

Uchwała nr 103/2024
VI Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 29 października 2024 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto i Gminę Nowa Słupia

VI Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodnicząca: Iwona Kudła
Członkowie: Monika Różycka
Zbigniew Rękas

po rozpoznaniu w dniu 29 października 2024 roku wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Nowa Słupia 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 ze zm.) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 ze zm.) uchwała, co następuje:

opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Nowa Słupia obligacji komunalnych dla których zbywalność jest ograniczona (nie istnieje dla nich płynny rynek wtórny) w kwocie 4.000.000,00 zł uwagami w treści uzasadnienia.

U z a s a d n i e

W dniu 11 października 2024 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Nowa Słupia z dnia 11 października 2024 roku dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 4.000.000,00 zł celem sfinansowania planowanego deficytu w kwocie 3.000.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1.000.000,00 zł.

Podstawą wydania niniejszej opinii są niżej wskazane uchwały Rady Miejskiej w Nowej Słupi:

1. Uchwała nr LXXXVI/7/24 z dnia 25 stycznia 2024 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Nowa Słupia na 2024 rok ze zmianami.

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

- planowane na 2024 rok przychody w łącznej kwocie 11.206.135,21 zł w tym z tytułu: sprzedaży wyemitowanych papierów wartościowych - obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona (tzn. nie istnieje dla nich płynny rynek wtórny) w wysokości 4.000.000,00 zł, wolnych środków określonych w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 3.648.643,85 zł, niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu wynikającym z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych

ustawach w wysokości 3.213.488,40 zł oraz ze spłaty udzielonych pożyczek w wysokości 344.002,96 zł,

- rozchody budżetowe planowane w łącznej kwocie 2.247.000,00 zł w tym: przeznaczone są na wykup innych papierów wartościowych – obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona w kwocie 2.193.000,00 zł oraz spłatę pożyczek w kwocie 54.000,00 zł, które sfinansowane zostaną z opiniowanych obligacji komunalnych w kwocie 1.000.000,00 zł, wolnych środków w kwocie 1.000.000,00 zł oraz spłaty udzielonych pożyczek w kwocie 247.000,00 zł

- limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.000.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1.000.000,00 zł

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

2. Uchwała nr VI/39/24 z dnia 19 września 2024 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nowa Słupia na lata 2024-2041.

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 2024-2041 wynosi 21.446.776,00 zł.

W ww. uchwale wykazano ponadto, że na koniec 2023 roku dług Miasta i Gminy Nowa Słupia wynikający z zaciągniętych zobowiązań stanowiących tytuł dłużny wynosił 43.204.853,05 zł, co jest zgodne ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2023 roku. W przypadku emisji nowych obligacji (będących przedmiotem niniejszej opinii) oraz po uwzględnieniu w planowanych rozchodach i wydatkach spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań dług Miasta i Gminy Nowa Słupia na koniec 2024 roku wyniesie 44.957.853,05 zł i zwiększy się o kwotę 1.753.000,00 zł w stosunku do wykazanego długu w sprawozdaniu za 2023 rok.

Skład Orzekający zwraca uwagę na 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, który w roku 2024 wyniesie 98,10%, natomiast w 2025 roku wyniesie

będzie 97,77 %. 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 i Gminy Nowa Słupia na lata 2024-2041 potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również spłatę opiniowanego zobowiązania) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający jednocześnie zaznacza, iż spłatę zobowiązań w 2026 roku zaplanowano na poziomie 13,23 %, przy dopuszczalnej granicy wskaźnika z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych - 13,69 %. Wskaźniki powyższe wyliczone zostały przy założeniu zrealizowania wszystkich wielkości wykazanych w WPF mających wpływ na relację określoną w art. 243 ust. 1 ww. ustawy.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec III kwartał 2024 roku wynika, iż Miasto i Gmina Nowa Słupia nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń, nie zostały one również zaplanowane w uchwale nr VI/39/24.

3. Uchwała Nr VI/41/24 z dnia 19 września 2024 roku w sprawie emisji obligacji Gminy Nowa Słupia oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Uchwała ta określa m. in. wartość emitowanych przez Miasto i Gminę Nowa Słupia obligacji komunalnych (4.000.000,00 zł), cel zaciągnięcia tego zobowiązania (sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań), serie w jakich zostaną wyemitowane, okres przeprowadzenia emisji (2024 rok) oraz terminy w jakich obligacje zostaną wykupione (lata 2029-2032 oraz lata 2038-2041). W ww. uchwale wskazano również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, a wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Nowa Słupia.

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 i 3, 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 2024 r. poz. 1465 ze zm.), a także art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2024 r. poz. 708).

Wobec spełnienia przez Miasto i Gminę Nowa Słupia 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 i Gminy Nowa Słupia, które mogą mieć w latach przyszłych istotny wpływ na kondycję finansową Miasta i Gminy 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 i Gminy Nowa Słupia 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 i Gminy Nowa Słupia, 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 2024 r. poz. 454 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 i Gminy Nowa Słupia 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

Iwona Kudła