

Uchwała Nr SO-15/0950/107/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 13 lipca 2023 r.

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: Edyta Zastrow,
Członkowie: Monika Paczyńska,
 Marzena Węckowicz,

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), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości emisji obligacji w wysokości 29.800.000,00 zł, wyraża

opinię pozytywną

U z a s a d n i e n i e

Wójt Gminy Czerwonak pismem z dnia 16 czerwca 2023 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową skorygowaną w dniu 12 lipca 2023 r.) o możliwości wykupu obligacji w latach 2033-2038.

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

W uchwale budżetowej Gminy Czerwonak na 2023 r., po zmianach dokonanych uchwałą Nr 697/LXVII/2023 Rady Gminy Czerwonak z dnia 22 czerwca 2023 r., zaplanowane zostały dochody w wysokości 173.374.809,43 zł i wydatki w wysokości 222.256.608,65 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 48.881.799,22 zł, który zgodnie z § 2 ust. 1 uchwały budżetowej zostanie sfinansowany przychodami jednostek samorządu terytorialnego z 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 w wysokości 1.362.483,18 zł, przychodami jednostek samorządu terytorialnego z 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 w wysokości 463.885,33 zł, przychodami ze sprzedaży innych papierów wartościowych w wysokości 32.793.253,12 zł, przychodami z zaciągniętych kredytów i pożyczek na rynku krajowym w wysokości 681.180,00 zł oraz przychodami z tytułu wolnych środków w wysokości 13.580.997,59 zł.

W budżecie Gminy Czerwonak zaplanowano przychody w łącznej wysokości 53.520.815,22 zł, z tego:

- przychody jednostek samorządu terytorialnego z 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 wysokości 1.362.483,18 zł,
- przychody jednostek samorządu terytorialnego z 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 wysokości 463.885,33 zł,
- przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w wysokości 37.432.269,12 zł,

- przychody z zaciągniętych kredytów i pożyczek na rynku krajowym (§ 952) w wysokości 681.180,00 zł,
- przychody z wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) w wysokości 13.580.997,59 zł.

Rozchody zaplanowano z tytułu spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w wysokości 339.016,00 zł oraz z tytułu wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w wysokości 4.300.000,00 zł.

Rada Gminy Czerwonak w dniu 23 lutego 2023 r. podjęła uchwałę Nr 639/LXII/2023 zmieniającą uchwałę w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu na mocy której postanowiła o emisji 51.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 51.500.000,00 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w latach 2022 - 2023.

W 2023 r. obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- a) seria A23 na kwotę 3.800.000,00 PLN,
- b) seria B23 na kwotę 3.500.000,00 PLN,
- c) seria C23 na kwotę 3.500.000,00 PLN,
- d) seria D23 na kwotę 7.000.000,00 PLN,
- e) seria E23 na kwotę 8.000.000,00 PLN,
- f) seria F23 na kwotę 4.000.000,00 PLN.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2023 roku związanego z wydatkami majątkowymi oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wykup obligacji nastąpi w latach 2033 – 2038.

Na podstawie sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2022 r. oraz danych zawartych w uchwale budżetowej Gminy Czerwonak na 2023 r. (po zmianach) i w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Czerwonak na lata 2023-2043 (po zmianach), Skład Orzekający ustalił, że zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2022 r. wyniosło 74.830.899,68 zł (w tym zobowiązania wymagalne w kwocie 12.204,68 zł oraz umowy nienazwane o charakterze kredytu lub pożyczki w kwocie 779.679,00 zł). Po zaciągnięciu planowanych na 2023 r. przychodów z tytułu kredytów i pożyczek oraz papierów wartościowych w kwocie 38.113.449,12 zł (w tym opiniowana emisja obligacji w kwocie 29.800.000,00 zł), a także po dokonaniu planowanych na 2023 r. spłat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych w kwocie 4.639.016,00 zł, a także spłaty zobowiązań wymagalnych w kwocie 12.204,68 zł oraz zaliczanych do tytułu dłużnego w kwocie 259.893,00 zł, zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniesie 108.033.235,12 zł (wartość nominalna).

Z analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2023-2043, zmienionej uchwałą Nr 698/LXVII/2023 z dnia 22 czerwca 2023 r. Rady Gminy Czerwonak po uwzględnieniu zobowiązań Związku Międzygminnego „Puszcza Zielonka”, relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2024-2038 (tj. w okresie wykupu papierów wartościowych oraz spłaty odsetek) 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.	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
1	2	3

2024	9,10	16,33
2025	7,77	14,86
2026	8,85	10,94
2027	9,08	11,07
2028	9,23	12,31
2029	8,58	12,65
2030	8,09	14,72
2031	7,89	19,25
2032	7,38	22,21
2033	6,86	24,18
2034	7,47	25,91
2035	6,93	27,58
2036	5,49	29,19
2037	5,01	30,72
2038	4,26	32,20

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2024-2038 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 (2024-2038) 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 Czerwonak w roku 2023 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy Czerwonak na 2023 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2023-2043 (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

/-/ Edyta Zastrow

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.