

Uchwała SO-19/0950/59/2022

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu

z dnia 21 lipca 2022 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

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: Aldona Pruska,

Członkowie: Michał Suchanek,

Katarzyna Kosmowska,

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 2019 r. poz. 2137, z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305, z późn. zm.) po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Kórnik **obligacji komunalnych w kwocie 24.000.000,00 zł** wyraża

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta i Gminy Kórnik pismem z dnia 6 lipca 2022 r. (wpływ do Izby w dniu 6 lipca 2022), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 24.000.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu oraz pozyskanie przez Gminę środków na pokrycie wydatków związanych z realizacją inwestycji.

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

W budżecie Miasta i Gminy Kórnik na 2022 rok, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XLVI/643/2022 Rady Miasta i Gminy Kórnik z dnia 29 czerwca 2022 r. oraz zarządzeniem Burmistrza Nr 102/2022 z dnia 30 czerwca 2022 r., zaplanowane zostały dochody w wysokości 240.206.998,95 zł i wydatki w wysokości 302.501.781,86 zł. Deficyt budżetu wynosi

62.294.782,91 zł. W budżecie zaplanowano przychody w łącznej kwocie 70.394.782,91 zł, w tym z tytułu:

- sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 24.000.000,00 zł,
- zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 3.032.251,97 zł,
- nadwyżki z lat ubiegłych w kwocie 10.820.000,00 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 25.429.774,45zł,
- 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 w kwocie 7.064.013,57 zł,
- 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 w kwocie 48.742,92 zł.

Po stronie rozchodów zaplanowano wykup papierów wartościowych w kwocie 8.100.000,00 zł.

W dniu 29 czerwca 2022 r. Rada Miasta i Gminy Kórnik podjęła uchwałę Nr XLVI/644/2022 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Przedmiotową uchwałą Rada postanowiła o wyemitowaniu 24.000 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 24.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu. Jako źródło spłaty wskazano dochody własne i przychody Miasta i Gminy Kórnik.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2022 roku w seriach:

- a) seria A22 o wartości nominalnej 2.400.000,00 zł,
- b) seria B22 o wartości nominalnej 3.000.000,00 zł,
- c) seria C22 o wartości nominalnej 4.000.000,00 zł,
- d) seria D22 o wartości nominalnej 6.000.000,00 zł,
- e) seria E22 o wartości nominalnej 3.000.000,00 zł,
- f) seria F22 o wartości nominalnej 3.000.000,00 zł,
- g) seria G22 o wartości nominalnej 2.600.000,00 zł.

Wykup obligacji (wg wartości nominalnej) nastąpi:

- dla obligacji serii A22 w 2025 r. w kwocie 2.400.000,00 zł,
- dla obligacji serii B22 w 2026 r. w kwocie 3.000.000,00 zł,
- dla obligacji serii C22 w 2027 r. w kwocie 4.000.000,00 zł,
- dla obligacji serii D22 w 2028 r. w kwocie 6.000.000,00 zł,
- dla obligacji serii E22 i F22 w 2029 r. w kwocie 6.000.000,00 zł,
- dla obligacji serii G22 w 2030 r. w kwocie 2.600.000,00 zł.

Z analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Kórnik Miasta i Gminy Kórnik na lata 2022-2032 (po zmianach)

oraz danych zawartych w sprawozdaniach z wykonania budżetu za 2021 rok Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtować się będzie następująco:

rok	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 plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3 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 lat) – poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [w %]	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 WPF [w %]
2022	24,26	26,08	5,18
2023	20,52	22,33	4,76
2024	17,55	19,36	5,64
2025	15,79	17,60	4,65
2026	14,75	16,57	4,78
2027	13,50	15,32	4,82
2028	13,56	15,38	4,53
2029	14,44	14,44	4,22
2030	16,95	16,95	4,34

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że w latach 2022-2030 prognozowana spłata zobowiązań kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu spłaty, a zatem relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w całym okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanych do emisji obligacji komunalnych będzie zachowana.

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 kredytowych (pożyczkowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji komunalnych 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 komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji komunalnych nie zagrazi realizacji zadań publicznych przez Miasto i Gminę Kórnik w roku 2022 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Miasta i Gminy Kórnik na 2022 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miasta i Gminy Kórnik na lata 2022-2032 (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

/- Aldona Pruska

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