



U c h w a ł a Nr IV / 403 / 2021

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 21 grudnia 2021 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych
przez Gminę Złoczew

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Złoczew w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 8.547.000,00 zł emitowanych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań długoterminowych, z tego w 2021 roku w kwocie 2.545.720,00 zł w celu pokrycia planowanego deficytu budżetu Gminy oraz w kwocie 740.280 zł w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań, w 2022 roku w kwocie 4.460.960,00 zł w celu pokrycia planowanego deficytu budżetu Gminy oraz w kwocie 800.040,00 zł w celu spłaty 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 2021 roku, poz. 305 ze zmianami) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz. U. z 2019 r., poz. 2137 ze zmianami)

p o s t a n o w i ł:

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu przez Gminę Złoczew obligacji emitowanych na kwotę 8.547.000,00 zł.

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

W dniu 20 grudnia 2021 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, Zespół Zamiejscowy w Sieradzu, wpłynął wniosek Burmistrza Złoczewa o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2021 roku na łączną kwotę

8.547.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań długoterminowych.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę nr XXIV/185/20 Rady Miejskiej w Złoczewie z dnia 18 grudnia 2020 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Złoczew na lata 2021-2032 rok wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr XXIV/186/20 Rady Miejskiej w Złoczewie z dnia 18 grudnia 2020 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Złoczew na 2021 rok wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr XXXIII/255/21 Rady Miejskiej w Złoczewie z dnia 17 listopada 2021 roku w sprawie emisji obligacji serii D21, E21, F21, A22, B22, C22, D22 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosek z dnia 20.12.2021 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę 8.547.000,00 zł,
- informację o spłatach kredytów i wykupach obligacji w latach 2021-2032 na podstawie zawartych umów,
- informację o planowanych spłatach zobowiązań Gminy Złoczew w latach 2021-2035 (w tym zaplanowanych do wyemitowania obligacji),
- harmonogram wykupu planowanych do wyemitowania obligacji,

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W budżecie Gminy Złoczew, po dokonanych zmianach w 2021 roku, planowane dochody budżetu kształtują się na poziomie 41.921.302,27 zł, a wydatki w wysokości 45.536.260,15 zł. Deficyt budżetu wynosi 3.614.957,88 zł i zostanie pokryty przychodami z tytułu emisji obligacji (2.545.720,00) oraz wolnymi środkami (1.069.237,88 zł). Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 8.529.476,00 zł (w tym kredyty, pożyczki, emisja papierów wartościowych 7.460.000,00 zł), a rozchody w wysokości 4.914.518,64 zł. Zgodnie natomiast z wartościami ujętymi w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Złoczew na lata 2021-2035, w 2022 roku przewidziano do uzyskania dochody w wysokości 37.377.969,05 zł oraz zaplanowano wydatki na poziomie 47.942.096,03 zł. Prognozowany deficyt roku 2022 kształtuje się na poziomie 10.564.126,98 zł, przychody wyniosą 11.364.166,98 zł (z tego emisja papierów wartościowych 5.261.000,00 zł), natomiast rozchody stanowią kwotę 800.040,00 zł.

Opiniowana emisja papierów wartościowych mieści się w - ustalonym (zgodnie z art.212 ust. 1 pkt.6 ustawy o finansach publicznych) w § 8 lit. a) i b) uchwały Rady Miejskiej w Złoczewie Nr XXXV/268/21 z dnia 14.12.2021r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Złoczew na 2021r. - limitach zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych na sfinansowanie planowanego deficytu oraz na spłatę zaciągniętych wcześniej zobowiązań.

Rada Miejska w Złoczewie w dniu 17 listopada 2021 roku podjęła uchwałę nr XXXIII/255/21 w sprawie emisji obligacji serii D21, E21, F21, A22, B22, C22, D22 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z treści ww. uchwały wynika, że Rada Miejska postanowiła wyemitować 8.547 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 8.547.000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną w 2021 roku w trzech seriach o łącznej wartości 3.286.000,00 zł, w 2022 roku w czterech seriach o łącznej wartości zł a w 2023 roku w dwóch seriach o łącznej wartości 5.261.000,00 zł. W uchwale wskazano, że celem emisji obligacji jest:

- w 2021 roku spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 740.280,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.545.720,00 zł,
- w 2022 roku spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytu oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 800.040,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 4.460.960,00 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). Wydatki i rozchody związane z wykupem obligacji, przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Złoczew.

Z ww. uchwały wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów. Odsetki za dany okres odsetkowy będą wypłacane w następnym 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 2029-2035.

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 Złoczew stwierdzono, że obciążenie budżetu Gminy w latach, w których przypada wykup obligacji (2029-2035) nie przekracza określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych wskaźnika spłat. W latach wykupu emitowanych obligacji zachowana również zostanie zasada określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych, ponieważ w latach tych zaprognozowano osiągnięcie nadwyżek operacyjnych budżetu (dochody bieżące będą wyższe od wydatków bieżących). Z przedłożonych dokumentów wynika, iż wskaźniki z art. 242 i 243 spełnione zostaną także w pozostałych latach objętych wieloletnią prognozą finansową. Skład Orzekający podkreśla, że wykazane w wieloletniej prognozie finansowej wskaźniki, ustalone zostały przy założeniu pełnej realizacji dochodów (w tym dochodów bieżących oraz majątkowych), jak również utrzymania poziomu wydatków oraz osiągnięcia zakładanych nadwyżek operacyjnych. Biorąc pod uwagę dokonane ustalenia, w ocenie Składu, Gmina Złoczew będzie miała możliwość wykupu zaplanowanych do wyemitowania obligacji.

Przy powyższym Skład Orzekający wskazuje, że jednostka winna na bieżąco analizować sytuację finansową, 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 sytuacji wystąpienia nowych okoliczności, mających wpływ na realizację założeń przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej, niezbędne może być dokonywanie korekt prognozowanych wielkości.

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.