

U c h w a ł a Nr IV/37/2022

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi

z dnia 23 lutego 2023 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez gminę Mokrsko.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r. poz. 1668), w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 ze zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, Zespół w Sieradzu:

1. Zofia Dolewka – przewodnicząca,
2. Paweł Dobrzyński – członek,
3. Łukasz Szczepanik – członek,

po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Wójta gminy Mokrsko w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 12.000.000,00 zł, emitowanych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu w 2023 r. i w 2024 r. oraz w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań długoterminowych.

p o s t a n o w i ł:

wydać **pozytywną** opinię w przedmiocie możliwości wykupu przez gminę Mokrsko obligacji emitowanych na kwotę 12.000.000,00 zł, z uwagą zawartą w uzasadnieniu.

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

Wnioskiem z dnia 26 stycznia 2023 r. Wójt gminy Mokrsko zwrócił się o wydanie opinii w zakresie możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości 12.000.000,00 zł.

Analizując zdolność gminy Mokrsko do wywiązywania się z podjętych zobowiązań, Skład Orzekający ustalił co następuje:

W budżecie gminy Mokrsko na 2023 po dokonanych zmianach, dochody budżetu kształtują się na poziomie 43.012.891,00 zł (wg stanu na dzień 17 lutego 2023 r.), a wydatki w wysokości 47.178.672,76 zł, w tym wydatki majątkowe 22.302.253,47 zł. Deficyt budżetu wynosi 4.165.781,76 zł i zgodnie z postanowieniami uchwały budżetowej zostanie sfinansowany środkami pochodzącymi z planowanych do zaciągnięcia pożyczek i emisji papierów wartościowych. Przychody budżetu zaplanowano w łącznej kwocie 12.324.900,00 zł,

zaś rozchody w wysokości 8.159.118,24 zł z tytułu spłaty rat zaciągniętych w latach poprzednich zobowiązań dłużnych. W 2023 r. gmina Mokrsko planuje wcześniejszą spłatę czterech kredytów na łączną kwotę 5,2 mln zł (kapitał przypadający do spłaty w latach 2024 – 2028). Opiniowana emisja papierów wartościowych w 2023 r. mieści się w ustalonym w budżecie gminy Mokrsko na 2023 r. (zgodnie z art.212 ust.1 pkt.6 ustawy o finansach publicznych), limicie zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego.

W dniu 18 stycznia 2023 r. Rada Gminy Mokrsko podjęła uchwałę Nr LVII/286/23 w sprawie emisji obligacji w liczbie 12.000 szt. o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 12.000.000,00 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w 2023 r. w dziewięciu seriach, tj.:

- seria A23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria B23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria C23 o wartości 500.000,00 zł,
- seria D23 o wartości 500.000,00 zł,
- seria E23 o wartości 1.500.000,00 zł,
- seria F23 o wartości 1.500.000,00 zł,
- seria G23 o wartości 1.500.000,00 zł,
- seria H23 o wartości 1.600.000,00 zł,
- seria I23 o wartości 1.000.000,00 zł,

na łączną kwotę 10.100.000,00 zł oraz w 2024 r. w trzech seriach, tj.:

- seria A24 o wartości 600.000,00 zł,
- seria B24 o wartości 600.000,00 zł,
- seria C24 o wartości 700.000,00 zł.

W uchwale wskazano, że środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2023 r. i w 2024 r. oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek (§ 2 ww. uchwały).

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 związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą

oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów gminy w latach 2023-2035.

Z przedmiotowej uchwały wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, 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 2026-2035. W uchwale w sprawie emisji obligacji, dopuszczono możliwość wykupu obligacji przez gminę Mokrsko przed terminem wykupu w celu umorzenia (§4 ust. 3 uchwały).

Z prognozy kwoty długu, stanowiącej część Wieloletniej Prognozy Finansowej (WPF), wynika, że dług gminy Mokrsko na koniec 2023 r. kształtować się będzie na poziomie 12.161.781,76 zł i do 2024 r. wykazywać będzie tendencję rosnącą (13.961.484,80 zł), z niewielkim spadkiem w 2025 r. (13.861.187,84 zł). Zadłużenie gminy na koniec 2022 r. wynosi 7.996.000,00 zł.

W świetle obowiązujących przepisów prawa, możliwość zadłużania się danej jednostki samorządu terytorialnego wyznacza reguła wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Na podstawie przedłożonych materiałów oraz danych wynikających z wieloletniej prognozy finansowej gminy Mokrsko stwierdzono, że obciążenie budżetu w latach, w których przypada wykup obligacji (2026-2035), jak również w pozostałych latach objętych wieloletnią prognozą finansową, nie przekracza określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych wskaźnika spłat.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że w 2023 r. gmina Mokrsko planuje wcześniejszą spłatę czterech kredytów na łączną kwotę 5,2 mln zł, co powoduje niezachowanie relacji ograniczającej wysokość spłaty zobowiązań dłużnych przez gminę. Zgodnie z art. 7 ust. 1 ustawy o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2022 r. poz. 1964), relacja ta może być niezachowana w 2023 r. w przypadku, gdy prognozowana łączna kwota długu jednostki na koniec roku nie przekroczy 100% planowanych dochodów ogółem, pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. Dla gminy Mokrsko, relacja opisana w art. 7 ust. 1 ww. ustawy wynosi 57,9% (w 2023 r.), zatem przekroczenie wskaźnika z art. 243 ustawy o finansach publicznych jest dopuszczalne. Skład Orzekający wskazuje, że niezachowanie relacji ograniczającej wysokość

spłaty zobowiązań dłużnych przez gminę Mokrsko nie może zagrażać realizacji zadań publicznych.

Z wieloletniej prognozy finansowej wynika, że w latach wykupu emitowanych obligacji, a także w pozostałych latach objętych wieloletnią prognozą finansową, zachowana zostanie zasada określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych. 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 wyników operacyjnych w poszczególnych latach. Przy powyższym Skład Orzekający wskazuje, że 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 oraz 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.

Biorąc pod uwagę dokonane ustalenia Skład Orzekający postanowił wydać opinię jak w sentencji niniejszej uchwały.

Od niniejszej uchwały przysługuje, zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych, odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.