

Uchwała Nr SO-14/0950/235/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 17 listopada 2023 r.

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 16/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 września 2023 r., w osobach:

Przewodnicząca: Monika Paczyńska
Członkowie: Marzena Węckowicz
 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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego przez Wójta Gminy Lubasz wniosku o wydanie opinii o możliwości **wykupu obligacji komunalnych w kwocie 2.060.000,00 zł przez Gminę Lubasz**, wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Lubasz, pismem z dnia 2 listopada 2023 r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 6 listopada 2023 r.), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 2.060.000,00 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Lubasz w 2023 r. w kwocie 1.457.500,00 zł oraz spłatę zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 602.500,00 zł. Do wniosku załączona została tabela kredytowa.

Rada Gminy Lubasz w dniu 26 października 2023 r. podjęła uchwałę Nr LIX/456/2023 w sprawie emisji obligacji serii A23 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, na mocy której postanowiono, że Gmina Lubasz wyemituje do 2.060 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 2.060.000,00 zł. Zgodnie z postanowieniami uchwały emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 r., a obligacje zostaną wyemitowane w 2023 r. w serii A23 o wartości 2.060.000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.457.500,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 602.500,00 zł (§ 2.1).

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- w 2034 roku z każdej obligacji serii A23 zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1.030.000,00 zł,

- w 2035 roku z każdej obligacji serii A23 zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400 zł na łączną kwotę 824.000,00 zł,
- w 2036 roku z każdej obligacji serii A23 zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 206.000,00 zł.

Według postanowień § 3 ust. 4 ww. uchwały wynika, że wydatki i rozchody związane z a. przeprowadzeniem emisji, b. wykupem obligacji, c. wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy w latach 2023-2036.

Analizując zdolność Gminy Lubasz do wywiązania się z zobowiązań wynikających z planowanych do wykupu obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W uchwale budżetowej Gminy Lubasz na rok 2023, po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr LIX/457/2023 Rady Gminy Lubasz z dnia 26 października 2023 r., zaplanowane zostały dochody w kwocie 44.147.584,27 zł i wydatki w kwocie 49.884.244,76 zł. Deficyt budżetu wynosi 5.736.660,49 zł.

Ponadto w budżecie roku 2023, zaplanowano przychody w łącznej wysokości 6.339.160,49 zł, z tego z tytułu:

- 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 1.817.015,62 zł,
- niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, 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 415.368,00 zł,
- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 2.060.000,00 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w kwocie 2.046.776,87 zł.

Rozchody zostały zaplanowane z tytułu spłat otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w wysokości 602.500,00 zł.

Skład Orzekający zapoznał się również ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2022 r. i ustalił, że zadłużenie Gminy Lubasz na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosło 26.311.605,28 zł, w tym z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych w kwocie 12.494.605,28 zł oraz wyemitowanych obligacji komunalnych w kwocie 13.817.000,00 zł. Po wyemitowaniu planowanych na 2023 r. obligacji komunalnych w kwocie 2.060.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych na 2023 r. spłat kredytów i pożyczek w kwocie 602.500,00 zł, zadłużenie Gminy Lubasz z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych obligacji komunalnych na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniesie 27.769.105,28 zł (wartość nominalna), co stanowi 62,90 % planowanych dochodów Gminy.

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Lubasz, po zmianach dokonanych uchwałą Nr LIX/458/2023 Rady Gminy Lubasz z dnia 26 października 2023 r., Skład Orzekający ustalił, że w latach 2023-2036 (tj. w okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji

komunalnych, w tym odsetek) relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych 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 [%]	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 [%] – średnia 7 -letnia
1	2	3
2023	7,09	10,26
2024	5,84	9,26
2025	7,52	10,82
2026	7,32	9,99
2027	7,21	10,01
2028	7,69	10,28
2029	7,22	10,69
2030	7,33	11,38
2031	7,29	13,33
2032	6,38	13,40
2033	6,01	15,03
2034	5,30	16,68
2035	3,10	18,30
2036	4,54	19,73

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2023-2036 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 planowanej 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 pożyczkowych (kredytowych/obligacyjnych) 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 zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Lubasz w roku 2023 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy Lubasz na rok 2023 (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie zmian Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Lubasz na lata 2023-2036 (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

/-/ Monika Paczyńska

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