



Uchwała Nr 1/O/2021
Składu Orzekającego Nr 2
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 6 sierpnia 2021 r.

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Białe Błota w 2021 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 3/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 23 lutego 2021 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 2 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. <i>Dariusz Trzcński</i> | - <i>Przewodniczący Składu Orzekającego</i> |
| 2. <i>Krzysztof Olczak</i> | - <i>Członek Składu Orzekającego</i> |
| 3. <i>Andrzej Tatkowski</i> | - <i>Członek Składu Orzekającego</i> |

postanowił, co następuje:

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Białe Błota w 2021 r., w kwocie 30.295.000,00 zł.

Uzasadnienie

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Wójt Gminy Białe Błota pismem SKG.3021.37.2021 z dnia 9 lipca 2021 r., na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305). Pismo przekazano do Izby w dniu 12 lipca 2021 r.

Rada Gminy Białe Błota Uchwałą Nr RGK.0007.92.2020 z dnia 29 grudnia 2020 r. ustaliła budżet Gminy na 2021 r., którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr RGK.0007.58.2021 Rady Gminy Białe Błota z dnia 29 czerwca 2021 r. przedstawiają się następująco:

- | | |
|-----------|--------------------|
| - Dochody | 163.743.888,04 zł, |
| - Wydatki | 188.653.563,22 zł, |
| - Deficyt | 24.909.675,18 zł. |

Jako źródło sfinansowania planowanego deficytu wskazano przychody z emisji obligacji w kwocie 18.499.820,00 zł, niewykorzystanych środków pieniężnych, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 83.201,78 zł oraz wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 6.326.653,40 zł.

W dniu 29 czerwca 2021 r. Rada Gminy Białe Błota podjęła Uchwałą Nr RGK.0007.60.2021 w sprawie emisji obligacji Gminy Białe Błota oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Gmina zamierza wyemitować obligacje na łączną kwotę 30.295.000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu

w wysokości 18.499.820,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań Gminy w wysokości 11.795.180,00 zł, w tym na spłatę zobowiązań przypadającą w 2021 r. w wysokości 8.295.180,00 zł, a na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań przypadającą po roku budżetowym w kwocie 3.500.000,00 zł. Wartość zobowiązania w wysokości 3.500.000,00 zł która jest przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań przypadających po roku budżetowym, tj. związana z restrukturyzacją zadłużenia, nie została zaciągnięta na warunkach określonych w treści przepisu art. 243 ust. 3b ustawy o finansach publicznych, a w konsekwencji nie stosuje się do niej wyłączeń o którym mowa w treści tegoż przepisu.

Skład Orzekający Nr 2 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 RGK.0007.58.2021 Rady Gminy Białe Błota z dnia 29 czerwca 2021 r. zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu gminy Białe Błota na rok 2021,
- Uchwałę Nr RGK.0007.59.2021 Rady Gminy Białe Błota z dnia 29 czerwca 2021 r. w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Białe Błota na lata 2021 – 2032,
- Uchwałę Nr RGK.0007.60.2021 Rady Gminy Białe Błota z dnia 29 czerwca 2021 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Białe Błota oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań budżetowych i z zakresu operacji finansowych Gminy za IV kwartały 2020 r. oraz II kwartał 2021 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 2021 r. przez Gminę Białe Błota nie przekracza limitu zobowiązań określonego w uchwale budżetowej na 2021 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 ust. 1 uchwały wynika, że Gmina Białe Błota wyemituje 30.295 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda na łączną kwotę 30.295.000 zł. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone.

W § 3 ust. 1 uchwały zapisano, że obligacje zostaną wyemitowane w seriach oznaczonych: A21 o wartości nominalnej 1.750.000,00 zł, B21 o wartości nominalnej 1.750.000,00 zł, C21 o wartości nominalnej 4.295.000,00 zł, D21 o wartości nominalnej 4.500.000,00 zł, E21 o wartości nominalnej 4.500.000,00 zł, F21 o wartości nominalnej 4.500.000,00 zł, G21 o wartości nominalnej 4.500.000,00 zł, H21 o wartości nominalnej 4.500.000,00 zł. Emisja

obligacji nastąpi w 2021 r. Jak wynika z treści § 4 ust. 1 uchwały obligacje zostaną wykupione w latach 2025-2032. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Białe Błota lub z przychodów. Skład Orzekający zauważa, że w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Białe Błota na lata 2021 – 2032 przychody zostały zaplanowane wyłącznie w roku 2021, tym samym spłata rozchodów związanych z wykupem obligacji zostanie pokryte dochodami własnymi Gminy Białe Błota.

Wieloletnią prognozę finansową, łącznie z prognozą kwoty długu uchwalono na lata 2021-2032. W prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia w 2021 r. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę zobowiązań.

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 Białe Błota na lata 2021-2032 została zachowana w całym okresie objętym prognozą. Skład Orzekający zauważa, że dopuszczalny wskaźnik spłaty zadłużenia dla roku 2023 w oparciu o plan 3 kwartału poprzedzającego pierwszy rok prognozy (kolumna 8.3) wynosi 5,09%, przy wskaźniku planowanej spłaty wynoszącym 5,51% (kolumna 8.1). Tym niemniej dopuszczalny wskaźnik spłaty zadłużenia w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (kolumna 8.3.1) wynosi 9,00%.

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 Białe Błota w latach 2020-2021 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnych z przyjętej przez Gminę prognozy.

Wynik wykonania budżetu Gminy Białe Błota za 2020 r. zamknął się deficytem budżetu w kwocie 11.583.363,78 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 16.830.787,53 zł. Zadłużenie Gminy Białe Błota na koniec 2020 r. wyniosło 37.303.018,04 zł, tj. 26,38% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Wynik wykonania budżetu Gminy Białe Błota za II kwartał 2021 r. zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 21.339.385,66 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 24.909.675,18 zł. Zadłużenie Gminy Białe Błota na koniec II kwartału 2021 r. wyniosło 33.127.890,67 zł, tj. 20,23% w relacji do planowanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Białe Błota, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w 2021 r. będą przychody z zaciągniętych zobowiązań zwrotnych w wysokości 11.795.180,00 zł (emisja obligacji), 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 2021 r. i latach następnych przez Gminę Białe Błota.

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

Dariusz Trzeciński
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.