

Uchwała SO-0950/2/10/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 2 lutego 2018 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto i Gminę Kórnik

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu Nr 4/2016 z dnia 28 stycznia 2016 r. ze zm., w składzie:

Przewodnicząca: Małgorzata Okrent
Członkowie: Zdzisław Drost
 Beata Rodewald- Łaskowska

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 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077) po rozpoznaniu ponownie przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 7.100.000,00 zł, z uwagi na przesunięcie emisji obligacji w kwocie 4.100.000,00 zł z roku 2017 na 2018 rok przez Miasto i Gminę Kórnik wyraża:

opinię pozytywną

UZASADNIENIE

Burmistrz Miasta i Gminy Kórnik pismem z dnia 20 grudnia 2017 roku, doręczonym do tutejszej Izby w dniu 3 stycznia 2018 roku, wystąpił ponownie z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 7.100.000,00 zł.

W dniu 26 lipca 2017 roku Rada Miasta i Gminy Kórnik podjęła uchwałę Nr XXXVI/466/2017 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu, którą zmieniła uchwałą Nr XL/523/2017 z dnia 25 października 2017 roku i uchwałą Nr XLI/539/2017 z dnia 29 listopada 2017 roku. Przedmiotową uchwałą Rada postanowiła o wyemitowaniu 7.100 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, zatem na łączną kwotę 7.100.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2017 roku związanego z realizacją zadań majątkowych.

Zgodnie z uchwałą Nr XXXVI/466/2017 obligacje miały zostać wyemitowane w sześciu seriach w 2017 roku.

Z kolei, na mocy uchwały Nr XL/523/2017 Rada postanowiła, że obligacje wyemitowane zostaną w 2017 roku w 4 seriach oraz w 2018 roku w 2 seriach, i tak:

Obligacje w 2017 roku w 4 seriach:

- seria A17: na kwotę 300.000,00 zł,
- seria B17: na kwotę 300.000,00 zł,
- seria C17: na kwotę 2.000.000,00 zł,
- seria D17: na kwotę 400.000,00 zł.

Obligacje w 2018 roku w 2 seriach:

- seria A18: na kwotę 2.000.000,00 zł,
- seria B18: na kwotę 2.100.000,00 zł,

Wykup obligacji, które zostaną wyemitowane w 2018 roku, nastąpi w roku 2022. Uchwała Nr XLI/539/2017 z dnia 25 października 2017 r. zmieniająca uchwałę w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu wiązała się ze zmianą zapisów § 5, który stanowił, że wykup obligacji serii E17 i F17 nastąpi w 2022 roku, natomiast przedmiotową uchwałą oznaczenia serii E17 i F17 zastąpiono oznaczeniem A18 i B18.

Analizując zdolność Gminy do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanych do zaciągnięcia zobowiązań Skład Orzekający ustalił, co następuje.

Budżet roku 2017 został zmieniony po raz ostatni uchwałą Nr XLI/538/2017 Rady Miasta i Gminy Kórnik z dnia 29 listopada 2017 roku w sprawie zmiany uchwały budżetowej Miasta i Gminy Kórnik na 2017 rok. Po dokonanych zmianach budżetu 2017 roku przedstawiał się następująco:

- dochody 154.239.826,35 zł
- wydatki 158.999.835,35 zł
- deficyt 4.760.009,00 zł
- przychody 13.760.009,00 zł, w tym obligacje w kwocie 3.000.000,00 zł oraz wolne środki na kwotę 10.760.009,00 zł
- rozchody 9.000.000,00 zł, w tym wykup innych papierów wartościowych 7.400.000,00 zł oraz opłat otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów 1.600.000,00 zł.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji za okres od początku roku do dnia 31 grudnia roku 2016 Jednostka posiadała zobowiązania w kwocie 39.363.868,95 zł (długoterminowe kredyty i pożyczki). Uwzględniając planowane do wyemitowania obligacje w 2017 roku (3.000.000,00 zł), spłaty zobowiązań (9.000.000,00 zł) oraz dług spłacany z wydatków budżetu (74.313,50 zł) szacowany dług na koniec 2017 roku wyniesie zatem 33.289.555,45 zł. Kwota długu stanowi 21,58 % dochodów planowanych na 2017 rok.

Wraz z wnioskiem została przedłożona tabela kredytowa. Wg zestawienia Gminy relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (przy uwzględnieniu planowanych zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji) w latach 2017 – 2022 kształtować się będzie następująco:

Rok	Wskaźnik spłaty zobowiązań (w %)	Maksymalny limit spłat, tj. średnia arytmetyczna z trzech lata poprzedzających rok budżetowy wyliczona wg art. 243 ustawy o finansach publicznych (w %)
1	2	3
2017	6,43	23,25
2018	7,03	21,30
2019	5,80	20,39
2020	6,58	18,77
2021	5,42	19,53
2022	5,49	19,54

Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2017 – 2022 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekroczy relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Zgodnie z uchwałą Nr XL/521/2017 Rady Miasta i Gminy Kórnik z dnia 25 października 2017 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Kórnik na lata 2017 – 2025 w przychodach roku 2018 zaplanowano łącznie 16.100.000,00 zł - całość stanowią przychody zwrotne (jest to ostatnia zmiana Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2017 - 2025). Skład Orzekający zwraca uwagę na fakt zamieszczenia w przedłożonej tabeli, w części „Pozostałe zaciągnięte zobowiązania (oraz zaopiniowane przez Skład Orzekający Izby)” planowanych do zaciągnięcia przychodów zwrotnych wraz z odsetkami, które dotyczą roku 2018 i dopiero zostaną przez Miasto i Gminę Kórnik zaciągnięte w 2018 roku. Tylko w odniesieniu do II transzy obligacji na kwotę 4.100.000,00 zł decyzję podjęła już Rada Miasta i Gminy Kórnik, stąd w przedłożonej tabeli nie należało zamieszczać danych dotyczących przychodów z 2018 roku na kwotę 12.000.000,00zł. Także w poz. 20 „Prognoza wydatków ogółem” dla 2022 roku Jednostka podała błędną kwotę wpisując 153.807.592,00 zł zamiast 152.807.592,00 zł.

W dniu 28 grudnia 2017 roku Rada Miasta i Gminy Kórnik podjęła, m. in. uchwałę Nr XLII/567/2017 w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Kórnik na lata 2018 – 2027 oraz Nr XLII/568/2017 w sprawie uchwały budżetowej Miasta i Gminy Kórnik na 2018 rok. Budżet roku 2018 przedstawia się zatem następująco:

- dochody 161.656.432,00 zł
- wydatki 176.606,432,00 zł
- deficyt 14.950.000,0 zł
- przychody 24.100.000,00 zł – całość stanowią obligacje, w tym 4.100.000,00 zł stanowi II transzę emisji obligacji na mocy uchwały Nr XXXVI/466/2017 w sprawie emisji obligacji

komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu, zmienionej uchwałą Nr XL/523/2017 z dnia 25 października 2017 roku i uchwałą Nr XLI/539/2017 z dnia 29 listopada 2017 roku

- rozchody 9.150.000,00 zł, w tym wykup innych papierów wartościowych 7.550.000,00 zł oraz spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów 1.600.000,00 zł.

Symulacja wskaźników spłat zadłużenia w latach 2018 – 2022, to znaczy w okresie dokonywania wykupu obligacji, których dotyczy niniejsza opinia, na podstawie uchwały Nr XLII/567/2017 z dnia 28 grudnia 2017 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Kórnik na lata 2018 – 2027, przedstawia się następująco:


Rok	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy do dochodów, po uwzględnieniu wyłączeń przypadających na dany rok	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego rok budżetowy.
1	3	2
2018	6,54%	21,39%
2019	5,63%	19,41%
2020	6,47%	15,86%
2021	5,36%	15,09%
2022	5,43%	14,79%

Z powyższego wynika, że w latach 2018 – 2022 poziom spłat zobowiązań Gminy będzie kształtować się poniżej dopuszczalnego indywidualnego limitu, nie przekroczy zatem relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Biorąc pod uwagę całościowy kształt dokonanych analiz Skład Orzekający wyraża opinię, że Miasto i Gmina Kórnik ma możliwość wykupu emitowanych obligacji.

Przewodnicząca

Składu Orzekającego


Małgorzata Okrent

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