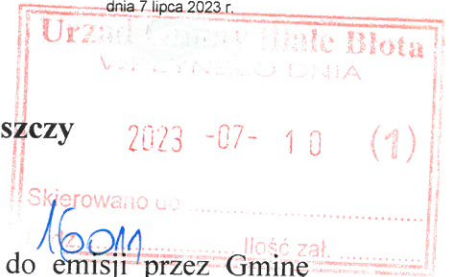


**Uchwała Nr 1/O/2023**  
**Składu Orzekającego Nr 1**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 7 lipca 2023 r.**



**w sprawie:** opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji przez Gminę Białe Błota.

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 2022 r. poz. 1668 z późn. zm.), art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 3/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 16 lutego 2023 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 1 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

<i>Przewodniczący:</i>	<i>Krzysztof Olczak</i>
<i>Członkowie:</i>	<i>Andrzej Tatkowski</i>
	<i>Dariusz Trzeciński</i>

**postanowił, co następuje:**

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do emisji w 2023 r. przez Gminę Białe Błota w kwocie 27 000 000,00 zł.

**Uzasadnienie**

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Wójt Gminy Białe Błota pismem znak SKG.3060.5.2023 z dnia 7 czerwca 2023 r. (data wpływu: 12.06.2023 r.), na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270).

Rada Gminy Białe Błota uchwałą Nr RGK.0007.1.2023 z dnia 10 stycznia 2023 r. ustaliła budżet Gminy na 2023 r., którego podstawowe parametry po zmianach, według stanu na dzień opiniowania, przedstawiają się następująco:

- Dochody 176 254 469,69 zł,
- Wydatki 219 922 594,65 zł,
- Deficyt 43 668 124,96 zł.

Planowany deficyt budżetu planuje się pokryć przychodami z tytułu: emisji obligacji komunalnych w wysokości 27 000 000,00 zł, 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 w kwocie 2 358 090,96 zł oraz wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 14 310 034,00 zł.

Ponadto, w uchwale budżetowej ustalono limit zobowiązań na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu w kwocie 3 000 000,00 zł.

W dniu 30 maja 2023 r. Rada Gminy Białe Błota podjęła uchwałę Nr RGK.0007.53.2023 w sprawie emisji obligacji Gminy Białe Błota oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z uchwały wynika, że Gmina wyemituje 27 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 27 000 000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną w 2023 roku, w następujących seriach:

- 1) seria A23 na kwotę 1 000 000,00 zł;
- 2) seria B23 na kwotę 1 000 000,00 zł;
- 3) seria C23 na kwotę 5 000 000,00 zł;
- 4) seria D23 na kwotę 5 000 000,00 zł;
- 5) seria E23 na kwotę 5 000 000,00 zł;
- 6) seria F23 na kwotę 5 000 000,00 zł;
- 7) seria G23 na kwotę 5 000 000,00 zł.

oraz wykupione w następujących terminach:

- 1) w 2033 roku wykupione zostaną obligacje serii A23;
- 2) w 2034 roku wykupione zostaną obligacje serii B23;
- 3) w 2035 roku wykupione zostaną obligacje serii C23;
- 4) w 2036 roku wykupione zostaną obligacje serii D23;
- 5) w 2037 roku wykupione zostaną obligacje serii E23;
- 6) w 2038 roku wykupione zostaną obligacje serii F23;
- 7) w 2039 roku wykupione zostaną obligacje serii G23.

Celem emisji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2023. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Białe Błota. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela oraz nie będą zabezpieczone.

Skład Orzekający Nr 1 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.0007.1.2023 Rady Gminy Białe Błota z dnia 10 stycznia 2023 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Białe Błota na 2023 rok po zmianach, według stanu na dzień opiniowania,
- uchwałę Nr RGK.0007.2.2023 Rady Gminy Białe Błota z dnia 10 stycznia 2023 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Białe Błota na lata 2023-2039 po zmianach, według stanu na dzień opiniowania,
- uchwałę Nr RGK.0007.53.2023 Rady Gminy Białe Błota z dnia 30 maja 2023 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Białe Błota oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdania budżetowe i z zakresu operacji finansowych Gminy za IV kwartały 2022 r. oraz I kwartał 2023 r.

Na podstawie art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu. Zgodnie natomiast z art. 91 ust. 1 tej ustawy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek, innych zobowiązań zaliczanych do tytułu 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 2023 r. przez Gminę Białe Błota nie przekracza limitu zobowiązań określonego w uchwale budżetowej na 2023 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.

Wieloletnią Prognozę Finansową wraz z prognozą kwoty długu Gminy uchwalono na lata 2023-2039. W prognozowanej kwocie długu uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia w latach 2023-2026.

Podstawowe dane w zakresie kształtowania się długu na koniec 2023 r., z uwzględnieniem informacji o liczbie mieszkańców Gminy wg GUS, przedstawia poniższa tabela:

Liczba mieszkańców wg stanu na 30.06.2022 r.	25 377
Planowane dochody ogółem	176 254 470 zł
Planowane dochody własne	122 063 625 zł
Kwota długu w roku 2022	72 032 658 zł
Planowana kwota długu na koniec 2023 r.	93 690 532 zł
Planowany wzrost kwoty długu względem roku 2022	21 657 874 zł
Kwota planowanego długu w przeliczeniu na mieszkańca	3 692 zł
Kwota planowanego długu w relacji do dochodów ogółem	53,2%
Kwota planowanego długu w relacji do dochodów własnych	76,8%
Przewidywane wydatki na obsługę długu publicznego	3 760 000 zł

Roczna kwota spłaty długu oraz jego obsługi 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. W prognozie długu, stanowiącej część WPF, jednostka samorządu terytorialnego musi potwierdzić zachowanie przedmiotowej relacji przez cały okres, na jaki przyjęta jest prognoza. Relacja 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 potencjalną zdolność jednostki samorządu terytorialnego do zaciągania nowych zobowiązań, które będą musiały być uwzględnione w relacji spłat zobowiązań. Relacja spłat, określona przepisem art. 243 ustawy, przedstawiona w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Białe Błota na lata 2023-2039, została zachowana w całym okresie objętym prognozą.

Z obowiązującej uchwały budżetowej oraz uchwały w sprawie WPF wynika, że Gmina nie planuje wymagalnych wydatków z tytułu poręczeń i gwarancji. Niewymagalne (potencjalne) zobowiązania z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji na koniec okresu sprawozdawczego I kwartału 2023 r. wg sprawozdania Rb-Z również nie wystąpiły.

Wynik wykonania budżetu Gminy Białe Błota za 2022 r. zamknął się deficytem w kwocie 30 743 681,18 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 33 383 802,79 zł. Zadłużenie Gminy na koniec 2022 r. wyniosło 72 032 658,04 zł, tj. 42% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Wynik wykonania budżetu za I kwartał 2023 r. zamknął się nadwyżką w kwocie 2 088 023,88 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 43 626 700,00 zł. Zadłużenie Gminy na koniec I kwartału 2023 r. wyniosło 70 694 619,04 zł, tj. 41,6% w relacji do planowanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Białe Błota, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w 2023 roku będą przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych. W latach 2024-2025 jako źródło pokrycia spłat zaplanowano przychody z tytułu zobowiązań zwrotnych. W roku 2026 planuje się budżet z nadwyżką, jednak jej wysokość nie w pełni zabezpieczy środki niezbędne na spłaty. W związku z powyższym przewidywane jest pokrycie spłat roku 2026 częściowo przychodami z tytułu zobowiązań zwrotnych. W latach 2027-2039 planuje się uchwalanie budżetów z nadwyżką, która przeznaczana będzie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Wykazana w uchwale w sprawie WPF na lata 2023-2039 relacja zrównoważenia wydatków bieżących, o której mowa w art. 242 ustawy o finansach publicznych, jest zachowana w całym okresie prognozy.

Skład Orzekający, stosownie do treści przepisu 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 Białe Błota. Mając na uwadze spełnianie relacji określonych przepisami art. 242-243 ustawy o finansach publicznych w okresie spłaty ww. zobowiązania, bieżące regulowanie płatności (brak zobowiązań wymagalnych) oraz przewidywany harmonogram wykupu obligacji, 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.

Na podstawie wyników powyższej analizy, Skład Orzekający wydał opinię jak w sentencji.

**Pouczenie:**

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

*Krzysztof Olczak*  
*Przewodniczący Składu Orzekającego*