

Uchwała Nr SO – 0950/12/2/Ka/2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 7 czerwca 2019 roku

w sprawie możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 04 marca 2019 roku w składzie:

Przewodnicząca: Zofia Freitag
Członkowie: Zbigniew Czołnik
 Teresa Marczak

działając na podstawie art. 13 pkt. 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561 ze zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869) po rozpoznaniu wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji w wysokości 4.000.000 zł przez Gminę i Miasto Odolanów wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Pismem z dnia 29 maja 2019 roku, doręczonym do tut. Izby w dniu 30 maja 2019 roku, Burmistrz Gminy i Miasta Odolanów zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości 4.000.000 zł.

Analizując zdolność Gminy i Miasta Odolanów do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji, Skład Orzekający ustalił, co następuje.

Rada Gminy i Miasta Odolanów w dniu 24 kwietnia 2019 roku podjęła uchwały:

- Nr VII/67/19 w sprawie emisji obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu na mocy której postanowiła o wyemitowaniu w 2019 roku 1.300 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 1.300.000 zł. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków na sfinansowanie zadań majątkowych realizowanych z udziałem środków o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2. Wykup obligacji nastąpi w latach 2021-32 oraz w roku 2034;
- Nr VII/68/19 w sprawie emisji obligacji oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu na mocy której postanowiła o wyemitowaniu w 2019 roku 2.700 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 2.700.000 zł. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków na sfinansowanie zadań majątkowych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wykup obligacji nastąpi w roku 2034.

W budżecie Gminy i Miasta Odolanów na 2019 rok, po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr VII/66/19 Rady Gminy i Miasta Odolanów z dnia 24 kwietnia 2019 roku, ustalone zostały dochody w wysokości 84.938.476,56 zł oraz wydatki w kwocie 80.438.060,56 zł. Nadwyżka budżetu stanowi kwotę 4.500.416,00 zł i zgodnie z postanowieniami uchwały budżetowej zostanie przeznaczona na wykup wyemitowanych papierów wartościowych.

Przychody budżetu zaplanowano w łącznej wysokości 4.018.000,00 zł, z tego:

- przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 4.000.000,00 zł;
- wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 18.000,00 zł.

Planowane rozchody budżetu stanowią kwotę 8.518.416,00 zł. Są one przeznaczone na:

- wykup innych papierów wartościowych w kwocie 6.704.000,00 zł;
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 898.416,00 zł;
- spłaty pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 916.000,00 zł.

Zadłużenie Gminy i Miasta Odolanów wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań na koniec I kwartału 2019 roku wyniosło 46.213.687,20 zł, co stanowiło 54,51% planowanych w 2019 roku dochodów i dotyczyło zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych obligacji komunalnych, dla których nie istnieje płynny rynek wtórny.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy i Miasta Odolanów na lata 2019 – 2034 zadłużenie Gminy i Miasta na koniec 2019 r. wyniesie 42.185.750,20 zł, co stanowi 49,67% planowanych dochodów budżetu na 2019 rok.

Z załączonej do wniosku o wydanie opinii tabeli spłat w latach 2019 - 2034 wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie oraz planowaną emisję papierów wartościowych w wysokości 4.000.000 zł, łączna kwota spłat rat kredytów i pożyczek, wykupów obligacji wraz z należnymi odsetkami w stosunku do planowanych dochodów kształtować się będzie w sposób następujący:

Rok	Planowane spłaty kredytów i pożyczek, wykupy obligacji wraz z odsetkami (w zł)	Planowane dochody (w zł)	Dopuszczalny wskaźnik spłat zobowiązań z art. 243 ufp wg. WPF	Wskaźnik spłat zadłużenia do dochodów wg. załączonej do wniosku tabeli (2/3)	Wskaźnik spłat zobowiązań do dochodów z uwzględnieniem wyłączeń wg. załączonej do wniosku tabeli	Wskaźnik spłat zadłużenia do dochodów wg. WPF	Wskaźnik spłat zobowiązań do dochodów z uwzględnieniem wyłączeń wg. WPF
1	2	3	4	5	6	7	8
2019	9.979.541	84.938.477	7,22 %	11,75 %	4,50 %	11,88%	4,63%
2020	3.956.989	71.813.720	6,51 %	5,51 %	5,25 %	5,61%	5,35%
2021	3.978.946	71.087.170	8,15%	5,60%	5,22%	5,67%	5,30%
2022	3.966.740	71.087.170	10,54%	5,58%	5,28%	5,63%	5,33%
2023	3.805.551	71.597.170	12,13%	5,32%	4,91%	5,35%	4,95%
2024	3.731.105	72.097.170	11,98%	5,18%	4,78%	5,27%	4,87%
2025	3.641.508	72.597.170	11,69%	5,02%	4,62%	5,10%	4,70%
2026	3.563.500	73.097.170	11,67%	4,88%	4,48%	4,94%	4,54%
2027	3.529.500	73.097.170	11,62%	4,83%	4,37%	4,87%	4,41%
2028	3.444.000	73.097.170	11,36%	4,71%	4,19%	4,73%	4,21%
2029	3.358.500	73.097.170	10,90%	4,59%	4,09%	4,59%	4,09%
2030	3.273.000	73.097.170	10,49%	4,48%	3,99%	4,46%	3,96%
2031	3.187.500	73.097.170	10,31%	4,36%	3,88%	4,32%	3,84%
2032	3.102.000	73.097.170	10,36%	4,24%	2,41%	4,19%	2,35%
2033	2.916.500	73.097.170	10,36%	3,99%	3,99%	3,93%	3,93%
2034	2.884.000	73.097.170	10,36%	3,95%	3,80%	3,95%	3,80%

Przy obliczaniu relacji podanej w kolumnie 6 i 8 zastosowano wyłączenia ze spłat dokonane na podstawie art. 243 ust. 3 i 3a ustawy o finansach publicznych. Zgodnie z tymi przepisami ograniczenia określonego w art. 243 ust. 1 nie stosuje się:

- do wykupów papierów wartościowych, spłat kredytów i pożyczek zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, wraz z należnymi odsetkami (ust. 3);
- do wykupów papierów wartościowych, spłat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego w co najmniej 60% ze środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, w części odpowiadającej wydatkom na wkład krajowy finansowanych tymi zobowiązaniami (ust. 3a).

W przedłożonej przez Jednostkę tabeli dla lat 2030 – 2033, wykazano odsetki w kwotach wyższych aniżeli wynikają z Wieloletniej Prognozy Finansowej wg stanu na dzień 24.04.2019r. W związku z tymi rozbieżnościami planowane wskaźniki spłat w latach 2030 - 2033 wykazują niewielkie różnice, które nie mają wpływu na spełnienie przez Jednostkę wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Burmistrz Gminy i Miasta Odolanów w piśmie z dnia 7 czerwca 2019 roku poinformował, że „w projekcie uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej, której podjęcie zaplanowano na 12 czerwca 2019 roku zmieniono wysokość planowanych wydatków na obsługę zadłużenia, tj. odsetek w latach 2029 – 2033 zgodnie z przedłożoną wraz z wnioskiem tabelą”.

W oparciu o zamieszczone we wniosku dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2019 - 2034 wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ustawy do dochodów będzie się kształtować poniżej dopuszczalnego indywidualnego limitu. Oznacza to, iż spełnione są wymogi wynikające z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 869.) z uwzględnieniem wyłączeń z art. 243 ust. 3 i 3a ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wskazuje, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w latach 2019 – 2034 prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy i Miasta.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający wyraża opinię, iż Gmina i Miasto Odolanów ma możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł.



Przewodnicząca
Składu Orzekającego


Zofia Freitag

Pouczenie: Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

