

Uchwała Nr SO-0950/26/11/Ln/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 28 lipca 2020 roku

w sprawie: wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej wyznaczony Zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 marca 2019 r. (ze zmianami), w osobach:

Przewodnicząca: Beata Rodewald-Łaszewska

Członkowie: Małgorzata Okrent

Danuta Szczepańska

Działając na podstawie art. 13 pkt 10 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) oraz art. 246 ust. 1 i ust. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.), w związku z wnioskiem Burmistrza Miasta i Gminy Lwówek z dnia 17 lipca 2020 r. (wpływ do Izby w dniu 20 lipca br.) w sprawie wydania opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 2.000.000,00 zł, wyraża:

opinię pozytywną
o możliwości wykupu obligacji.

UZASADNIENIE

Analizując budżet Gminy Lwówek na 2020 r., uchwałę w sprawie emisji obligacji, sprawozdanie o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji, Skład Orzekający stwierdza, co następuje:

W budżecie na 2020 r. (po zmianie wg stanu na dzień złożenia wniosku) ustalone zostały dochody w kwocie 62.095.309,53 zł i wydatki w kwocie 62.769.317,53 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 674.008,00 zł.

Przychody zaplanowano w kwocie 2.354.860,00 zł (w tym: z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych - 2.000.000,00 zł, ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych - 30.296,00 zł, z tytułu wolnych środków 324.564,00 zł), a rozchody w kwocie 1.680.852,00 zł (w tym przeznaczone na: spłaty krajowych kredytów i pożyczek - 885.480,00 zł, wykup innych papierów wartościowych - 700.000,00 zł, udzielenie pożyczek i kredytów - 95.372,00 zł).

Przedmiotowa uchwała jest jedyną podjętą w roku bieżącym uchwałą dotyczącą zaciągnięcia kredytu, pożyczki bądź emisji obligacji komunalnych. Jednostka nie posiada transz kredytów, pożyczek i obligacji wynikających z uchwał w sprawie ich zaciągnięcia/emisji podjętych w latach ubiegłych.

O emisji obligacji komunalnych w kwocie 2.000.000,00 zł Rada zdecydowała Uchwałą Nr XX/132/2020 z dnia 10 lipca 2020 r. w sprawie emisji obligacji.

Z przedłożonej uchwały wynika, że Gmina Lwówek postanowiła wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 2.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 2.000.000,00 zł.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2020 roku w 2 seriach:

- 1) seria A20 o wartości 1.000.000,- zł;
- 2) seria B20 o wartości 1.000.000,- zł.

Wykup obligacji nastąpi w terminach:

- 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2027 r.;
- 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2028 r.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu na rok 2020 w związku z realizacją zadań majątkowych oraz sfinansowanie rozchodów budżetu Gminy Lwówek związanych ze spłatą wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji zostanie dokonana poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Wydatki związane z wykupem obligacji i z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Lwówek w latach 2020-2028.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2019 roku zadłużenie Gminy z tytułu kredytów i pożyczek/ emisji obligacji wyniosło 12.822.480,00 zł. Uwzględniając planowaną emisję obligacji w roku 2020 (2.000.000,00 zł) oraz spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (885.480,00 zł), a także wykup innych papierów wartościowych w wysokości (700.000,00 zł), szacowany dług na koniec 2020 roku wyniesie 13.237.000,00 zł. Kwota ta stanowi 25,96 % planowanych dochodów budżetu.

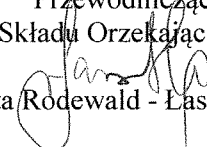
Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Lwówek (po zmianie wprowadzonej uchwałą Nr XX/131/2020 z dnia 10 lipca 2020 r.) Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych (przy uwzględnieniu zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia) w latach 2020-2028 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) (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 wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) (w %)
2020	6,22	13,66
2021	6,73	15,44
2022	6,22	15,46
2023	6,00	15,19
2024	5,05	13,24
2025	4,67	13,40

2026	3,90	12,76
2027	3,73	12,86
2028	2,38	12,79

Odnosząc się do wymogów dotyczących spłaty zobowiązań Jednostki wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych wskazać należy, że powinna zostać zachowana relacja, o której mowa w tym przepisie (w przypadku realizacji budżetów w latach 2020-2028 na poziomie zakładanym w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy).

Biorąc pod uwagę całokształt dokonanych ustaleń i analiz Skład Orzekający wyraża opinię, że Gmina Lwówek ma możliwość wykupu obligacji komunalnych, w sytuacji zachowania wyżej wskazanych wymogów

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Beata Rodewald - Łaszkowska

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