

Uchwała Nr SO-0950/14/10/Ln/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 15 czerwca 2020 roku

w sprawie: wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji

Skład Orzekający wyznaczony Zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 marca 2019 r. ze zm. w osobach:

Przewodnicząca: Małgorzata Okrent
Członkowie: Beata Rodewald-Łaszkowska
Zdzisław Drost

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) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.) w związku z wnioskiem Burmistrza Gminy Krobia z dnia 2 czerwca 2020 r. (wraz z korektą wniosku z dnia 8 czerwca 2020 r.) w sprawie wydania opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji w kwocie 10.250.000,00 zł przeznaczonych na pokrycie planowanego deficytu budżetowego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, wyraża:

opinię pozytywną
o możliwości wykupu obligacji komunalnych

UZASADNIENIE

Analizując budżet Gminy Krobia na 2020 rok po zmianach, uchwałę w sprawie emisji obligacji po zmianach oraz sprawozdanie Rb-Z – „Kwartalne sprawozdanie o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji jednostki samorządu terytorialnego wg stanu na koniec IV kwartału 2019 roku”, Skład Orzekający stwierdza, co następuje:

W budżecie, po zmianie dokonanej uchwałą Nr XXII/174/2020 Rady Miejskiej w Krobi z dnia 25 maja 2019 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej Gminy Krobia na rok 2020, ustalone zostały dochody w kwocie 71.759.992,78 zł i wydatki w kwocie 80.809.992,78 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi zatem 9.050.000,00 zł.

Przychody zaplanowano w łącznej kwocie 10.615.000,00 zł (w tym: ze sprzedaży innych papierów wartościowych – 10.250.000,00 zł, z tytułu wolnych środków – 250.000,00 zł oraz z tytułu spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych – 115.000,00 zł). Rozchody zaplanowano w kwocie

1.565.000,00 zł, w tym: przeznaczone na wykup innych papierów wartościowych – 1.450.000,00 zł oraz udzielone pożyczki i kredyty – 115.000,00 zł.

O emisji obligacji komunalnych Rada zdecydowała na mocy uchwały Nr XII/103/2019 z dnia 27 sierpnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Krobica oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Przedmiotowa uchwała została zmieniona uchwałą Rady Miejskiej w Krobici Nr XXII/172/2020 z dnia 25 maja 2020 r., na mocy której kwota emisji w roku 2020 została zwiększona z kwoty 7.500.000,00 zł do kwoty 10.250.000,00 zł.

Z wymienionych wyżej uchwał wynika, że Gmina Krobica w roku 2020 wyemituje obligacje w czterech seriach:

- seria A20 o wartości 2.250.000,00 zł (wykup obligacji nastąpi w roku 2028);
- seria B20 o wartości 2.750.000,00 zł (wykup obligacji nastąpi w roku 2029);
- seria C20 o wartości 2.500.000,00 zł (wykup obligacji nastąpi w roku 2030);
- seria D20 o wartości 2.750.000,00 zł (wykup obligacji nastąpi w roku 2027).

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wykup obligacji nastąpi w latach 2026-2030, przy czym odsetki od obligacji będą opłacane od roku 2020.

Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 osób. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Krobica.

Zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, zadłużenie Gminy z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji wyniosło 12.200.000,00 zł. Uwzględniając planowaną emisję obligacji w 2020 roku (10.250.000,00 zł) oraz spłaty zobowiązań (1.450.000,00 zł), szacowany dług na koniec 2020 roku wyniesie 21.000.000,00 zł. Kwota ta stanowi 29,26 % planowanych dochodów budżetu Gminy.

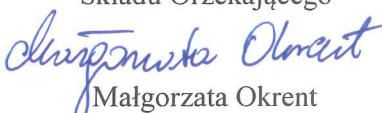
Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Krobica, Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (przy uwzględnieniu zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia) kształtować się będzie następująco:

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) (w %) * 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 wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) (w %) * poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF
2020	5,87	17,14
2021	5,91	12,84
2022	5,63	11,66
2023	5,38	10,37
2024	5,07	10,76
2025	5,40	10,03
2026	5,26	11,87
2027	5,96	11,38
2028	5,66	11,70
2029	5,39	11,59
2030	4,67	11,71

*Jednostka nie stosuje wyłączeń

Odnosząc się zatem do wymogów dotyczących spłaty zobowiązań Jednostki wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych wskazać należy, że powinna zostać zachowana relacja, o której mowa w tym przepisie.

Biorąc pod uwagę całokształt dokonanych analiz Skład Orzekający wyraża opinię, że Gmina Krobia ma możliwość wykupu obligacji komunalnych, w sytuacji zachowania wyżej wskazanych wymogów.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Małgorzata Okrent

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty otrzymania niniejszej uchwały