

Uchwała Nr SO-16/0950/114/2022

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 7 października 2022 roku

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych
przez Gminę Środa Wielkopolska

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 osobach:

Przewodnicząca: Małgorzata Bekąła

Członkowie: Aldona Pruska

Edyta Zastrow

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, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 9 września 2022 roku, przez Burmistrza Miasta Środa Wielkopolska, wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez **Gminę Środa Wielkopolska obligacji komunalnych** w wysokości **13.000.000,00 zł**, wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Środa Wielkopolska wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Środa Wielkopolska obligacji komunalnych w kwocie 13.000.000,00 zł, planowanych do wyemitowania w 2022 roku z przeznaczeniem (zgodnie z uchwałą Rady Miejskiej w Środzie Wielkopolskiej Nr LIII/695/2022 z dnia 25 sierpnia 2022 roku) na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych obligacji, a także sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

Analizując zdolność Gminy Środa Wielkopolska do wywiązania się z zobowiązań wynikających z opiniowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W uchwale budżetowej na 2022 rok, po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr LIV/702/2022 z dnia 29 września 2022 roku, Rada Miejska w Środzie Wielkopolskiej zaplanowała dochody budżetu w wysokości 203.520.647,96 zł oraz wydatki budżetu w wysokości 231.129.752,53 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 27.609.104,57 zł.

W budżecie zaplanowane zostały przychody w łącznej wysokości 38.745.467,13 zł, z tego:

- przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 13.000.000,00 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 2.004.428,06 zł,
- wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 23.741.039,07 zł, a także rozchody w łącznej wysokości 11.136.362,56 zł, z tego:
- rozchody z tytułu wcześniejszej spłaty istniejącego długu jednostek samorządu terytorialnego (§ 965) w kwocie 2.500.000,00 zł,
- wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 4.770.000,00 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 3.866.362,56 zł.

W dniu 25 sierpnia 2022 roku Rada Miejska w Środzie Wielkopolskiej podjęła uchwałę Nr LIII/695/2022 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W § 1 ust. 1 tej uchwały postanowiono wyemitować 10.000 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1.300,00 zł każda, na łączną kwotę 13.000.000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych obligacji, a także sfinansowanie planowanego deficytu budżetu (§ 2)

Obligacje zostaną wyemitowane w jednej serii A22 na kwotę 13.000.000,00 zł nie później, niż do 31 grudnia 2022 roku.

Wykup obligacji serii A22 (wg ceny nominalnej) nastąpi:

- w 2023 roku – 100 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 1.000.000,00 zł),
- w 2026 roku – 100 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 1.000.000,00 zł),
- w 2027 roku – 100 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 1.000.000,00 zł),
- w 2028 roku – 100 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 1.000.000,00 zł),
- w 2029 roku – 140 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 1.400.000,00 zł),
- w 2030 roku – 140 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 1.400.000,00 zł),
- w 2031 roku – 200 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 2.000.000,00 zł),
- w 2032 roku – 200 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 2.000.000,00 zł),
- w 2033 roku – 220 zł z każdej obligacji serii A22 (wartość wykupu – 2.200.000,00 zł).

Oceniając możliwość wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych Skład Orzekający zapoznał się również z przedłożonym sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2021 roku i ustalił, że zadłużenie Gminy na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło 91.147.982,62 zł i obejmuje zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych w wysokości 90.940.533,59 zł, a także zobowiązania z innych tytułów dłużnych w kwocie 207.449,03 zł.

Po dokonaniu w 2022 roku opiniowanej emisji obligacji w wysokości 13.000.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych spłat rat pożyczek i kredytów, wykupu obligacji oraz wcześniejszej spłaty istniejącego długu jednostek samorządu terytorialnego w łącznej wysokości 11.136.362,56 zł zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniesie 92.804.171,03 zł (wartość nominalna).

Na podstawie uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Gminy Środa Wielkopolska, zmienionej uchwałą Rady Miejskiej w Środzie Wielkopolskiej Nr LIV/703/2022 z dnia 29 września 2022 roku, Skład Orzekający ustalił, że relacja z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2022-2033, tj. w okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji, w tym odsetek, kształtować się będzie następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 do WPF [w %]	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po 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 (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich 7 lat) poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [w %]
2022	7,95	15,45
2023	6,23	13,40
2024	8,64	11,96
2025	9,27	12,73
2026	8,67	13,51
2027	8,78	14,15
2028	8,51	14,51
2029	7,75	14,02
2030	5,57	15,94
2031	4,77	16,50
2032	2,70	16,49
2033	2,62	16,15

Z powyższego wynika, że w latach 2022-2033 poziom spłat zobowiązań Gminy Środa Wielkopolska kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu, wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy o finansach publicznych, a zatem relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2022-2033 zostanie zachowana.

Skład Orzekający zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2022-2033) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także że w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania prognozowanych wielkości budżetowych, w szczególności dochodów i wydatków bieżących, a w razie potrzeby dokonywanie korekt tych wielkości, z zachowaniem zasady realizmu prognozowania. W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Niewielkie nawet odstępstwa od przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej założeń, mogą bowiem

doprowadzić do naruszenia relacji wynikającej z przepisu art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji nie zagrazi realizacji zadań publicznych przez Gminę Środa Wielkopolska w roku 2022 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy Środa Wielkopolska na rok 2022 (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Gminy Środa Wielkopolska (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 Bekała

Pouczenie: Od opinii zawartej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, w terminie 14 dni od daty otrzymania niniejszej uchwały.