

Uchwała Nr SO-0950/35/20/2020  
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu  
z dnia 20 lipca 2020 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. (ze zm.), 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 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 36.000.000,00 zł przez Gminę Suchy Las, wyraża

opinię pozytywną.

#### Uzasadnienie

Skarbnik Gminy Suchy Las, działając z upoważnienia Wójta Gminy Suchy Las, pismem z dnia 24 czerwca 2020 r. (doręczonym tut. Izbie 25 czerwca 2020 r.) wystąpiła z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych, które Gmina chce wyemitować w 2020 r. i 2021 r. na sfinansowanie inwestycji zaplanowanych w budżecie Gminy Suchy Las do realizacji w roku 2020–2021 w wysokości 36.000.000,00 zł, załączając do wniosku tabelę kredytową (skorygowaną następnie za pismem Wójta Gminy Suchy Las z dnia 3 lipca 2020 r.).

Analizując zdolność Gminy do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z planowanej do zaciągnięcia pożyczki Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Gminy Suchy Las na 2020 rok po zmianach zaplanowane zostały dochody w wysokości 190.870.921,49 zł i wydatki w wysokości 209.468.867,06 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 18.597.945,57 zł. Ponadto w budżecie zaplanowano przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 20.003.647,17 zł, z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 8.424.109,24 zł. Rozchody zaplanowano z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 9.329.310,84zł i wykupu innych papierów wartościowych w kwocie 500.500,00 zł.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Suchy Las na lata 2020–2031 po zmianach wynika, że w 2021 r. zaplanowano dochody w wysokości 174.705.895,00 zł i wydatki w wysokości 182.602.990,28 zł. Deficyt budżetu zaplanowano w wysokości 7.897.095,28 zł. Ponadto planuje się przychody z tytułu kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych

w wysokości 16.000.000,00 zł, z czego kwotę 7.897.095,28 zł planuje się przeznaczyć na pokrycie deficytu budżetu. Rozchody zaplanowano z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów oraz wykupu innych papierów wartościowych w kwocie 8.102.904,72 zł.

W dniu 28 maja 2020 r. Rada Gminy Suchy Las podjęła uchwałę Nr XIX/231/20 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z przedmiotową uchwałą Rada Gminy postanowiła wyemitować 36.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 36.000.000,00 zł. W uchwale wskazano, że wydatki związane z przeprowadzeniem wykupu zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Suchy Las.

Zgodnie z uchwałą emisja obligacji zostanie przeprowadzona w roku 2020 i 2021. Obligacje zostaną wyemitowane:

1) w 2020 r.:

- seria A20 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria B20 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria C20 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria D20 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria E20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- seria F20 o wartości 3.600.000,00 zł,

2) w 2021 r.:

- seria A21 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria B21 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria C21 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria D21 o wartości 3.600.000,00 zł,
- seria E21 o wartości 1.600.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- seria A20 w 2022 r.,
- seria A21 w 2023 r.,
- seria B20 w 2024 r.,
- seria B21 w 2025 r.,
- seria C20 w 2026 r.,
- seria C21 w 2027 r.,
- seria D20 w 2028 r.,
- seria D21 w 2029 r.,
- seria E20 i E21 w 2030 r.,
- seria F20 w 2031 r.

Z treści ww. uchwały wynika, że środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetowego w latach 2020-2021 związanego z wydatkami majątkowymi, a także na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Suchy Las na lata 2020-2031 (załącznik Nr 1 wg stanu na dzień 9 lipca 2020 r.) Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych 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. Nr 1 do 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 [%]
1	2	3
2020	10,53	26,64
2021	8,82	23,39
2022	10,69	19,15
2023	10,08	16,33
2024	9,48	15,05
2025	8,98	15,04
2026	8,33	16,22
2027	7,83	15,02
2028	7,34	15,04
2029	5,44	15,03
2030	5,19	15,01
2031	4,96	14,98

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2020–2031 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.