

Uchwała Nr 1/O/2021
Składu Orzekającego Nr 1
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 27 września 2021 r.

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji przez Gminę Nakło nad Notecią.

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 11/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 23 września 2021 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 2021 r. przez Gminę Nakło nad Notecią w kwocie 8 600 000,00 zł.

U z a s a d n i e

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Zastępca Burmistrza Nakła nad Notecią pismem znak WFB.3021.162.2021 z dnia 31 sierpnia 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 z późn. zm.).

Rada Miejska w Nakle nad Notecią Uchwałą Nr XXVIII/611/2020 z dnia 17 grudnia 2020 r. ustaliła budżet Gminy na 2021 r., którego podstawowe parametry po zmianie dokonanej Uchwałą Nr XXXIX/804/2021 z dnia 26 sierpnia 2021 r. przedstawiają się następująco:

- Dochody 164 977 869,24 zł,
- Wydatki 174 958 335,16 zł,
- Deficyt 9 980 465,92 zł.

Planowany wynik finansowy – deficyt budżetu w wysokości 9 980 465,92 zł planuje się pokryć przychodami z tytułu: emisji obligacji komunalnych w wysokości 8 600 000,00 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 wysokości 186 465,92 zł oraz wolnych środków w wysokości 1 194 000,00 zł. Ponadto, w uchwale

budżetowej ustalono limit zobowiązań na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu w kwocie 500 000,00 zł.

W dniu 26 sierpnia 2021 r. Rada Miejska w Nakle nad Notecią podjęła Uchwałę Nr XXXIX/805/2021 w sprawie emisji obligacji Gminy Nakło nad Notecią. Z uchwały wynika, że Gmina Nakło nad Notecią postanowiła wyemitować do 8 600 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę do 8 600 000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną nie później niż 31 grudnia 2021 roku w następujących seriach:

- 1) Seria A21: 1 600 sztuk obligacji o wartości 1 600 000,00 zł,
- 2) Seria B21: 2 300 sztuk obligacji o wartości 2 300 000,00 zł,
- 3) Seria C21: 2 700 sztuk obligacji o wartości 2 700 000,00 zł,
- 4) Seria D21: 2 000 sztuk obligacji o wartości 2 000.000,00 zł.

oraz wykupione zgodnie z harmonogramem:

- 1) z każdej obligacji serii A21 w 2026 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 110 zł, na łączną kwotę 176 000,00 zł,
- 2) z każdej obligacji serii A21 w 2027 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł, na łączną kwotę 400 000,00 zł,
- 3) z każdej obligacji serii A21 w 2028 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 320 zł, na łączną kwotę 512 000,00 zł,
- 4) z każdej obligacji serii A21 w 2029 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 320 zł, na łączną kwotę 512 000,00 zł,
- 5) z każdej obligacji serii B21 w 2030 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 330 zł, na łączną kwotę 759 000,00 zł,
- 6) z każdej obligacji serii B21 w 2031 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 330 zł, na łączną kwotę 759 000,00 zł,
- 7) z każdej obligacji serii B21 w 2032 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 340 zł, na łączną kwotę 782 000,00 zł,
- 8) z każdej obligacji serii C21 w 2033 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 330 zł, na łączną kwotę 891 000,00 zł,
- 9) z każdej obligacji serii C21 w 2034 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 330 zł, na łączną kwotę 891 000,00 zł,
- 10) z każdej obligacji serii C21 w 2035 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 340 zł, na łączną kwotę 918 000,00 zł,
- 11) z każdej obligacji serii D21 w 2036 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 000 000,00 zł,
- 12) z każdej obligacji serii D21 w 2037 roku zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł, na łączną kwotę 1 000 000,00 zł.

Celem emisji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2021. Jako źródło wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania wskazano dochody budżetu Gminy Nakło nad Notecią z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych. 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 XXXIX/804/2021 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 26 sierpnia 2021 r., zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Nakło nad Notecią na 2021 r.,
- Uchwałę Nr XXXIX/803/2021 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 26 sierpnia 2021 r., zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nakło nad Notecią,
- Uchwałę Nr XXXIX/805/2021 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 26 sierpnia 2021 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Nakło nad Notecią,
- sprawozdania budżetowe i z zakresu operacji finansowych Gminy za IV kwartały 2020 r. oraz II kwartały 2021 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 2021 r. przez Gminę Nakło nad Notecią 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.

Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy uchwalono na lata 2021-2038, wraz z prognozą kwoty długu do 2037 r., w którym planuje się całkowitą spłatę zadłużenia. W prognozowanej kwocie długu uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia w 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 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 Nakło nad Notecią na lata 2021-2038 została zachowana w całym okresie objętym prognozą.

Z obowiązującej uchwały w sprawie WPF Gminy wynika, że w okresie objętym prognozą Gmina Nakło nad Notecią nie planuje potencjalnych spłat z tytułu poręczeń i gwarancji.

Wynik wykonania budżetu Gminy Nakło nad Notecią za 2020 r. zamknął się deficytem w kwocie 6 712 114,13 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 15 547 703,35 zł. Zadłużenie Gminy na koniec 2020 r. wyniosło 84 250 058,12 zł, tj. 49,9% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Wynik wykonania budżetu Gminy Nakło nad Notecią za II kwartały 2021 r. zamknął się nadwyżką w kwocie 18 701 943,97 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 9 830 465,92 zł. Zadłużenie Gminy na koniec II kwartału 2021 r. wyniosło 82 742 321,60 zł, tj. 50,3% w relacji do planowanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nakło nad Notecią, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w latach 2021-2022 będą w całości przychody z tytułu posiadanych przez Gminę wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych. W 2023 r. źródło pokrycia spłat stanowić będzie pozostała kwota posiadanych wolnych środków oraz zaplanowana na ten rok nadwyżka budżetowa. W latach kolejnych planuje się uchwalanie budżetów z nadwyżką, która przeznaczana będzie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Ocena sytuacji finansowej, dokonana w oparciu o przedstawione dane, wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia przez Gminę Nakło nad Notecią. Opierając się na wynikach 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 Olezak
Przewodniczący Składu Orzekającego