

**Uchwała Nr 2/O/2022**  
**Składu Orzekającego Nr 3**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 24 października 2022 r.**

**w sprawie:** opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Mrocza w 2022 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 2022 r. poz. 1668) 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 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

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

**postanowił, co następuje:**

zaopiniować pozytywnie możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Mrocza w 2022 r., w kwocie 1 300 000,00 zł.

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

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Zastępca Burmistrza Mroczy pismem SK.3022.1.2022 z dnia 10 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. – dalej ustawa).

Rada Miejska w Mroczy Uchwałą Nr XLIII/340/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r. ustaliła budżet Gminy na 2022 r., którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr LI/428/2022 Rady Miejskiej w Mroczy z dnia 30 września 2022 r. przedstawiają się następująco:

- |           |                   |
|-----------|-------------------|
| - dochody | 55 798 735,00 zł, |
| - wydatki | 63 329 975,77 zł, |
| - deficyt | 7 531 240,77 zł.  |

Jako źródło sfinansowania planowanego deficytu wskazano przychody z emisji obligacji w kwocie 1 115 000,00 zł, wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 4 903 381,02 zł oraz niewykorzystanych środków pieniężnych, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 1 512 859,75 zł.

W dniu 30 września 2022 r. Rada Miejska w Mroczy podjęła Uchwałą Nr LI/429/2022 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w kwocie 1 300 000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na

finansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 1 115 000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań Gminy zaliczanych do tytułów dłużnych w kwocie 185 000,00 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 LI/428/2022 Rady Miejskiej w Mroczy z dnia 30 września 2022 r. w sprawie dokonania zmian budżetu Gminy Mrocza na 2022 rok,
- uchwałę Nr LI/427/2022 Rady Miejskiej w Mroczy z dnia 30 września 2022 r. w sprawie dokonania zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Mrocza na lata 2022-2038,
- uchwałę Nr LI/429/2022 Rady Miejskiej w mroczy z dnia 30 września 2022 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdania budżetowe i z zakresu operacji finansowych Gminy za III kwartały 2022 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 ustawy, 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 Mrocza 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.

Z zapisu § 1 uchwały wynika, że Gmina Mrocza wyemituje obligacje komunalne w łącznej liczbie 1 300 sztuk o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda na łączną kwotę 1 300 000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi w trybie oferty niepublicznej, poprzez propozycję nabycia obligacji skierowaną do indywidualnych inwestorów, w liczbie mniejszej niż 100 osób. Wierzytelności wynikające z obligacji nie będą zabezpieczone i nie będą miały formy dokumentu.

W § 2 uchwały zapisano, że obligacje zostaną wyemitowane w 2022 r. w wysokości 1 300 000,00 zł w dwóch transzach, w następujących seriach: A22 o wartości nominalnej 650 000,00 zł oraz B22 o wartości nominalnej 650 000,00 zł. Jak wynika z treści § 5 uchwały obligacje A22 i B22 zostaną wykupione w latach 2034-2038. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Mrocza.

Wieloletnią prognozę finansową, łącznie z prognozą kwoty długu uchwalono na lata 2022-2038. W prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia w 2022 r. na sfinansowanie

planowanego deficytu budżetu oraz spłatę zobowiązań. Podstawę obliczenia długu na koniec 2022 roku stanowi zadłużenie przewidywane na koniec 2021 roku, którego kwota jest tożsama z planowanym zadłużeniem wynikającym z uchwały w sprawie WPF obowiązującej na koniec 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 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 2022-2038 została zachowana w całym okresie objętym prognozą.

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 Mrocza w latach 2021-2022 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnym z przyjętej przez Gminę prognozy.

Wynik wykonania budżetu Gminy Mrocza za 2021 r. zamknął się deficytem budżetu w kwocie 6 874 848,16 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 10 620 950,76 zł. Zadłużenie Gminy Mrocza na koniec 2021 r. wyniosło 26 515 946,05 zł, tj. 43,6% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły. Wynik wykonania budżetu Gminy Mrocza za III kwartały 2022 r. zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 5 328 360,51 zł, przy planowanym deficycie budżetu w kwocie 7 531 240,77 zł. Zadłużenie Gminy Mrocza na koniec III kwartału 2022 r. wyniosło 25 479 508,61 zł, tj. 45,6% w relacji do planowanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Mrocza, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w 2022 r. w wysokości 185 000,00 zł będą przychody z emisji obligacji, natomiast w latach kolejnych planuje się uchwalanie budżetów z nadwyżką, która przeznaczona zostanie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Wykazana w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na lata 2022-2038 różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, o której mowa w art. 242 ustawy, powiększona o odpowiednie dla roku przychody wskazane w art. 217 ust. 2 ustawy, jest zachowana w całym okresie prognozy.

Skład Orzekający, stosownie do treści 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 Mrocza.

Mając na uwadze spełnienie relacji określonych przepisami art. 242-243 ustawy w okresie spłaty ww. zobowiązania, bieżące regulowanie płatności (brak zobowiązań wymagalnych) oraz przewidywany harmonogram spłat, 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.

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

*Andrzej Tatkowski*  
*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.