

Uchwała Nr 1/O/2022
Składu Orzekającego Nr 3
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 6 lipca 2022 r.

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Kcynia w 2022 r.

Działając na podstawie art. 19 ust. 2 w związku art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137, z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 2/2022 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 6 czerwca 2022 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

1. *Andrzej Tatkowski* - *Przewodniczący Składu Orzekającego*
2. *Krzysztof Olczak* - *Członek Składu Orzekającego*
3. *Dariusz Trzeciński* - *Członek Składu Orzekającego*

postanowił, co następuje:

zaopiniować pozytywnie możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Kcynia w 2022 r., w kwocie 5 100 000,00 zł.

U z a s a d n i e

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Kcyni pismem RF.3032.27.2022 z dnia 29 czerwca 2022 r., na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305, z późn. zm.).

Rada Miejska w Kcyni Uchwałą Nr XL/308/2021 z dnia 16 grudnia 2021 r. ustaliła budżet Gminy na 2022 r., którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr XLVI/361/2022 Rady Miejskiej w Kcyni z dnia 26 maja 2022 r. przedstawiają się następująco:

- Dochody 80 200 198,99 zł,
- Wydatki 95 432 853,20 zł,
- Deficyt 15 232 654,21 zł.

Jako źródło sfinansowania planowanego deficytu wskazano przychody z emisji obligacji w kwocie 2 500 000,00 zł, nadwyżki budżetowej z lat ubiegłych, o której mowa w art. 217 ust. 2 pkt 5 ustawy w kwocie 10 994 629,97 zł oraz niewykorzystanych środków pieniężnych, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 1 748 024,24 zł.

W dniu 28 kwietnia 2022 r. Rada Miejska w Kcyni podjęła Uchwałę Nr XLV/352/2022 w sprawie emisji obligacji Gminy Kcynia w kwocie 5 100 000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 2 500 000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań Gminy z tytułu pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 2 600 000,00 zł.

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy zbadał zamiar emisji obligacji, co do zgodności z prawem, zwracając uwagę na zdolność emitenta do ich wykupu w oparciu o następujące dokumenty:

- Uchwałę Nr XLVI/361/2022 Rady Miejskiej w Kcyni z dnia 26 maja 2022 r. o zmianie uchwały w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Kcynia na 2022 r.,
- Uchwałę Nr XLIV/346/2022 Rady Miejskiej w Kcyni z dnia 31 marca 2022 r. zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Kcynia na lata 2022-2035,
- Uchwałę Nr XLV/352/2022 Rady Miejskiej w Kcyni z dnia 28 kwietnia 2022 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Kcynia,
- sprawozdań budżetowych i z zakresu operacji finansowych Gminy za IV kwartały 2021 r. i I kwartał 2022 r.

stwierdził co następuje:

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. Natomiast zgodnie z art. 91 ust. 1 tej ustawy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek, innych zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnego, o którym mowa w art. 72 ust. 1 pkt 2, oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych nie może przekroczyć kwot określonych w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego. Powyższe wymogi zostały przez wnioskodawcę spełnione. Kwota obligacji planowanych do wyemitowania w 2022 r. przez Gminę Kcynia nie przekracza limitu zobowiązań określonego w uchwale budżetowej na 2022 r.

Skład Orzekający stwierdził, że Gmina nie planuje zaciągania oraz spłaty zobowiązań finansowych wynikających z innych stosunków prawnych, które wywołują skutki ekonomiczne podobne do skutków wynikających z papierów wartościowych opiewających na wierzytelności pieniężne, umów kredytów i pożyczek oraz przyjętych depozytów, o których mowa w art. 72 ust. 1a ustawy o finansach publicznych.

Z zapisu § 1 uchwały wynika, że Gmina Kcynia wyemituje 51 obligacji o wartości nominalnej 100 000,00 zł każda na łączną kwotę 5 100 000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób. Obligacje nie będą zabezpieczone.

W § 3 ust. 1 i 2 uchwały zapisano, że obligacje zostaną wyemitowane w serii oznaczonej A22 o wartości nominalnej 2 500 000,00 zł, B22 o wartości nominalnej 1 000 000,00 zł oraz C22 o wartości nominalnej 1 600 000,00 zł, a ich emisja zostanie przeprowadzona w terminie do dnia 31 grudnia 2022 r. Jak wynika z treści § 4 uchwały obligacje A22 zostaną wykupione w latach 2027-2031, obligacje B22 w latach 2032-2033, natomiast obligacje C22 w latach

2034-2035. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Kcynia.

Wieloletnią prognozę finansową, łącznie z prognozą kwoty długu uchwalono na lata 2022-2035. W prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia w 2022 r. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę zobowiązań. Podstawę obliczenia długu na koniec 2022 roku stanowi zadłużenie przewidywane na koniec 2021 roku, którego kwota jest tożsama z planowanym zadłużeniem wynikającym z uchwały w sprawie WPF obowiązującej na koniec 2021 r.

Roczna kwota rozchodów z tytułu spłaty długu oraz wydatków związanych z jego obsługą (odsetki, prowizje) limitowana jest relacją spłaty zobowiązań, określoną przez ustawodawcę w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Spełnienie tej relacji jest warunkiem uchwalenia budżetu i wieloletniej prognozy finansowej. Przy czym – w prognozie długu, stanowiącej część WPF, jednostka samorządu terytorialnego musi potwierdzić zachowanie przedmiotowej relacji przez cały okres, na jaki przyjęta jest prognoza. Podkreślić należy, że relacja z art. 243 ust. 1 ustawy nie limituje kwoty długu, lecz poziom jego spłaty w poszczególnych latach objętych prognozą długu. Jednocześnie dane zawarte w WPF w tym zakresie pokazują też potencjalną zdolność jednostki samorządu terytorialnego do zaciągania nowych zobowiązań, które będą musiały być uwzględnione w relacji spłat zobowiązań. Relacja spłat zobowiązań, określona przepisem art. 243 ustawy, przedstawiona w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Kcynia na lata 2022-2035 została zachowana w całym okresie objętym prognozą.

Z informacji przekazanych przez wnioskodawcę wynika, że Gmina nie udzieliła poręczeń i gwarancji na realizację zadań własnych jednostki samorządu terytorialnego.

Wielkości podane w informacji o sytuacji finansowej Gminy Kcynia w latach 2021-2022 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnych z przyjętej przez Gminę prognozy.

Wynik wykonania budżetu Gminy Kcynia za 2021 r. zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 9 538 582,99 zł, przy planowanej nadwyżce budżetu w kwocie 1 845 712,32 zł. Zadłużenie Gminy Kcynia na koniec 2021 r. wyniosło 16 528 417,77 zł, tj. 19,0% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Wynik wykonania budżetu Gminy Kcynia za I kwartał 2022 r. zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 3 464 315,12 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 15 232 654,21 zł. Zadłużenie Gminy Kcynia na koniec I kwartału 2022 r. wyniosło 16 073 000,00 zł, tj. 20,6% w relacji do planowanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Kcynia, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w latach 2022-2023 będą przychody z zaciągniętych zobowiązań zwrotnych w kwotach odpowiednio: 2 600 000,00 zł i 2 100 000,00 zł, natomiast w latach kolejnych planuje się uchwalanie budżetów z nadwyżką, która przeznaczona zostanie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Wykazana w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na lata 2022-2035 relacja zrównowazenia wydatków bieżących, o której mowa w art. 242 ustawy, jest zachowana w całym okresie prognozy.

Skład Orzekający, stosownie do treści art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw, wydając niniejszą opinię, dokonał oceny wpływu planowanego do zaciągnięcia zobowiązania na realizację zadań publicznych Gminy Kcynia.

Mając na uwadze spełnienie relacji określonych przepisami art. 242-243 ustawy w okresie spłaty ww. zobowiązania, bieżące regulowanie płatności (brak zobowiązań wymagalnych) oraz przewidywany harmonogram spłat, Skład Orzekający ocenia, że planowane do zaciągnięcia zobowiązanie nie stanowi istotnego ryzyka utraty płynności budżetu. Niniejsza ocena została wydana przy założeniu pełnej realizacji dochodów oraz utrzymania planowanego poziomu wydatków, a także osiągnięcia w poszczególnych latach zakładanej nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający wydał opinię jak w sentencji.

Andrzej Tatkowski
Przewodniczący Składu Orzekającego

Pouczenie:

Od niniejszej uchwały służy prawo odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.