

UCHWAŁA NR LXXV.332.Z.2021

SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ W SZCZECINIE

z dnia 26 listopada 2021 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Karlino

Na podstawie art. 91 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305, ze zm.) w zw. 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 ze zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

- | | | |
|---------------------|---|----------------|
| 1. Marcin Binaś | - | Przewodniczący |
| 2. Jolanta Kuźmicka | - | Członek |
| 3. Marek Dulewicz | - | Członek |

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Karlina w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w latach 2022-2029 (tj. raty kapitałowe w wysokości 12 999 000,00 zł a odsetki w łącznej kwocie 855 234,67 zł), emitowanych w 2021 r. w celu uzyskania środków finansowych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań:

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2022-2029 wyemitowanych obligacji na warunkach określonych we wniosku wraz z załącznikami

Uzasadnienie

Burmistrz Karlina pismem z dnia 2 listopada 2021 r., które wpłynęło do tut. Izby w dniu 3 listopada br., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, których emisję przewidziano do końca bieżącego roku na podstawie uchwały Rady Miejskiej w Karlinie¹, w ramach limitu na zaciąganie przedmiotowych zwrotnych zobowiązań dłużnych zawartego w uchwale budżetowej na rok emisji².

Z postanowień przywołanej uchwały o emisji obligacji wynika, że jednostka samorządu terytorialnego przewidziała emisję obligacji komunalnych na okaziciela w liczbie 12 999 sztuk i wartości nominalnej 1 000,00 zł każda. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków finansowych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Obligacje zostały przewidziane do wyemitowania w następujących seriach (w nawiasie rok wykupu poszczególnych serii):

- A21 w wysokości 914 000,00 zł (2022 r.),
- B21 w wysokości 1 620 000,00 zł (2023 r.),
- C21 w wysokości 2 080 000,00 zł (2024 r.),
- D21 w wysokości 1 870 000,00 zł (2025 r.),
- E21 w wysokości 1 020 000,00 zł (2026 r.),

¹ uchwała Nr XL/410/21 Rady Miejskiej w Karlinie z dnia 29 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych przez Gminę Karlino oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza Karlina.

² uchwała Nr XL/400/21 Rady Miejskiej w Karlinie z dnia 29 października 2021 r. zmieniająca uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Karlino na rok 2021.

- F21 w wysokości 1 040 000,00 zł (2027 r.),
- G21 w wysokości 2 800 000,00 zł (2028 r.),
- H21 w wysokości 1 655 000,00 zł (2029 r.).

W treści ww. „uchwały emisyjnej” Rada postanowiła, że zobowiązania finansowe Gminy z tytułu:

- przeprowadzenia emisji obligacji oraz wypłaty oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy odpowiednio w 2021 r. oraz w latach 2022-2029,
- wykupu obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy lub z przychodów z tytułu emisji obligacji i zaciągniętych kredytów w latach 2022-2029,

jak również upoważniła Burmistrza Karlina w § 8 do:

- dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji oraz obsługą zbywania i wykupu obligacji oraz wypłaty odsetek, jak również do zawarcia ewentualnych innych umów pozostających w związku z emisją obligacji,
- wypełniania świadczeń wynikających z obligacji.

W zakresie będących przedmiotem wniosku obligacji ustalono, że:

- 1) po stronie przychodowej jak i rozchodowej zostały one ujęte w aktualnie obowiązującej uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej,
- 2) terminy wykupu poszczególnych serii obligacji (transze i prowizje) wynoszą:

TERMIN WYKUPU (rok)	WYSOKOŚĆ TRANSZY	KOSZTY OBSŁUGI <i>w tym odsetki, prowizje itp.</i>	ŁĄCZNA KWOTA <i>splat wraz z oprocentowaniem</i>
2022	914 000,00	84 429,40	998 429,40
2023	1 620 000,00	189 734,50	1 809 734,50
2024	2 080 000,00	164 750,64	2 244 750,64
2025	1 870 000,00	131 644,50	2 001 644,50
2026	1 020 000,00	102 285,50	1 122 285,50
2027	1 040 000,00	86 271,50	1 126 271,50
2028	2 800 000,00	70 135,13	2 870 135,13
2029	1 655 000,00	25 983,50	1 680 983,50
	12 999 000,00	855 234,67	13 854 234,67

Zgodnie z uchwałą budżetową Rady Miejskiej w Karlinie na 2021 r., z uwzględnieniem zmian dokonanych przez organy jednostki samorządu terytorialnego i przekazanych do RIO w Szczecinie do dnia wydania niniejszej opinii³, budżet jednostki samorządu terytorialnego przedstawia się następująco:

- 1. dochody ogółem: 74 713 394,93 zł**
 - w tym bieżące: 60 478 836,56 zł oraz majątkowe: 14 234 558,37 zł

³ zarządzenie Nr 99/2021 Burmistrza Karlina z dnia 29 października 2021 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Karlino na 2021 r.

2. wydatki ogółem: 77 543 645,23 zł

- w tym bieżące: 62 684 567,07 zł oraz majątkowe: 14 859 078,16 zł.

Różnica pomiędzy planowanymi dochodami a wydatkami budżetu stanowi deficyt budżetu w wysokości 2 830 250,30 zł, który zaplanowano sfinansować przychodami z tytułu nadwyżki budżetowej z lat ubiegłych (593 271,21 zł) oraz wolnych środków (2 236 979,09 zł).

Przychody budżetu na 2021 r. wynoszą 18 516 852,14 zł a ich źródłem są zwrotne zobowiązania dłużne (15 499 000,00 zł), nadwyżka budżetowa we wskazanej powyżej wysokości oraz wolne środki (2 424 580,93 zł). Rozchody na 2021 r. zaplanowano w wysokości 15 686 601,84 zł i obejmują one spłatę zadłużenia z lat ubiegłych.

Skład Orzekający stwierdza, że angażowanie w przychodach bieżącego roku wolnych środków należy uznać za prawidłowe – przy założeniu, że stanowi ona nadwyżkę środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu JST, wynikającą z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, czy zaciągniętych kredytów i pożyczek z lat ubiegłych. Podstawą występowania wolnych środków są faktycznie występujące środki pieniężne, wynikające tylko z zaciągniętych, a nie wykorzystanych na potrzeby budżetu (lub planowanych do spłaty lub wykupu, a nie spłaconych, wykupionych) kredytów, pożyczek i wyemitowanych papierów, jak również udzielonych i spłaconych pożyczek, czyli inaczej – wynik dokonanych za lata ubiegłe rozliczeń należności i zobowiązań z trzech tytułów: wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek. Stan środków na rachunku budżetu JST występujący w ostatnim dniu roku budżetowego jest podstawową daną do wyliczenia wolnych środków na rachunku budżetu.

W wyniku analizy posiadanych przez Izbę dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że na jednostce samorządu terytorialnego, według sprawozdania Rb- Z za III kwartał 2021 r., ciążyły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych w łącznej wysokości 39 793 580,60 zł. W związku z powyższym oraz przy uwzględnieniu emisji obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii - kwota długu wyniesie w poszczególnych latach jak przedstawiono w poniższym zestawieniu (z uwzględnieniem procentowej relacji kwoty długu do zamierzonych do osiągnięcia w danym roku dochodów):

ROK	KWOTA DŁUGU	
	w zł	% planowanych dochodów w danym roku
2021	39 037 330,89	52,73
2022	33 653 504,05	50,92
2023	28 245 000,00	47,36
2024	24 765 000,00	41,25
2025	20 845 000,00	33,16
2026	17 425 000,00	26,29
2027	14 385 000,00	21,37
2028	11 005 000,00	15,95
2029	7 300 000,00	10,33
2030	4 100 000,00	5,62
2031	900 000,00	1,23

Po wydatkowaniu w 2032 r. na rozchody kwoty 900 000,00 zł nie jest obecnie planowane posiadanie na koniec tego roku zadłużenia przez jednostkę samorządu terytorialnego.

Prognozowana sytuacja finansowa jednostki samorządu terytorialnego, w tym w odniesieniu do kształtowania się długu publicznego, została przedstawiona (według stanu na dzień wydania niniejszej opinii) w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na lata 2021-2033 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań⁴. Przyjęte w tej prognozie dla 2021 r. wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu jednostki samorządu terytorialnego, są zgodne z wartościami wynikającymi z budżetu na ten rok⁵.

W latach objętych prognozą (począwszy od 2022 r.) gmina zakłada osiągnięcie tzw. nadwyżek operacyjnych, czyli dodatnich różnic pomiędzy dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, uwzględniając wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ustawy o finansach publicznych.

Z przedstawionych w prognozie wartości wynika, że w całym okresie prognozy wskaźnik planowanej kwoty przypadających do spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia długu wraz z należnymi odsetkami, w porównaniu do dochodów danego roku budżetowego nie przekroczy dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań obliczonego na podstawie art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Gminy Karlino, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii jednostka samorządu terytorialnego w całym okresie prognozy zachowała ustawowe wskaźniki spłaty zadłużenia.

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem wyemitowanych obligacji wraz z odsetkami w latach objętych wieloletnią prognozą finansową należy uznać za dopuszczalne.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodniczący Składu Orzekającego

Marcin Binaś

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

⁴ uchwała Nr XL/401/21 Rady Miejskiej w Karlinie z dnia 29 października 2021 r. w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Gminy Karlino na lata 2021-2033,

⁵ zgodnie z wymaganiami określonymi w art. 229 ustawy o finansach publicznych