

Uchwała nr SO – 0950/22/3/Ka/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 23 czerwca 2020 r.

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania
obligacji**

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej z dnia 4 marca 2019 roku ze zm. w składzie:

Przewodniczący: Teresa Marczak
Członkowie: Małgorzata Łuczak
 Jolanta Nowak

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 ze zm.), po rozpoznaniu przedłożonego przez Prezydenta Miasta Kalisza wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 18.000.000,00 zł (słownie: osiemnaście milionów złotych) wyraża

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Pismem z dnia 29 maja 2020 r., Nr BBA. 3060.2.2020 doręczonym tutejszej Izbie w dniu 01 czerwca 2020 r., Prezydent Miasta Kalisza wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 18.000.000,00 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 2020 rok, uchwalonym uchwałą Nr XVIII/319/2019 z dnia 30 grudnia 2019r. po zmianach dokonanych w ciągu roku, wg stanu na dzień 28 maja 2020 r. (uchwała Nr XXIV/390/2020) ustalone zostały dochody w kwocie 711.867.373,46 zł, wydatki w kwocie 727.801.690,23 zł. Deficyt budżetu w kwocie 15.934.316,77 zł, zgodnie z postanowieniami § 3 uchwały budżetowej planuje się sfinansować przychodami z tytułu emisji papierów wartościowych oraz niewykorzystanymi środkami, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 i 8 ustawy o finansach publicznych.

Przychody budżetu zaplanowano w wysokości 27.828.384,77 zł i są to przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 18.000.000,00 zł, z tytułu wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu jednostki samorządu terytorialnego, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych (§ 950) w kwocie 9.436.978,00 zł, przychody 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 49.608,99 zł oraz przychody wynikające 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 341.797,78 zł. Rozchody budżetu zaplanowano ogółem w wysokości

11.894.068,00 zł i są to spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 2.894.068,00 zł oraz wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 9.000.000,00 zł.

Uchwałą Nr XXIV/388/2020 z dnia 28 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miasta postanowiła o wyemitowaniu w 2020 roku 18.000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 18.000.000 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2020 w 3 seriach:

- 1) seria A20 o wartości 2.000.000 zł i terminie wykupu w latach 2029-2030,
- 2) seria B20 o wartości 6.000.000 zł i terminie wykupu w latach 2031-2034,
- 3) seria C20 o wartości 10.000.000 zł i terminie wykupu w latach 2031-2039.

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 z tytułu kredytów lub emisji obligacji. Z przedłożonej wraz z wnioskiem o wydanie opinii tabeli spłat wynika, że wykup obligacji przewidywany jest w latach 2029-2039, w tym latach 2029-2030 w kwocie 1.000.000 zł w każdym roku, w latach 2031-2035 w kwocie 2.000.000 zł w każdym roku, w roku 2036 w kwocie 1.000.000 zł, w roku 2037 w kwocie 3.000.000 zł, w latach 2038-2039 w kwocie 1.000.000 zł w każdym roku.

Zadłużenie Miasta wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31 marca 2020 roku wyniosło 261.276.590,49 zł, co stanowiło 37,59 % planowanych dochodów w tym okresie. Są to zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, wyemitowanych obligacji komunalnych oraz z tytułu umów zaliczanych do długu. Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kalisza na lata 2020 – 2039 podjętej uchwałą Nr XVIII/318/2019 z dnia 30 grudnia 2019 roku, po zmianach wg stanu na dzień 28 maja 2020 roku, zadłużenie Miasta na koniec 2020 r. wyniesie 268.089.100,00 zł.

Z analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kalisza, Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2020-2039 kształtować się będzie następująco:

Rok	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o fin. publ. obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (zgodnie z poz. 8.3.1 WPF) [%]	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 WPF [w %]
	4	5
2020	12,65	4,51
2021	10,33	5,07
2022	8,36	5,31

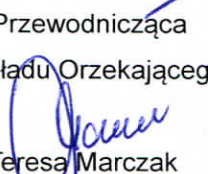
2023	7,07	6,03
2024	6,94	4,46
2025	6,28	4,17
2026	7,83	4,20
2027	6,99	3,85
2028	6,66	3,53
2029	6,27	3,45
2030	5,85	2,89
2031	5,43	2,51
2032	5,34	2,46
2033	5,25	2,40
2034	5,18	2,34
2035	5,10	2,44
2036	5,03	2,38
2037	4,96	1,62
2038	4,90	1,60
2039	4,83	0,85

Z powyższego wynika, że w latach 2020-2039 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 zauważa, iż powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2020 – 2039) prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Miasta

Mając na uwadze zachowanie wymogów ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 869 ze zm.), Skład Orzekający wyraża opinię, że Miasto Kalisz posiada możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji.



Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Teresa Marczak

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