

Uchwała Nr 4200/III/166/2020

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 3 września 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Wyry obligacji komunalnych na łączną kwotę 12.000.000 zł

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z 2018 r. poz. 2245, z 2019 r. poz. 1622, 1649 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 284, 374, 568 i 695) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Gminę Wyry obligacji komunalnych na łączną kwotę 12.000.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Wyry została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Gminy w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XIX/183/2020 Rady Gminy Wyry z dnia 11 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Gmina Wyry wyemituje 12.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 12.000.000 zł.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą zabezpieczone. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu (ASO).

Celem emisji w 2020 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętej pożyczki oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 1.827.630,00 zł (w tym dokonanych spłat rat pożyczki i wykupu obligacji w 2020 roku przed datą emisji) oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.972.370,00 zł.

Celem emisji w 2021 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętej pożyczki oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 1.264.000,00 zł (w tym dokonanych spłat rat pożyczki i wykupu obligacji w 2021 roku przed datą emisji) oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.936.000,00 zł.

Zgodnie z uchwałą, obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A20: 1.500 obligacji o wartości 1.500.000 zł,
- 2) seria B20: 2.300 obligacji o wartości 2.300.000 zł,
- 3) seria A21: 2.400 obligacji o wartości 2.400.000 zł,
- 4) seria B21: 2.200 obligacji o wartości 2.200.000 zł,
- 5) seria C21: 2.200 obligacji o wartości 2.200.000 zł,
- 6) seria D21: 1.400 obligacji o wartości 1.400.000 zł.

Emisja obligacji serii A20, B20 zostanie przeprowadzona w 2020 roku. Emisja obligacji serii A21, B21, C21, D21 zostanie przeprowadzona w 2021 roku.

Cena emisyjna będzie równa wartości nominalnej.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) z każdej obligacji serii A20 w 2025 roku zostanie wykupione 300 zł, wartość wykupu wyniesie 450.000 zł (1.500 szt. obligacji x 300 zł),
- 2) z każdej obligacji serii A20 w 2026 roku zostanie wykupione 300 zł, wartość wykupu wyniesie 450.000 zł (1.500 szt. obligacji x 300 zł),
- 3) z każdej obligacji serii A20 w 2027 roku zostanie wykupione 400 zł, wartość wykupu wyniesie 600.000 zł (1.500 szt. obligacji x 400 zł),
- 4) z każdej obligacji serii B20 w 2028 roku zostanie wykupione 300 zł, wartość wykupu wyniesie 690.000 zł (2.300 szt. obligacji x 300 zł),
- 5) z każdej obligacji serii B20 w 2029 roku zostanie wykupione 350 zł, wartość wykupu wyniesie 805.000 zł (2.300 szt. obligacji x 350 zł),
- 6) z każdej obligacji serii B20 w 2030 roku zostanie wykupione 350 zł, wartość wykupu wyniesie 805.000 zł (2.300 szt. obligacji x 350 zł),

- 7) z każdej obligacji serii A21 w 2031 roku zostanie wykupione 375 zł, wartość wykupu wyniesie 900.000 zł (2.400 szt. obligacji x 375 zł),
- 8) z każdej obligacji serii A21 w 2032 roku zostanie wykupione 375 zł, wartość wykupu wyniesie 900.000 zł (2.400 szt. obligacji x 375 zł),
- 9) z każdej obligacji serii A21 w 2033 roku zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 600.000 zł (2.400 szt. obligacji x 250 zł),
- 10) w 2034 roku zostaną wykupione obligacje serii B21,
- 11) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii C21,
- 12) w 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii D21.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Wyry w latach 2020-2036. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Wyry obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Gminy Wyry, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet na 2020 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 52.557.407,00 zł,
- wydatki w wysokości 55.070.460,00 zł,
- przychody w wysokości 4.340.683,00 zł w tym wolne środki 540.683,00 zł oraz przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 3.800.000,00 zł,
- rozchody w kwocie 1.827.630,00 zł w tym związane ze spłatą krajowych pożyczek i kredytów 27.630,00 zł oraz wykup innych papierów wartościowych 1.800.000,00 zł.

Budżet na 2020 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana. W uchwale Nr XIII/131/2019 Rady Gminy Wyry z dnia 20 grudnia 2019 roku w sprawie budżetu Gminy Wyry na 2020 rok (po zmianach), ustalono limit zobowiązań z tytułu emitowania papierów wartościowych (obligacji komunalnych) – w kwocie 12.000.000,00 zł, w tym na:

- 1) sfinansowanie planowanego deficytu Gminy Wyry w roku 2020 w kwocie 1.972.370,00 zł – tj. na realizację zadań inwestycyjnych,

- 2) spłatę w 2020 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętej pożyczki i wyemitowanych obligacji w kwocie 1.827.630,00 zł,
- 3) sfinansowanie planowanego (prognozowanego) deficytu budżetu Gminy Wiry w roku 2021 w kwocie 6.936.000,00 zł – tj. na realizację zadań inwestycyjnych,
- 4) spłatę w 2021 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętej pożyczki i wyemitowanych obligacji w kwocie 1.264.000,00 zł.

Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii mieści się w ustalonym limicie.

Rada Gminy Wiry podjęła Uchwałę Nr XIII/130/2019 z dnia 20 grudnia 2019 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wiry na lata 2020-2033. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Gminy Wiry Nr XIX/181/2020 z dnia 11 sierpnia 2020 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wiry na lata 2020-2036.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat oraz wykup papierów wartościowych i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Gmina nie udzielała poręczeń.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym kolejnym roku planowane obciążenie spłatą długu jest wyższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla danego roku.

Sposób ustalenia ww. relacji w okresie 2020-2025 wynika z art. 9 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500) a także z art. 15 ust. 2 ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. z 2020 r., poz. 374 ze zm.). Dla Gminy Wiry obciążenie spłatą długu w roku 2025 wynosić ma 5,82% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,12%.

Stosownie do brzmienia powołanego wyżej art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, na lata 2026-2036 powyższa relacja określona jest wzorem opisanym w ww. przepisie.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji, Skład Orzekający stwierdził, że dla Gminy Wiry, w latach 2026-2036 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2026-2036 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2026 roku wynieść ma 5,49% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,49%,

- w 2027 roku 5,28% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,78%,
- w 2028 roku 5,17% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,01%,
- w 2029 roku 5,12% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,97%,
- w 2030 roku 4,46% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,93%,
- w 2031 roku 4,43% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,86%,
- w 2032 roku 4,60% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,80%,
- w 2033 roku 2,19% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,76%,
- w 2034 roku 4,42% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,72%,
- w 2035 roku 4,13% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,68%,
- w 2036 roku 2,48% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,64%.

Ponadto, stosownie do przepisu art. 15zoc ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.):

- w trakcie roku budżetowego 2020 łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec kwartału nie może przekraczać 80% planowanych w danym roku budżetowym dochodów tej jednostki. Zadłużenie Gminy Wyry na koniec II kwartału 2020 roku wynosiło 15.938.630,00 zł i stanowiło 30,33 % dochodów planowanych ogółem;
- na koniec roku budżetowego 2020 łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego nie może przekroczyć 80% wykonanych dochodów ogółem tej jednostki w tym roku budżetowym. Zakładając wykonanie dochodów w planowanej wysokości, łączna kwota długu Gminy Wyry wyniesie 18.922.000,00 zł co stanowić będzie 36 % dochodów jednostki. Oznacza to spełnienie wymogu określonego w art. 15zoc tej ustawy.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Gminy Wyry w okresie 2025-2036, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodnicząca
III Składu Orzekającego

Teresa Jarczyk