

## **Uchwała SO-0950/9/5/Ko/2019**

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu

z dnia 2 maja 2019 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. w osobach: ze zmianami w osobach:

Przewodnicząca: Zofia Ligocka

Członkowie: Renata Konowalek

Leszek Maciejewski

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 2016 r. poz. 561z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 30.000.000 zł, wyraża

### **opinię pozytywną o możliwości wykupu obligacji komunalnych**

#### **Uzasadnienie**

Burmistrz Miasta i Gminy Września, pismem z dnia 17 kwietnia 2019 r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 24 kwietnia 2019 r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 30.000.000 zł. Analizując zdolność Gminy do wywiązania się z zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Miasta i Gminy Września na 2019 rok, po dokonanych zmianach zaplanowane zostały dochody w wysokości 191.740.387,77 zł i wydatki w wysokości 228.367.900,87 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 36.627.513,10 zł. Ponadto w budżecie zaplanowano przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 30.000.000,00 zł (§ 931), z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 8.143.022,99 zł (§ 950) i nadwyżki budżetowej z lat ubiegłych (§ 957) w kwocie 2.649.143,63 zł oraz rozchody z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 3.164.653,52 zł i wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 1.000.000 zł.

W dniu 28 marca 2019 roku Rada Miejska we Wrześni podjęła uchwałę Nr V/54/2019 w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta i Gminy Września oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Rada Miejska postanowiła wyemitować 30.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 30.000.000 zł. Zgodnie z uchwałą emisja obligacji zostanie przeprowadzona

w roku 2019. Obligacje zostaną wyemitowane w 8 seriach, z tego 7 serii o Nr AA1-AA7 o wartości 4.000.000 każda oraz jedna seria o Nr AA8 o wartości 2.000.000 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- seria AA1 w roku 2022,
- seria AA2 w roku 2023,
- seria AA3 w roku 2024,
- seria AA4 w roku 2025,
- seria AA5 w roku 2026,
- seria AA6 w roku 2027,
- seria AA7 w roku 2028,
- seria AA8 w roku 2029,

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2018 roku.

W uchwale wskazano, że wykup obligacje wraz z odsetkami zostanie sfinansowany z dochodów Gminy Września pochodzących z podatku od nieruchomości.

Z analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym z wieloletniej prognozy finansowej Gminy Września (po zmianach) oraz dokumentów załączonych do wniosku o wydanie opinii wynika, że w latach 2019–2029 relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtować się będzie następująco:

Rok	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań, określony w art. 243 ustawy, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (w %)	Planowany wskaźnik spłaty zobowiązań gminy do dochodów ogółem ( w %)
2019	11,97	3,38
2020	9,22	2,81
2021	7,90	1,43
2022	8,39	2,78
2023	11,95	2,66
2024	13,81	2,39
2025	16,44	2,24
2026	19,08	2,09
2027	21,74	1,95
2028	23,72	1,82
2029	25,73	1,09

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2019–2029 prognozowana spłata zobowiązań Miasta i Gminy Września 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 i wykupu papierów wartościowych (w granicach dopuszczonych w przepisach prawa) tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.



Przewodnicząca  
Składu Orzekającego



Zofia Ligocka

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.