

IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach

z dnia 18 października 2021 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sędziszów

IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodniczący: Ireneusz Piasecki

Członkowie: Ewa Midura

Wojciech Czerw

po rozpoznaniu w dniu 18 października 2021 r. wniosku Burmistrza Sędziszowa o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 14.568.000 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 (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.) uchwała, co następuje:

Opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Gminę Sędziszów obligacji komunalnych w kwocie 14.568.000 zł.

#### Uzasadnienie

W dniu 11 października 2021 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Burmistrza Sędziszowa znak: FNI.3021.33.2021 z dnia 8 października 2021 r. dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Sędziszów papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 14.568.000 zł celem sfinansowania deficytu oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w latach 2021-2022.

Podstawą wydania niniejszej opinii są niżej wskazane uchwały Rady Miejskiej Sędziszów:

*1. Uchwała Nr XXX/249/2020 z dnia 29 grudnia 2020 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Sędziszów na 2021 rok ze zmianami, w tym szczególności ze zmianą wynikającą z uchwały Rady Miejskiej Sędziszów Nr XXXVI/320/2021 z dnia 16 sierpnia 2021 r.*

W w/w uchwale m.in. określone zostały:

- planowane na 2021 rok przychody z tytułu:

- sprzedaży papierów wartościowych (obligacje), których zbywalność jest ograniczona w łącznej kwocie 6.568.000 zł, przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań odpowiednio w kwocie 853.221,53 zł i 5.714.778,47 zł,
- wolnych środków, jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu gminy, wynikających z rozliczeń kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w kwocie 2.093.429,65 zł, przeznaczonych na sfinansowanie deficytu,
- przychody jednostek samorządu terytorialnego z 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 oraz wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowego z udziałem tych środków w kwocie 2.620.253,68 zł na pokrycie planowanego deficytu,
- spłaty pożyczek udzielonych w kwocie 980.000 zł, zaplanowanych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań,

- rozchody budżetowe w kwocie 6.694.778,47 zł przeznaczone na spłatę otrzymanych kredytów krajowych w kwocie 2.579.045,51 zł oraz spłatę pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 4.115.732,96 zł,

- limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, w tym papierów wartościowych (obligacji komunalnych), których zbywalność jest ograniczona zaciąganych w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu, w tym papiery wartościowe (obligacje komunalne), których zbywalność jest ograniczona – 853.221,53 zł, oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań, w tym papiery wartościowe (obligacje komunalne), których zbywalność jest ograniczona w kwocie 5.714.778,47 zł.

## *2. Uchwała Nr XXXVII/326/2021 z dnia 16 września 2021 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sędziszów na lata 2021-2032*

W Wieloletniej Prognozie Finansowej m.in. określone zostały na 2021 rok przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz rozchody przeznaczone na spłatę kredytów i pożyczek, których wartość odpowiada kwotom przychodów i rozchodów zaplanowanych w budżecie Gminy Sędziszów.

Ponadto w uchwale Nr XXXVII/326/2021 m.in. określone zostały na 2022 rok przychody ze sprzedaży papierów wartościowych zaplanowane celem sfinansowania planowanego deficytu oraz spłatą wcześniej zaciągniętych zobowiązań odpowiednio w kwotach 5.552.500 zł i 2.447.500 zł.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Sędziszów potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2021 – 2032 wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Uchwała Nr XXXVII/326/2021 potwierdza ponadto, że Gmina Sędziszów nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń i zobowiązań wymagalnych. Nie posiada również zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych, o których mowa w art. 72 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych

*3. Uchwała Nr XXXVI/318/2021 Rady Miejskiej Sędziszów z dnia 16 sierpnia 2021 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu zmieniona uchwałą Nr XXXVII/325/2021 z dnia 16 września 2021 r.*

Uchwała po zmianach określa m. in. wartość emitowanych przez Gminę Sędziszów obligacji komunalnych w łącznej kwocie 14.568.000 zł, której odpowiada kwota opiniowanej emisji, cel zaciągnięcia tego zobowiązania, termin jego wykupu w latach 2025-2032 oraz źródło wykupu obligacji, którym będą dochody własne. Opiniowana emisja obligacji nie będzie zabezpieczona.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno emisja przez Gminę Sędziszów obligacji w kwocie 14.568.000 zł jak i ich wykup odpowiadają wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania celem sfinansowania deficytu i spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań. 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 w/w ustawy o finansach publicznych, art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.) a także w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jedn. Dz. U z 2021 r. poz. 1372).

Wobec spełnienia przez Gminę Sędziszów wszystkich wymogów prawnych wynikających z w/w przepisów zasadne jest pozytywne zaopiniowanie możliwości wykupu przez Gminę Sędziszów obligacji komunalnych w kwocie 14.568.000 zł przeznaczonych na cel określony we wniosku.

Jednocześnie Skład Orzekający zastrzega, że:

- w okresie obejmującym wykup obligacji nastąpić mogą trudne do przewidzenia w dniu wydawania niniejszej opinii zmiany sytuacji finansowej Gminy Sędziszów, 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 w latach 2025-2032) określane w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Sędziszów stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych ustalane są na podstawie prognoz finansowych dotyczących dochodów i wydatków bieżących budżetu Gminy Sędziszów,
- nie posiada umocowania do wydawania opinii o możliwości wykupu obligacji w oparciu o inne podstawy niż wynikające z wyżej wskazanych przepisów prawa. Ocena zdolności do wykupu emitowanych obligacji wraz z odsetkami w ustalonych terminach należy wyłącznie do banku emitującego obligacje dla Gminy Sędziszów.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia postanowiono jak w sentencji.

#### Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Burmistrzowi Sędziszowa 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

*Ireneusz Piasecki*  
Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Kielcach  
mgr Ireneusz Piasecki