

**Uchwała SO-9/0950/61/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu**  
**z dnia 12 czerwca 2024 roku**

**w sprawie: wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych.**

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 16/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 września 2023 r., ze zmianami w osobach:

Przewodniczący:     Zdzisław Drost  
Członkowie:         Małgorzata Lisowska  
                          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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm), po rozpoznaniu przedłożonego przez **Prezydenta Miasta Leszna** wniosku o wydanie opinii o możliwości **wykupu obligacji** w wysokości **11.600.000,00 zł**, wyraża

**opinię pozytywną**  
**o możliwości wykupu obligacji.**

**UZASADNIENIE**

Prezydent Miasta Leszna pismem z dnia 4 czerwca 2024 r. (doręczonym tut. Izbie 5 czerwca 2024 r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową) o możliwości wykupu obligacji w wysokości 11.600.000,00 zł.

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

W budżecie Miasta na 2024 r., po zmianach dokonanych uchwałą Nr III/19/2024 Rady Miejskiej Leszna z dnia 23 maja 2024 r., zaplanowane zostały dochody w wysokości 596.936.210,96 zł i wydatki w wysokości 627.741.996,38 zł (w tym wydatki majątkowe w wysokości 88.100.325,53 zł). Deficyt budżetu wynosi zatem 30.805.785,42zł i zgodnie z postanowieniami uchwały ma zostać sfinansowany przychodami z tytułu: przychodów z emisji obligacji komunalnych, pożyczki z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej oraz wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku budżetu Miasta Leszna wynikających z rozliczeń z

wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych, a także z 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.

W budżecie zaplanowano przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 11.600 000,00 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 1.024.607,74 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 1.295.702,89 zł oraz wolne środki, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 36.758.358,47 zł.

W rozchodach zaplanowano natomiast wykup innych papierów wartościowych w kwocie 19.500.000,00 zł oraz spłatę otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 372.883,68 zł.

Rada Miejska Leszna w dniu 23 maja 2024 r. podjęła uchwałę Nr III/22/2024, którą postanowiła o emisji 11.600 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 11.600 000,00 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 r. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A24 na kwotę 1.500.000,00 PLN,
- seria B24 na kwotę 1.000.000,00 PLN,
- seria C24 na kwotę 6.000.000,00 PLN,
- seria D24 na kwotę 3.100.000,00 PLN,

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- seria A23 po upływie 12 lat, tj. w 2032 r.,
- seria B23 po upływie 13 lat, tj. w 2033 r.,
- seria C23 po upływie 14 lat, tj. w 2034 r.,
- seria D23 po upływie 15 lat, tj. w 2035 r.,

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2024 roku związanego z inwestycjami Miasta oraz sfinansowanie spłaty zobowiązań długoterminowych.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Leszna (po zmianie wprowadzonej uchwałą Nr III/20/2024 z dnia 23 maja 2024 r.) Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych (przy uwzględnieniu zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia) w latach 2024-2039 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) (poz. 8.1 WPF) [%]	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń*, (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3.1 zał. Nr 1 WPF [%]
2024	7,45	12,53
2025	7,09	12,22
2026	6,80	8,78
2027	5,52	8,41
2028	5,94	8,16
2029	6,05	7,14
2030	5,49	7,37
2031	4,17	7,51
2032	4,13	8,22
2033	3,28	8,12
2034	3,56	8,01
2035	3,70	7,93
2036	3,54	7,93
2037	3,97	7,90
2038	3,54	7,84
2039	3,26	7,75

\* Jednostka na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych korzysta ze zwolnień ustawowych:

- Umowa z dnia 27-11-2017 POIS 02.05.00-00-0133/16 „Zielone Leszno – budowa ekosystemu miasta szansą na zdrowsze i bezpieczniejsze życie
- Umowa z dnia 16-04-2019 RPWP 09.02.01-30-0002/18-00 „Modernizacja budynku przy Pl. Metziga 25 z dostosowaniem na potrzeby Miejskiej Biblioteki Publicznej w Lesznie”

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2024–2039 prognozowana spłata zobowiązań Miasta nie powinna przekroczyć relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych oraz nie zagrazi realizacji zadań publicznych.

W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb kredytowych (pożyczkowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów wartościowych, w celu zachowania wymogów z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

**Przewodniczący**  
**Składu Orzekającego**  
**Zdzisław Drost**

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