII/282/22 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 28 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Strzelce Wielkie na lata 2023-2035 wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr XLIII/283/22 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 28 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Strzelce Wielkie na rok 2023 wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr LI/322/23 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 18 września 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosek z dnia 26.10.2023r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę 6.700.000,00 zł,

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W budżecie Gminy Strzelce Wielkie, po dokonanych zmianach w 2023 roku, planowane dochody budżetu kształtują się na poziomie 38.688.365,21 zł, a wydatki w wysokości 43.254.230,92 zł. Deficyt budżetu wynosi 4.565.865,71 zł i zostanie pokryty przychodami z tytułu emisji obligacji, wolnymi środkami o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych oraz przychodami jednostek samorządu terytorialnego z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach. Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 6.221.275,71 zł (w tym emisja papierów wartościowych na kwotę 3.400.000,00 zł) a rozchody w wysokości 1.655.410,00 zł.

Zgodnie natomiast z wartościami ujętymi w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Strzelce Wielkie na lata 2023-2037, w 2024 roku przewidziano do uzyskania dochody w wysokości 33.425.000,00 zł oraz zaprognozowano wydatki na poziomie 37.086.743,50 zł. Prognozowany

deficyt roku 2024 kształtuje się na poziomie 3.661.743,50 zł, przychody wyniosą 4.363.842,50,00 zł (w tym emisja papierów wartościowych na kwotę 3.300.000,00 zł), natomiast rozchody stanowią kwotę 702.099,00 zł.

Opiniowana emisja papierów wartościowych mieści się w ustalonych (zgodnie z art.212 ust.1 pkt.6 ustawy o finansach publicznych), w § 2 uchwały Rady Gminy nr LII/328/23 z dnia 12.10.2023r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Strzelce Wielkie na 2023 rok, limitach zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu (8.500.000,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek (2.700.000,00 zł).

Rada Gminy Strzelce Wielkie w dniu 18 września 2023 roku podjęła uchwałę nr LI/322/23 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z treści ww. uchwały wynika, że Rada Gminy postanowiła wyemitować 6.700 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 6.700.000,00 zł.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2023 roku w trzech seriach o łącznej wartości 3.400.000,00 zł, a w 2024 roku w czterech seriach o łącznej wartości 3.300.000,00 zł.

W uchwale wskazano, że celem emisji obligacji jest:

- w 2023 roku spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji w kwocie 1.655.410,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.744.590,00 zł.,
- w 2024 roku sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.300 000,00 zł.

Zgodnie z postanowieniami uchwały emisja obligacji zostanie dokonana poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do jednego adresata. Obligacje nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej (1.000,00 zł). Rozchody i wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy Strzelce Wielkie.

Z uchwały Rady Gminy Strzelce Wielkie nr LI/322/23 wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Obligacje wykupione zostaną w latach 2028-2037. W uchwale Rady

Gminy Strzelce Wielkie w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu dopuszczono możliwość wykupu przez Gminę Strzelce Wielkie obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia (§4 ust. 3 uchwały).

W świetle obowiązujących przepisów prawa możliwość zadłużania się danej jednostki samorządu terytorialnego wyznacza reguła wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

Na podstawie przedłożonych materiałów oraz danych wynikających z wieloletniej prognozy finansowej Gminy Strzelce Wielkie stwierdzono, że obciążenie budżetu Gminy w latach, w których przypada wykup obligacji (2028-2037), jak również w pozostałych latach objętych wieloletnią prognozą finansową Gminy, nie przekracza określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych wskaźnika spłat. W latach wykupu emitowanych obligacji, a także w pozostałych latach objętych wieloletnią prognozą finansową, zachowana również zostanie zasada określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych.

Biorąc pod uwagę dokonane ustalenia, w ocenie Składu, Gmina Strzelce Wielkie będzie miała możliwość wykupu emitowanych obligacji. Podkreślić należy jednak, że wykazane w wieloletniej prognozie finansowej wskaźniki, ustalone zostały przy założeniu pełnej realizacji dochodów, jak również utrzymania poziomu wydatków oraz osiągnięcia zakładanych nadwyżek operacyjnych. Skład przypomina, iż zdolność do wypracowania tych nadwyżek oraz ich wielkość decydują o możliwościach finansowych jednostki samorządu terytorialnego, w tym, m.in. w zakresie dotyczącym realizacji przyjętych zadań inwestycyjnych, a także spłaty zadłużenia.

Zdaniem Składu Orzekającego, jednostka winna na bieżąco monitorować wszystkie czynniki wpływające na sytuację finansową Gminy, jak również analizować zdolność do zaciągania i spłaty nowych zobowiązań, w aspekcie wykonanych i prognozowanych wielkości wpływających na ustalenie w kolejnych latach relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych. W sytuacji wystąpienia nowych okoliczności, mających wpływ na realizację założeń przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej, zasadne może być dokonywanie korekt prognozowanych wielkości. Konieczność dokonywania takich analiz w kolejnych latach budżetowych niezbędna jest także z powodu znacznego przesunięcia w czasie wykupu emitowanych obligacji (pierwsza seria obligacji wykupiona ma zostać dopiero w latach 2028-2032). Skład Orzekający zwraca uwagę, iż

wyemitowanie obligacji, których wykup nastąpi w latach 2028-2037, skutkować będzie istotnym wzrostem obciążeń budżetów poszczególnych lat objętych prognozą długu z tytułu wydatków związanych z obsługą długu publicznego.

Zważywszy na powyższe Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.