

**Uchwała nr SO – 2/0950/65/2021**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu**  
**z dnia 24 czerwca 2021 r.**

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

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 16/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej z dnia 1 kwietnia 2021 roku, ze zm. w składzie:

Przewodnicząca: Małgorzata Łuczak  
Członkowie: Zbigniew Czołnik  
Barbara Dymkowska

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 2021 r. poz. 305), 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 01 czerwca 2021 r., doręczonym tutejszej Izbie w dniu 02 czerwca 2021 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 2021 rok, uchwalonym uchwałą Nr XXXIV/507/2020 z dnia 29 grudnia 2020 r. po zmianach, wg stanu na dzień 27 maja 2021 r. (uchwała Nr XXXIX/572/2021) ustalone zostały dochody w kwocie 743.305.871,61 zł, wydatki w kwocie 767.396.255,13 zł. Deficyt budżetu w kwocie 24.090.383,52 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 37.366.283,52 zł i są to 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 7.239.192,46 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 9.681.660,52 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 445.430,54 zł.

Rozchody budżetu zaplanowano ogółem w wysokości 13.275.900,00 zł i są to spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 2.775.900,00 zł oraz wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 10.500.000,00 zł.

Uchwałą Nr XXXIX/571/2021 z dnia 27 maja 2021 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miasta postanowiła o wyemitowaniu w 2021 roku 20.000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 20.000.000,00 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2021 w 2 seriach:

- 1) seria A21 o wartości 10.000.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2030-2035,
- 2) seria B21 o wartości 10.000.000,00 zł i terminie wykupu w latach 2036-2039.

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 Miasta Kalisza.

Z przedłożonej wraz z wnioskiem o wydanie opinii tabeli spłat wynika, że wykup obligacji przewidywany jest w latach 2030-2039, w tym w latach 2030-2031 w kwocie 1.000.000,00 zł w każdym roku, w latach 2032-2037 w kwocie 2.000.000,00 zł w każdym roku, w latach 2038-2039 w kwocie 3.000.000,00 zł w każdym roku.

Zadłużenie Miasta wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31 marca 2021 roku wyniosło 267.396.500,00.zł, co stanowiło 36,48% 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 2021 – 2043 podjętej uchwałą Nr XXXIV/506/2020 z dnia 29 grudnia 2020 roku, po zmianach wg stanu na dzień 27 maja 2021 roku, zadłużenie Miasta na koniec 2021 r. wyniesie 274.813.200,00 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 2021-2039 kształtować się będzie następująco:

<b>Rok</b>	<b>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 [%]</b>	<b>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 %]</b>
2021	10,96	4,06

2022	9,09	4,35
2023	8,48	5,10
2024	9,99	5,04
2025	11,30	3,80
2026	9,25	3,91
2027	8,86	3,60
2028	9,35	3,33
2029	9,51	3,27
2030	9,36	3,06
2031	9,06	2,73
2032	8,59	2,82
2033	8,54	2,77
2034	8,48	2,71
2035	8,42	2,80
2036	8,37	2,74
2037	8,31	2,18
2038	8,25	2,16
2039	8,19	1,27

Z powyższego wynika, że w latach 2021-2039 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 wskazuje, iż powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2021 – 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 2021 r., poz. 305), Skład Orzekający wyraża opinię, że Miasto Kalisz posiada możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji.

Przewodnicząca  
Składu Orzekającego

*/-/ Małgorzata Łuczak*

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