

U C H W A Ł A Nr 3.b./24/2024
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 18 lipca 2024 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Artur CYBULSKI
Członkowie: Renata SOKOLNICKA
Krzysztof POLENS

na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1325), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3, art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 ze zm.), po rozpatrzeniu w dniu 18 lipca 2024 roku.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię z uwagami przedstawionymi w uzasadnieniu o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 1.800.000,00 zł (słownie: jeden milion osiemset tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Miasto i Gmina Nowe Miasto w ilości 1 800 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnego adresata, do którego kierowana jest oferta nabycia papierów wartościowych.

§ 3

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia doręczenia.

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

W dniu 3 lipca 2024 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wpłynęła uchwała Nr 26/III/2024 Rady Miejskiej w Nowym Mieście z dnia 25 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 624.430,60 zł z przeznaczeniem na realizację zadań inwestycyjnych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1.175.569,40 zł.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę .
3. Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji (z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy), w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
4. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 r. w następujących seriach:
 - Seria A24 o wartości 1.000.000,00 zł,
 - Seria B24 o wartości 800.000,00 zł.
5. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) obligacje serii A24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - a) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 300,00 zł na łączną kwotę 300.000,00 zł;
 - b) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 300,00 zł na łączną kwotę 300.000,00 zł;
 - c) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 400.000,00 zł;
 - 2) obligacje serii B24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - a) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375,00 zł na łączną kwotę 300.000,00 zł;
 - b) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375,00 zł na łączną kwotę 300.000,00 zł;
 - c) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł.
6. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
7. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
8. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Nowe Miasto w latach 2024-2033 pochodzących z podatku od nieruchomości.
9. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Nowe Miasto pochodzących z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i prawnych w latach 2028-2033.

Analizując zdolność Miasta i Gminy Nowe Miasto do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale Nr 25/III/2024 Rady Miejskiej w Nowym Mieście z dnia 25 czerwca 2024 r. w sprawie zmiany Uchwały budżetowej miasta i gminy Nowe Miasto na 2024 rok wykazano:

- planowane dochody budżetu – 41.565.621,60 zł,

– planowane wydatki budżetu – 42.240.052,20 zł.

Przychody stanowią kwotę 1.850.000,00 zł w tym: z tytułu emisji papierów wartościowych (obligacji) w kwocie 1.800.000,00 zł oraz z niewykorzystanych środków pieniężnych o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 50.000,00 zł. Rozchody stanowią kwotę 1.175.569,40 zł, (spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w wysokości 1.175.569,40 zł).

Deficyt budżetu w wysokości 674 430,60 zł, zostanie pokryty przychodami pochodzącymi z niewykorzystanych środków pieniężnych, o których mowa w art. 217 ust 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w wysokości 50.000,00 zł oraz przychodami pochodzącymi ze sprzedaży papierów wartościowych (obligacji) w wysokości 624 430,60 zł.

W uchwale Nr 24/III/2024 Rady Miejskiej w Nowym Mieście z dnia 25 czerwca 2024 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Nowe Miasto, zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2024–2034, zostały uwzględnione: spłaty rat, wykup obligacji oraz koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w latach poprzednich, a także planowanych do emisji obligacji komunalnych, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe jak i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Skład Orzekający zauważa, że planowane w 2025 r. spłaty kredytów (403.018,40 zł) wraz z wydatkami na obsługę długu (100.000,00 zł), przy uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, stanowią 1,93% planowanych dochodów bieżących budżetu, pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, przy dopuszczalnym wskaźniku obciążenia budżetu spłatą zadłużenia, ustalonym zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych, wynoszącym 0,16%. Co oznacza, że w 2025 r. relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, jest przekroczona. Sposób wyliczenia tej relacji został jednakże istotnie zmieniony art. 7 ustawy z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022r. poz. 1964). Zgodnie z art. 7 ust. 1 wymienionej ustawy relacja ograniczająca wysokość spłaty zobowiązań jednostek samorządu terytorialnego, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, może być niezachowana w latach 2023–2025 w przypadku, gdy prognozowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec danego roku nie przekroczy 100% planowanych dochodów ogółem tej jednostki w tym roku budżetowym, 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, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. Z wieloletniej prognozy finansowej Gminy wynika, że w 2025 r. relacja łącznej kwoty długu 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, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego, wynosi 40,91%.

Zgodnie z art. 7 ust. 3 zdanie pierwsze ustawy z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw, niezachowanie relacji ograniczającej wysokość spłaty zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i latach następnych.

Jednocześnie z art. 7 ust. 3 zdanie drugie ww. ustawy wynika, że w latach 2023-2025 regionalna izba obrachunkowa, wydając opinię o możliwości spłaty zobowiązań, ocenia w szczególności wpływ niezachowania relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, na realizację zadań publicznych.

W ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydawania opinii, emisja obligacji komunalnych nie zagrazi realizacji zadań publicznych przez Miasto i Gminę Nowe Miasto ani w bieżącym roku budżetowym, ani w latach następnych. Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, szczególnie mających istotny wpływ na obniżenie poziomu planowanych dochodów oraz związanych z koniecznością ponoszenia zwiększonych wydatków bieżących dotyczących nieprzewidzianych sytuacji, ocena finansowych możliwości spłaty zobowiązań Miasta i Gminy Nowe Miasto może ulec zmianie.

W związku z powyższym Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wydał opinię jak w sentencji.

Przewodniczący Składu Orzekającego

Artur Cybulski

Członek Kolegium RIO

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

Otrzymują:

1) Burmistrz Miasta i Gminy Nowe Miasto

2) a/a