

Uchwała SO-2/0950/76/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 19 czerwca 2023 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 6/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 lutego 2023 r., w osobach:

Przewodnicząca: Małgorzata Łuczak,
Członkowie: Barbara Dymkowska,
 Agnieszka Ząbczyńska,

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 2022 r. poz. 1668, ze zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634, z późn. zm), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 10.000.000,00 zł, wyraża

opinię pozytywną

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

Burmistrz Zdun pismem Nr FN.3060.1.2023 z dnia 13 czerwca 2023 r., doręczonym tut. Izbie w dniu 13 czerwca 2023 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

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

W budżecie Gminy Zduny na 2023 rok, po zmianach dokonanych Uchwałą Nr LIX.406.2023 Rady Miejskiej w Zdunach z dnia 31 maja 2023 r. zaplanowane zostały dochody w wysokości 54.794.505,19 zł i wydatki w wysokości 65.832.732,89 zł. Deficyt budżetu w wysokości 11.038.227,70 zł zostanie sfinansowany przychodami z tytułu zaciągniętych kredytów na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej, przychodami z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach, przychodami wynikającymi z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków, przychodami z wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych oraz przychodami z ze sprzedaży innych papierów wartościowych.

W budżecie po zmianach dokonanych uchwałą Nr LIX.406.2023 zaplanowano przychody budżetu w łącznej kwocie 17.130.227,70 zł, w tym:

- z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 10.000.000,00 zł,

- przychody jednostek samorządu terytorialnego z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach w kwocie 139.012,72 zł,
 - przychodami wynikającymi z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 448.740,00 zł,
 - wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 429.913,56 zł,
 - przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w łącznej kwocie 6.112.560,42 zł.
- Rozchody budżetu zaplanowano w łącznej kwocie 6.092.000,00 zł, w tym:
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 4.992.000,00 zł,
 - wykup innych papierów wartościowych w kwocie 1.100.000,00 zł.

W dniu 12 czerwca 2023 r. Rada Miejska w Zdunach podjęła uchwałę Nr LX.407.2023 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Przedmiotową uchwałą Rada postanowiła o emisji 10.000 szt. obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000,00 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 r. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A23 na kwotę 1.600.000,00 zł,
- seria B23 na kwotę 1.700.000,00 zł,
- seria C23 na kwotę 1.700.000,00 zł,
- seria D23 na kwotę 1.700.000,00 zł,
- seria E23 na kwotę 1.700.000,00 zł,
- seria F23 na kwotę 1.600.000,00 zł,

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- obligacje serii A23 zostaną wykupione w 2029 r.,
- obligacje serii B23 zostaną wykupione w 2030 r.,
- obligacje serii C23 zostaną wykupione w 2031 r.
- obligacje serii D23 zostaną wykupione w 2032 r.
- obligacje serii E23 zostaną wykupione w 2033 r.
- obligacje serii F23 zostaną wykupione w 2034 r.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2023 roku związanego z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń na dzień 31 grudnia 2022 r. wynika, że zobowiązania Gminy Zduny wyniosły 14.998.901,17 zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz obligacji. Po zaciągnięciu planowanych w budżecie przychodów z tytułu pożyczek i kredytów na rynku krajowym w wysokości 6.112.560,42 oraz emisji obligacji w wysokości 10.000.000,00 zł oraz po dokonaniu spłat rat kredytów i pożyczek w wysokości 4.992.000,00 zł i wykupu obligacji w wysokości 1.100.000,00 zł, dług Gminy Zduny na dzień 31.12.2023 r. wyniesie 25.019.461,59 zł.

Z analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Zduny na lata 2023-2034, po zmianach dokonanych zarządzeniem Burmistrza Zdun Nr 782/2023 z dnia 1 czerwca 2023 r. oraz danych zawartych w sprawozdaniach z wykonania budżetu za 2022 r., Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2023-2034 kształtować się będzie następująco:

rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 WPF [%]	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich 7 lat) – poz.8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [%]
2023	8,52%	13,53%
2024	11,64%	11,82%
2025	11,33%	13,51%
2026	9,30%	11,95%
2027	9,11%	11,58%
2028	8,42%	10,81%
2029	7,72%	9,77%
2030	8,03%	8,85%
2031	7,46%	10,10%
2032	7,14%	9,63%
2033	6,69%	9,21%
2034	6,95%	8,88%

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że w latach 2023-2034 prognozowana spłata zobowiązań Gminy Zduny z tytułu rat kredytów i pożyczek oraz wykupu innych papierów wartościowych wraz z należnymi wydatkami bieżącymi na obsługę zobowiązań nie powinna przekroczyć dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2023 – 2034) prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy Zduny.

Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania prognozowanych wielkości budżetowych, w szczególności dochodów i wydatków bieżących, a w razie potrzeby dokonywanie korekt tych wielkości, z zachowaniem zasady realizmu prognozowania. W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Niewielkie nawet odstępstwa od przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej założeń, mogą bowiem doprowadzić do naruszenia relacji wynikającej z przepisu art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wykup obligacji nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Zduny w roku 2023 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy na 2023 rok (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Zduny na lata 2023-2034 (po zmianach) dochodów, utrzymania planowanego poziomu wydatków (w szczególności wydatków bieżących, w tym na obsługę długu), a także przy założeniu osiągnięcia zakładanych nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

/-/ Małgorzata Łuczak

Pouczenie: Od uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.