

Uchwała Nr 4200/III/329/2022

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 16 grudnia 2022 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Ożarowice obligacji komunalnych na łączną kwotę 13.000.000,00 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 2022 r. poz. 1668) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną z zastrzeżeniami** opinię o możliwości wykupu przez Gminę Ożarowice obligacji komunalnych na łączną kwotę 13.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Ożarowice została wydana w oparciu o materiały obrazujące aktualną sytuację finansową Gminy oraz prognozę sytuacji w okresie obejmującym wykup zobowiązania.

Podstawą emisji obligacji jest uchwała Nr XXXVIII.699.2022 Rady Gminy Ożarowice z dnia 27 października 2022 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z tą uchwałą, Gmina wyemituje 13.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 13.000.000,00 zł. Celem emisji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań w latach 2022 – 2024. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A22: 5.000 obligacji o wartości 5.000.000 zł w 2022 r.,
- seria A23: 5.000 obligacji o wartości 5.000.000 zł w 2023 r.,
- seria A24: 3.000 obligacji o wartości 3.000.000 zł w 2024 r.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w latach 2022-2024. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu gminy w latach 2022-2037.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1. z każdej obligacji serii A22 w 2030 roku zostanie wykupione 60 zł, wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (5.000 szt. obligacji x 60 zł),
2. z każdej obligacji serii A22 w 2031 roku zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
3. z każdej obligacji serii A22 w 2032 roku zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 800.000 zł (5.000.000 szt. obligacji x 160 zł),
4. z każdej obligacji serii A22 w 2033 roku zostanie wykupione 120 zł, wartość wykupu wyniesie 600.000 zł (5.000 szt. obligacji x 120 zł),
5. z każdej obligacji serii A22 w 2034 roku zostanie wykupione 120 zł, wartość wykupu wyniesie 600.000 zł (5.000 szt. obligacji x 120 zł),
6. z każdej obligacji serii A22 w 2035 roku zostanie wykupione 440 zł, wartość wykupu wyniesie 2.200.000 zł (5.000 szt. obligacji x 440 zł),
7. z każdej obligacji serii A23 w 2035 roku zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 1.000.000 zł (5.000 szt. obligacji x 200 zł),
8. z każdej obligacji serii A23 w 2036 roku zostanie wykupione 700 zł, wartość wykupu wyniesie 3.500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 700 zł),
9. z każdej obligacji serii A23 w 2037 roku zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (5.000 szt. obligacji x 100 zł),
10. w 2037 roku zostaną wykupione obligacje serii A24.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

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

Budżet na 2022 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 71.475.420,90 zł,
- wydatki w wysokości 85.373.031,55 zł,
- deficyt wynoszący 13.897.610,65 zł,
- przychody w wysokości 15.941.610,65 zł (w tym: przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 120.000,00 zł, przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 5.000.000,00 zł, przychody 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 3.685.349,02 zł, przychody 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 6.644.492,39 zł, przychody z tytułu wolnych środków 491.769,24 zł),

- rozchody w kwocie 2.044.000,00 zł (spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów 1.144.000,00 zł oraz wykup innych papierów wartościowych 900.000,00 zł).

Budżet na 2022 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 2022 r. poz. 1634). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr XXXVIII.698.2022 Rady Gminy Ożarówice z dnia 27 października 2022 roku w sprawie wprowadzenia zmian w uchwale budżetowej gminy na 2022 rok, ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych do wysokości 13.000.000,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu, na finansowanie wydatków na inwestycje ujęte w przedsięwzięciach ustalonych w ramach Wieloletniej Prognozy Finansowej oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Kwota emitowanych obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii mieści się w określonym limicie.

Rada Gminy Ożarówice podjęła również uchwałę Nr XXX.536.2021 z dnia 21 grudnia 2021 roku w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Ożarówice na lata 2022-2034. W wieloletniej prognozie finansowej (po zmianach) zostały uwzględnione spłaty rat 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 zobowiązania 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.

Przy opiniowaniu Skład Orzekający uwzględnił sposób ustalenia relacji z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w sposób wynikający ze stanu prawnego oraz wzoru wieloletniej prognozy finansowej obowiązującego w dniu podjęcia uchwały o emisji obligacji. Dokonując analizy kształtowania się tej relacji Skład Orzekający stwierdził, że dla Gminy Ożarówice, w latach 2030-2037, tj. w latach wykupu obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii, planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla tego roku.

Obciążenie spłatą długu kształtować się ma w tym okresie następująco:

- w 2030 roku wyniesie 9,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 15,85%,
- w 2031 roku wyniesie 8,92% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,44%,
- w 2032 roku wyniesie 7,84% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,28%,
- w 2033 roku wyniesie 8,25% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,24%,
- w 2034 roku wyniesie 7,87% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,21%,
- w 2035 roku wyniesie 7,27% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,17%,
- w 2036 roku wyniesie 7,26% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,14%,
- w 2037 roku wyniesie 6,67% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,10%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów miasta gminy Ożarówice w latach 2030-2037, na które przypada wykup planowanych do wyemitowania obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach. Skład

Orzekający zwraca uwagę na projekt wieloletniej prognozy finansowej Gminy Ożarówice na lata 2023 – 2037, w którym pogarsza się, w stosunku założeń obecnego WPF, zakładana relacja o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Dotyczy to w szczególności niskiej relacji pomiędzy planowanym a dopuszczalnym wskaźnikiem zadłużenia w latach 2026 oraz 2027, w których ma on wynosić odpowiednio 0,52 oraz 0,41.

Skład Orzekający zwraca uwagę na wysokość planowanego długu, w kontekście zamiaru zaciągnięcia w latach 2022 - 2024 zobowiązań zwrotnych z tytułu emisji papierów wartościowych, który zgodnie z założeniami obecnie obowiązującej wieloletniej prognozy finansowej ma wynosić odpowiednio na koniec : 2022 r. – 47 %, 2023 r. – 69 %, 2024 r. – 82 %, 2025 r. – 75% - w stosunku do planowanych dochodów ogółem. W kolejnych latach zadłużenie Gminy ma zmniejszać się. W ocenie Składu Orzekającego relację planowanego zadłużenia Gminy do dochodów ogółem należy uznać wysoką, nawet przy uwzględnieniu faktu istotnego w 2023 r. i drastycznego od 2024 r. zmniejszenia planowanych dochodów majątkowych. Nominalna wartość długu, zgodnie z przedłożoną prognozą powinna osiągnąć najwyższą wartość w 2024 r. i następnie zmniejszać się począwszy od 2025 roku.

Na podstawie art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych (Dz. U. poz. 2500), dodanego ustawą z dnia 14 października 2021r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz.1927) w latach 2022-2025 regionalna izba obrachunkowa, wydając opinię o możliwości spłaty zobowiązań, ocenia w szczególności wpływ planowanych zobowiązań na realizację zadań publicznych. Zaciągnięcie zobowiązań nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i latach następnych. W ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydawania opinii, zaciągnięcie przedmiotowego zobowiązania z tytułu emisji obligacji nie powinno zagrażać realizacji zadań publicznych przez Gminę Ożarówice w roku budżetowym oraz latach następnych.

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Gminy Ożarówice może ulec zmianie.

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