

Uchwała nr 142/2023
III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 19 grudnia 2023 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto Sandomierz

III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodnicząca: Agnieszka Zarębska
Członkowie: Ewa Midura
Monika Różycka

po rozpoznaniu w dniu 19 grudnia 2023 r. wniosku Zastępcy Burmistrza Miasta Sandomierza o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 4.000.000,00 zł, działając na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1325) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 ze zm.) uchwała, co następuje:

opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Sandomierz obligacji komunalnych dla których zbywalność jest ograniczona (nie istnieje dla nich płynny rynek wtórny) w kwocie 4.000.000,00 zł.

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

W dniu 5 grudnia 2023 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Zastępcy Burmistrza Miasta Sandomierza znak: RPiKB.3051.1.2023.MN z dnia 5 grudnia 2023 r. dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 4.000.000,00 zł celem sfinansowania planowanego deficytu w związku z realizacją zadania pn. „Ożywienie terenów przemysłowych – przebudowa Placu Targowego przy ulicy Przemysłowej”.

Podstawą wydania niniejszej opinii są niżej wskazane uchwały Rady Miasta Sandomierza:

1. Uchwała nr LVIII/566/2022 z dnia 21 grudnia 2022 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Sandomierz na 2023 rok ze zmianami, w tym w szczególności wynikającymi z uchwały nr LXIX/681/2023 z dnia 29 listopada 2023 r.

W powyższej uchwale z uwzględnieniem jej zmian m. in. określone zostały:

- planowane na 2023 rok przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych - obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona w wysokości 4.000.000,00 zł,
- rozchody budżetowe przeznaczone na wykup innych papierów wartościowych – obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona w kwocie 1.500.000,00 zł, które sfinansowane zostaną z wolnych środków.

- limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu w kwocie 4.000.000,00 zł.

Zatem opiniowana emisja obligacji komunalnych w wysokości 4.000.000,00 zł przeznaczona na sfinansowanie planowanego deficytu odpowiada ww. kwotom.

2. Uchwała nr LXIX/682/2023 z dnia 29 listopada 2023 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sandomierz na lata 2023-2041.

Przedmiotowa emisja obligacji komunalnych w wysokości 4.000.000,00 zł uwzględniona została w przychodach budżetu, a także w innych ustaleniach wieloletniej prognozy finansowej, w szczególności w zakresie planowanych rozchodów, długu oraz niżej wskazanych wskaźników.

Skład Orzekający ustalił, że w niniejszej uchwale łączna planowana wartość wydatków na obsługę długu w latach 2023-2041 wynosi 31.745.673,00 zł.

W ww. uchwale wykazano ponadto, że na koniec 2022 r. dług Miasta Sandomierza wynikający z zaciągniętych zobowiązań stanowiących tytuł dłużny wynosił 36.534.277,60 zł, co jest zgodne ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2022 r.

W przypadku emisji nowych obligacji (będących przedmiotem niniejszej opinii) oraz po uwzględnieniu w planowanych rozchodach i wydatkach spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań dług Miasta Sandomierza na koniec 2023 roku wyniesie 38.844.759,20 zł, a wskaźnik prognozowanej łącznej kwoty długu w stosunku do planowanych dochodów ogółem pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych nieprzeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2023 wyniesie 34,63%. Można zatem założyć, że w zakresie kwoty długu spełniona zostanie dyspozycja wynikająca z art. 7 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022 r. poz. 1964).), zgodnie z którym w latach 2023-2025 łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec danego roku nie może przekroczyć 100% wykonanych w tym roku budżetowym dochodów ogółem, pomniejszonych o kwoty wykonanych dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego.

Aktualnie obowiązująca Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta Sandomierza potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2023-2041 wskaźniki zadłużenia

(uwzględniając również spłatę opiniowanego zobowiązania) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

3. Uchwała Nr LXIX/685/2023 z dnia 29 listopada 2023 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Uchwała ta określa m. in. wartość emitowanych przez Miasto Sandomierz obligacji komunalnych (4.000.000,00 zł), cel zaciągnięcia tego zobowiązania (sfinansowanie planowanego deficytu budżetu), serie w jakich zostaną wyemitowane, okres przeprowadzenia emisji (2023 r.) oraz terminy w jakich obligacje zostaną wykupione (lata 2039-2041). W ww. uchwale wskazano również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, a wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sandomierz, natomiast rozchody związane z wykupem obligacji – z dochodów własnych lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji latach 2039-2041.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec III kwartał 2023 r. wynika, iż Miasto Sandomierz nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń, nie zostały one również zaplanowane w uchwale nr LXIX/682/2023.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno emisja obligacji komunalnych w kwocie 4.000.000,00 zł jak i ich wykup odpowiadają na dzień wydania niniejszej opinii wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania. Wymogi prawne dotyczące emisji i wykupu przez j.s.t. obligacji komunalnych określone zostały w art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 4-6, art. 229, art. 226 ust. 1 pkt 5 i pkt 6a oraz w art. 243 ust. 1 ww. ustawy o finansach publicznych, art. 7 ww. ustawy z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw, art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U z 2023 r. poz. 40 ze zm.), a także art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2022 r. poz. 2244 ze zm.).

Wobec spełnienia przez Miasto Sandomierz wszystkich wymogów prawnych wynikających z ww. przepisów, jak również w wyniku oceny wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych stosownie do art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 ze zm.) postanowiono jak w sentencji.

Z uwagi jednak na to, że zobowiązanie będące przedmiotem niniejszej opinii jest zobowiązaniem długoterminowym (ostatnim rokiem jego realizacji będzie rok 2041) Skład Orzekający zastrzega, że:

- w okresie obejmującym wykup obligacji nastąpić mogą trudne do przewidzenia w dniu wydawania niniejszej opinii zmiany sytuacji finansowej Miasta Sandomierza, które mogą mieć w latach przyszłych istotny wpływ na kondycję finansową Miasta i w konsekwencji również na kształtowanie się relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Podkreślenia wymaga to, że wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji) określone w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Sandomierza stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych ustalane są na podstawie prognoz finansowych dotyczących m.in. dochodów i wydatków bieżących budżetu Miasta Sandomierza, które to wartości można jedynie oszacować, a nie określić jako pewne.

- ocena wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych zgodnie z art. 9 ust. 1a ww. ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw dokonana została na dzień wydania niniejszej opinii w odniesieniu do bieżącego roku budżetowego i lat następnych objętych analizowaną uchwałą WPF. Oceny tej dokonano również w oparciu o analizowane przez Skład Orzekający ww. kryteria prawne oraz sprawozdania za ostatni okres sprawozdawczy sporządzone na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 stycznia 2022 r. w sprawie sprawozdawczości budżetowej (Dz. U. z 2022 r. poz. 144 ze zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 grudnia 2020 r. w sprawie sprawozdań jednostek sektora finansów publicznych w zakresie operacji finansowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 652).

- nie posiada umocowania do wydawania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w oparciu o inne podstawy niż wynikające z wyżej wskazanych przepisów prawa.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia postanowiono jak w sentencji.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych Burmistrzowi Miasta Sandomierza przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Agnieszka Zarębska