

Uchwała Nr SO-10/0950/176/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 15 listopada 2021 roku

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

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 16/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 kwietnia 2021 r. w osobach, ze zmianami:

Przewodnicząca: Małgorzata Okrent
Członkowie: Danuta Szczepańska
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 2021 r. poz. 305, z późn. zm.) w związku z wnioskiem Wójta Gminy Granowo z dnia 4 listopada 2021 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 4.500.000,00 zł (transza planowanych do wyemitowania obligacji w 2021 roku wynosi 2.500.000,00 zł a w 2022 roku 2.000.000,00 zł) w celu pokrycia planowanych deficytów budżetowych w latach 2021 i 2022 związanych z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, wyraża:

opinię pozytywną
o możliwości wykupu obligacji komunalnych.

UZASADNIENIE

Analizując budżet Gminy Granowo na 2021 rok, uchwałę w sprawie emisji obligacji, sprawozdanie o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji, Skład Orzekający stwierdza, co następuje:

W uchwale budżetowej na 2021 rok (po zmianie wg stanu na dzień złożenia wniosku) uchwalone zostały dochody w kwocie 30.253.419,84 zł i wydatki w kwocie 37.089.549,24 zł, w tym wydatki majątkowe zaplanowano na poziomie 9.637.356,29 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi zatem 6.836.129,40 zł.

Przychody zaplanowano w łącznej kwocie 7.236.347,00 zł (w tym: ze sprzedaży innych papierów wartościowych – 2.500.000,00 zł, z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy – 3.415.711,00 zł, 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 – 1.320.636,00 zł). Rozchody budżetu

zaplanowano w kwocie 400.217,60 zł i przeznaczono na spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Granowo na lata 2021-2040 (po zmianie wg stanu na dzień złożenia wniosku) wynika, że na 2022 rok przewidziano przychody zwrotne w wysokości 2.000.000,00 zł. Ponadto, WPF przewiduje, że w 2022 roku deficyt budżetu wyniesie 896.881,44 zł. Na wydatki majątkowe Jednostka zamierza przeznaczyć 5.458.046,56 zł.

W dniu 25 października 2021 roku Rada Gminy Granowo podjęła uchwałę Nr XXVIII/211/2021 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, w łącznej kwocie 4.500.000,00 zł. Uchwała przewiduje, że obligacje zostaną wyemitowane w 2021 roku w sześciu seriach na łączną kwotę 2.500.000,00 zł oraz w 2022 roku w trzech seriach na łączną kwotę 2.000.000,00 zł.

Przedmiotowa uchwała jest jedyną, podjętą w roku bieżącym uchwałą, dotyczącą zaciągnięcia kredytu, pożyczki bądź emisji obligacji komunalnych. Jednostka nie posiada transz kredytów, pożyczek i obligacji wynikających z uchwał w sprawie ich zaciągnięcia / emisji obligacji podjętych w latach wcześniejszych.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- seria A21 o wartości 300.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2027;
- seria B21 o wartości 440.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2028;
- seria C21 o wartości 440.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2029;
- seria D21 o wartości 440.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2030;
- seria E21 o wartości 440.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2031;
- seria F21 o wartości 440.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2032;
- seria A22 o wartości 700.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2033;
- seria B22 o wartości 700.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2034;
- seria C22 o wartości 600.000,00 zł - wykup obligacji nastąpi w roku 2035.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie planowanych deficytów budżetowych w latach 2021-2022 związanych z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy Granowo. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Granowo.

Zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z – „Kwartalne sprawozdanie o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji jednostki samorządu terytorialnego wg stanu na koniec IV kwartału 2020 roku” zadłużenie Gminy z tytułu kredytów i pożyczek / emisji obligacji wyniosło 11.194.014,67 zł. Uwzględniając planowaną emisję obligacji w roku 2021 (2.500.000,00 zł) oraz spłatę zobowiązań (400.217,60 zł), szacowany dług na koniec 2021 roku wyniesie 13.293.797,07 zł. Kwota ta stanowi 43,94 % planowanych dochodów budżetu.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Granowo, 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 | 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 |
|------|--|--|
| 2021 | 3,32 | 18,41 |
| 2022 | 8,68 | 13,61 |
| 2023 | 8,79 | 12,48 |
| 2024 | 8,55 | 13,95 |
| 2025 | 5,74 | 17,53 |
| 2026 | 5,63 | 14,39 |
| 2027 | 4,70 | 12,99 |
| 2028 | 4,88 | 12,40 |
| 2029 | 4,61 | 13,03 |
| 2030 | 4,50 | 11,94 |
| 2031 | 4,40 | 10,90 |
| 2032 | 4,31 | 9,93 |
| 2033 | 3,64 | 9,98 |
| 2034 | 3,55 | 10,18 |
| 2035 | 2,54 | 10,32 |

*Jednostka nie korzysta z wyłączeń.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2027-2035, przy czym odsetki od obligacji będą opłacane od roku 2022.

Odnosząc się 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 (w przypadku realizacji budżetów w latach 2021-2035 na poziomie przewidywanym w przedłożonej przez Jednostkę symulacji).

Biorąc pod uwagę całokształt dokonanych analiz Skład Orzekający wyraża opinię, że Gmina Granowo 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