

**Uchwała Nr SO-15/0950/167/2021**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu**  
**z dnia 28 października 2021 roku**

**w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych**

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony Zarządzeniem nr 16/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 kwietnia 2021 r. (ze zm.) w osobach:

Przewodnicząca        Marzena Węckowicz  
Członkowie:            Edyta Zastrow  
                              Monika Paczyńska

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 poz. 305, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 7 października 2021 r., przez Burmistrza Łobzenicy wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 2.600.000,00 zł wyraża

**opinię pozytywną**

**UZASADNIENIE**

Burmistrz Łobzenicy, pismem z dnia 5 października 2021 r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 7 października 2021 r.), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 2.600.000,00 zł, emitowanych z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Rada Miejska w Łobzenicy podjęła uchwałę Nr XXXIII/311/2021 z dnia 28 września 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą Rada Miejska postanowiła wyemitować 2 600 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 2.600.000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2021 r. w serii A21 o wartości nominalnej 2.600.000,00 zł.

Wykup obligacji (wg ceny nominalnej) nastąpi w latach 2022-2026.

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Łobzenica, a wykup obligacji nastąpi z dochodów własnych budżetu Gminy Łobzenica lub z przychodów budżetu Gminy Łobzenica.

Analizując zdolność Gminy Łobzenica do wywiązania się z zobowiązań Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W uchwale budżetowej na 2021 rok, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXIV/315/21 z dnia 21 października 2021 r. Rada Miejska w Łobzenicy zaplanowała dochody w wysokości 49.818.955,19 zł i wydatki w wysokości 53.393.044,44 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 3.574.089,25 zł.

W budżecie zaplanowane przychody w łącznej wysokości 4.783.425,00 zł, z tego 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 2.139.425,00 zł,
  - sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 2.600.000,00 zł,
  - wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 44.000,00 zł.
- Rozchody zaplanowano w łącznej kwocie 1.209.335,75 zł w całości z tytułu spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992).

Oceniając możliwość wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych Skład Orzekający zapoznał się również z przedłożonym sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2020 r. i ustalił, że zadłużenie Gminy Łobżenica na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiło 22.509.824,34 zł, w tym zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 10.949.824,34 zł oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 11.560.000,00 zł.

Po dokonaniu w 2021 r. planowanej (opiniowanej) emisji obligacji komunalnych w kwocie 2.600.000,00 zł, a także spłat wcześniejsz zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w łącznej kwocie 1.209.335,75 zł, zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych obligacji na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniesie 23.900.488,59 zł, co stanowi 47,97 % planowanych dochodów budżetu Gminy Łobżenica.

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Łobżenica na lata 2021-2034, zmienionej uchwałą Nr XXXIV/314/21 Rady Miejskiej w Łobżenicy z dnia 21 października 2021 r. Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w latach 2021-2034 kształtować się będzie następująco:

Rok	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań wraz z należnymi wydatkami bieżącymi na obsługę zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ust. 1 upf do dochodów bieżących odpowiednio pomniejszonych (%)	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań wg art. 243 upf, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (%)
2021	5,59	12,69
2022	9,94	14,13
2023	9,69	13,44
2024	9,95	11,10
2025	9,75	10,58
2026	9,59	11,05
2027	7,84	11,17
2028	7,81	10,38
2029	7,64	10,80
2030	7,48	11,03
2031	2,10	11,10
2032	3,79	10,98
2033	3,62	10,83
2034	3,67	10,69

W oparciu o zamieszczone w tabeli dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2021-2034 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekracza relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1

ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, zatem **Gmina ma możliwość wykupu obligacji komunalnych.**

Skład Orzekający wskazuje, że możliwość taka istnieje pod warunkiem osiągnięcia w poszczególnych przyszłych latach budżetowych prognozowanych dochodów, w tym dochodów ze sprzedaży majątku oraz utrzymania planowanego poziomu wydatków, w tym wydatków bieżących oraz sytuacji, gdy w następnych latach nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

Przewodnicząca  
Składu Orzekającego

/-/ Marzena Węckowicz

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.