

Uchwała Nr SO-6/0950/240/2023

z dnia 23 listopada 2023 roku

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w sprawie wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu obligacji.

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

Przewodnicząca: Renata Konowalek

Członkowie: Zofia Ligocka
Aleksandra Marszałek

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 elektronicznie w dniu 2 listopada 2023 roku przez Burmistrza Gminy i Miasta Rychwał wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Rychwał w wysokości 6.200.000 zł wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Pismem z dnia 30 października 2023 roku, doręczonym drogą elektroniczną w dniu 2 listopada 2023 roku oraz korektą tabeli z dnia 20 listopada 2023 r. Burmistrz Gminy i Miasta Rychwał wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 6.200.000 zł.

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

W dniu 20 września 2023 roku Rada Miejska w Rychwale podjęła Uchwałę Nr LVII/415/23 w sprawie emisji obligacji Gminy Rychwał oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą Rady Miejska postanowiła wyemitować 6.200 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 6.200.000 zł. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków na pokrycie planowanego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w następujących seriach:

- 1) seria A23 o wartości 500.000 zł
- 2) seria B23 o wartości 300.000 zł,
- 3) seria C23 o wartości 1.300.000 zł,
- 4) seria D23 o wartości 1.120.000 zł,
- 5) seria E23 o wartości 1.150.000 zł,
- 6) seria F23 o wartości 1.000.000 zł,
- 7) seria G23 o wartości 830.000 zł,

Wykup obligacji (wg ceny nominalnej) nastąpi w latach 2030-2036.

W uchwale budżetowej na 2023 rok, po zmianach wprowadzonych Uchwałą Nr LIX/426/23 z dnia 13 listopada 2023 roku, Rada Miejska w Rychwale zaplanowała dochody budżetu w wysokości

56.646.118,33 zł oraz wydatki budżetu w wysokości 67.128.154,02 zł (w tym wydatki majątkowe w wysokości 17.632.652,86 zł).

Planowany deficyt budżetu wynosi 10.482.035,69 zł. Jako źródła sfinansowania deficytu wskazano: przychody 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, przychody 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, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy oraz przychodami z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych.

W budżecie zaplanowane zostały przychody budżetu w łącznej wysokości 12.382.035,69 zł, z tego: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 6.200.000 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 903) w kwocie 83.966 zł, 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 kwocie 987.899,92 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 kwocie 1.059.043,23 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 3.874.851,05 oraz przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym (§ 952) w kwocie 176.275,49 zł, a także rozchody budżetu w łącznej wysokości 1.900.000 zł, z tego: rozchody na spłatę otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 1.600.000 zł oraz wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 300.000 zł.

Zadłużenie Gminy wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31.12.2022 r. wyniosło 13.412.500 zł i obejmuje zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długo- i krótkoterminowych. Po zrealizowaniu w 2023 roku planowanych przychodów z tytułu kredytów i pożyczek w łącznej wysokości 260.241,49 zł, oraz dokonaniu w 2023 roku opiniowanej emisji obligacji w wysokości 6.200.000 zł, a także po dokonaniu planowanych spłat rat kredytów i pożyczek oraz wykupu wyemitowanych obligacji w łącznej wysokości 1.900.000 zł zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji na dzień 31.12.2023 r. wyniesie 17.972.741,49 zł (wartość nominalna), co stanowić będzie 31,82 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2023 rok.

Gmina Rychwał posiada także zobowiązania z tytułu udzielonego poręczenia, które będą obciążać wydatki budżetu Gminy w latach 2024-2026, co ustalono na podstawie uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej oraz sprawozdań o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji (Rb-Z).

Na podstawie załączonych do wniosku materiałów oraz uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Rychwał na lata 2023-2037 (po zmianach), Skład Orzekający ustalił, że relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2023-2037 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 włączeń przypadających na dany rok) - poz.8.1 w WPF w %	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych włączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3.1 w WPF w %
2023	6,59	11,13
2024	6,92	9,11
2025	7,10	8,47
2026	7,18	8,84
2027	7,39	9,01
2028	6,75	8,96
2029	6,63	8,69
2030	6,74	8,23
2031	6,43	9,52
2032	5,99	9,50
2033	5,14	9,51
2034	5,02	9,61
2035	4,54	9,64
2036	4,36	9,64
2037	2,84	9,57

Stosownie do przepisu art. 9 ust. 1 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500, z późn. zm.) Burmistrz Gminy i Miasta Rychwał zarządzeniem Nr 31/2021 z dnia 12 listopada 2021 roku dokonał wyboru długości okresu siedmiu lat stosowanego w latach 2022-2025 do wyliczenia relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Z powyższego wynika, że w latach 2023 - 2037 poziom spłat zobowiązań Gminy i Miasta Rychwał kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy o finansach publicznych. Powyższe dane uwzględniają wskaźnik spłat zobowiązań po dokonaniu wyłączeń ze spłat zobowiązań na podstawie przepisów art. 243 ust. 3 i 3a ustawy z dnia 27 sierpnia 2019 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 00066-65151-UM1500113/16 z dnia 19 sierpnia 2016 r., Nr 00016-65151-UM1500114/16 z dnia 19 sierpnia 2016 r., Nr 00028-65150-UM1500118/16 z dnia 26 czerwca 2017 r.

Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania wysokości realizowanych dochodów budżetowych Jednostki po to, aby w sytuacji nieosiągnięcia ich na zakładanym poziomie, przy znacznym wzroście zadłużenia, zweryfikowane zostały przyszłe potrzeby pożyczkowe/kredytowe Jednostki, a wysokość i terminy spłat zaciągniętych zobowiązań

dostosowano do wymogów przepisu art. 243 ustawy o finansach publicznych, obowiązującego w poszczególnych latach.

Oceniając natomiast wpływ wykupu obligacji w wysokości 6.200.000 zł na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że emisja obligacji nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę i Miasto Rychwał w roku 2023 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy i Miasta Rychwał na 2023 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy i Miasta Rychwał na lata 2023-2037 (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 pod uwagę wszystkie okoliczności Skład Orzekający orzekł jak w uchwale.

*Przewodnicząca
Składu Orzekającego*

/Renata Konowalek/

Pouczenie: Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od daty doręczenia.