

2020 -07- 1 6 Cosh

REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA  
W OLSZTYNIE  
ZESPOŁ ZAMIEJSCOWY  
W ELBLĄGU

**U C H W A Ł A** Nr RIO.IV-0120-218/20  
**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO**  
**REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**  
**w OLSZTYNIE**  
**z dnia 09 lipca 2020 r.**

URZĄD MIEJSKI W OLSZTYNKU  
SEKRETARIAT  
L.dz. .... 8039 ..... Ilość zał. ....  
Wpłynęło dnia: 14. 07. 2020  
Znak sprawy: .....  
Do sprawy wyznacza się: ..... SKF  
podpis: .....

w sprawie wydania opinii o możliwości spłaty zobowiązania dotyczącego wykupu papierów wartościowych z tytułu emisji obligacji w łącznej wysokości 8.650.000,00 zł przez Gminę Miejską Olsztynek.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:

Przewodnicząca: Małgorzata Mazur-Wysocka  
Członkowie: Paweł Gulbinowicz  
Andrzej Pliszka



*działając na podstawie art. 19 ust 2, art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 07 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 2137) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 869 ze zm.) po rozpoznaniu wniosku Burmistrza Olsztyńka z dnia 26 czerwca 2020 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, postanawia:*

**pozytywnie zaopiniować możliwość spłaty zobowiązania dotyczącego wykupu papierów wartościowych z tytułu emisji obligacji w łącznej wysokości 8.650.000,00 zł przez Gminę Miejską Olsztynek.**

### **Uzasadnienie**

Burmistrz Olsztyńka pismem znak: SKF.3060.1.2020 z dnia 26 czerwca 2020 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miejską Olsztynek obligacji emitowanych w roku 2020 i 2021 w łącznej kwocie 8.650.000,00 zł.

Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie (dalej: Kolegium Izby) w dniu 29 czerwca 2020 roku. Do wniosku załączono: Uchwałę Nr XX-186/2020 Rady Miejskiej w Olsztyńku z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, sytuację finansową Gminy Olsztynek, oraz sprawozdanie kwartalne Rb-Z na dzień 31 marca 2020 r.

Wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych, zgodnie z kompetencją Izby oparte jest o art. 13 pkt 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych. Wydanie opinii w przedmiotowej sprawie, zgodnie z art. 11 ust.1 pkt 3 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, wymaga rozstrzygnięcia przez Kolegium Izby w trybie postępowania

nadzorczego o zgodności z prawem uchwały organu stanowiącego w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Rada Miejska w Olsztynku Uchwałą Nr XX-186/2020 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, podjęła w dniu 18 czerwca 2020 r.

W dniu 06 lipca 2020 r. Kolegium Izby przeprowadziło badanie nadzorcze w/w Uchwały. Zgodnie z art. 18 ust. 1 pkt 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, do wyłącznej właściwości kolegium izby należy orzekanie o nieważności uchwał lub zarządzeń, o których mowa w art. 11 ust. 1 ustawy. Zgodnie z art. 18 ust. 2 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, uchwały kolegium izby zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej ½ liczby członków kolegium izby.

Na posiedzeniu w dniu 06 lipca 2020 r. Kolegium Izby nie podjęło bezwzględną większością głosów rozstrzygnięcia nadzorczego w stosunku do Uchwały Nr XX-186/2020 Rady Miejskiej w Olsztynku z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej wydaje opinię w sprawie możliwości wykupu papierów wartościowych po postępowaniu nadzorczym prowadzonym przez Kolegium Izby.

Należy podnieść, iż zgodnie z art. 19 ust. 2 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, do właściwości składów orzekających należy wydawanie opinii w sprawach określonych w ustawach. Natomiast w myśl art. 91 ust. 2 pkt. 3 ustawy o finansach publicznych, zaciągnięcie lub wyemitowanie przez jednostkę samorządu terytorialnego zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych na cel, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt. 2 – 4 i art. 90 ustawy o finansach publicznych wymaga uzyskania przez zarząd jednostki samorządu terytorialnego opinii regionalnej izby obrachunkowej o możliwości spłaty zobowiązania.

Skład orzekający winien więc, w ramach ustawowego uprawnienia, dokonać oceny zdolności wykupu obligacji w kontekście wymagań narzuconych przez zapisy art. 243 ustawy o finansach publicznych.

W związku z powyższym skład orzekający stwierdza, że jego kompetencja w danej sprawie ogranicza się jedynie do dokonania oceny, a w konsekwencji wydania opinii o możliwości spłaty przez Gminę Miejską Olsztynek zobowiązania dotyczącego wykupu papierów wartościowych z tytułu emisji w latach 2020 i 2021 obligacji w łącznej wysokości 8.650.000,00 zł.

Biorąc powyższe pod uwagę, skład orzekający stwierdził, iż z wniosku przedłożonego wraz z załącznikami przez Burmistrza Olsztynka znak: SKF.3060.1.2020 z dnia 26 czerwca 2020 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miejską Olsztynek obligacji emitowanych

w roku 2020 i 2021 wynika, że Gmina postanowiła wyemitować obligacje komunalne w łącznej ilości 8.650 (słownie: osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt) sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę emisji 8.650.000,00 zł (słownie: osiem milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Celem emisji w 2020 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 3.358.100,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.291.900,00 zł. Celem emisji w 2021 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczki w kwocie 1.731.100,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.268.900,00 zł.

W Uchwale Nr XVII – 145/2019 Rady Miejskiej w Olsztynku z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Olsztynek na lata 2020 – 2030 wraz z jej późniejszymi zmianami przedmiotowa emisja obligacji została ujęta w latach 2020 i 2021 odpowiednio w kwotach: w roku 2020 – 4.650.000,00 zł i w roku 2021 – 4.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2029 r.,
- 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2030 r.,
- 3) obligacje serii C20 zostaną wykupione w 2031 r.,
- 4) obligacje serii A21 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 5) obligacje serii B21 zostaną wykupione w 2033 r.

Dopuszcza się możliwość wykupu obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

Skład orzekający podnosi, że stosownie do regulacji zawartej w art. 226 ustawy o finansach publicznych wieloletnia prognoza finansowa powinna być realistyczna i określać dla każdego roku objętego prognozą co najmniej: dochody bieżące oraz wydatki bieżące budżetu jednostki samorządu terytorialnego, w tym na obsługę długu, gwarancje i poręczenia; dochody majątkowe, w tym dochody ze sprzedaży majątku, oraz wydatki majątkowe budżetu jednostki samorządu terytorialnego; wynik budżetu jednostki samorządu terytorialnego; przeznaczenie nadwyżki albo sposób sfinansowania deficytu; przychody i rozchody budżetu jednostki samorządu terytorialnego, z uwzględnieniem długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia; kwotę długu jednostki samorządu terytorialnego oraz sposób sfinansowania jego spłaty; relacje, o których mowa w art. 242-244, w tym informację o stopniu niezachowania tych relacji w przypadkach, o których mowa w art. 240a ust. 4 i 8 oraz art. 240b oraz kwoty wydatków

bieżących i majątkowych wynikających z limitów wydatków na planowane i realizowane przedsięwzięcia, o których mowa w ust. 3.

Podstawę prawną wykupu obligacji komunalnych stanowi: budżet Gminy Olsztynek uchwalony Uchwałą Rady Miejskiej w Olsztynku Nr XVII-146/2019 z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy Olsztynek na 2020 r. wraz z jego późniejszymi zmianami, Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Olsztynek na lata 2020 – 2030 uchwalona Uchwałą Nr XVII – 145/2019 Rady Miejskiej w Olsztynku z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Olsztynek na lata 2020 – 2030 (zmiana lat obowiązywania na lata 2020 -2033) wraz z jej późniejszymi zmianami, oraz Uchwała Nr XX-186/2020 Rady Miejskiej w Olsztynku z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Z analizy Uchwały Nr XVII – 145/2019 Rady Miejskiej w Olsztynku z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Olsztynek na lata 2020 – 2030 (zmiana lat obowiązywania na lata 2020 -2033) wraz z jej późniejszymi zmianami wynika, iż wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o finansach publicznych, po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy, jest zachowany na wszystkie lata obowiązywania wieloletniej prognozy finansowej.

Relacja planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach spłaty zobowiązania dotyczącego wykupu papierów wartościowych z tytułu przedmiotowej emisji obligacji kształtuje się w sposób następujący:

Rok	Planowane spłaty kredytów I pożyczek, wykupy obligacji wraz z odsetkami i poręczeniem (w zł)	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez j.s.t., oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok)	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w	Informacja o spełnieniu wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez j.s.t., oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczonego w oparciu o

			oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat)	wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy
1	2	3	4	5
2029	1.850.000,00	3,62%	6,61%	spełniony
2030	1.900.000,00	3,53%	6,59%	spełniony
2031	1.900.000,00	3,34%	6,57%	spełniony
2032	2.000.000,00	3,31%	6,55%	spełniony
2033	2.000.000,00	3,13%	6,53%	spełniony

Biorąc powyższe pod uwagę, oraz fakt, iż zgodnie z art. 91 ust. 2 ustawy o finansach publicznych, skład orzekający dokonuje jedynie oceny możliwości spłaty zobowiązania dotyczącego wykupu papierów wartościowych z tytułu przedmiotowej emisji obligacji przez Gminę Miejską Olsztynek, postanowiono jak w sentencji.

Skład orzekający zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Gminy Olsztynek. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Gminy Olsztynek może ulec zmianie.

*Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w ciągu 14 dni od daty jej doręczenia.*

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Olsztynie  
*M. M. Wypoch*  
Małgorzata Mazur-Wypocha

