

## Uchwała nr 51/2023

### V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach

z dnia 3 sierpnia 2023 roku

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

#### V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodniczący: Zbigniew Rękas

Członkowie: Monika Dębowska-Sołtyk

Wojciech Czerw

po rozpoznaniu w dniu 3 sierpnia 2023 r. wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Jędrzejów o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 9.000.000 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) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 ze zm.) uchwała, co następuje:

**Opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Jędrzejów obligacji komunalnych w kwocie 9.000.000 zł.**

#### Uzasadnienie

W dniu 1 sierpnia 2023 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Jędrzejów znak: FN.3060.2.2023 z dnia 31 lipca 2023 r. dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Jędrzejów papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 9.000.000 zł przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.912.000 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 5.088.000 zł.

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

*1. Uchwała Nr LVIV/509/23 z dnia 27 stycznia 2023 r. w sprawie uchwalenia budżetu miasta i gminy na 2023 rok*

W powyższej uchwale m.in. określone zostały:

- planowane na 2023 rok przychody z tytułu:

- emisji obligacji komunalnych w kwocie 9.000.000 zł przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań,

- rozchody budżetowe przeznaczone na wykup obligacji komunalnych w kwocie 5.088.000 zł,

- limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, w tym papierów wartościowych (obligacji komunalnych), zaciąganych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.912.000 zł oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 5.088.000 zł.

Zatem opiniowana emisja obligacji komunalnych w wysokości 9.000.000 zł przeznaczona na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań odpowiada ww. kwotom.

### *2. Uchwała Nr LXVIII/546/23 z dnia 22 czerwca 2023 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Jędrzejów na lata 2023-2033.*

Przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz rozchody budżetowe zaplanowane w WPF odpowiadają kwotom przychodów i rozchodów zaplanowanych w budżecie Miasta i Gminy Jędrzejów, a zatem przedmiotowa emisja obligacji w wysokości 9.000.000 zł uwzględniona została w ustaleniach wieloletniej prognozy finansowej.

W przypadku emisji nowych obligacji (będących przedmiotem niniejszej opinii) oraz po uwzględnieniu planowanych w rozchodach spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań dług Miasta i Gminy Jędrzejów na koniec 2023 roku wyniesie 51.491.000 zł, a 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 nieprzeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego wyniesie 49,11%. 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), tj. łączna kwota długu na koniec 2023 roku nie przekroczy 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.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta i Gminy Jędrzejów potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2023-2033 wskaźniki zadłużenia spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

### *3. Uchwała Nr LXVIII/547/23 z dnia 22 czerwca 2023 r. w sprawie emisji obligacji*

Uchwała określa m. in. wartość emitowanych przez Miasto i Gminę Jędrzejów w 2023 r. obligacji komunalnych (9.000.000 zł), cel zaciągnięcia tego zobowiązania (sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań), termin jego wykupu w latach 2030-2033 oraz źródło wykupu obligacji, którym będą dochody własne gminy Jędrzejów lub przychody z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2030-2033. Opiniowana emisja obligacji nie będzie zabezpieczona.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec II kwartału 2023 r. wynika, że Miasto i Gmina Jędrzejów nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu

udzielonych poręczeń, nie zostały one również zaplanowane w uchwale Rady Miejskiej w Jędrzejowie Nr LXVIII/546/23.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno emisja przez Miasto i Gminę Jędrzejów obligacji w kwocie 9.000.000 zł jak i ich wykup odpowiadają 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. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2022 r. poz. 2244), a także w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2023 r. poz. 40 ze zm.).

Reasumując: wobec spełnienia przez Miasto i Gminę Jędrzejów wszystkich wymogów prawnych wynikających z ww. przepisów jak również w wyniku oceny wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych stosownie do art. 7 ust. 3 ww. ustawy o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw, postanowiono jak w sentencji.

Z uwagi jednak na to, że zobowiązanie będące przedmiotem niniejszej opinii jest zobowiązaniem długoterminowym (ostatnim rokiem jego realizacji będzie rok 2033) 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 Jędrzejów, które mogą mieć w latach przyszłych istotny wpływ 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 Jędrzejów 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 Jędrzejów,

- ocena wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych zgodnie z art. 7 ust. 3 ww. ustawy o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego 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 2022 r. poz. 144 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. 652).

Zastrzec należy, iż wobec dynamicznie zachodzących w ostatnich latach - zarówno w Polsce jak i na świecie - zjawisk makroekonomicznych nie można wykluczyć tego, że nastąpi taka zmiana sytuacji finansowej Miasta i Gminy Jędrzejów, która w konsekwencji zagrozi realizacji zadań publicznych jak również terminowej realizacji spłaty zaciąganego zobowiązania. Zważywszy na zachodzące zjawiska w gospodarce krajowej i światowej rzutujące również na koszty usług oraz koszty zaciągnięcia zobowiązań finansowych przez podmioty działające w sektorze publicznym nie ma możliwości dokonania oceny w sposób pewny, że zaciągnięcie

przedmiotowego długoterminowego zobowiązania (oprocentowanie oparte zostało na zmiennej stawce WIBOR 6M) nie będzie zagrażać realizacji zadań publicznych przez Miasto i Gminę Jędrzejów w latach następnych.

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 Jędrzejów przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodniczący Składu Orzekającego  
**Zbigniew Rękas**