

Uchwała nr 65/2024
V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 25 września 2024 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: Agnieszka Zarębska
Iwona Kudła

po rozpoznaniu w dniu 25 września 2024 r. wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Jędrzejów o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 14.000.000,00 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 14.000.000,00 zł.

U z a s a d n i e

W dniu 23 września 2024 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Jędrzejów znak: FN.I.3060.5.2024 z dnia 9 września 2024 r. dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Jędrzejów papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 14.000.000,00 zł przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 8.312.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 5.688.000,00 zł.

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

1. Uchwała Nr LXXVI/618/24 z dnia 26 stycznia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu miasta i gminy na 2024 rok

W powyższej uchwale m.in. określone zostały:

- planowane na 2024 rok przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych - obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona w kwocie 14.000.000,00 zł,
- rozchody budżetowe przeznaczone na wykup innych papierów wartościowych - obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona w kwocie 5.688.000,00 zł,

- limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz papierów wartościowych zaciąganych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu w kwocie 8.312.000,00 zł oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 5.688.000,00 zł.

Zatem opiniowana emisja obligacji komunalnych w wysokości 14.000.000,00 zł przeznaczona na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań odpowiada ww. kwotom.

2. Uchwała Nr V/50/24 z dnia 26 sierpnia 2024 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Jędrzejów na lata 2024-2036

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 14.000.000,00 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 2024 roku wyniesie 59.803.000,00 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 48,96%. 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 2024 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.

Aktualnie obowiązująca Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta i Gminy Jędrzejów potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2024-2036 wskaźniki zadłużenia spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

3. Uchwała Nr III/29/24 z dnia 28 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji

Uchwała określa m. in. wartość emitowanych przez Miasto i Gminę Jędrzejów obligacji komunalnych (14.000.000,00 zł), cel zaciągnięcia tego zobowiązania (sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań), serie w jakich zostaną wyemitowane, okres przeprowadzenia emisji (2024 r.) oraz termin jego wykupu (lata 2033-2036). Opiniowana emisja obligacji nie będzie zabezpieczona. W ww. uchwale wskazano

również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, a wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Jędrzejów, natomiast rozchody związane z wykupem obligacji – z dochodów własnych lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji latach 2033-2036.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec II kwartału 2024 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 V/50/24.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno emisja przez Miasto i Gminę Jędrzejów obligacji w kwocie 14.000.000,00 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. 7 ww. ustawy z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw, art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U z 2024 r. poz. 609 ze zm.), a także art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2024 r. poz. 708).

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. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 ze zm.) postanowiono jak w sentencji.

Z uwagi jednak na to, że zobowiązanie będące przedmiotem niniejszej opinii jest zobowiązaniem długoterminowym (ostatnim rokiem jego realizacji będzie rok 2036) 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, które to wartości można jedynie oszacować, a nie określić jako pewne.

- ocena wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych zgodnie z art. 9 ust. 1a ww. ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych 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 2024 r. poz. 454 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. poz. 652).

- nie posiada umocowania do wydawania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w oparciu o inne podstawy niż wynikające z wyżej wskazanych przepisów prawa.

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