

Uchwała Nr 2/O/2022
Składu Orzekającego Nr 1
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 6 października 2022 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 2022 r. poz. 1668), 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 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 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 2022 r. przez Gminę Nakło nad Notecią w kwocie 5 000 000,00 zł.

U z a s a d n i e n i e

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Zastępca Burmistrza Nakła nad Notecią pismem znak WFB.3021.165.2022 z dnia 3 października 2022 r., na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 z późn. zm.).

Rada Miejska w Nakle nad Notecią uchwałą Nr XLIV/932/2021 z dnia 23 grudnia 2021 r. ustaliła budżet Gminy na 2022 r., którego podstawowe parametry, po zmianach dokonanych uchwałą Nr LV/1102/2022 z dnia 29 września 2022 r., przedstawiają się następująco:

- Dochody 181 138 933,76 zł,
- Wydatki 191 797 612,59 zł,
- Deficyt 10 658 678,83 zł.

Planowany deficyt budżetu planuje się pokryć przychodami z tytułu: wolnych środków w kwocie 5 280 000,00 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 378 678,83 zł oraz emisji obligacji komunalnych w kwocie 5 000 000,00 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 25 sierpnia 2022 r. Rada Miejska w Nakle nad Notecią podjęła uchwałę Nr LIV/1087/2022 w sprawie emisji obligacji Gminy Nakło nad Notecią. Z uchwały wynika, że Gmina wyemituje 5 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 5 000 000,00 zł. Obligacje wyemitowane zostaną w 2022 roku, w następujących seriach:

- 1) seria A22 (1 000 sztuk) na kwotę 1 000 000,00 zł;
- 2) seria B22 (2 000 sztuk) na kwotę 2 000 000,00 zł;
- 3) seria C22 (2 000 sztuk) na kwotę 2 000 000,00 zł;

oraz wykupione w następujących terminach:

- 1) Obligacje serii A22 zostaną wykupione w 2029 roku;
- 2) Obligacje serii B22 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - a) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 400 000,00 zł;
 - b) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 400 000,00 zł;
 - c) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 400 000,00 zł;
 - d) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 400 000,00 zł;
 - e) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 400 000,00 zł;
- 3) Obligacje serii C22 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - a) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1 000 000,00 zł;
 - b) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1 000 000,00 zł;

Celem emisji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2022. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Nakielskiego. 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 LV/1102/2022 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 29 września 2022 r. zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Nakło nad Notecią na rok 2022,
- uchwałę Nr LV/1103/2022 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 29 września 2022 r. zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nakło nad Notecią,
- Uchwałę Nr LIV/1087/2022 Rady Miejskiej w Nakle nad Notecią z dnia 25 sierpnia 2022 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Nakło nad Notecią,
- sprawozdania budżetowe i z zakresu operacji finansowych Gminy za IV kwartały 2021 r. oraz II kwartały 2022 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 2022 r. przez Gminę Nakło nad Notecią 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.

Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy uchwalono na lata 2022-2038 wraz z prognozą kwoty długu do 2036 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 2022 r.

Podstawowe dane w zakresie kształtowania się długu na koniec 2022 r., z uwzględnieniem informacji o liczbie mieszkańców Gminy wg GUS, przedstawia poniższa tabela:

Liczba mieszkańców wg stanu na 30.06.2021 r.	31 413
Planowane dochody ogółem	181 138 934 zł
Planowane dochody własne	96 058 765 zł
Kwota długu w roku 2021	83 534 585 zł
Planowana kwota długu na koniec 2022 r.	81 819 112 zł
Planowany spadek kwoty długu względem roku 2021	-1 715 473 zł
Kwota planowanego długu w przeliczeniu na mieszkańca	2 605 zł
Kwota planowanego długu w relacji do dochodów ogółem	45,2%
Kwota planowanego długu w relacji do dochodów własnych	85,2%
Przewidywane wydatki na obsługę długu publicznego	3 103 567 zł

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. 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 Nakło nad Notecią na lata 2022-2038, 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 II kwartału 2022 r. wg sprawozdania Rb-Z również nie występują.

Wynik wykonania budżetu Gminy Nakło nad Notecią za 2021 r. zamknął się nadwyżką w kwocie 11 944 427,95 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 6 380 465,92 zł. Zadłużenie Gminy na koniec 2021 r. wyniosło 83 534 585,08 zł, tj. 45,7% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Wynik wykonania budżetu za II kwartały 2022 r. zamknął się nadwyżką w kwocie 19 839 458,41 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 10 658 678,83 zł. Zadłużenie Gminy na koniec II kwartału 2022 r. wyniosło 81 526 848,56 zł, tj. 48,2% 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 2022 roku będą przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych. W latach 2023-2038 planuje się uchwalanie budżetów z nadwyżką, która przeznaczana będzie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Wykazana w uchwale w sprawie WPF na lata 2022-2038 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 Nakło nad Notecią. 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