REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA
w Łodzi
Zespół Zamiejscowy w Sieradzu
98-200 Sieradz, Pl. Wojewódzki 3
NIP 725 10 38 966, Regon P-470428073

URZĄD GMINY
W STRZELCACH WIELKICH
Wpłynęło: 08. 08. 2018
L.dz. 2859
Ilość zał. ..... Podpis .....
FBP
08.08.2018

U c h w a ł a Nr IV / 173 / 2018

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi

z dnia 7 sierpnia 2018 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Strzelce Wielkie.

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Strzelce Wielkie w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 1.000.000,00 zł emitowanych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie w 2018 roku wysokości 250.000,00 zł oraz w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i emisji papierów wartościowych w wysokości 750.000,00 zł

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Dobrzyński - przewodniczący
2. Barbara Polowczyk - członek
3. Agnieszka Kamyczek-Maszewska - członek

działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz. 2077 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity z 2016 roku, poz. 561)

p o s t a n o w i ł:

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu przez Gminę Strzelce Wielkie obligacji emitowanych na kwotę 1.000.000,00 zł.

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

W dniu 30 lipca 2018 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi, Zespół Zamiejscowy w Sieradzu, wpłynął wniosek Wójta Gminy Strzelce Wielkie o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2018 roku na łączną kwotę 1.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Strzelce Wielkie w 2018 roku oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i emisji papierów wartościowych.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę nr XXXI/210/18 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 18 stycznia 2018 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Strzelce Wielkie na 2018 rok wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr XXXI/209/18 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 18 stycznia 2018 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Strzelce Wielkie na lata 2018 – 2027 wraz z jej zmianami,
- uchwałę nr XXXIII/231/18 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 20 czerwca 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienionej uchwałą nr XXXIV/240/18 Rady Gminy Strzelce Wielkie z dnia 24 lipca 2018 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosek z dnia 30.07.2018 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę 1.000.000,00 zł,
- wskaźniki i relacje poziomu zadłużenia Gminy Strzelce Wielkie na lata 2018-2027,
- terminarz wykupu 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 Strzelce Wielkie, po dokonanych zmianach w 2018 roku, planowane dochody budżetu kształtują się na poziomie 18.864.595,43 zł, a wydatki w wysokości 19.513.245,94 zł. Deficyt budżetu wynosi 648.650,51 zł. Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 2.220.308,43 zł, a rozchody w wysokości 1.571.657,92 zł.

Rada Gminy Strzelce Wielkie w dniu 20 czerwca 2018 roku podjęła uchwałę XXXIII/231/18 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Uchwała ta zmieniona została w dniu 24 lipca 2018 roku uchwałą nr XXXIV/240/18. Z treści ww. uchwał wynika, że Rada Gminy postanowiła wyemitować 1.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 1.000.000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w siedmiu seriach o łącznej wartości 1.000.000,00 zł. W uchwale wskazano, że celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i emisji obligacji w kwocie 750.000,00 zł oraz pokrycie planowanego deficytu budżetu w kwocie 250.000,00 zł.

Emisja obligacji zostanie dokonana poprzez skierowanie propozycji nabycia obligacji do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 osób. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości

nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wykup obligacji i wypłata odsetek zostaną sfinansowane z dochodów własnych Gminy w latach 2018-2027.

Z przedmiotowej uchwały wynika również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów. Odsetki za dany okres odsetkowy będą wypłacane w pierwszym 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 2024-2027.

W świetle obowiązujących przepisów prawa możliwość zadłużania się danej jednostki samorządu terytorialnego wyznacza reguła wynikającą z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Zgodnie z ust. 1 wskazanego wyżej przepisu, wysokość wskaźnika, stanowiącego górną dopuszczalną granicę obciążenia budżetu spłatami wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami, wykupem papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem oraz potencjalnymi spłatami kwot wynikającymi z udzielonych poręczeń i gwarancji nie może być wyższa od średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu.

Na podstawie przedłożonych materiałów oraz danych wynikających z wieloletniej prognozy finansowej Gminy Strzelce Wielkie ustalono, że obciążenie budżetu spłatami zaciągniętych zobowiązań długoterminowych w latach, w których będą wykupywane obligacje (2024-2027), jak również w pozostałych latach objętych wieloletnią prognozą finansową Gminy, nie przekracza określonego w art. 243 o finansach publicznych wskaźnika spłat.

Niezależnie od powyższego, Skład Orzekający wskazuje, że spełnienie reguły wynikającej ze wskazanego przepisu prawa, w całym okresie spłaty zaciąganego zobowiązania, możliwe będzie przy pełnej realizacji przez Gminę założeń wielkości przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej. W przypadku gdyby założenia przyjęte w wieloletniej prognozie nie zostały wykonane może pojawić się konieczność skorygowania prognozowanych wielkości, w tym poprzez wprowadzenie oszczędności na wydatkach bieżących lub ograniczenie wydatków majątkowych.

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.

Przewodniczący
Składu Orzekającego
Paweł Dobrzyński