

Uchwała Nr SO-14/0950/124/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 21 lipca 2023 roku

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 6/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 lutego 2023 r. (ze zm.), w osobach:

Przewodnicząca: Monika Paczyńska
Członkowie: Dorota Wierzbicka
 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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 12 lipca 2023 r., przez Wójta Gminy Kleszczewo wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Kleszczewo obligacji komunalnych w wysokości 8.000.000,00 zł wyraża

opinię pozytywną

UZASADNIENIE

Wójt Gminy Kleszczewo, pismem z dnia 12 lipca 2023 r. (skorygowanym w dniu 19 lipca 2023 r.), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 8.000.000,00 zł, emitowanych z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu. Do wniosku została dołączona tabela kredytowa.

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

W dniu 28 czerwca 2023 r. Rada Gminy Kleszczewo podjęła uchwałę Nr LV/468/2023 w sprawie emisji obligacji Gminy Kleszczewo oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą Rada Gminy postanowiła wyemitować 8.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 8.000.000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetu (§ 2 uchwały).

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w następujących seriach:

- Seria A23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- Seria B23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- Seria C23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- Seria D23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- Seria E23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- Seria F23 o wartości 1.500.000,00 zł,
- Seria G23 o wartości 1.500.000,00 zł.

Wykup obligacji (wg ceny nominalnej) nastąpi w latach 2030-2041, w tym: w latach 2030-2031 – obligacje serii A23, w latach 2032-2033 – obligacje serii B23, w latach 2034-2035 – obligacje serii C23, w latach 2036-2037 – obligacje serii D23, w latach 2038-2039 – obligacje serii E23, w roku 2040 – obligacje serii F23, w roku 2041 – obligacje serii G23.

W uchwale budżetowej na 2023 rok, po zmianach wprowadzonych zarządzeniem Nr 45 Wójta Gminy Kleszczewo z dnia 30 czerwca 2023 r. zaplanowane zostały dochody w kwocie 87.267.680,41 zł i wydatki w kwocie 100.447.594,98 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 13.179.914,57 zł. W budżecie Gminy zostały zaplanowane przychody w łącznej kwocie 15.265.529,45 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 1.420.814,00 zł,
- wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków (§ 906) w kwocie 11.016,45 zł,
- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 8.000.000,00 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 5.833.699,00 zł.

Rozchody zaplanowano w łącznej kwocie 2.085.614,88 zł, z tego z tytułu:

- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 1.000.000,00 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 1.085.614,88 zł.

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 2022 roku i ustalił, że zadłużenie Gminy na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosło 21.688.683,64 zł i obejmuje zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych.

Po dokonaniu w 2023 r. planowanej emisji obligacji komunalnych w kwocie 8.000.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych spłat rat kredytów i pożyczek w kwocie 1.085.614,88 zł oraz wykupu wyemitowanych papierów wartościowych w kwocie 1.000.000,00 zł, zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2023 roku wyniesie 27.603.068,76 zł (wartość nominalna).

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Rady Gminy Kleszczewo na lata 2023-2041 (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr LV/467/2023 Rady Gminy Kleszczewo z dnia 28 czerwca 2023 r.), Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2023-2041 kształtować się będzie następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 do 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 [% - średnia 7-letnia]
2023	6,29	23,02
2024	6,21	17,10
2025	5,19	15,79

2026	4,89	13,78
2027	4,06	12,69
2028	3,57	11,69
2029	3,17	9,61
2030	3,83	8,46
2031	3,53	10,65
2032	3,38	10,89
2033	3,13	11,16
2034	3,00	11,29
2035	2,88	11,37
2036	2,76	11,40
2037	2,64	11,38
2038	2,52	11,30
2039	2,41	11,15
2040	2,27	10,93
2041	2,15	10,64

Powyższe dane uwzględniają wskaźnik spłat zobowiązań po dokonaniu wyłączeń ze spłat zobowiązań na podstawie przepisów art. 243 ust. 3a ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, zaciągniętych w związku z umowami zawartymi na realizację projektów lub zadań finansowanych z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych Nr: RPWP.03.03.03-30-0034/17-00 z dnia 29 czerwca 2018 r. w związku z realizacją zadania „Budowa zintegrowanego węzła przesiadkowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą oraz inwestycje w zakresie publicznego transportu zbiorowego na terenie Gminy Kleszczewo” oraz Nr: RPWP.03.03.03-30-0004/18-01 z dnia 28 grudnia 2018 r. w związku z realizacją zadania „Budowa ścieżki rowerowej Kleszczewo-Nagradowice”.

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2023-2041 prognozowana spłata zobowiązań kształtować się będzie 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 zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania prognozowanych wielkości budżetowych, w szczególności dochodów i wydatków bieżących, a w razie potrzeby dokonywanie korekt tych wielkości, z zachowaniem zasady realizmu prognozowania. W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) i emisyjnych Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że jej emisja nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Kleszczewo w roku 2023 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach -

prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy Kleszczewo na 2023 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2023-2041 (po zmianach) dochodów, utrzymania planowanego poziomu wydatków (w szczególności wydatków bieżących, w tym na obsługę długu), a także przy założeniu osiągnięcia zakładanych nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

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.