

Uchwała Nr SO-13/0950/198/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 22 grudnia 2021 roku

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony Zarządzeniem Nr 16/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 kwietnia 2021 roku (ze zm.) w składzie:

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 2019 r. poz. 2137) 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 w dniu 29 listopada 2021 r., przez Wójta Gminy Lubasz wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Lubasz obligacji komunalnych w wysokości 12.817.000,00 zł wyraża

opinię pozytywną

UZASADNIENIE

Wójt Gminy Lubasz, pismem z dnia 29 listopada 2021 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 12.817.000,00 zł, emitowanych z przeznaczeniem na wcześniejszą spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów.

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

W budżecie Gminy Lubasz, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXIII/303/2021 z dnia 9 grudnia 2021 r., zaplanowano dochody w wysokości 49.843.287,93 zł i wydatki w wysokości 49.326.144,93 zł. Nadwyżka budżetu została ustalona w kwocie 517.143,00 zł.

Ponadto w budżecie, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXII/301/21 z dnia 30 listopada 2021 r. zaplanowano przychody w łącznej wysokości 17.533.594,02 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 22.105,86 zł,
- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 13.817.000,00 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 920.488,16 zł,
- zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym (§ 952) w kwocie 2.774.000,00 zł.

Rozchody zostały zaplanowane w łącznej wysokości 18.050.737,02 zł, z tego z tytułu:

- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 15.148.337,02 zł,

– przelewów na rachunki lokat (§ 994) w kwocie 2.902.400,00 zł.

Rada Gminy Lubasz podjęła uchwałę Nr XXXII/284/21 z dnia 23 listopada 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii A21, B21, C21, D21, E21, F21, G21, H21 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w wysokości 12.817.000,00 zł. Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2021 roku w następujących seriach:

- 1) Seria A21 o wartości nominalnej 1.200.000,00 zł,
- 2) Seria B21 o wartości nominalnej 1.300.000,00 zł,
- 3) Seria C21 o wartości nominalnej 1.465.000,00 zł,
- 4) Seria D21 o wartości nominalnej 1.500.000,00 zł,
- 5) Seria E21 o wartości nominalnej 1.700.000,00 zł,
- 6) Seria F21 o wartości nominalnej 1.858.000,00 zł,
- 7) Seria G21 o wartości nominalnej 1.846.000,00 zł,
- 8) Seria H21 o wartości nominalnej 1.948.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2026-2033 według wartości nominalnej.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy w latach 2021-2033.

Skład Orzekający ustalił, że wg stanu na dzień wydania niniejszej opinii obowiązują następujące uchwały podjęte przez Radę Gminy Lubasz:

- Nr XXV/227/21 z dnia 30 marca 2021 roku w sprawie zaciągnięcia kredytu długoterminowego w wysokości 2.774.000,00 zł na finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Lubasz w 2021 roku oraz spłatę zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów,
- Nr XXXII/284/21 z dnia 23 listopada 2021 roku w sprawie emisji obligacji serii A21, B21, C21, D21, E21, F21, G21, H21 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w wysokości 12.817.000,00 zł na wcześniejszą spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów,
- Nr XXXII/285/21 z dnia 23 listopada 2021 roku w sprawie emisji obligacji serii I21 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w wysokości 1.000.000,00 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu,
- Nr XXXII/300/21 z dnia 30 listopada 2021 roku w sprawie zaciągnięcia pożyczki z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Poznaniu w łącznej wysokości 4.288.768,00 zł w II transzach, w tym: I transza w roku 2022 - 2.708.475,00 zł i II transza w roku 2023 - 1.580.293,00 zł z przeznaczeniem na realizację przedsięwzięcia pn. „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w miejscowości Stajkowo”.

Oceniając możliwość wykupu planowanej emisji obligacji komunalnych Skład Orzekający zapoznał się również z przedłożonym sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2020 roku i ustalił, że zadłużenie Gminy na

dzień 31.12.2020 r. wyniosło 21.418.754,30 zł. Po dokonaniu w 2021 r. planowanych emisji obligacji w łącznej wysokości 13.817.000,00 zł (w tym kwota 12.817.000,00 zł i 1.000.000,00 zł – aktualnie opiniowane emisje obligacji komunalnych) oraz zaciągnięciu zobowiązań z tytułu już zaopiniowanego kredytu w wysokości 2.774.000,00 zł (uchwała Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu Nr SO-13/0950/32/2021 z dnia 28 kwietnia 2021 r.), a także spłat rat zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 15.148.337,02 zł, zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniesie 22.861.417,28 zł (wartość nominalna), co stanowi 45,87 % planowanych dochodów budżetu.

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Lubasz na lata 2021 – 2036 (po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXII/302/21 Rady Gminy Lubasz z dnia 30 listopada 2021 r.), Skład Orzekający ustalił, że 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 ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 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 lat) – poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [%]
2021	9,17	10,69
2022	3,59	10,13
2023	3,65	6,95
2024	3,87	6,62
2025	5,54	6,42
2026	6,29	7,99
2027	6,27	8,04
2028	6,94	8,27
2029	6,86	8,72
2030	7,35	10,52
2031	7,76	11,01
2032	7,11	11,55
2033	7,24	11,92
2034	6,49	12,22
2035	4,64	12,05
2036	5,26	11,56

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2021-2036 prognozowane spłaty zobowiązań Gminy kształtować się będą 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 będzie zachowana.

Skład Orzekający wskazuje, że celowym będzie bieżące monitorowanie osiągniętych wielkości budżetowych w okresie objętym Wieloletnią Prognozą Finansową Gminy i w razie potrzeby podejmowanie działań prawnie dozwolonych dla zachowania określonych ustawą o finansach publicznych dopuszczalnych wskaźników spłaty zobowiązań.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

/-/Monika Paczyńska

Pouczenie:

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