



**Uchwała Nr 3/O/2020**  
**Składu Orzekającego Nr 3**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 12 marca 2020 r.**

**w sprawie:** opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Mrocza 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. <i>Andrzej Tatkowski</i> | - <i>Przewodniczący Składu Orzekającego</i> |
| 2. <i>Krzysztof Olczak</i>  | - <i>Członek Składu Orzekającego</i>        |
| 3. <i>Maciej Słomiński</i>  | - <i>Członek Składu Orzekającego</i>        |

**postanowił, co następuje:**

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Mrocza w 2020 r., w kwocie 11 000 000,00 zł, wnosząc **uwagę** zamieszczoną w uzasadnieniu.

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

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Zastępca Burmistrza Miasta i Gminy Mrocza pismem RF.SK.3022.2.2020 z dnia 9 marca 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 Mroczy Uchwałą Nr XVII/139/2020 z dnia 17 stycznia 2020 r. ustaliła budżet Gminy na 2020 r., którego podstawowe parametry po zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr XVIII/142/2020 Rady Miejskiej w Mroczy z dnia 31 stycznia 2020 r. przedstawiają się następująco:

- |           |                   |
|-----------|-------------------|
| - Dochody | 60 715 416,88 zł, |
| - Wydatki | 49 879 170,43 zł, |
| - Deficyt | 10 836 246,45 zł. |
| -         |                   |

W dniu 28 lutego 2020 r. Rada Miejska w Mroczy podjęła Uchwałą Nr XIX/158/2020 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w kwocie 11 000 000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 8 763 616,23 zł, spłatę wcześniej

zaciągniętych zobowiązań Gminy w kwocie 1 276 006,72 zł oraz restrukturyzację zadłużenia w formie wcześniejszej spłaty istniejącego zadłużenia w kwocie 960 377,05 zł.

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 XVIII/142/2020 Rady Miejskiej w Mroczy z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie Gminy Mroczy na 2020 r.,
- Uchwałę Nr XVII/138/2020 Rady Miejskiej w Mroczy z dnia 17 stycznia 2020 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Mroczy na lata 2020-2038,
- Uchwałę Nr XIX/158/2020 Rady Miejskiej w Mroczy w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia 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 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz 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 Mroczy 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 Mroczy wyemituje 11 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda na łączną kwotę 11 000 000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi w trybie oferty niepublicznej poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych inwestorów, w liczbie mniejszej niż 100. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone.

W § 2 pkt 1 i 2 uchwały zapisano, że obligacje zostaną wyemitowane w serii oznaczonej A20 o łącznej wartości nominalnej 5 500 000,00 zł oraz B20 o łącznej wartości nominalnej 5 500 000,00 zł, a ich emisja zostanie przeprowadzona w 2020 r. Jak wynika z treści § 5 uchwały obligacje A20 i B20 zostaną wykupione w latach 2026-2038. Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Mroczy.

Wieloletnią prognozę finansową, łącznie z prognozą kwoty długu uchwalono na lata 2020-2038. W prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia w 2020 r. na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz 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 Mrocza na lata 2020-2038 została zachowana w całym okresie objętym prognozą.

*Tym niemniej Skład Orzekający zauważa, iż w latach 2021-2024 różnica pomiędzy planowanym a dopuszczalnym wskaźnikiem spłat zobowiązań (kolumna 8,1 i 8.3.1 WPF) wynosi zaledwie 0,65% w 2021 r., 0,98% w 2022 r., 0,77% w 2023 r. i 0,21% w 2024 r. W związku z powyższym realizacja budżetu po stronie dochodów i wydatków w 2020 r. będzie wymagała bieżącego monitorowania dochodów i wydatków oraz dużej dyscypliny finansowej. Wykonanie budżetu 2020 r. będzie bowiem miało wpływ na zachowanie przez Gminę Mrocza limitu obsługi długu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w kolejnych latach. Skład Orzekający przypomina, iż stosownie do przepisu art. 240a ust. 1 ustawy o finansach publicznych w razie braku możliwości uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej lub budżetu jednostki samorządu terytorialnego, zgodnie z zasadami określonymi w art. 242-244, oraz zagrożenia realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego kolegium regionalnej izby obrachunkowej wzywa jednostkę samorządu terytorialnego do opracowania i uchwalenia programu postępowania naprawczego oraz przedłożenia tego programu celem zaopiniowania.*

Z informacji przekazanych przez wnioskodawcę wynika, że Gmina Mrocza nie udzieliła poręczeń i gwarancji z tytułu realizacji zadań własnych jednostki samorządu terytorialnego.

Sytuacja finansowa Gminy Mrocza w 2020 r. wynika z uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet oraz sprawozdań budżetowych, a w latach następnych z przyjętej przez Gminę prognozy.

Wynik wykonania budżetu Gminy za 2019 r. zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 887 572,42 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 3 453 047,69 zł. Zadłużenie Gminy Mrocza na koniec 2019 r. wyniosło 18 114 836,84 zł, tj. 34,4% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Spłata długu w 2020 r. w wysokości 2 875 813,77 zł nastąpi przychodami z emisji papierów wartościowych w wysokości 2 236 383,77 zł oraz pożyczki w kwocie 639 430,00 zł, w 2021 r. spłata długu w wysokości 1 397 145,00 zł nastąpi przychodami z emisji papierów wartościowych, natomiast od 2022 r. pokryta zostanie planowaną na poszczególne lata nadwyżką budżetu.

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

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.

*Andrzej Tatkowski*  
*Przewodniczący Składu Orzekającego*