

**Uchwała SO-11/0950/164/2021**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu**  
**z dnia 26 października 2021 r.**

**w sprawie: wydania 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:        Beata Rodewald- Łaskowska  
Członkowie:            Małgorzata Okrent  
                              Danuta Szczepańska

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, z późn. zm), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 15.000.000 zł, wyraża

**opinię pozytywną**  
o możliwości wykupu obligacji.

**U z a s a d n i e n i e**

Prezydent Miasta Leszna pismem z dnia 5 października 2021 r. (doręczonym tut. Izbie 5 października 2021 r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową) o możliwości wykupu obligacji w wysokości 15.000.000,00 zł.

Analizując zdolność Miasta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z planowanych do wykupu obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Miasta na 2021 rok, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XLII/548/2021 Rady Miejskiej Leszna z dnia 30 września 2021 r. zaplanowane zostały dochody w wysokości 503.295.686,94 zł i wydatki w wysokości 544.769.420,07 zł. Deficyt budżetu wynosi zatem 41.473.733,13 zł i zgodnie z postanowieniami uchwały ma zostać sfinansowany przychodami z tytułu: niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczeń dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach; emisji obligacji komunalnych; pożyczki z Banku Gospodarstwa Krajowego i Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej; wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku budżetu Miasta Leszna wynikających z rozliczeń z wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych.

W budżecie zaplanowano przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 15.000 000,00 zł., przychody jednostek samorządu terytorialnego 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 w kwocie 10.680.838,44 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy w kwocie 19.629.957,69 zł oraz przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 3.292.137,00 zł

W rozchodach zaplanowano natomiast wykup innych papierów wartościowych w kwocie 7.000.000,00 zł oraz spłatę otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 129.200,00 zł.

Rada Miejska Leszna w dniu 30 września 2021 r. podjęła uchwałę Nr XLII/551/2021 na mocy której postanowiła o emisji 15.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 15.000 000,00 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2021 r. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A21 na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- seria B21 na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- seria C21 na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- seria D21 na kwotę 3.000.000,00 PLN,
- seria E21 na kwotę 3.000.000,00 PLN.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- seria A21 po upływie 10 lat, tj. w 2031 r.,
- seria B21 po upływie 11 lat, tj. w 2032 r.,
- seria C21 po upływie 12 lat, tj. w 2033 r.,
- seria D21 po upływie 13 lat, tj. w 2034 r.,
- seria E21 po upływie 14 lat, tj. w 2035 r.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2021 roku związanego z inwestycjami Miasta oraz sfinansowanie spłaty zobowiązań długoterminowych, których wykup przypada na rok 2021.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Leszna (po zmianie wprowadzonej uchwałą Nr XLVII/549/2021z dnia 30 września 2021 r.) Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych (przy uwzględnieniu zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia) w latach 2021-2035 kształtować się będzie następująco:

rok	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 (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz.8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [w %]	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 %]
2021	11,90%	5,13%
2022	11,41%	7,11%
2023	10,35%	6,39%
2024	9,06%	7,63%
2025	9,85%	6,80%
2026	7,88%	6,54%
2027	7,84%	5,18%
2028	7,96%	6,00%
2029	9,28%	6,48%
2030	9,92%	6,02%
2031	10,53%	4,50%
2032	10,90%	4,30%
2033	11,04%	3,42%
2034	11,04%	2,53%
2035	11,04%	2,75%

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2021–2035 prognozowana spłata zobowiązań Miasta nie powinna przekroczyć 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, papierów wartościowych, w celu zachowania wymogów z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Przewodnicząca  
Składu Orzekającego

Beata Rodewald- Łaskowska

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.