

Uchwała SO-4/0950/61/2022
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 21 lipca 2022 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 8/2022 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 kwietnia 2022 r. (ze zm.) w osobach:

Przewodnicząca: Agnieszka Ząbczyńska,
Członkowie: Barbara Dymkowska,
Małgorzata Łuczak,

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, z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego przez Wójta Gminy Gołuchów wniosku o wydanie opinii o możliwości **wykupu obligacji komunalnych** w wysokości **2.700.000,00 zł** przez **Gminę Gołuchów**, wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Gołuchów, pismem z dnia 13 lipca 2022 r., doręczonym tut. Izbie 13 lipca 2022 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową) o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 2.700.000,00 zł.

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

W uchwale budżetowej Gminy Gołuchów na 2022 rok, po zmianach dokonanych wprowadzonych zarządzeniem Nr 430/2022 Wójta Gminy Gołuchów z 30 czerwca 2022 r., zaplanowane zostały dochody w kwocie 59.513.693,50 zł oraz wydatki w kwocie 65.172.390,50 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 5.658.697,00 zł.

W budżecie zaplanowano przychody w łącznej wysokości 9.894.697,00 zł, z tego z tytułu:

- pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 903) w kwocie 825.000,00 zł
- przychodów 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 kwocie 1.569.697,00 zł,

- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 2.700.000,00 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 4.800.000,00 zł,

a także rozchody w łącznej wysokości 4.236.000,00 zł, z tego z tytułu:

- pożyczek udzielonych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 962) w kwocie 72.000,00 zł,
- spłaty pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 963) w kwocie 825.000,00 zł
- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 800.000,00 zł,
- spłat otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 2.539.000,00 zł.

W dniu 21 czerwca 2022 r. Rada Gminy Gołuchów podjęła uchwałę Nr XXXVIII/344/2022, na mocy której postanowiła o emisji 2.700 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 2.700.000 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2022 r. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A22 na kwotę 500.000,00 zł,
- seria B22 na kwotę 500.000,00 zł,
- seria C22 na kwotę 500.000,00 zł,
- seria D22 na kwotę 500.000,00 zł,
- seria E22 na kwotę 700.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2028 roku wykupione zostaną obligacje serii A22,
- 2) w 2029 roku wykupione zostaną obligacje serii B22,
- 3) w 2030 roku wykupione zostaną obligacje serii C22,
- 4) w 2031 roku wykupione zostaną obligacje serii D22,
- 5) w 2032 roku wykupione zostaną obligacje serii E22.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych.

Oceniając możliwość wykupu planowanych do 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 2021 roku i ustalił, że zadłużenie Gminy na dzień 31 grudnia 2021 roku z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych wyniosło 17.632.366,00 zł.

Po zaciągnięciu planowanych na 2022 rok przychodów z tytułu pożyczki na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 825.000,00 zł oraz opiniowanej emisji obligacji w wysokości 2.700.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych w 2022 roku spłat rat pożyczek i kredytów oraz wykupu obligacji w łącznej wysokości 4.164.000,00 zł, zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31.12.2022 r. wyniesie 16.993.366,00 zł (wartość nominalna).

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Gołuchów na lata 2022-2032, zmienionej uchwałą Rady Gminy Gołuchów Nr XXXVIII/343/2022 z dnia 21 czerwca 2022 roku, Skład Orzekający ustalił, że relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2022-2032 kształtować się będzie następująco:

Rok	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) [w %] (poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF)	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 włączeń przypadających na dany rok) [w %] (poz. 8.1 zał. Nr 1 do WPF)
2022	19,25	11,00
2023	17,56	10,99
2024	16,55	10,01
2025	15,15	8,77
2026	14,09	8,40
2027	14,09	4,79
2028	14,44	3,40
2029	14,47	2,40
2030	17,45	1,25
2031	19,22	1,20
2032	20,66	1,57

Z powyższego wynika, że w latach 2022-2032 poziom spłat zobowiązań Gminy Gołuchów kształtować się będzie poniżej indywidualnego dopuszczalnego limitu, wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy o finansach publicznych, a zatem relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2022-2032 zostanie zachowana.

Skład Orzekający zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2022-2032) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także że w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Gołuchów w roku 2022 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy Gołuchów na 2022 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Gołuchów na lata 2022-2032 (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

/-/ Agnieszka Ząbczyńska

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.