

Uchwała nr SO – 2/0950/90/2022
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 8 września 2022 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 8/2022 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 kwietnia 2022 r. ze zm. w składzie:

Przewodnicząca: Małgorzata Łuczak
Członkowie: Agnieszka Ząbczyńska
 Barbara Dymkowska

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 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 ze zm.), po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Gminy i Miasta Odolanów wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 14.174.000,00 zł, wyraża

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Burmistrz Gminy i Miasta Odolanów pismem z dnia 29 sierpnia 2022 r. doręczonym tutejszej Izbie w dniu 29 sierpnia 2022 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 14.174.000,00 zł, z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych, w tym na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań przypadającą po roku budżetowym, na który uchwalono budżet celem obniżenia łącznego kosztu obsługi zadłużenia, w kwocie 3.374.000,00 zł.

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

W budżecie Gminy i Miasta Odolanów na 2022 rok, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XLI/363/22 Rady Gminy i Miasta Odolanów z dnia 12 sierpnia 2022 r. zaplanowane zostały dochody w wysokości 89.269.880,65 zł oraz wydatki w wysokości 108.218.871,91 zł. Deficyt budżetu w kwocie

18.948.991,26 zł zostanie sfinansowany planowanymi do zaciągnięcia przychodami z kredytów i pożyczek oraz ze sprzedaży papierów wartościowych, przychodami z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonania budżetu określonymi w odrębnych ustawach, wolnymi środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych oraz przychodami 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.

Przychody budżetu zaplanowano w łącznej kwocie 27.438.561,26 zł, w tym:

- przychody z zaciągniętych kredytów i pożyczek na rynku krajowym (§ 952) w kwocie 1.272.206,00 zł,
- przychody jednostek samorządu terytorialnego 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 (§ 905) w kwocie 2.787.954,99 zł,
- wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w kwocie 8.762.824,41 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 (§ 906) w kwocie 91.575,86 zł,
- przychody ze spłat pożyczek udzielnych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 902) w kwocie 350.000,00 zł,
- przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 10.800.000,00 zł,
- przychody jednostek samorządu terytorialnego z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (§ 907) w kwocie 3.374.000,00 zł.

Rozchody budżetu zaplanowano w łącznej kwocie 8.489.570,00 zł, w tym z tytułu:

- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 991.316,00 zł,
- spłaty pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 963) w kwocie 916.000,00 zł,
- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 1.200.000,00 zł,
- wcześniejszej spłaty istniejącego długu jednostek samorządu terytorialnego (§ 965) w kwocie 3.374.000,00 zł,
- przelewów na rachunki lokat (§ 994) w kwocie 1.658.254 zł,
- pożyczek udzielonych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z

budżetu Unii Europejskiej (§ 962) w kwocie 350.000,00 zł.

W dniu 12 sierpnia 2022 r. Rada Gminy i Miasta Odolanów podjęła uchwałę Nr XLI/364/22 w sprawie emisji obligacji Gminy i Miasta Odolanów oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Przedmiotową uchwałą Rada postanowiła o wyemitowaniu w 2022 roku 14.174 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 14.174.000,00 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w 6 seriach:

- 1) seria A22 o wartości 374.000,00 zł i terminie wykupu w roku 2024,
- 2) seria B22 o wartości 3.000.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2025-2027,
- 3) seria C22 o wartości 3.000.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2028-2030,
- 4) seria D22 o wartości 2.000.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2031-2032,
- 5) seria E22 o wartości 3.800.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2033-2034,
- 6) seria F22 o wartości 2.000.000,00 zł i terminie wykupu w roku 2035.

Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych, w tym na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań przypadającą po roku budżetowym, na który uchwalono budżet celem obniżenia łącznego kosztu obsługi zadłużenia w kwocie 3.374.000,00 zł.

Zgodnie z wyżej przywołaną uchwałą obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej, wykup obligacji nastąpi z dochodów własnych lub przychodów Gminy i Miasta Odolanów.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2021 r. wynika, że zobowiązania Gminy i Miasta Odolanów wyniosły 41.608.218,20 zł, co stanowi 42,79% planowanych dochodów w tym okresie. Są to zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy i Miasta Odolanów na lata 2022 – 2037 podjętej uchwałą Nr XXXV/315/21 z dnia 30 grudnia 2021 roku, po zmianach wg stanu na dzień 12 sierpnia 2022 roku, zadłużenie Gminy na koniec 2022 r. wyniesie 50.548.691,00 zł.

Z analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy i Miasta Odolanów, po zmianach dokonanych na dzień 12 sierpnia 2022 r., Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2022 – 2035 kształtować się będzie następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (po uwzględnieniu związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) -lp. 8.1 WPF (%)	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony o prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy - lp.8.3.1 WPF (%)
2022	7,79	14,67
2023	7,77	13,93
2024	8,14	12,92
2025	8,47	12,36
2026	8,11	11,00
2027	7,74	10,50
2028	7,01	10,24
2029	6,77	9,45
2030	6,36	11,15
2031	5,92	11,98
2032	4,30	12,73
2033	5,87	13,38
2034	2,70	13,88
2035	2,29	14,25

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że w latach 2022-2035 prognozowana spłata zobowiązań Gminy i Miasta Odolanów z tytułu rat kredytów i pożyczek oraz wykupu innych papierów wartościowych wraz z należnymi wydatkami bieżącymi na obsługę zobowiązań nie przekroczy dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wskazuje, iż powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2022 – 2035) prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy i Miasta Odolanów.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wykup obligacji nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez

Gminę i Miasto Odolanów w roku 2022 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy i Miasta Odolanów na 2022 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy i Miasta Odolanów na lata 2022-2037 (po zmianach) dochodów, utrzymania planowanego poziomu wydatków (w szczególności wydatków bieżących, w tym na obsługę długu), a także przy założeniu osiągnięcia zakładanych nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Małgorzata Łuczak

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