

Uchwała Nr SO-0950/34/20/2018  
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu  
z dnia 26 czerwca 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Trzemeszno  
emitowanych obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony  
zarządzeniem Nr 4/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia  
28 stycznia 2016 r. (ze zm.), w osobach:

Przewodniczący: Michał Suchanek,  
Członkowie: Karol Chyra,  
Aldona Pruska,

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 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2  
ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077,  
z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu  
obligacji komunalnych w wysokości 14.980.000,00 zł, wyraża

opinię pozytywną.

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

Burmistrz Trzemeszna, pismem z dnia 1 czerwca 2018 r. (doręczonym tut. Izbie  
6 czerwca 2018 r.), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych  
do emisji papierów wartościowych.

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

W budżecie Gminy Trzemeszno na 2018 r., po zmianach dokonanych uchwałą  
Nr LXI/588/2018 Rady Miejskiej Trzemeszna z dnia 30 maja 2018 r., zaplanowane zostały  
dochody w wysokości 65.938.149,42 zł i wydatki w wysokości 78.805.671,63 zł oraz deficyt  
budżetu w wysokości 12.867.522,21 zł. Ponadto w budżecie zaplanowano przychody z tytułu  
sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 14.980.000,00 zł, z tytułu wolnych  
środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie  
2.493.581,36 zł oraz z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie  
1.918,45 zł. Rozchody zaplanowano z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych  
pożyczek i kredytów w wysokości 4.607.977,60 zł.

Rada Miejska Trzemeszna w dniu 30 maja 2018 r. podjęła uchwałę Nr LXI/589/2018  
w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania  
i wykupu.

Przedmiotową uchwałą Rada postanowiła o emisji 14.980 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 14.980.000,00 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w 6 seriach:

- seria A18 o wartości 2.496.000,00 zł,
- seria B18 o wartości 2.496.000,00 zł,
- seria C18 o wartości 2.496.000,00 zł,
- seria D18 o wartości 2.496.000,00 zł,
- seria E18 o wartości 2.496.000,00 zł,
- seria F18 o wartości 2.500.000,00 zł.

Zgodnie z uchwałą emisja obligacji wszystkich serii nastąpi nie później niż 31 grudnia 2018 r. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- seria A18 w 2023 r.,
- seria B18 w 2024 r.,
- seria C18 w 2025 r.,
- seria D18 w 2026 r.,
- seria E18 w 2027 r.,
- seria F18 w 2028 r.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz sfinansowanie planowanego deficytu.

Z tabeli, zawierającej wskaźniki, o których mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych – relacja wynikająca z art. 243 cyt. ustawy kształtować się będzie następująco:


Rok	Średnia arytmetyczna z trzech lat poprzedzających rok budżetowy wyliczona wg art. 243 ustawy o finansach publicznych (zgodnie z przedłożoną tabelą) [%]	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, do dochodów ogółem (rozkłady + odsetki) (zgodnie z przedłożoną tabelą) [%]
1	2	3
2018	8,35	7,33
2019	5,71	2,49
2020	4,64	2,74
2021	4,67	3,06
2022	5,67	3,03
2023	7,53	4,22
2024	8,38	4,04
2025	9,24	3,86
2026	9,68	3,70
2027	10,10	3,53
2028	10,52	3,38

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2018–2028 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekroczy 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 tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Przewodniczący  
Składu Orzekającego



  
Michał Suchanek

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.