

**Uchwała Nr SO-09/0950/126/2023**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu**  
**z dnia 21 lipca 2023 roku**

w sprawie: *wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji.*

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 6/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 lutego 2023 r. ze zmianami w osobach:

Przewodniczący: Zdzisław Drost

Członkowie: Małgorzata Lisowska

Danuta Szczepańska

działając 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 2023 r., poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2023 r., poz. 1270 ze zmianami) w odniesieniu do wniosku Burmistrza Czempinia z dnia 12 lipca 2023 r. w sprawie wydania opinii dot. możliwości **wykupu emitowanych obligacji** przez **Gminę Czempień** w wysokości **10.200.000,00** zł na finansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z szeregiem zadań inwestycyjnych realizowanych przez Gminę Czempień oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów

**wyraża opinię pozytywną**  
o możliwości wykupu tych obligacji.

### UZASADNIENIE

Analizując przedłożony w dniu 12 lipca 2023 roku przez Burmistrza Czempinia wykaz zadłużenia Gminy z tytułu kredytów i pożyczek oraz obligacji wraz z harmonogramem planowanego wykupu obligacji oraz budżet Gminy Czempień na 2023 r. i wieloletnią prognozę finansową Gminy Czempień wraz ze zmianami dokonanymi w ciągu roku budżetowego, Skład Orzekający stwierdza co następuje:

O emisji obligacji w kwocie 10.200.000,00 zł Rada Miejska zdecydowała Uchwałą Nr LXIV/601/23 z dnia 21 czerwca 2023 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Gmina Czempień postanowiła wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 10 200 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 10.200.000,00 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w 4 seriach w 2023 r.

Wykup obligacji następować będzie w latach 2026 - 2038, zgodnie z harmonogramem określonym w § 4 uchwały. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania (w latach 2023-2038), zgodnie z zapisem § 3 uchwały, zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy lub z przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z zadaniami inwestycyjnymi realizowanymi przez Gminę Czempin oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

W budżecie Gminy Czempin na 2023 r. (po zmianie Uchwałą Rady Nr LXIV/594/23 z dnia 21 czerwca 2023 r. w sprawie uchwały budżetowej gminy Czempin na 2023 rok) ustalone zostały dochody w kwocie 78.274.243,63 zł i wydatki w kwocie 90.882.885,05 zł, w tym wydatki majątkowe w kwocie 38.160.920,77 zł. Deficyt w kwocie 12.608.641,42 zł zostanie sfinansowany przychodami z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych, przychodami z tytułu niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikającym z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach oraz wynikającymi z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków.

W budżecie przychody zaplanowano w łącznej kwocie 19.628.102,80 zł, w tym: ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) 12.650,000,00 zł, z tytułu wolnych środków (§ 950) 2.595.018,88 zł, z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikającym z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach (§ 905) - 207.400,10 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków (§ 906) - 2.175.683,82 zł, przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych (§ 951) - 2.000.000,00 zł. Rozchody zaplanowano w kwocie 7.019.461,38 zł, w tym: spłaty pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu UE (§ 963) - 3.312.461,38 zł, wykup innych papierów wartościowych (§ 982) - 1.400.000,00 zł spłaty krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) - 307.000,00 zł, udzielone pożyczki i kredyty (§ 991) - 2.000.000,00 zł.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2022 roku zadłużenie Gminy z tytułu kredytów i pożyczek oraz z wyemitowanych obligacji wyniosło 27.925.173,18 zł. Uwzględniając planowaną sprzedaż papierów wartościowych oraz planowane spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów, kwotę wydatków

zmniejszających dług i kwotę poręczeń ustalono, że dług na 31.12.2023 r. wyniesie 36.468.921,80 zł, co stanowi 46,59 % planowanych dochodów budżetu.

Wg informacji zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy oraz we wniosku relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych (przy uwzględnieniu wcześniej zaciągniętych zobowiązań i opiniowanej emisji obligacji) w latach 2023-2038 kształtuje się następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) (w%)*	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) (w%)
2023	6,30	29,79
2024	9,68	20,07
2025	9,17	20,31
2026	9,63	14,70
2027	9,95	14,89
2028	9,17	14,75
2029	8,39	14,45
2030	7,70	14,10
2031	7,53	15,77
2032	7,06	15,81
2033	6,59	15,78
2034	6,20	15,51
2035	5,78	15,27
2036	5,29	15,05
2037	5,07	15,12
2038	4,89	15,20

Wyłączenia dotyczą lat 2023 – 2025 i wynikają z poniższych umów:

\*umowa zawarta w dniu 16.12.2016 r., aneks z 13.12.2018 r., aneks z 29.03.2019 r. - RPWP.03.03.03-30-0011/16-00 „Budowa zintegrowanego węzła przesiadkowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą, przejściem podziemnym, ciągami komunikacyjnymi i ścieżkami rowerowymi oraz energooszczędnym oświetleniem w gminie Czempin”

\*umowa zawarta w dniu 09.06.2017 r., aneks z 11.04.2018 r., aneks z 20.03.2019 r. - RPWP.04.03.01-30-0044/16-00 „Modernizacja oczyszczalni ścieków Czempin poprzez jej rozbudowę i przebudowę wraz z budową kanalizacji sanitarnej w miejscowości Jarogniewice oraz modernizacją istniejących przepompowni ścieków w miejscowościach Czempin i Borowo”

\*umowa zawarta w dniu 15.07.2020 r., aneks z 15.07.202 r., aneks z 28.09.202 r., aneks 20.07.2021 r., aneks z 18.07.2022 r., aneks z 27.04.2023 r. Nr 00068-65150-UM1500240/19 na zadanie pn. „Uporządkowanie gospodarki wodno-ściekowej na terenie Gminy Czempień” ,

\* umowa zawarta w dniu 21.05.2019 r., aneks z 15.12.2022 r., aneks z 17.01.2023 r. - RPWP.01.03.03-30-0003/18-00 na zadanie pn. „Uzbrojenie terenu inwestycyjnego w Głuchowie w pobliżu węzła Czempień na drodze ekspresowej S5”.

Z przedłożonego przez Gminę zestawienia zadłużenia wynika, że zobowiązania już zaciągnięte oraz planowane do zaciągnięcia wraz z opiniowaną emisją obligacji z odsetkami, przewidziane do spłaty (wykupu) w poszczególnych latach, w stosunku do przewidywanych dochodów kształtować się będą na poziomie spełniającym relacje wynikające z art. 243 ustawy o finansach publicznych (w przypadku realizacji budżetów lat następnych na poziomie przewidywanym w danych uzupełniających).

Uwzględniając zachowania wymogów uregulowań prawnych na tle planowanych dochodów budżetowych, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej orzekł, że Gmina Czempień posiada możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji komunalnych.

**Przewodniczący  
Składu Orzekającego**

*Zdzisław Drost*

**Pouczenie:** Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty otrzymania niniejszej uchwały.