



Uchwała
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Lublinie
z dnia 10 stycznia 2023 roku

w sprawie zaopiniowania możliwości wykupu obligacji komunalnych przez miasto Zamość.

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), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r., poz. 1634 ze zm.) oraz w oparciu o zarządzenie Nr 1/22 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie z dnia 4 stycznia 2022 roku w sprawie wyznaczenia Składów Orzekających Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie, po rozpatrzeniu wniosku Prezydenta Miasta Zamość, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej:

Dariusz Kołodziej – *przewodniczący*

Aneta Siek – *członek*

Magdalena Malec – *członek*

postanawia, co następuje:

pozytywnie opiniuje się możliwość wykupu przez miasto Zamość obligacji komunalnych w łącznej kwocie 68.000.000 (sześćdziesiąt osiem milionów) zł, które mają być wyemitowane w celu pokrycia deficytu budżetowego oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych, zaciągniętych pożyczek i kredytów.

UZASADNIENIE

Stosownie do treści art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r., poz. 1634 ze zm.) w przypadku ubiegania się przez jednostkę samorządu terytorialnego o udzielenie kredytu lub pożyczki oraz emisji papierów wartościowych, organ wykonawczy tej jednostki jest obowiązany uzyskać opinię regionalnej izby obrachunkowej o możliwości spłaty kredytu lub pożyczki, a także wykupu papierów wartościowych. Realizując przywołany przepis ustawy o finansach publicznych Prezydent Miasta Zamość zwrócił się o wydanie opinii o możliwości wykupu przez miasto obligacji komunalnych. Decyzja o emisji obligacji wynika z uchwały Nr LIV/745/2022 Rady Miasta Zamość z dnia 28 grudnia 2022 r. Emisja ma nastąpić w roku 2023, w pięciu seriach. Wykup obligacji przewidziany jest na lata 2024-2040.

Ze sprawozdania budżetowego Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych wymienionych w ustawie o finansach publicznych wynika, że zadłużenie miasta na dzień 30. 09. 2022 r. wyniosło 195.943.816 zł. W budżecie 2023 roku założono przychody z tytułu sprzedaży papierów wartościowych kwocie 68 mln zł, a na spłatę uprzednio zaciągniętych kredytów, pożyczek i wykup papierów wartościowych w budżecie roku 2023 zabezpieczono kwotę 13.732.660 zł. Na obsługę zadłużenia zaplanowano kwotę 17.130.000 zł. Dochody budżetowe roku 2023 planowane są w wysokości 541.160.333,80 zł, wydatki zaś to

605.543.092,80 zł, tym samym zaplanowany deficyt wynosi 64.382.759 Na koniec 2023 r. kwota długu ma wynieść 254.000.000 zł.

Z uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej wynika, że miasto w latach, w których planuje dokonać wykupu opiniowanych obligacji (2024-2040), planuje rozchody z tytułu spłaty rat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych w łącznej kwocie 254 mln zł oraz wydatki na obsługę zadłużenia. W kolejnych latach nie planuje natomiast przychodów z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych. W latach 2022-2040 zostały zaplanowane wydatki z tytułu poręczeń i gwarancji.

Opiniując możliwość spłaty w/w zobowiązań należy odnieść się do przepisów prawa, ograniczających poziom zadłużenia się jednostek samorządu terytorialnego. W aktualnym stanie prawnym dopuszczalna granica zadłużania się jest uzależniona od indywidualnego dla danej jednostki samorządu terytorialnego wskaźnika spłaty zobowiązań w poszczególnych latach objętych prognozą. Wskazanie tego poziomu opiera się zasadniczo na formule wynikającej z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Polega ona na ustaleniu relacji faktycznego poziomu spłaty zadłużenia wraz z kosztami jego obsługi w danym roku (odnoszony do planowanych dochodów bieżących pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące) do dopuszczalnego poziomu tych spłat. Dopuszczalny poziom spłat uzależniony jest głównie od historycznie wypracowanych nadwyżek operacyjnych, obliczonych bez uwzględniania m.in. dotacji i środków o charakterze bieżącym na realizację zadań współfinansowanych ze środków UE odniesionych do dochodów bieżących pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące. Dla wyliczenia wskaźników do 2025 r. nadwyżkę operacyjną podwyższają dochody uzyskane ze sprzedaży majątku.

Z przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej danych wynika, że w okresie wykupu obligacji oraz ponoszenia wydatków z tytułu oprocentowania wskaźnik spłaty zadłużenia w poszczególnych latach nie przekracza dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań wyliczonego w tych latach dla miasta Zamość, chociaż zaznaczyć należy, że dla roku 2024 relacja spełniona jest jedynie o 0,03 punktu procentowego. Relacja ta została wyliczona w oparciu o dane przedstawione w prognozie kwoty długu, a jej spełnienie w całym, długoletnim okresie uzależnione jest od zrealizowania zaplanowanych wielkości budżetowych poszczególnych lat, mających wpływ na kształtowanie się tej relacji.

Skład Orzekający w oparciu o powyższe pozytywnie zaopiniował możliwość wykupu 68 mln zł obligacji komunalnych.

Z tych względów orzeczono jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby za pośrednictwem tut. Zespołu w Zamościu w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodniczący
Składu Orzekającego
Dariusz Kołodziej

Otrzymała:

1. Prezydent Miasta Zamość,
2. o/s.