

Uchwała Nr SO.-0950/42/19/2020

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu

z dnia 4 sierpnia 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony Zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 marca 2019 r. z późn. zm., w osobach:

Przewodnicząca: Aldona Pruska,
Członkowie: Michał Suchanek,
Karol Chyra,

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 2019 r. poz. 869, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Poznań obligacji w wysokości 440.000.000,00 zł wyraża:

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Prezydent Miasta Poznania pismem z dnia 16 lipca 2020 r., znak: Fn-II.3060.1.2020, doręczonym tut. Izbie w dniu 20 lipca 2020 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji na łączną kwotę 440.000.000,00 zł.

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

W budżecie Miasta Poznania na 2020 rok po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXIII/548/VIII/2020 Rady Miasta Poznania z dnia 14 lipca 2020 r. zaplanowane zostały dochody w wysokości 4.430.893.601,13 zł i wydatki w wysokości 5.162.194.272,63 zł. Deficyt budżetu wynosi 731.300.671,50 zł.

W budżecie po zmianach planuje się przychody w wysokości 1.101.741.972,50 zł, z tego z tytułu:

- spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych w kwocie 15.424.945,00 zł,
- sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 440.000.000,00 zł,
- zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 290.117.200,00 zł,
- zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku zagranicznym w kwocie 331.000.000,00 zł,

- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 25.199.827,50 zł.

Rozchody zaplanowano w wysokości 370.441.301,00 zł, z tego z tytułu:

- wykupu innych papierów wartościowych w kwocie 60.000.000,00 zł,
- udzielonych pożyczek i kredytów w kwocie 40.614.925,00 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 207.587.090,00 zł,
- spłaty otrzymanych zagranicznych pożyczek i kredytów w kwocie 62.239.286,00 zł.

W dniu 14 lipca 2020 r. Rada Miasta Poznania podjęła uchwałę Nr XXXIII/546/VIII/2020 w sprawie emisji obligacji Miasta Poznania. Przedmiotową uchwałą Rada postanowiła o wyemitowaniu 440.000 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 440.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku, w ośmiu seriach:

- seria A2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł,
- seria B2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł,
- seria C2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł,
- seria D2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł,
- seria E2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł,
- seria F2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł,
- seria G2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł,
- seria H2020 o wartości nominalnej 55.000.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2023-2030.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2019 r. wynika, że zobowiązania Miasta Poznania wynosiły 1.150.930.482,10 zł, z tego z tytułu kredytów i pożyczek: 1.150.890.565,10 zł oraz zobowiązania wymagalne: 39.917,00 zł. Po zaciągnięciu planowanych w budżecie przychodów z tytułu pożyczek i kredytów na rynku krajowym i zagranicznym w wysokości 1.061.117.200,00 zł oraz po dokonaniu spłat rat kredytów i pożyczek w wysokości 269.826.376,00 zł i wykupu obligacji w wysokości 60.000.000,00 zł, a także uwzględniając wykazane w poz. 10.7.1 WPF wydatki z tytułu spłaty zobowiązań wymagalnych z lat poprzednich (39.917,00 zł) oraz poz. 10.7.2 wydatki zmniejszające dług związane z umowami zaliczanymi do tytułów dłużnych wliczanych do państwowego długu publicznego w kwocie 449.485,29 zł, dług Miasta na dzień 31.12.2020 r. wyniesie 1.881.731.903,81 zł.

W Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Poznania (po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXX/525/VIII/2020 z dnia 23 czerwca 2020 r.) wykazano kwotę długu (wiersz 6) na koniec 2020 r. w kwocie 1.881.731.904,00 zł (różnica w kwocie wynika z zaokrągleń).

Na podstawie analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Poznania po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXX/525/VIII/2020 Rady Miasta Poznania z dnia 23 czerwca 2020 r. oraz danych zawartych w sprawozdaniach z wykonania budżetu

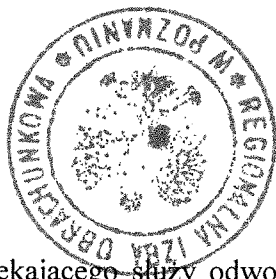
za 2019 r. Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2020-2030 kształtować się będzie następująco:

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 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 %]
2020	11,20%	18,93%
2021	14,84%	17,30%
2022	12,27%	15,53%
2023	8,74%	14,15%
2024	8,21%	13,54%
2025	7,97%	12,88%
2026	6,71%	11,48%
2027	5,80%	10,72%
2028	5,50%	10,73%
2029	5,21%	10,71%
2030	4,89%	10,79%

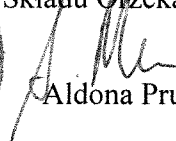
Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że w latach 2020-2030 prognozowana spłata zobowiązań Miasta Poznania z tytułu rat kredytów i pożyczek oraz wykupu innych papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami, potencjalnymi spłatami kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji oraz po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego przypadających do spłaty w danym roku budżetowym, podlegających doliczeniu zgodnie z art. 244 ustawy nie powinna przekroczyć dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych, pod warunkiem osiągnięcia w 2020 roku oraz w następnych latach prognozowanych dochodów oraz jeśli nie wzrośnie zadłużenie Miasta Poznania.

W przypadku nieosiągnięcia w poszczególnych latach objętych prognozą zakładanych dochodów oraz wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb kredytowych, pożyczkowych oraz z innych tytułów dłużnych obejmujących zobowiązania finansowe wynikające ze stosunków prawnych, które nazwą odpowiadają tytułom dłużnym, o których mowa w art. 72 ust. 1 pkt 1-3 ustawy o finansach publicznych oraz innych stosunków prawnych, które wywołują

skutki ekonomiczne podobne do skutków wynikających z papierów wartościowych opiewających na wierzytelności pieniężne, umów kredytów i pożyczek oraz przyjętych depozytów Jednostki, bądź terminów spłat tych zobowiązań tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.



Przewodnicząca
Składu Orzekającego


Aldona Pruska

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