



## U c h w a ł a Nr IV / 133 / 2019

### Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 12 czerwca 2019 roku

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

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Strzelce Wielkie w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych na łączną kwotę 1.500.000,00 zł emitowanych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie w 2019 roku i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Dobrzyński - przewodniczący
2. Grażyna Kos - członek
3. Zofia Dolewka - członek

działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2019, poz. 869) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity z 2016 roku, poz. 561 ze zmianami)

#### **p o s t a n o w i ł:**

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu przez Gminę Strzelce Wielkie obligacji komunalnych emitowanych na kwotę 1.500.000,00 zł.

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

W dniu 31 maja 2019 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, Zespół Zamiejscowy w Sieradzu, wpłynął wniosek Wójta Gminy Strzelce Wielkie o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2019 roku na łączną kwotę 1.500.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy w 2019 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę Rady Gminy Strzelce Wielkie Nr III/23/19 z dnia 30 stycznia 2019 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Strzelce Wielkie na 2019 rok wraz z jej zmianami,

- uchwałę Rady Gminy Strzelce Wielkie Nr III/22/19 z dnia 30 stycznia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Strzelce Wielkie na lata 2019 - 2029 wraz z jej zmianami,
- uchwałę Nr V/37/19 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 22 maja 2019 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosek z dnia 29.05.2019 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 1.500.000,00 zł,
- terminy wykupu obligacji wg propozycji emitenta,
- informację o pozostałych do spłaty zobowiązaniach długoterminowych wynikających z zawartych w przeszłości umów.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W budżecie Gminy Strzelce Wielkie, po dokonanych zmianach w 2019 roku, planowane dochody budżetu kształtują się na poziomie 25.962.383,22 zł, a wydatki w wysokości 27.151.385,03 zł. Deficyt budżetu wynosi 1.189.001,81 zł. Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 2.060.833,05 zł, a rozchody w wysokości 871.831,24 zł.

Rada Gminy Strzelce Wielkie w dniu 22 maja 2019 roku podjęła uchwałę Nr V/37/19 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z uchwały tej wynika, że postanowiono wyemitować 1500 obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 1.500.000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną w 2019 roku w ośmiu seriach: seria A19 na kwotę 100.000,00 zł, seria B19 na kwotę 100.000,00 zł, seria C19 na kwotę 100.000,00 zł, seria D19 na kwotę 200.000,00 zł, seria E19 na kwotę 200.000,00 zł, seria F19 na kwotę 300.000,00 zł, seria G19 na kwotę 200.000,00 zł, oraz seria H19 na kwotę 300.000,00 zł. W uchwale wskazano, że środki z emisji obligacji przeznaczone zostaną na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie w 2019 roku, a także na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Emisja obligacji zostanie dokonana poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 osób. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wykup obligacji i wypłata odsetek zostaną sfinansowane z dochodów własnych Gminy.

Z przedmiotowej uchwały wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów. Odsetki za dany okres

odsetkowy będą wypłacane w pierwszym dniu po upływie okresu odsetkowego z tym, że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu. Obligacje wykupione zostaną w latach 2024-2029 (seria A19 w 2024 roku, B19 w 2025 roku, C19 w 2026 roku, D19 w 2027 roku, serie E19 i F19 w 2028 roku, G19 i H19 w 2029 roku).

W świetle obowiązujących przepisów prawa możliwość zadłużania się danej jednostki samorządu terytorialnego wyznacza reguła wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Na podstawie przedłożonych materiałów oraz danych wynikających z wieloletniej prognozy finansowej Gminy ustalono, że obciążenie budżetu spłatami zaciągniętych zobowiązań długoterminowych w latach, w których będą wykupywane obligacje (2024-2029), jak również w pozostałych latach objętych wieloletnią prognozą finansową Gminy, nie przekracza określonego we wskazanym powyżej przepisie prawa wskaźnika spłat.

Niezależnie od powyższego, mając na uwadze zmiany wprowadzone w ustawie o finansach publicznych ustawą z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 roku, poz. 2500) - w szczególności w zakresie ustalania w kolejnych latach budżetowych dopuszczalnego poziomu spłaty zobowiązań przez jednostki samorządu terytorialnego - Skład Orzekający podkreśla, że indywidualnej ocenie i bieżącej analizie winna podlegać zdolność jednostki do spłaty zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia. Zasadne jest, aby w świetle zmian w ustawie o finansach publicznych, służby finansowe Gminy na bieżąco analizowały sytuację finansową jednostki, w tym 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 brzmieniu przewidzianym odpowiednio: dla okresu przejściowego (2020 – 2025) oraz od roku 2026 do końca okresu objętego prognozą kwoty długu.

W przypadku gdyby założenia przyjęte w wieloletniej prognozie nie zostały wykonane może pojawić się konieczność skorygowania prognozowanych wielkości, w tym poprzez wprowadzenie oszczędności na wydatkach bieżących lub ograniczenie wydatków majątkowych.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.