

Uchwała Nr SO 0950/25/3/Ka/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 13 lipca 2020 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 marca 2019 roku ze zm., w osobach:

Przewodnicząca: Teresa Marczak
Członkowie: Małgorzata Łuczak
 Jolanta Nowak

działając na podstawie przepisów 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 analizie wniosku Burmistrza Krotoszyna z dnia 7 lipca 2020 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 38.000.000,00 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów złotych) a także w wyniku analizy Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Krotoszyn na lata 2020 – 2038, wyraża o możliwości wykupu ww. obligacji

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta i Gminy Krotoszyn pismem z dnia 7 lipca 2020 roku, doręczonym tut. Izbie w dniu 9 lipca 2020 roku, zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 38.000.000,00 zł.

Analizując zdolność Gminy do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji, Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie na 2020 rok uchwalonym uchwałą Nr XVII/160/2019 Rady Miejskiej w Krotoszynie z dnia 30 grudnia 2019 roku, po zmianach dokonanych w 2020r. (ostatnia zmiana wprowadzona uchwałą Nr XXI/206/2020 Rady Miejskiej w Krotoszynie z dnia 2 lipca 2020 r.) ustalone zostały dochody w wysokości 181.020.019,28 zł oraz wydatki w kwocie 219.591.210,46 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 38.571.191,18 zł. Jako źródło sfinansowania deficytu budżetu wskazane zostały przychody z tytułu pożyczek i przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych.

Przychody zaplanowano w łącznej wysokości 44.529.796,62 zł, z tego: przychody z pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 903) w kwocie 6.220.000,00 zł, przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w wysokości 38.000.000,00 zł, przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych (§ 951) w kwocie 200.000 zł oraz przychody z pożyczek i kredytów na rynku krajowym (§ 952) stanowią kwotę 109.796,62 zł.

Planowane rozchody budżetu stanowią kwotę 5.958.605,44 zł i są one przeznaczone na: wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 4.000.000 zł, udzielone pożyczki i kredyty (§ 991) w kwocie 200.000 zł, spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 1.758.605,44 zł.

Uchwałą XX/191/2020 z dnia 21 maja 2020 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta i Gminy Krotoszyn oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miejska w Krotoszynie postanowiła o wyemitowaniu w 2020 roku 2.950 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda, na łączną kwotę 29.500.000,00 zł.

Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2020 w następujących seriach:

- 1) seria J20 – o wartości 500.000 zł, z terminem wykupu w 2022 roku;
- 2) seria K20 – o wartości 500.000 zł, z terminem wykupu w 2023 roku;
- 3) seria L20 – o wartości 1.500.000 zł, z terminem wykupu w 2024 roku;
- 4) seria M20 – o wartości 2.000.000 zł, z terminem wykupu w 2025 roku;
- 5) seria N20 – o wartości 2.000.000 zł, z terminem wykupu w 2026 roku;
- 6) seria O20 – o wartości 2.000.000 zł, z terminem wykupu w 2027 roku;
- 7) seria P20 – o wartości 2.000.000 zł, z terminem wykupu w 2028 roku;
- 8) seria R20 – o wartości 2.000.000 zł, z terminem wykupu w 2029 roku;
- 9) seria S20 – o wartości 3.000.000 zł, z terminem wykupu w 2030 roku;
- 10) seria T20 – o wartości 3.500.000 zł, z terminem wykupu w 2031 roku;
- 11) seria U20 – o wartości 3.500.000 zł, z terminem wykupu w 2032 roku;
- 12) seria W20 – o wartości 3.500.000 zł, z terminem wykupu w 2033 roku;
- 13) seria Z20 – o wartości 3.500.000 zł, z terminem wykupu w 2034 roku.

Uchwałą XXI/202/2020 z dnia 2 lipca 2020 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta i Gminy Krotoszyn oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miejska w Krotoszynie postanowiła o wyemitowaniu w 2020 roku 850 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda, na łączną kwotę 8.500.000,00 zł.

Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2020 w następujących seriach:

- 1) seria A20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2022 roku;
- 2) seria B20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2023 roku;
- 3) seria C20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2024 roku;
- 4) seria D20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2025 roku;
- 5) seria E20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2026 roku;
- 6) seria F20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2027 roku;
- 7) seria G20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2028 roku;
- 8) seria H20 – o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2029 roku;
- 9) seria I20 – o wartości 500.000 zł, z terminem wykupu w 2030 roku.

Z postanowień wyżej wymienionych uchwał Rady Miejskiej wynika, iż środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz sfinansowanie zadań inwestycyjnych wymienionych w załączniku Nr 4 do uchwały w sprawie budżetu na 2020 rok. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Miasta i Gminy Krotoszyn lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2022 - 2034.

Zadłużenie Miasta i Gminy Krotoszyn wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31 marca 2020 roku wyniosło 55.247.636,92 zł, co stanowi 28,42 % planowanych w tym okresie dochodów.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Krotoszyn na lata 2020 – 2038 po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr XXI/205/2020 Rady Miejskiej w Krotoszynie z dnia 2 lipca 2020 r. wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie oraz planowane do zaciągnięcia w 2020 roku przychody zwrotne, w tym planowaną emisję obligacji w kwocie 38.000.000 zł, relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtować się będzie w sposób następujący:

Rok	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o fin. publ. obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (poz. 8.3.1 WPF)	Wskaźnik spłat zobowiązań, o którym mowa w art.243 (poz. 8.1 WPF)
1		4
2020	16,94 %	5,88 %
2021	13,12 %	8,55 %
2022	13,15 %	9,43 %
2023	14,43 %	7,89 %
2024	18,47 %	4,96 %
2025	20,01 %	5,11 %
2026	17,24 %	4,87 %
2027	18,85 %	4,62 %
2028	21,77 %	4,41 %
2029	23,63 %	4,21 %
2030	25,38 %	4,33 %
2031	27,20 %	4,12 %
2032	28,99 %	3,86 %
2033	30,73 %	3,67 %
2034	32,45 %	3,03 %

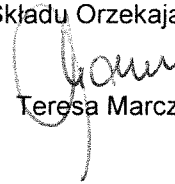
Z powyższego zestawienia wynika, iż w latach 2020 – 2034 prognozowana spłata zobowiązań Miasta i Gminy Krotoszyn nie powinna przekroczyć relacji, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.), przy założeniu realizacji budżetów w tym okresie na poziomie przewidywanym wynikającym z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Krotoszyn.

Natomiast w sytuacji nieosiągnięcia zakładanych dochodów, czy też wzrostu zadłużenia, wymagana będzie weryfikacja założeń, co do możliwości spłaty zadłużenia Jednostki, celem zachowania wymogów wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Podkreślić także należy, iż z powodu COVID-19 zachodzi realne zagrożenie niewykonania dochodów budżetu w 2020 roku na zakładanym poziomie.

Mając na uwadze powyższe, Skład Orzekający wyraża opinię, iż Miasto i Gmina Krotoszyn posiada możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 38.000.000,00 zł, pod warunkiem zachowania wyżej wskazanych wymogów.



Przewodnicząca
Składu Orzekającego


Teresa Marczak

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