

Uchwała SO-17/0950/62/2024
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 14 czerwca 2024 r.

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 16/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 września 2023 r. (ze zm.) w osobach:

Przewodnicząca: Katarzyna Gableta
Członkowie: Katarzyna Kosmowska
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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, ze zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 1.800.000,00 zł, przez Miasto i Gminę Murowana Goślina wyraża

**opinię pozytywną
o możliwości wykupu obligacji komunalnych**

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta i Gminy Murowana Goślina, pismem z dnia 29 maja 2024 r., wystąpiła z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową) o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 1.800.000,00 zł, z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetowego zapisanego w uchwale budżetowej na 2024 rok.

W uchwale budżetowej Miasta i Gminy na 2024 rok, po zmianach dokonanych zarządzeniem Nr 18/2024 Burmistrza Miasta i Gminy Murowana Goślina z dnia 6 czerwca 2024 r. zaplanowane zostały dochody w wysokości 105.946.094,05 zł oraz wydatki w wysokości 125.666.241,82 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 19.720.147,77 zł. Ponadto w budżecie zaplanowano przychody w łącznej kwocie 22.420.147,77 zł, z tego z tytułu:

- sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 1.800.000,00 zł,
- 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 7.513.023,88 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 8.334.565,35 zł,
- przelewów z rachunków lokat w kwocie 4.772.558,54 zł,

a także rozchody z tytułu wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 2.700.000,00 zł.

Rada Miejska w Murowanej Goślinie w dniu 28 maja 2024 r. podjęła uchwałę Nr III/20/2024 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, którą postanowiła o wyemitowaniu 1.800 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 1.800.000,00 zł.

Zgodnie z postanowieniami uchwały obligacje zostaną wyemitowane w 2024 r. w następujących seriach:

- seria A24 o wartości nominalnej 500.000,00 złotych,

– seria B24 o wartości nominalnej 1.300.000,00 złotych,

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A24 zostaną wykupione w 2041 r.,
- 2) obligacje serii B24 zostaną wykupione w 2042 r.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

Skład Orzekający zapoznał się również ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2023 r. i ustalił, że zadłużenie Miasta i Gminy Murowana Goślina z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosiło 35.469.126,92 zł, w tym umowy nienazwane o charakterze kredytu lub pożyczki w kwocie 769.126,92 zł. Po wyemitowaniu w 2024 r. opiniowanych obligacji komunalnych na kwotę 1.800.000,00 zł, a także po dokonaniu wykupu obligacji komunalnych w kwocie 2.700.000,00 zł oraz wydatków bieżących z tytułu spłat zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego – kredyty i pożyczki w kwocie 247.093,66 zł, zadłużenie Miasta i Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych obligacji komunalnych na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniesie 34.322.033,26 zł, w tym umowy nienazwane o charakterze kredytu lub pożyczki w kwocie 522.033,26 zł (wartość nominalna).

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Murowana Goślina na lata 2024-2043, po zmianach dokonanych uchwałą Nr III/19/2024 z dnia 28 maja 2024 r., Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2024-2042 (tj. w okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji komunalnych, w tym odsetek), 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 do 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
2024	7,77%	12,33%
2025	5,84%	9,49%
2026	5,56%	7,78%
2027	5,30%	7,10%
2028	5,68%	6,69%
2029	5,14%	5,88%
2030	4,95%	6,03%
2031	4,99%	6,37%
2032	5,02%	8,18%
2033	4,72%	8,72%
2034	4,53%	9,19%
2035	4,35%	9,60%
2036	4,00%	9,95%
2037	2,91%	10,32%
2038	2,76%	10,65%
2039	2,72%	10,93%
2040	2,49%	11,07%
2041	2,84%	11,10%
2042	2,75%	11,01%

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2024-2042 prognozowana spłata zobowiązań kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu spłaty, a zatem relacja wynikająca z art. 243

ustawy o finansach publicznych w całym okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji komunalnych będzie zachowana.

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 znacznego 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.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji komunalnych nie zagrazi realizacji zadań publicznych przez Miasto i Gminę Murowana Goślina w roku 2024 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia – w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Miasta i Gminy Murowana Goślina na 2024 r. (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Murowana Goślina na lata 2024-2043 (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.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

/-/ Katarzyna Gableta

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.