

## Uchwała nr 108/2022

### VI Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach

z dnia 2 listopada 2022 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bogoria zobowiązania zaliczanego do tytułów dłużnych

VI Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodnicząca: Iwona Kudła  
Członkowie: Monika Dębowska-Sołtyk  
Zbigniew Rękas

po rozpoznaniu w dniu 2 listopada 2022 roku wniosku Wójta Gminy Bogoria o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 6.000.000,00 zł, działając na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r. poz. 1668) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 ze zm.) uchwała, co następuje:

**opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu zobowiązania o wartości nominalnej 6.000.000,00 zł powstałego z tytułu wyemitowania przez Gminę Bogoria dłużnych papierów wartościowych (obligacji), których zbywalność jest ograniczona.**

#### Uzasadnienie

W dniu 12 października 2022 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Wójta Gminy Bogoria dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bogoria obligacji komunalnych w kwocie 6.000.000,00 zł wyemitowanych:

- w 2022 roku w kwocie 3.000.000,00 zł na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych,
- w 2023 roku w kwocie 3.000.000,00 zł na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych.

Podstawą wydania niniejszej opinii są niżej wskazane uchwały Rady Gminy Bogoria:

1. Uchwała Nr XLIX/434/2022 z dnia 29 września 2022 roku w sprawie zmian budżetu Gminy Bogoria na 2022 rok oraz Uchwała Nr L/440/2022 z dnia 28 października 2022 roku w sprawie zmian budżetu Gminy Bogoria na 2022 rok,
2. Uchwała Nr XLIX/433/2022 z dnia 29 września 2022 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2022-2034 oraz Uchwała Nr L/439/2022 z dnia 28 października 2022 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2022-2035,
3. Uchwała Nr L/443/2022 z dnia 28 października 2022 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

1. W uchwałach wskazanych w pkt. 1 określone zostały m.in.:

- planowane na 2022 rok przychody ze sprzedaży papierów wartościowych (obligacji), których zbywalność jest ograniczona w łącznej kwocie 3.000.000,00 zł. Przychody te zostały zaplanowane w celu sfinansowania planowanego na 2022 rok deficytu budżetu w kwocie 3.000.000,00 zł,
- rozchody budżetowe w łącznej kwocie 1.200.004,00 zł sfinansowane z wolnych środków w rozumieniu art. 217 ust. 2 pkt 6 w/w ustawy o finansach publicznych.
- limity zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona zaciąganych w celu: sfinansowania planowanego deficytu budżetu w kwocie – 3.000.000,00 zł.

2. W uchwale wskazanych w pkt. 2 określone zostały m.in.:

- planowane na 2022 rok przychody z emisji papierów wartościowych oraz rozchody przeznaczone na spłatę rat kapitałowych kredytów i pożyczek oraz papierów wartościowych, których wartość odpowiada kwotom przychodów i rozchodów zaplanowanych w uchwale budżetowej Gminy Bogoria na 2022 rok.

- planowane na 2023 rok przychody z kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych w kwocie 3.000.000,00 zł, których wartość odpowiada kwocie opiniowanej emisji przypadającej na rok 2023. Przychody zaplanowane w wieloletniej prognozie finansowej w 2023 roku przeznaczone zostaną na pokrycie przewidywanego deficytu budżetu w kwocie 1.690.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1.310.000,00 zł.

Planowane do emisji obligacje komunalne odpowiadają kwotom zaplanowanym w roku budżetowym oraz prognozowanych w kolejnym roku wielkościach przychodów z tego tytułu zgodnie z obowiązującą uchwałą w sprawie wieloletniej prognozy finansowej, co jest zgodne z przeznaczeniem obligacji wskazanych we wniosku o wydanie opinii.

W uchwale WPF (z uwzględnieniem jej zmian) wykazano, że na koniec 2021 rok dług Gminy Bogoria wynikający z zaciągniętych zobowiązań stanowiących tytuł dłużny wynosił 10.915.004,00 zł. Prawidłowa zatem jest relacja kwoty długu na koniec 2021 roku w stosunku do wykonanych dochodów wynikająca z art. 80 ust. 1 ustawy z dnia 19 listopada 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na 2021 rok. (Dz.U. z 2020 roku poz.2400).

W przypadku zaciągnięcia nowego zobowiązania w 2022 roku i w 2023 roku (będącego przedmiotem niniejszej opinii) po uwzględnieniu planowanych w rozchodach spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań Gminy Bogoria na koniec 2022 roku dług ten wyniesie 12.715.000,00 zł (dług zwiększy się o kwotę 1.799.996,00 zł. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego), zaś na koniec 2023 roku dług wyniesie 14.405.000,00 zł (dług zwiększy się o kwotę 1.690.000,00 zł w stosunku do roku 2022).

Skład Orzekający ustalił, że w wieloletniej prognozie finansowej na lata 2022-2035, począwszy od 2022 roku zwiększone zostały w całym okresie objętym prognozą wydatki na obsługę długu, którego łączny koszt zaplanowano na kwotę 5.524.200,00 zł.

Aktualnie obowiązująca Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Bogoria potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2022 – 2035 wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również opiniowany wykup planowany w latach 2031- 2035) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Uchwała ta potwierdza ponadto, że Gmina Bogoria nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

3. W uchwale wskazanej w pkt. 3 określona została m. in. wartość nominalna obligacji komunalnych (6.000,00 zł obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda ), której odpowiada wartość opiniowanego zobowiązania, cel zaciągnięcia tego zobowiązania, termin jego wykupu w latach 2031-2035 oraz źródło wykupu obligacji. Emisja przeprowadzona zostanie w latach 2022-2023 w 6 seriach tj. 3 serie w roku 2022 oraz 3 serie w roku 2023, z których każda nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno zaciągnięcie opiniowanego zobowiązania jak i planowana realizacja tego zobowiązania odpowiadają wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania celem sfinansowania planowanego deficytu budżetu w roku 2022 oraz celem sfinansowania planowanego deficytu jak i spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w roku 2023. Wymogi te określone zostały w art. 89 ust. 1 pkt 2 i pkt. 3, art. 91 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 4- 6, art. 229, art. 226 ust. 1 pkt 5 i pkt 6a oraz w art. 243 ust. 1 w/w ustawy o finansach publicznych, a także w art. 2 pkt 5 oraz art. 32 i 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r. poz. 454 z późn. zm.).

Reasumując: wobec spełniania przy zaciąganiu i spłacie przedmiotowego zobowiązania zaliczanego do tytułów dłużnych (w kategorii kredyty i pożyczki) aktualnie obowiązujących wymogów prawnych wynikających w w/w przepisów jak również w wyniku oceny wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych stosownie do art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 ze zm.) postanowiono jak w sentencji.

Z uwagi jednak na to, że zobowiązanie będące przedmiotem niniejszej opinii jest zobowiązaniem długoterminowym (ostatnim rokiem jego realizacji będzie rok 2035) Skład Orzekający podnosi i zastrzega, że:

- w okresie obejmującym realizację opiniowanego zobowiązania (na którą składają się wykup poszczególnych serii obligacji wraz z wypłatą oprocentowania liczonego od wartości nominalnej obligacji pozostałych do wykupu) nastąpić mogą trudne do przewidzenia w dniu wydawania niniejszej opinii zmiany sytuacji finansowej Gminy Bogoria, które mogą mieć w latach przyszłych istotny wpływ na kształtowanie się relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Podkreślenia wymaga to, że wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji i zapłatę oprocentowania) określone w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Bogoria stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych ustalane są na podstawie prognoz finansowych dotyczących m.in. dochodów i wydatków bieżących budżetu Gminy Bogoria, które to wartości można jedynie oszacować a nie określić jako pewne.

- ocena wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych zgodnie z art. 9 ust. 1a ww. ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw dokonana została na dzień wydania niniejszej opinii w odniesieniu do bieżącego roku budżetowego i lat następnych objętych analizowaną uchwałą WPF (z uwzględnieniem jej zmian). Oceny tej dokonano również w oparciu o analizowane przez Skład Orzekający ww. kryteria prawne oraz sprawozdania za ostatni okres sprawozdawczy sporządzone na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 stycznia 2022 r. w sprawie sprawozdawczości budżetowej (Dz. U. z 2022 r. poz. 144) oraz rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 grudnia 2020 r. w sprawie sprawozdań jednostek sektora finansów publicznych w zakresie operacji finansowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2396 z późn. zm.).

Zastrzec należy, iż wobec dynamicznie zachodzących w ostatnich latach - zarówno w Polsce jak i na świecie zjawisk makroekonomicznych nie można wykluczyć tego, że nastąpi taka zmiana sytuacji finansowej Gminy Bogoria, która w konsekwencji zagrozi realizacji zadań publicznych jak również terminowej realizacji zaciąganego zobowiązania. Zważywszy na zachodzące zjawiska w gospodarce krajowej i światowej rzutujące również na koszty usług oraz koszty zaciągnięcia zobowiązań finansowych przez podmioty działające w sektorze publicznym nie ma możliwości dokonania oceny w sposób pewny, że zaciągnięcie przedmiotowego długoterminowego zobowiązania (którego oprocentowanie oparte zostało na zmiennej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę) nie będzie zagrażać realizacji zadań publicznych przez Gminę Bogoria w latach następnych.

#### Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Wójtowi Gminy Bogoria przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Iwona Kudła  
Członek Kolegium