



RIO-SO13-4200-25/O/2020

Włocławek, dnia 15 czerwca 2020 r.

Pan

**Marek Dorabiała**

Burmistrz Izbicy Kujawskiej

Regionalna Izba Obrachunkowa w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku w załączeniu przesyła uchwałę Nr 25/O/2020 Składu Orzekającego Nr 13 z dnia 15 czerwca 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 Zamięscowy 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 Zamięscowy 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 25/O/2020  
Składu Orzekającego Nr 13  
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy  
z dnia 15.06.2020 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 5.000.000,00 zł, których zamiar i cel określono w uchwale Nr XXII/210/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 4 czerwca 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 5.000.000,00 zł, które zostaną przeznaczone:

- 1) w 2020 roku na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 532.000,00 zł.,
- 2) w 2021 roku na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 1.272.000,00 zł oraz na finansowanie planowanego w 2021 roku deficytu w kwocie 1.916.000,00 zł.,
- 3) w 2022 roku na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 1.280.000,00 zł.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

## 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 5.000.000,00 zł, które zostaną przeznaczone:

- ✓ w 2020 roku na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 532.000,00 zł.,
- ✓ w 2021 roku na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 1.272.000,00 zł oraz na finansowanie planowanego w 2021 roku deficytu w kwocie 1.916.000,00 zł.,
- ✓ w 2022 roku na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 1.280.000,00 zł.

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 XXII/209/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 4 czerwca 2020 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Izbica Kujawska na 2020 rok,
- 2) Uchwale Nr XXII/210/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 4 czerwca 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- 3) Uchwale Nr XXII/208/2020 Rady Miejskiej w Izbicy Kujawskiej z dnia 4 czerwca 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 42.891.235,56 zł, wydatki w wysokości 44.991.235,56 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 4.827.515,57 zł w pełni pokrywają planowany w 2020 roku deficyt (2.100.000,00 zł) i spłatę zobowiązań (2.727.515,57 zł).
2. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Gmina Izbica Kujawska wyemituje 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych).  
Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu. Obligacje nie będą zabezpieczone.

4. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:

- 1) Seria G20 o wartości 110.000,00 zł,
- 2) Seria H20 o wartości 110.000,00 zł,
- 3) Seria I20 o wartości 110.000,00 zł,
- 4) Seria J20 o wartości 110.000,00 zł,
- 5) Seria K20 o wartości 92.000,00 zł,
- 6) Seria A21 o wartości 115.000,00 zł,
- 7) Seria B21 o wartości 115.000,00 zł,
- 8) Seria C21 o wartości 115.000,00 zł,
- 9) Seria D21 o wartości 111.000,00 zł,
- 10) Seria E21 o wartości 419.000,00 zł,
- 11) Seria F21 o wartości 525.000,00 zł,
- 12) Seria G21 o wartości 930.000,00 zł,
- 13) Seria H21 o wartości 858.000,00 zł,
- 14) Seria A22 o wartości 115.000,00 zł,
- 15) Seria B22 o wartości 115.000,00 zł,
- 16) Seria C22 o wartości 115.000,00 zł
- 17) Seria D22 o wartości 111.000,00 zł
- 18) Seria E22 o wartości 419.000,00 zł
- 19) Seria F22 o wartości 405.000,00 zł.

5. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona :

- ✓ serii G20, H20, I20, J20, K20 w roku 2020,
- ✓ serii A21, B21, C21, D21, E21, F21, G21, H21 w roku 2021,
- ✓ serii A22, B22, C22, D22, E22, F22 w roku 2022.

6. Celem emisji jest :

- 1) w 2020 r. spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 532.000,00 zł.,
- 2) w 2021 r. spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 1.272.000,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu w kwocie 1.916.000,00 zł.,
- 3) w 2022 r. spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 1.280.000,00 zł.

7. 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 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii G20, A21, A22,
- 2) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii H20, B21, B22,
- 3) w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii I20, C21, C22,
- 4) w 2034 r. zostaną wykupione obligacje serii J20, D21, D22,
- 5) w 2035 r. zostaną wykupione obligacje serii K20, E21, E22,
- 6) w 2036 r. zostaną wykupione obligacje serii F21, F22,
- 7) w 2037 r. zostaną wykupione obligacje serii G21,
- 8) w 2038 r. zostaną wykupione obligacje serii H21.

Skład Orzekający po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Gminy Izbica Kujawska za I kwartał 2020 roku, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów oraz wykupu emitowanych obligacji komunalnych 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 4.827.515,57 zł, po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów ujętych po stronie rozchodów w wysokości 2.727.515,57 zł, zadłużenie Gminy na dzień 31.12.2020 roku wyniesie 17.712.632,57 zł (wartość nominalna), co stanowi 41,3 % 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 latach 2020 – 2022 Gmina planuje spłatę zaciągniętych zobowiązań z kredytów i emisji obligacji, a w latach 2023 - 2034 z nadwyżki budżetowej.

Przedstawiony w Wieloletniej Prognozie Finansowej planowany wskaźnik obciążenia budżetu obsługą zadłużenia w 2020 roku wynosi 8,52 % planowanych dochodów i kształtuje w wysokości dopuszczalnego poziomu określonego na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych wynoszącego 8,52 %. W latach wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych (2031-2038) 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. Skład Orzekający podkreśla jednak, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2020 – 2038) prognozowanych dochodów, w tym dochodów ze sprzedaży majątku, utrzymania zaplanowanego poziomu wydatków oraz osiągnięcia planowanych nadwyżek operacyjnych (rozumianych jako nadwyżka dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi) oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrosnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

- W latach wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych zachowana 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.

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.

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