URZĄD GMINY
w Rozprzy
Wpłynęło dnia 14-07-2020
Znak 5851/2020

Elektronicznie podpisany przez:
Łukasz Szczepanik; RIO w Łodzi
dnia 13 lipca 2020 r.

Uchwała nr II/ 160 /2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 13 lipca 2020 roku
w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Rozprza w 2020 roku

Na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 561) i art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019, poz. 869 tj.; dalej: ustawa o finansach publicznych) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1) Łukasz Szczepanik - przewodniczący
2) Magdalena Budziarek - członek
3) Bogdan Łągwa - członek

uchwala, co następuje:

wyraża opinię, że Gmina Rozprza posiada możliwość wykupu w latach 2021-2036 emitowanych obligacji w kwocie 13.800.000,00 zł *(słownie: trzynaście milionów osiemset tysięcy złotych)* z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w latach 2020-2021, oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów pod warunkiem realizacji przez Gminę założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Uzasadnienie

W dniu 2 lipca 2020 roku Wójt Gminy Rozprza na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy o finansach publicznych zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej z wnioskiem (pismo nr F.30.22.2020) o wydanie opinii w zakresie możliwości wykupu obligacji komunalnych planowanych do emisji w latach 2020-2021 na łączną kwotę 13.800.000,00 zł. Do wniosku dołączono uchwały nr:

- XVI/27/2020 Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii A20 i B20 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- XVI/28/2020 Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii C20, D20, E20, F20, A21, B21 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Jak wynika z § 1 uchwały nr XVI/27/2020 Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 roku Gmina Rozprza postanowiła wyemitować obligacje na łączną kwotę

3.680.000,00 zł (słownie: *trzy miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy zł*) w łącznej liczbie 3.680 (słownie: trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: *jeden tysiąc złotych*) każda. Emisja ma na celu pozyskanie środków w roku 2020 na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów.

Zgodnie z § 3 uchwały obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w następujących seriach:

A20 na kwotę 3.200.000,00 zł,

B20 na kwotę 480.000,00 zł,

W uchwale postanowiono, że emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do mniejszej niż 150 adresatów. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą miały formy dokumentu. Obligacje nie będą także zabezpieczone. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.

Z § 4 uchwały wynika, że wykup obligacji ma nastąpić w następujących terminach:

1) Z każdej obligacji serii A20 w 2021 r. zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 512.000 zł (3.200 szt. obligacji x 160 zł),
2) Z każdej obligacji serii A20 w 2022 r. zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 512.000 zł (3.200 szt. obligacji x 160 zł),
3) Z każdej obligacji serii A20 w 2023 r. zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 512.000zł (3.200 szt. obligacji x 160 zł),
4) Z każdej obligacji serii A20 w 2024 r. zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 512.000 zł (3.200 szt. obligacji x 160 zł),
5) Z każdej obligacji serii A20 w 2025 r. zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 512.000 zł (3.200 szt. obligacji x 160 zł),
6) Z każdej obligacji serii A20 w 2026 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 320.000zł (3.200 szt. obligacji x 100 zł),
7) Z każdej obligacji serii A20 w 2027 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 320.000zł (3.200 szt. obligacji x 100 zł),
8) W 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii B20.

Jak wynika z § 1 uchwały nr XVI/28/2020 Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 roku Gmina Rozprza postanowiła wyemitować obligacje na łączną kwotę 10.120.000,00 zł (słownie: *dziesięć milionów sto dwadzieścia tysięcy zł*) w łącznej liczbie 10.120 (słownie: dziesięć tysięcy sto dwadzieścia) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: *jeden tysiąc złotych*) każda. Emisja ma na celu pozyskanie środków: w roku 2020 na finansowanie planowanego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, w roku 2021 na finansowanie planowanego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów.

Zgodnie z § 3 uchwały obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w następujących seriach:

C20 na kwotę 1,800.000,00 zł,

D20 na kwotę 1.500.000,00 zł,

E20 na kwotę 1.500.000,00 zł,

F20 na kwotę 1.320.000,00 zł,

A21 na kwotę 2.000.000,00 zł,

B21 na kwotę 2.000.000,00 zł.

W uchwale postanowiono, że emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do mniejszej niż 150 adresatów. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą miały formy dokumentu. Obligacje nie będą także zabezpieczone. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej.

Z § 4 uchwały wynika, że wykup obligacji ma nastąpić w następujących terminach:

1) Z każdej obligacji serii C20 w 2029 r. zostanie wykupione 340 zł, wartość wykupu wyniesie 612.000 zł (1.800 szt. obligacji x 340 zł),
2) Z każdej obligacji serii C20 w 2030 r. zostanie wykupione 330 zł, wartość wykupu wyniesie 594.000 zł (1.800 szt. obligacji x 330 zł),
3) Z każdej obligacji serii C20 w 2031 r. zostanie wykupione 330 zł, wartość wykupu wyniesie 594.000 zł (1.800 szt. obligacji x 330 zł),
4) W 2032 roku zostaną wykupione obligacje serii D20,
5) W 2033 roku zostaną wykupione obligacje serii E20,
6) W 2034 roku zostaną wykupione obligacje serii F20,
7) W 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii A21,
8) W 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii B21.

W obydwu powyższych uchwałach ustalono także, że oprocentowanie obligacji Gminy Rozprza będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie obligacji naliczać się będzie od wartości nominalnej i wypłacane będzie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Powyższe jest zgodne z zasadą określoną w art. 92 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać jedynie takie zobowiązania finansowe, o których mowa w art. 91 ust. 2, których koszty obsługi są ponoszone co najmniej raz w roku, przy czym kapitalizacja odsetek jest niedopuszczalna, natomiast dyskonto od emitowanych papierów wartościowych nie może przekraczać 5% wartości nominalnej. Wartość

nominalna należna do zapłaty w dniu wykupu obligacji została ustalona, co wypełnia wymóg określony w art. 93 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

W powyższych uchwałach postanowiono, że wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Rozprza w latach 2020-2036.

Budżet Gminy Rozprza na 2020 rok (wg stanu na dzień 25 czerwca 2020 r.), przewiduje: dochody budżetu w wysokości 61.455.332,67 zł, wydatki budżetu w wysokości 70.008.920,42 zł, przychody budżetu w wysokości 14.588.282,15 zł, rozchody budżetu w wysokości 6.034.694,40 zł, planowany deficyt budżetu w kwocie 8.553.587,75 zł.

Powyższe dowodzi wypełnienia przez Gminę dyspozycji art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych z przeznaczeniem na finansowanie przejściowego i planowanego deficytu - nie może przekroczyć kwoty określonej w budżecie. Zarówno kwota przychodów z tytułu emisji obligacji, jak też ich przeznaczenie zostało zaplanowane w budżecie Gminy zgodnie z przeznaczeniem określonym w art. 89 ust. 1 pkt. 2 ustawy o finansach publicznych. Kwota emisji obligacji została uwzględniona także w limicie zobowiązań określonym w uchwale Nr XVI/25/2020 Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 roku w sprawie zmian budżetu i w budżecie Gminy Rozprza na rok 2020 oraz Wieloletniej Prognozie Finansowej przyjętej uchwałą Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 roku nr XVI/26/2020 .
Opinia Składu Orzekającego o możliwości wykupu obligacji wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą uchwały budżetowej (Nr XVI/25/2020 Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 roku w sprawie zmian budżetu i w budżecie Gminy Rozprza na rok 2020) oraz Wieloletniej Prognozie Finansowej (przyjętej uchwałą Rady Gminy Rozprza z dnia 25 czerwca 2020 roku nr XVI/26/2020), w tym prognozy kwoty długu stanowiącej element wieloletniej prognozy finansowej a także w zakresie obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji i potencjalnych kwot wynikających z udzielonych poręczeń, jak również danych znajdujących się w rejestrach Izby.

Ponadto, biorąc pod uwagę odległy termin wykupu obligacji, przypadający na lata 2023-2036, Skład Orzekający wskazuje, że dla zapewnienia możliwości wykupu obligacji w tych latach konieczne jest bieżące monitorowanie relacji wynikających z prognozy i na tej podstawie korygowanie poziomu planowanych wydatków oraz wysokości kwoty długu i obciążeń budżetów jego spłatą – w sposób zapewniający

zachowanie wymogów ustawowych, określonych w art. 242-243 ustawy o finansach publicznych.

Biorąc po uwagę zmiany w ustawie o finansach publicznych, wprowadzone 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 - Skład Orzekający wskazuje, że służby finansowe Gminy powinny na bieżąco analizować sytuację finansową jednostki, w tym zdolność do zaciągania i spłaty nowych zobowiązań, jak również zobowiązań zaciągniętych wcześniej, w aspekcie wykonanych i prognozowanych wielkości, wpływających na ustalenie 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.

Stosownie do ustaleń zawartych powyżej Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale, na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych służy odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby.