



**Uchwała Nr 28/K/2018**  
**Składu Orzekającego Nr 1**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 8 października 2018 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 2016 r. poz. 561) oraz Zarządzenia Nr 18/2018 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 1 października 2018 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 1 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

<i>Przewodnicząca:</i>	<i>Lidia Dudek</i>
<i>Członkowie:</i>	<i>Włodzimierz Górzyński</i> <i>Andrzej Tatkowski</i>

**postanowił, co następuje:**

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do emisji przez Gminę Szubin w łącznej kwocie **20.485.000 zł.**

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

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Szubina pismem z dnia 1 października 2018 r. (znak: FB.3022.1.2018). Wydając opinię Skład Orzekający Nr 1 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy zapoznał się z uchwałą budżetową Gminy Szubin na 2018 rok wraz z jej zmianami, uchwałą dotyczącą wieloletniej prognozy finansowej Gminy (dalej WPF), uchwałą w sprawie emisji obligacji oraz sprawozdaniami budżetowymi i sprawozdaniami w zakresie operacji finansowych Gminy Szubin za rok 2017 oraz za II kwartał roku 2018. Po analizie powyższych dokumentów Skład Orzekający stwierdził, co następuje.

Rada Miejska w Szubinie Uchwałą Nr XXXIX/485/17 z dnia 28 grudnia 2017 r. uchwaliła budżet Gminy na 2018 rok. Po zmianach dokonanych przez Radę Miejską w Szubinie w dniu 27 września 2018 r. Uchwałą Nr XLVII/588/18 podstawowe wielkości budżetu są następujące:

- dochody – 107.311.828,18 zł, w tym dochody bieżące – 99.016.051,33 zł,
- wydatki – 122.439.822,91 zł, w tym wydatki bieżące – 98.922.092,23 zł,
- deficyt – 15.127.994,73 zł.

Jako źródło pokrycia planowanego na 2018 rok deficytu Gmina Szubin wskazała przychody z emisji obligacji komunalnych, z zaciągniętej pożyczki oraz z wolnych środków. Ponadto zaplanowano przychody z wolnych środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań długoterminowych, które w 2018 roku wynoszą 1.458.879,92 zł.

Nadwyżka operacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy bieżącymi dochodami i wydatkami przewidywana jest w 2018 roku w wysokości 93.959,10 zł.

W dniu 27 września 2018 r. Rada Miejska w Szubinie podjęła Uchwałę Nr XLVII/586/18 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z uchwały wynika, że Gmina Szubin postanowiła wyemitować 20 485 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę do 20.485.000 zł. Emisja obligacji w wysokości 10.685.000 zł zostanie przeprowadzona w 2018 roku, w wysokości 6.300.000 zł w 2019 roku, a w wysokości 3.500.000 zł w 2020 roku, w następujących seriach i terminach ich wykupu:

- seria A18 na kwotę 1.335.000 zł, wykup w roku 2027,
- seria B18 na kwotę 2.150.000 zł, wykup w roku 2028,
- seria C18 na kwotę 2.250.000 zł, wykup w roku 2029,
- seria D18 na kwotę 2.450.000 zł, wykup w roku 2030,
- seria E18 na kwotę 2.500.000 zł, wykup w roku 2031,
- seria A19 na kwotę 2.500.000 zł, wykup w roku 2032,
- seria B19 na kwotę 2.500.000 zł, wykup w roku 2033,
- seria C19 na kwotę 1.300.000 zł, wykup w roku 2034,
- seria A20 na kwotę 1.100.000 zł, wykup w roku 2034,
- seria B20 na kwotę 2.400.000 zł, wykup w roku 2035.

Celem emisji w 2018 roku wskazano pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Szubin w 2018 roku. Natomiast celem emisji w roku 2019 jest sfinansowanie planowanego deficytu w wysokości 4.634.520 zł i spłata wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w wysokości 1.665.480 zł, a w roku 2020 – sfinansowanie planowanego deficytu w wysokości 1.626.672 zł i spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 1.873.328 zł.

Jako źródło wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania wskazano dochody własne budżetu Gminy Szubin w latach 2018-2035. Zobowiązanie wynikające z tytułu emisji obligacji oraz ich wykup zostały ujęte w WPF Gminy Szubin na lata 2018-2035, której ostatnia zmiana została dokonana przez Radę Miejską w Szubinie w dniu 27 września 2018 r. Uchwałą Nr XLVII/587/18.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na 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 oraz wyemitowanych papierów wartościowych nie może przekroczyć kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego. Powyższe wymogi zostały przez wnioskodawcę spełnione. Suma kwot planowanych do zaciągnięcia przez Gminę Szubin w 2018 roku zobowiązań długoterminowych nie przekracza kwoty określonego w uchwale budżetowej Gminy limitu zobowiązań zaciąganych na sfinansowanie planowanego deficytu. Z WPF Gminy wynika natomiast, że na rok 2019 i 2020 Gmina planuje deficyt oraz rozchody z tytułu spłat zobowiązań długoterminowych, które pokryte zostaną przychodami z emisji obligacji, w kwotach odpowiadających kwotom wykazanym w uchwale w sprawie emisji obligacji.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, jednostki samorządu terytorialnego są zobowiązane do zachowania limitu obsługi zadłużenia, wynikającego z relacji wskazanej w powyższym przepisie. Z WPF Gminy Szubin wynika, że omawiana relacja zostanie zachowana w każdym roku objętym prognozą. Jak wskazano wyżej, z WPF wynika, że Gmina Szubin planuje uchwalanie w latach 2019-2020 budżetów z deficytem, który pokryty zostanie przychodami z emisji obligacji. Natomiast od roku 2021 przewidywane są budżety z nadwyżką, która będzie przeznaczana na spłatę zobowiązań.

Zgodnie z danymi wykazanymi w sprawozdaniach, sytuacja finansowa Gminy Szubin przedstawia się następująco: wynik wykonania budżetu za 2017 rok stanowił deficyt w wysokości 4.201.137,62 zł, a zadłużenie Gminy na koniec 2017 roku – zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z wyniosło 14.703.026,61 zł. Według sprawozdań budżetowych na dzień 30 czerwca 2018 r. Gmina wykonała 52,2% planowanych na ten rok dochodów oraz 44,1% planowanych wydatków. Natomiast zgodnie z Rb-Z zobowiązania Gminy zaliczane do długu publicznego na koniec II kwartału 2018 r. stanowią kwotę 17.085.244,63 zł.

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

Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający Nr 1 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy wydał opinię jak w sentencji.

**Pouczenie:**

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

*Przewodnicząca Składu Orzekającego  
Lidia Dudek*