

U c h w a ł a Nr IV / 132 / 2023

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 14 września 2023 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych
przez Gminę Rząśnia

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Rząśnia w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 21.500.000,00 zł emitowanych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy Rząśnia oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań, z tego: w 2023 roku w kwocie 13.900.000,00 zł w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy, w 2024 roku w kwocie 2.511.588,40 zł w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek oraz w kwocie 5.088.411,60 zł na sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy Rząśnia 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 Rząśnia obligacji emitowanych na kwotę 21.500.000,00 zł.

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

W dniu 30 sierpnia 2023 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi wpłynął wniosek Wójta Gminy Rząśnia o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych na łączną kwotę 21.500.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Rząśnia w 2023 roku w kwocie 13.900.000,00 zł

oraz spłatę w 2024 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek w kwocie 2.511.588,40 zł i sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Rzęśnia w 2024 roku w kwocie 5.088.411,60 zł.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę nr XL/298/2023 Rady Gminy Rzęśnia z dnia 12 stycznia 2023 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Rzęśnia na lata 2023-2034 wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr XL/299/2023 Rady Gminy Rzęśnia z dnia 12 stycznia 2023 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Rzęśnia na 2023 rok wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr XLVI/328/2023 Rady Gminy Rzęśnia z dnia 24 lipca 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosek z dnia 30.08.2023r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę 21.500.000,00 zł,

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W budżecie Gminy Rzęśnia, po dokonanych zmianach w 2023 roku, planowane dochody budżetu kształtują się na poziomie 61.187.534,74 zł, a wydatki w wysokości 82.734.047,41 zł. Deficyt budżetu wynosi 21.546.512,67 zł i zostanie pokryty przychodami z tytułu zaciągniętych pożyczek w kwocie 1.100.000,00 zł, wolnymi środkami o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy w kwocie 488.730,88 zł, przychodami jednostek samorządu terytorialnego z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 320.338,00 zł, nadwyżką budżetową z lat ubiegłych w kwocie 4.091.434,60 zł, 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 w kwocie 1.646.009,19 zł oraz przychodami z emisji obligacji w kwocie 13.900.000,00 zł. Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 23.708.129,31 zł (w tym emisja papierów wartościowych na kwotę 13.900.000,00 zł) a rozchody w wysokości 2.161.616,64 zł.

Zgodnie natomiast z wartościami ujętymi w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Rzęśnia na lata 2023-2033, w 2024 roku przewidziano do uzyskania dochody w wysokości 44.798.115,00 zł oraz zaprognozowano wydatki na poziomie 49.886.526,60 zł. Prognozowany

deficyt roku 2024 kształtuje się na poziomie 5.088.411,69 zł, przychody wyniosą 7.600.000,00 zł (emisja papierów wartościowych), natomiast rozchody stanowią kwotę 2.511.588,40 zł.

Opiniowana emisja papierów wartościowych mieści się w ustalonych (zgodnie z art.212 ust.1 pkt.6 ustawy o finansach publicznych), w § 8 uchwały Rady Gminy nr XLVII/338/2023 z dnia 25.08.2023r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Rzęśnia na 2023 rok, limitach zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu (27.000.000,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek (2.700.000,00 zł).

Rada Gminy Rzęśnia w dniu 24 lipca 2023 roku podjęła uchwałę nr XLVI/328/2023 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z treści ww. uchwały wynika, że Rada Gminy postanowiła wyemitować 21.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 21.500.000,00 zł.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2023 roku w dziewięciu seriach o łącznej wartości 13.900.000,00 zł, a w 2024 roku w czterech seriach o łącznej wartości 7.600.000,00 zł.

W uchwale wskazano, że celem emisji obligacji jest:

- w 2023 roku sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 13.900.000,00 zł,
- w 2024 roku spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek w kwocie 2.511.588,40 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 5.088.411,60 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 Rzęśnia.

Z uchwały Rady Gminy Rzęśnia nr XLVI/328/2023 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 2027-2033. W uchwale Rady Gminy Rzęśnia w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

dopuszczono możliwość wykupu przez Gminę Rzęśnia 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 Rzęśnia stwierdzono, że obciążenie budżetu Gminy w latach, w których przypada wykup obligacji (2027-2033), 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 Rzęśnia 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, niezbędne może być dokonywanie korekt prognozowanych wielkości.

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.