

Uchwała Nr 1/O/2020
Składu Orzekającego Nr 1
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 1 października 2020 r.

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji przez Gminę Szubin.

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 6/2020 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 30 kwietnia 2020 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 przez Gminę Szubin w łącznej kwocie 20 000 000,00 zł.

U z a s a d n i e

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Szubina pismem znak FB.3022.1.2020 z dnia 14 września 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 Szubinie Uchwałą Nr XV/128/19 z dnia 30 grudnia 2019 r. ustaliła budżet Gminy na 2020 r., którego podstawowe parametry po zmianie dokonanej Uchwałą Nr XXIII/211/20 Rady Miejskiej w Szubinie z dnia 10 września 2020 r. przedstawiają się następująco:

- Dochody 119 678 774,28 zł,
- Wydatki 135 746 056,81 zł,
- Deficyt 16 067 282,53 zł.

W dniu 10 września 2020 r. Rada Miejska w Szubinie podjęła Uchwałą Nr XXIII/209/20 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z uchwały wynika, że Gmina Szubin postanowiła wyemitować 20 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 20 000 000,00 zł. Emisja obligacji w wysokości 12 000 000,00 zł zostanie przeprowadzona w 2020 roku, a w wysokości 8 000 000,00 zł w 2021 roku, w następujących seriach i terminach wykupu:

- 1) seria C20: 1.300 obligacji o łącznej wartości 1.300.000 zł, wykup w roku 2024,
- 2) seria D20: 1.300 obligacji o łącznej wartości 1.300.000 zł, wykup w roku 2025,
- 3) seria E20: 1.300 obligacji o łącznej wartości 1.300.000 zł, wykup w roku 2026,
- 4) seria F20: 1.000 obligacji o łącznej wartości 1.000.000 zł, wykup w roku 2027,
- 5) seria G20: 1.000 obligacji o łącznej wartości 1.000.000 zł, wykup w roku 2028,
- 6) seria H20: 1.000 obligacji o łącznej wartości 1.000.000 zł, wykup w roku 2029,
- 7) seria I20: 1.100 obligacji o łącznej wartości 1.100.000 zł, wykup w roku 2030,
- 8) seria J20: 1.200 obligacji o łącznej wartości 1.200.000 zł, wykup w roku 2031,
- 9) seria K20: 1.300 obligacji o łącznej wartości 1.300.000 zł, wykup w roku 2032,
- 10) seria L20: 1.500 obligacji o łącznej wartości 1.500.000 zł, wykup w roku 2033,
- 11) seria A21: 1.800 obligacji o łącznej wartości 1.800.000 zł, wykup w roku 2034,
- 12) seria B21: 1.900 obligacji o łącznej wartości 1.900.000 zł, wykup w roku 2035,
- 13) seria C21: 2.150 obligacji o łącznej wartości 2.150.000 zł, wykup w roku 2036,
- 14) seria D21: 2.150 obligacji o łącznej wartości 2.150.000 zł, wykup w roku 2036.

Celem emisji w 2020 r. jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 12.000.000,00 zł, natomiast celem emisji w 2021 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 1.873.328,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.126.672,00 zł. Jako źródło wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania wskazano dochody własne budżetu Gminy Szubin z tytułu podatków w latach 2020-2036. 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 XXIII/211/20 Rady Miejskiej w Szubinie z dnia 10 września 2020 r., zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Szubin na 2020 r.,
- Uchwałę Nr XXIII/210/20 Rady Miejskiej w Szubinie z dnia 10 września 2020 r., zmieniającą uchwałę w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Szubin,
- Uchwałę Nr XXIII/209/20 Rady Miejskiej w Szubinie z dnia 10 września 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań budżetowych i z zakresu operacji finansowych Gminy za IV kwartały 2019 r. oraz II kwartały 2020 r.

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 oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. 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 2020 r. przez Gminę Szubin 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.

Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy, łącznie z prognozą kwoty długu, uchwalono na lata 2020-2036. W prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono zadłużenie z tytułu zaciągniętych zobowiązań, a także zobowiązania planowane do zaciągnięcia na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę zobowiązań.

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.

Zgodnie z art. 15zob ust. 1 ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 374 z późn. zm.), w brzmieniu obowiązującym od dnia 24 czerwca 2020 r., ograniczenia określonego w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w zakresie spłaty zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego nie stosuje się do wykupu papierów wartościowych, spłaty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w 2020 r. do równowartości kwoty ubytku w wykonanych dochodach jednostki, będącego skutkiem wystąpienia COVID-19. Ubytkiem w dochodach jednostki samorządu terytorialnego, będącym skutkiem wystąpienia COVID-19, zgodnie z treścią art. 15zob ust. 2 i 3, jest zmniejszenie dochodów, obliczone jako różnica między dochodami podatkowymi jednostki, o których mowa w art. 20 ust. 3, art. 22 ust. 3 i art. 24 ust. 3 ustawy z dnia 13 listopada 2003 r. o dochodach jednostek samorządu terytorialnego, powiększonymi o opłatę miejscową i uzdrowską, planowanymi w uchwale budżetowej po zmianach, a planowanymi dochodami z tytułu ww. źródeł, wykazanymi przez jednostkę w sprawozdaniu budżetowym za pierwszy kwartał 2020 r. Skład Orzekający stwierdził, że powyższy ubytek, według uchwały Nr XXIII/211/20 Rady Miejskiej w Szubinie z dnia 10 września 2020 r., zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Szubin na 2020 r. wyniósł 6 783,00 zł.

Relacja spłat zobowiązań, określona przepisem art. 243 ustawy, przedstawiona w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Szubin na lata 2020-2036 została zachowana w całym okresie objętym prognozą. Powyższe Skład Orzekający ustalił, mając na uwadze brzmienie art. 15zob ust. 2 ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych

z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych.

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

Sytuacja finansowa Gminy 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 deficytem budżetu w kwocie 1 781 976,42 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 16 058 738,76 zł. Zadłużenie Gminy Szubin na koniec 2019 r. wyniosło 31 544 054,10 zł, tj. 25,2% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Wynik wykonania budżetu Gminy za II kwartały 2020 r. zamknął się nadwyżką w kwocie 608 963,49 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 15 957 127,53 zł. Zadłużenie Gminy na koniec II kwartału 2020 r. wyniosło 30 607 390,10 zł, tj. 25,8% w relacji do planowanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Szubin, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w latach 2020-2021, w wysokości 1 873 328,00 zł rocznie, będą przychody z tytułu emisji obligacji. W latach kolejnych planuje się uchwalanie budżetów z nadwyżką, która przeznaczona zostanie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Ocena sytuacji finansowej, dokonana w oparciu o przedstawione dane, wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia przez Gminę Szubin. 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