

Uchwała Nr SO-0950/25/20/2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 14 czerwca 2019 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 marca 2019 r., w osobach:

Przewodniczący: Michał Suchanek,
Członkowie: Karol Chyra,
Aldona Pruska,

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 2016 r. poz. 561, z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 3.870.000,00 zł przez Gminę Łobzenica, wyraża

opinię pozytywną.

U z a s a d n i e

Burmistrz Łobzenicy, pismem z dnia 31 maja 2019 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Łobzenica obligacji komunalnych na kwotę 3.870.000,00 zł, załączając do wniosku tabelę kredytową.

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

W uchwale budżetowej Gminy Łobzenica na 2019 rok po zmianach (dokonanych m.in. uchwałą Nr VIII/69/19 z dnia 31 maja 2019 r., zarządzeniem Nr 0050.56.2019 z dnia 31 maja 2019 r.) zaplanowane zostały dochody w wysokości 44.403.469,34 zł oraz wydatki w wysokości 47.504.710,93 zł. Deficyt budżetu ustalono w kwocie 3.101.241,59 zł. Przychody budżetu zaplanowano z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 3.870.000,00 zł oraz z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w kwocie 1.136.000,00 zł. Rozchody zaplanowano z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 1.904.758,41 zł.

Z przedłożonego wniosku wynika, że obligacje zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

W dniu 31 maja 2019 r. Rada Miejska w Łobzenicy podjęła uchwałę Nr VIII/70/19 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, postanawiając o emisji 3.870 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, których łączna wartość nominalna wyniesie 3.870.000,00 zł. Rada określiła, że celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Obligacje zostaną wyemitowane w 2019 roku w seriach A19 – H19. Wykup obligacji przewidziany został na lata 2027–2034. W uchwale wskazano, że dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wynika, że zobowiązania Gminy Łobzenica na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiły 18.376.470,75 zł. Po wyemitowaniu opiniowanych kwocie 3.870.000,00 zł obligacji, spłacie rat zaciągniętych już zobowiązań, zadłużenie Gminy Łobzenica na dzień 31 grudnia 2019 r.

wyniesie 20.341.712,34 zł, co stanowić będzie 45,81% planowanych dochodów budżetu Gminy na rok 2019.

W poniższej tabeli przedstawione zostały procentowe wskaźniki przypadających do spłaty zobowiązań z tytułu już zaciągniętych i opiniowanych zobowiązań wraz z odsetkami w stosunku do przewidywanych dochodów budżetu w latach 2019–2034 oraz obowiązujące Gminę Łobżenica „indywidualne” procentowo wyrażone limity dopuszczalnych spłat ww. zobowiązań wraz z odsetkami w stosunku do dochodów ogółem w związku z relacją wynikającą z art. 243 ustawy o finansach publicznych, które kształtować się będą w następujących wysokościach:

Rok	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych (rozchody + odsetki), do dochodów ogółem (zgodnie z przedłożoną tabelą) [%]	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań, określony w art. 243 ustawy, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (zgodnie z przedłożoną tabelą) [%]
1	2	3
2019	5,58	6,40
2020	4,79	5,53
2021	5,41	6,02
2022	6,50	6,71
2023	6,07	7,79
2024	5,87	7,65
2025	5,37	7,88
2026	5,05	7,51
2027	4,87	7,48
2028	3,42	7,46
2029	3,33	7,46
2030	3,74	7,46
2031	0,96	7,46
2032	2,70	7,46
2033	2,63	7,46
2034	2,62	7,46

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2019–2034 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekroczy relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów wartościowych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Przewodniczący
Składu Orzekającego




Michał Suchanek

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.