

Uchwała Nr SO-1/0950/231/2023

**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 16 listopada 2023 r.**

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 16/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 września 2023 r., w osobach:

Przewodnicząca: Barbara Dymkowska

Członkowie: Małgorzata Łuczak

Dorota Wierzbicka

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 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 przez Prezydenta Miasta Ostrów Wielkopolski wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 14.000.000,00 zł, wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Prezydent Miasta Ostrów Wielkopolski pismem z dnia 6 listopada 2023 r., doręczonym tutejszej Izbie w dniu 10 listopada 2023 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 14.000.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2023 roku oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych. Do wniosku załączona została tabela kredytowa.

W dniu 30 października 2023 r. Rada Miejska Ostrowa Wielkopolskiego podjęła uchwałę Nr LXIV/699/2023 w sprawie emisji obligacji Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Przedmiotową uchwałą Rada Miejska postanowiła o wyemitowaniu w 2023 roku 14.000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 14.000.000,00 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w trzech seriach:

- 1) seria A23 o wartości 2.000.000,00 zł i terminie wykupu w roku 2027,
- 2) seria B23 o wartości 5.000.000,00 zł i terminie wykupu w roku 2028,
- 3) seria C23 o wartości 7.000.000,00 zł i terminie wykupu w roku 2029.

Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych.

Zgodnie z ww. uchwałą obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej, wykup obligacji nastąpi z dochodów własnych lub przychodów Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski.

Analizując zdolność Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanych do wyemitowania obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W uchwale budżetowej na 2023 rok, po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr LXIV/698/2023 Rady Miejskiej Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 30 października 2023 r., zaplanowane zostały dochody w wysokości 395.423.958,97 zł oraz wydatki w wysokości 443.521.698,36 zł. Deficyt budżetu w kwocie 48.097.739,39 zł, zgodnie z postanowieniami § 4 uchwały budżetowej, planuje się sfinansować przychodami z tytułu zaciągniętych pożyczek na rynku krajowym, przychodami z wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, 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, 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 oraz przychodami ze sprzedaży innych papierów wartościowych.

W budżecie po zmianach zaplanowano przychody w łącznej wysokości 59.097.739,39 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 1.760.465,54 zł,
- przychodów 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 kwocie 219.445,45 zł,
- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 14.000.000,00 zł.
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w kwocie 13.117.828,40 zł,
- zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym (§ 952) w kwocie 30.000.000,00 zł.

Rozchody budżetu zaplanowano w wysokości 11.000.000,00 zł z przeznaczeniem na wykup innych papierów wartościowych (§ 982).

Skład Orzekający zapoznał się również ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2022 roku i ustalił, że zadłużenie Gminy na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiło 122.600.000,00 zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych, co stanowi 30,81 % wykonanych dochodów w tym okresie. Po wyemitowaniu w 2023 r. opiniowanych obligacji komunalnych na kwotę 14.000.000,00 zł, a także po dokonaniu wykupu obligacji komunalnych w kwocie 11.000.000,00 zł, oraz zaciągnięciu pożyczki w kwocie 30.000.000,00 zł, zadłużenie Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych obligacji komunalnych na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniesie 155.600.000,00 zł.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ostrowa Wielkopolskiego po zmianach dokonanych uchwałą Nr LXIV/697/2023 z dnia 30 października 2023 roku wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie Gminy oraz planowane do emisji obligacje, 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 (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego (po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 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 [%]
2023	7,31	15,85
2024	6,26	12,96
2025	5,57	11,59
2026	6,61	9,50
2027	3,74	8,68
2028	4,43	8,28
2029	3,37	7,63
2030	3,00	7,63
2031	2,87	9,49
2032	2,76	9,60
2033	2,65	9,65
2034	2,54	9,89
2035	2,44	10,10
2036	2,35	10,22
2037	2,26	10,19
2038	2,17	10,10

2039	2,03	9,92
2040	1,89	9,68
2041	1,82	9,37
2042	1,75	8,97
2043	1,68	8,49
2044	1,62	7,94
2045	0,45	7,33

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2023-2045 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 planowanych do wyemitowania obligacji będzie zachowana.


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 kredytowych (pożyczkowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Ostrów Wielkopolski w roku 2023 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Miasta Ostrów Wielkopolski na 2023 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ostrowa Wielkopolskiego na lata 2023-2045 (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
/-/ Barbara Dymkowska

Pouczenie: Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

16. 11. 2023 
podpis elektroniczny zweryfikowano w dniu
wynik weryfikacji: ważny / nieważny / brak możliwości weryfikacji
podpisat/a ...Barbara...Dymkowska...