

U c h w a ł a Nr IV / 265 / 2021

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 30 listopada 2021 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych
przez Gminę Nowa Brzeźnica

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Nowa Brzeźnica w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 2.577.000,00 zł emitowanych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy Nowa Brzeźnica w 2021 roku oraz w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań długoterminowych.

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 Nowa Brzeźnica obligacji emitowanych na kwotę 2.577.000,00 zł.

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

W dniu 15 listopada 2021 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, Zespół Zamiejscowy w Sieradzu, wpłynął wniosek Wójta Gminy Nowa Brzeźnica o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2021 roku na łączną kwotę 2.577.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Nowa Brzeźnica w 2021 roku oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań długoterminowych.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę nr 125/XXIV/21 Rady Gminy Nowa Brzeźnica z dnia 19 stycznia 2021 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nowa Brzeźnica na lata 2021-2029 rok wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr 124/XXIV/21 Rady Gminy Nowa Brzeźnica z dnia 19 stycznia 2021 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Nowa Brzeźnica na 2021 rok wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr 185/XXXV/21 Rady Gminy Nowa Brzeźnica z dnia 20 października 2021 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosek z dnia 12.11.2021 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę 2.577.000,00 zł,
- wskaźniki i relacje poziomu zadłużenia Gminy Nowa Brzeźnica na lata 2021-2034,
- informację o wykupie 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 Nowa Brzeźnica, po dokonanych zmianach w 2021 roku, planowane dochody budżetu kształtują się na poziomie 25.266.589,16 zł, a wydatki w wysokości 28.343.188,31 zł. Deficyt budżetu wynosi 3.076.599,15 zł i zostanie pokryty przychodami z tytułu pożyczek, emisji obligacji (2.333.462,88), przychodów 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 (715.631,74 zł) oraz wolnymi środkami (27.504,53 zł) Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 3.441.510,27 zł (w tym pożyczki, emisja papierów wartościowych na pokrycie deficytu budżetu 2.333.462,88 zł), a rozchody w wysokości 364.911,12 zł. Opiniowana emisja papierów wartościowych mieści się w ustalonych- (zgodnie z art.212 ust.1 pkt.6 ustawy o finansach publicznych) w § 6 pkt 2 i 3 uchwały Rady Gminy Nr 190/XXXVI/21 z dnia 5.11.2021 r. w sprawie zmian w budżecie gminy na 2021r - limitach zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i emisji obligacji komunalnych na pokrycie planowanego deficytu budżetowego i spłatę zaciągniętych wcześniej kredytów i pożyczek.

Rada Gminy Nowa Brzeźnica w dniu 20 października 2021 roku podjęła uchwałę nr 185/XXXV/21 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z treści ww. uchwały wynika, że Rada Gminy postanowiła wyemitować 2.577

obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 2.577.000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną w 2021 roku w siedmiu seriach o łącznej wartości 2.577.000,00 zł. W uchwale wskazano, że celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz pokrycie planowanego deficytu budżetu związanego z wydatkami majątkowymi.

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 1.000,00 zł. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Nowa Brzeźnica.

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 2027-2033.

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 Nowa Brzeźnica stwierdzono, że obciążenie budżetu Gminy w latach, w których przypada wykup obligacji (2027-2033) 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 Nowa Brzeźnica będzie miała możliwość wykupu 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.