

Uchwała nr SO – 1/0950/47/2022
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 24 czerwca 2022 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 8/2022 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej z dnia 1 kwietnia 2022 roku ze zm. w składzie:

Przewodnicząca: Barbara Dymkowska

Członkowie: Agnieszka Ząbczyńska

Małgorzata Bekąła

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 ze 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 ze zm.), po rozpoznaniu przedłożonego przez Prezydenta Miasta Kalisza wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) wyraża

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Pismem z dnia 30 maja 2022 r., doręczonym tutejszej Izbie w dniu 30 maja 2022 r., Prezydent Miasta Kalisza wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 20.000.000,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w związku z realizacją inwestycji oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Analizując zdolność Miasta Kalisza do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanych do wyemitowania obligacji, Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie na 2022 rok, uchwalonym uchwałą Nr XLVIII/664/2021 z dnia 28 grudnia 2021 r. po zmianach, wg stanu na dzień 26 maja 2022 r. (uchwała Nr LIII/743/2022) ustalone zostały dochody w kwocie 712.262.269,80 zł, wydatki w kwocie 788.549.685,89 zł. Deficyt budżetu w kwocie 76.287.416,09 zł, zgodnie z postanowieniami § 3 uchwały budżetowej planuje się sfinansować przychodami z tytułu emisji papierów wartościowych, wolnymi środkami o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 oraz niewykorzystanymi środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych.

Przychody budżetu zaplanowane w wysokości 90.717.816,09 zł stanowią:

- przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 20.000.000,00 zł,

- przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w kwocie 57.356.520,63 zł,
- 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 (§ 905) w kwocie 12.644.060,11 zł oraz
- przychody 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 717.235,35 zł.

Rozchody budżetu zaplanowano ogółem w wysokości 14.430.400,00 zł i są to spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 2.930.400,00 zł oraz wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 11.500.000,00 zł.

Uchwałą Nr LIII/742/2022 z dnia 26 maja 2022 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miasta postanowiła o wyemitowaniu w 2022 roku 20.000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 20.000.000,00 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w 2 seriach:

- 1) seria A22 o wartości 10.000.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2030-2038,
- 2) seria B22 o wartości 10.000.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2038-2043.

Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją inwestycji oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Zgodnie z ww. uchwałą obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej, wykup obligacji nastąpi z dochodów własnych Miasta Kalisza lub przychodów Miasta Kalisza.

Z przedłożonej wraz z wnioskiem o wydanie opinii tabeli spłat wynika, że wykup obligacji przewidywany jest w latach 2030-2043, w tym w latach 2030-2036 w kwocie 1.000.000,00 zł w każdym roku, w latach 2037-2042 w kwocie 2.000.000,00 zł w każdym roku i w roku 2043 w kwocie 1.000.000,00 zł.

Zadłużenie Miasta wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31 marca 2022 roku wyniosło 274.059.100,00.zł, co stanowiło 39,58% planowanych dochodów w tym okresie. Są to zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kalisza na lata 2022 – 2043 podjętej uchwałą Nr XLVIII/663/2021 z dnia 28 grudnia 2021 roku, po zmianach wg stanu na dzień 26 maja 2022 roku, zadłużenie Miasta na koniec 2022 r. wyniesie 280.382.800,00 zł.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kalisza po zmianach wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie Miasta, planowane do emisji obligacje oraz pozostałe planowane w wieloletniej prognozie finansowej przychody zwrotne, relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2022-2043 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 lp. 8.3.1 WPF [%]	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (po uwzględnieniu związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) lp. 8.1 WPF [w %]
2022	13,11	5,96
2023	11,83	7,55
2024	10,61	7,20
2025	9,83	6,69
2026	8,36	6,32
2027	8,38	5,89
2028	9,28	5,46
2029	9,07	5,31
2030	10,43	4,34
2031	11,05	3,85
2032	11,40	3,91
2033	11,60	3,78
2034	11,59	3,65
2035	11,56	3,69
2036	11,54	3,54
2037	11,50	2,81
2038	11,37	2,73
2039	11,23	1,64
2040	11,11	0,87
2041	10,99	0,83
2042	10,89	0,76
2043	10,80	0,54

Z powyższego wynika, że w latach 2022-2043 prognozowana spłata zobowiązań Miasta Kalisza z tytułu spłat kredytów i pożyczek oraz wykupu innych papierów wartościowych wraz z wydatkami bieżącymi na obsługę długu i potencjalnymi spłatami kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji nie powinna przekroczyć dopuszczalnego poziomu spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wskazuje, iż powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2022 – 2043) poziomu prognozowanych dochodów oraz pod warunkiem, że okresie tym w sposób znaczący nie wzrośnie zadłużenie Miasta.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji nie zagrazi realizacji zadań publicznych przez Miasto Kalisz w roku 2022 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Miasta Kalisza na 2022 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kalisza na lata 2022-2043 (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.

Mając na uwadze zachowanie wymogów ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r., poz. 305 ze zm.), Skład Orzekający wyraża opinię, że Miasto Kalisz posiada możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego
/-/ Barbara Dymkowska
Członek Kolegium

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