



Uchwała Nr 2/O/2020
Składu Orzekającego Nr 3
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 10 marca 2020 r.

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Łabiszyn w 2020 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) oraz Zarządzenia Nr 1/2020 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 31 stycznia 2020 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. Maciej Słomiński | - Członek Składu Orzekającego |

postanowił, co następuje:

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Łabiszyn w 2020 r., w kwocie 1 900 000,00 zł, wnosząc **uwagę** zamieszczoną w uzasadnieniu.

Uzasadnienie

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Miasta i Gminy Łabiszyn pismem z dnia 26 lutego 2020 r., na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.).

Rada Miejska w Łabiszynie Uchwałą Nr XII/92/19 z dnia 30 grudnia 2019 r. ustaliła budżet Gminy na 2020 r., którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr XII/103/20 Rady Miejskiej w Łabiszynie z dnia 26 lutego 2020 r. przedstawiają się następująco:

- | | |
|-----------|-------------------|
| - Dochody | 48 717 103,19 zł, |
| - Wydatki | 48 717 103,19 zł, |
| - Wynik | 0,00 zł. |

W dniu 26 lutego 2020 r. Rada Miejska w Łabiszynie podjęła Uchwałę Nr XIII/104/20 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w kwocie 1 900 000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań Gminy z tytułu wykupu emisji obligacji komunalnych oraz spłat kredytów, których termin wykupu i spłat przypada w 2020 r.

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 XIII/103/20 z dnia 26 lutego 2020 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Łabiszyn na 2020 rok,
- Uchwałę Nr XII/93/19 z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Łabiszyn na lata 2020-2028,
- Uchwałę Nr XIII/104/20 z dnia 26 lutego 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań budżetowych i z zakresu operacji finansowych Gminy za IV kwartały 2019 r. stwierdził co następuje:

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na 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 2020 r. przez Gminę Łabiszyn nie przekracza limitu zobowiązań określonego w uchwale budżetowej na 2020 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 Łabiszyn wyemituje 1 900 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda na łączną kwotę 1 900 000,00 zł. Obligacje będą obligacjami na okaziciela, w formie dokumentu i nie będą zabezpieczone.

W § 3 pkt 1 i 2 uchwały zapisano, że obligacje zostaną wyemitowane w serii oznaczonej A20 o wartości 1 000 000,00 zł oraz B20 o wartości 900 000,00 zł, a ich emisja zostanie przeprowadzona w 2020 r. Jak wynika z treści § 4 ust. 1 uchwały obligacje A20 zostaną wykupione do 31.12.2025 r., natomiast obligacje B20 do 31.12.2026 r. Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Łabiszyn lub z przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2025-2026.

Wieloletnią prognozę finansową, łącznie z prognozą kwoty długu uchwalono na lata 2020-2028. W prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia w 2020 r. na spłatę zobowiązań. Podstawę obliczenia długu na koniec 2020 roku stanowi zadłużenie przewidywane na koniec 2019 roku, którego kwota jest tożsama z planowanym zadłużeniem wynikającym z uchwały w sprawie WPF obowiązującej na koniec 2019 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 Łabiszyn na lata 2020-2028 została zachowana w całym okresie objętym prognozą.

Tym niemniej Skład Orzekający zwraca uwagę, iż w uchwalonej wieloletniej prognozie finansowej Gminy Łabiszyn na lata 2020-2028, w latach 2021-2023 różnica pomiędzy planowanym a dopuszczalnym wskaźnikiem spłat zobowiązań wynosi zaledwie 0,85% w 2021 r., 058% w 2022 r. i 0,52% w 2023 r.. Gmina działając w określonych warunkach prawnych i ekonomicznych przewidziała w wieloletniej prognozie finansowej środki na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych planowanych na 2020 r., jak również w latach kolejnych prognozy. Należy jednak uwzględnić fakt, że zabezpieczenie środków na spłatę zobowiązań jak i osiągnięcie planowanego wskaźnika spłat jest uzależnione głównie od realizacji dochodów i wydatków w wielkościach zakładanych w prognozie. Wskazać, ponadto należy, iż niezachowanie relacji spłat zobowiązań z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2021-2023 skutkować może koniecznością wezwania Gminy przez Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy do opracowania i uchwalenia programu postępowania naprawczego, stosownie do przepisu art. 240a ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

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 Łabiszyn w latach 2019-2020 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnych z przyjętej przez Gminę prognozy.

Wynik wykonania budżetu Gminy Łabiszyn za 2019 r. zamknął się deficytem budżetu w kwocie 42 942,00 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 800 000,00 zł. Zadłużenie Gminy Łabiszyn na koniec 2019 r. wyniosło 11 112 581,40 zł, tj. 22,0% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Łabiszyn, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w latach 2020-2021 będą przychody z zaciągniętych zobowiązań zwrotnych, natomiast w latach kolejnych planuje się uchwalanie budżetów z nadwyżką, która przeznaczona zostanie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Ocena sytuacji finansowej dokonana w oparciu o przedstawione dane wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia w 2020 r. i latach następnych przez Gminę Łabiszyn.

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.

