





REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA  
W BYDGOSZCZY

Elektronicznie podpisany przez:  
Jan Sieklucki  
dnia 21 maja 2020 r.

RIO-SO13-4200-19/O/2020

Włocławek, dnia 21 maja 2020 r.

Pan  
**Marek Dorabiała**  
Burmistrz Izbicy Kujawskiej

Regionalna Izba Obrachunkowa w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku w załączeniu przesyła uchwałę Nr 19/O/2020 Składu Orzekającego Nr 13 z dnia 21 maja br. celem służbowego wykorzystania.

Z upoważnienia Prezesa  
Jan Sieklucki  
Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy



ul. Św. Trójcy 35, 85-224 Bydgoszcz  
tel. 52 37 68 210, fax. 52 506 52 23  
bydgoszcz@rio.gov.pl

Zespół Zamiejscowy w Toruniu  
ul. Piekary 37-39, 87-100 Toruń  
tel. 56 65 77 821, fax 56 65 77 823  
torun@bydgoszcz.rio.gov.pl

Zespół Zamiejscowy we Włocławku  
ul. Brzeska 6, 87-700 Włocławek  
tel. 54 23 04 921, fax 52 23 04 923  
wloclawek@bydgoszcz.rio.gov.pl

Uchwała Nr 19/O/2020  
Składu Orzekającego Nr 13  
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy  
z dnia 21.05.2020 roku.

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony Zarządzeniem Nr 6/2020 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 30 kwietnia 2020 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący	-	Jan Sieklucki
Członkowie:	-	Halina Strzelecka
	-	Karol Bednarek

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r., o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm. ) po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Izbicy Kujawskiej wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Izbica Kujawska obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.655.000,00 zł, których zamiar i cel określono w uchwale Nr XXI/195/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 12 maja 2020 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Gminy Izbica Kujawska na lata 2020 – 2034 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej w 2020 roku emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.655.000,00 zł, które zostaną przeznaczone na:

- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w wysokości 1.495.493,00 zł,
- finansowanie planowanego deficytu w budżecie wysokości 1.159.507,00 zł wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od niniejszej opinii służy prawo wniesienia odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, ul. Św. Trójcy 35, w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

## Uzasadnienie

Burmistrz Izbicy Kujawskiej wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Izbica Kujawska obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.655.000,00 zł, które zostaną przeznaczone na:

- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w wysokości 1.495.493,00 zł,
- finansowanie planowanego deficytu w budżecie w wysokości 1.159.507,00 zł wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy badając zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem oraz w zakresie zdolności emitenta do ich wykupu oparł się na następującej dokumentacji:

- 1) Uchwale Nr XX/194/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 12 maja 2020 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Izbica Kujawska na 2020 rok,
- 2) Uchwale Nr XXI/195/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 12 maja 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- 3) Uchwale Nr XXI/193/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 12 maja 2020 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Izbica Kujawska na lata 2020 – 2034.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

1. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.
2. W uchwale zmieniającej budżet Gminy Izbica Kujawska na 2020 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 42.758.488,56 zł, wydatki w wysokości 44.858.488,56 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 2.100.000,00 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z pożyczek, kredytów lub emisji obligacji komunalnych.  
Planowane w budżecie Gminy w 2020 roku przychody w łącznej wysokości 4.295.515,57 zł w pełni pokrywają planowany w 2020 roku deficyt (2.100.000,00 zł) i spłatę zobowiązań (2.195.515,57 zł).
3. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Gmina Izbica Kujawska wyemituje 2.655 (słownie: dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt pięć) obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 2.655.000,00 zł (dwa miliony sześćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).  
Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje będą na okaziciela i nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone.

4. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:
  - 1) Seria A20 o wartości 70.000,00 zł,
  - 2) Seria B20 o wartości 173.000,00 zł,
  - 3) Seria C20 o wartości 115.000,00 zł,
  - 4) Seria D20 o wartości 755.000,00 zł,
  - 5) Seria E20 o wartości 755.000,00 zł,
  - 6) Seria F20 o wartości 787.000,00 zł.
5. Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 1.495.493,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 1.159.507,00 zł wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych.
6. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Izbica Kujawska. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:
  - 1) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii A20,
  - 2) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii B20,
  - 3) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii C20,
  - 4) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii D20,
  - 5) w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii E20,
  - 6) w 2034 r. zostaną wykupione obligacje serii F20.

Skład Orzekający po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Gminy Izbica Kujawska za 2019 rok i za I kwartał 2020 roku, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów stwierdził co następuje;

- Gmina Izbica Kujawska na dzień 31.12.2019 roku posiadała zobowiązania w wysokości 15.612.632,57 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 4.295.515,57 zł, po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów ujętych po stronie rozchodów w wysokości 2.195.515,57 zł, zadłużenie Gminy na dzień 31.12.2020 roku wyniesie 17.712.632,57 zł (wartość nominalna), co stanowi 41,4 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2020 rok. Całkowita spłata tego zadłużenia nastąpi, według załączonej prognozy w roku 2034.
- Z przedłożonej prognozy kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych wynika, że w roku 2020 Gmina planuje spłatę zaciągniętych zobowiązań z kredytów, a w latach 2021 - 2034 z nadwyżki budżetowej.  
Przedstawiony w Wieloletniej Prognozie Finansowej planowany wskaźnik obciążenia budżetu obsługą zadłużenia w 2020 roku wynosi 6,24 % planowanych dochodów i kształtuje

się poniżej dopuszczalnego poziomu określonego na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych wynoszącego 7,56 %. W latach wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych (2029-2034) Gmina wykazała, że prognozowane obciążenie budżetu obsługą zadłużenia kształtuje się poniżej dopuszczalnego wskaźnika ustalonego dla tych lat. Należy zatem stwierdzić, iż zgodnie z przedłożoną Wieloletnią Prognozą Finansową wymóg wynikający z cyt. powyżej przepisu art. 243 jest spełniony.

- W latach wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych zachowana również zostanie zasada określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych, ponieważ w każdym roku objętym prognozą, zaplanowano nadwyżkę operacyjną budżetu.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Gminy, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii Gmina Izbica Kujawska zachowała ustawowe wskaźniki zadłużenia i spłaty oraz posiada możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

Skład informuje również, iż z dniem 1 stycznia 2019 roku weszły w życie przepisy ustawy z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U z 2018 r, poz. 2500), które wprowadzają istotne zmiany dotyczące, między innymi sposobu wyliczenia relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych na lata 2020 - 2025 oraz na rok 2026 i kolejne lata.

Ponadto ustawą tą doprecyzowano regulacje dotyczące klasyfikowania tytułów dłużnych o inne nienazwane zobowiązania finansowe wynikające ze stosunków prawnych, które nazwą odpowiadają tym tytułom dłużnym, oraz z innych stosunków prawnych, które wywołują skutki ekonomiczne podobne do skutków wynikających z papierów wartościowych opiewających na wierzytelności pieniężne, umowy kredytów i pożyczek oraz przyjętych depozytów (art. 72 ust. 1a).

W związku z powyższym Skład wskazuje, że w świetle uchwalonych zmian ustawy o finansach publicznych Gmina jest zobowiązana na bieżąco analizować swoją indywidualną zdolność do spłaty zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań.

Mając powyższe na względzie Skład Orzekający postanowił wydać opinię, jak w sentencji niniejszej uchwały.

Przewodniczący Składu Orzekającego  
Jan Sieklucki  
Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy