

Uchwała
Nr S.O.XIV/420/16/20
Składu Orzekającego
Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Krakowie
z dnia 18 maja 2020 r.

Skład Orzekający Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie w osobach:

Anna Polak	- Przewodnicząca
Gabriela Brol-Stanek	- Członek Składu Orzekającego
Ewa Mitoraj	- Członek Składu Orzekającego

po zapoznaniu się z wnioskiem Burmistrza Miasta i Gminy Olkusz z dnia 7 maja 2020 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych w postaci obligacji o łącznej wartości 20.000.000,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia milionów) przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu i pokrycie zobowiązań planowanych w rozchodach, a także po przeanalizowaniu danych i informacji zawartych w:

- Uchwale Budżetowej Miasta i Gminy Olkusz na 2020 rok z późniejszymi zmianami,
- Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta i Gminy Olkusz według stanu na dzień 28 kwietnia 2020 r.
- Uchwale Nr XV/181/2020 Rady Miejskiej w Olkuszu z dnia 28 kwietnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

oraz

- uwzględniając przepisy art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3, art. 91 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j.: Dz. U. z 2019 r., poz. 869 z późn. zm.),
- działając na podstawie art. 13 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j.: Dz. U. z 2019 r. poz. 2137)

p o s t a n a w i a

z a o p i n i o w a ć p o z y t y w n i e zdolność Miasta i Gminy Olkusz do wykupu obligacji o łącznej wartości 20.000.000,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia milionów) przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu i pokrycie zobowiązań planowanych w rozchodach.

UZASADNIENIE

W dniu 14 maja 2020 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie – Zespół Zamiejscowy w Oświęcimiu wpłynął wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Olkusz znak: FB.3022.3.2020 z dnia 7 maja 2020 roku z prośbą o zaopiniowanie możliwości wykupu papierów wartościowych w postaci obligacji o łącznej wartości 20.000.000,00 zł.

Jak wynika z Uchwały Nr XV/181/2020 Rady Miejskiej w Olkuszu w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu Gmina Olkusz wyemituje 20.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda, na łączną kwotę 20.000.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje będą obligacjami na okaziciela, nie będą posiadały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone. Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji oraz sfinansowanie planowanego deficytu, w tym sfinansowanie wkładu własnego realizowanych projektów, finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w dwunastu seriach:

- seria A20, B20, D20, E20, G20, H20, J20, K20 na kwotę 2.000.000,00 zł każda,
- seria C20, F20, I20, L20 na kwotę 1.000.000,00 zł każda.

Z Uchwały Nr XV/181/20 Rady Miejskiej w Olkuszu wynika, iż wykup obligacji nastąpi:

- w roku 2024 seria A20, B20, C20 na łączną kwotę 5.000.000,00 zł,
- w roku 2025 seria D20, E20, F20 na łączną kwotę 5.000.000,00 zł,
- w roku 2026 seria G20, H20, I20 na łączną kwotę 5.000.000,00 zł,
- w roku 2027 seria J20, K20, L20 na łączną kwotę 5.000.000,00 zł.

Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy. Oprocentowanie będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Z zapisów powyższej uchwały wynika, iż dopuszczono możliwość nabycia przez emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia oraz dopuszczono możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

Jak wynika z Uchwały Budżetowej Miasta i Gminy Olkusz na rok 2020, Rada Miejska ustaliła limit zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji komunalnych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu i pokrycie zobowiązań planowanych w rozchodach do kwoty 20.000.000,00 zł.

Analizując dane odnośnie zobowiązań z tytułu wykupu obligacji objętych przedmiotowym wnioskiem oraz zestawiając je z danymi o poziomie wykonania budżetów lat poprzednich – Skład Orzekający stwierdził, iż nie budzi zastrzeżeń zdolność Gminy Olkusz do wykupu obligacji na warunkach ustalonych wyżej powołaną uchwałą Rady Miejskiej w Olkuszu. Jak wynika ze sprawozdania Rb-Z zadłużenie Gminy z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych papierów wartościowych na koniec roku 2019 wynosiło 22.000.000,00 zł, co stanowiło 10,42% wykonanych dochodów, natomiast na koniec roku 2020, zgodnie z wieloletnią prognozą finansową planuje się, iż będzie wynosić 37.000.000,00 zł, co stanowi 16,47% planowanych dochodów. Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Olkusz na lata 2020-2027 wynika, iż emisja obligacji komunalnych została zaplanowana w przychodach budżetu roku 2020 w kwocie 20.000.000,00 zł, a ich wykup został uwzględniony w rozchodach lat 2024-2027, przy czym część planowanego do spłaty długu w kwocie 8.000.000,00 zł została wykazana w kolumnie 5.1.1.2 załącznika Nr 1 do wpf, jako kwota przypadających wyłączeń określonych w art. 243 ust. 3a ustawy o finansach publicznych. Zatem ta część długu podlega odliczeniu od wskaźnika spłat zobowiązań. Możliwość spłaty zadłużenia zdeterminowana jest poziomem indywidualnego wskaźnika, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Przedstawiona przez Gminę prognoza kwoty długu wykazuje, że począwszy od 2020 roku, relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych jest zachowana, uwzględniając przepisy przejściowe z art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r., poz. 2500).

Skład Orzekający zauważa, iż indywidualne wskaźniki zadłużenia Gminy od roku 2020 do końca prognozy zostały aktualnie obliczone częściowo w oparciu o prognozowane wielkości dochodów oraz wydatków bieżących, podczas gdy w przyszłych latach będą one wyliczane na podstawie wielkości wynikających ze sprawozdań z ostatnich trzech lat, czyli w oparciu o faktycznie wykonane wielkości. Oznacza to, że rzeczywiste możliwości w zakresie spłaty zobowiązań mogą być wówczas inne, a więc także niższe niż obecnie prognozowane.

Skład Orzekający zauważa również, że aktualna wieloletnia prognoza finansowa nie mogła uwzględniać obecnej sytuacji i skutków gospodarczych jakie pociągnie za sobą wprowadzony w kraju stan epidemii związanej z koronawirusem COVID-19. W świetle obecnych zdarzeń zachodzących w całej Polsce, należy liczyć się z trudnościami w osiągnięciu zaplanowanych dochodów, czy też koniecznością poniesienia większych wydatków, co może wpłynąć pogarszająco na relację z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Wskazując na zachowanie wymogów ustawy o finansach publicznych, opierając się na danych wykazanych w aktualnej na dzień wydawania opinii Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta i Gminy Olkusz, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

P O U C Z E N I E

Stosownie do art. 20 cyt. ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w terminie 14 dni od doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego:

DR JOLANTA KOŁEK
Kolegium Regionalnej Izby
Obrachunkowej
Jolanta Kołek
Jolanta Kołek