

**Uchwała Nr 77/K/2018**  
**Składu Orzekającego Nr 12**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Bydgoszczy**  
**z dnia 17 sierpnia 2018 roku**

*w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez  
Miasto i Gminę Łasin*

Działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r, poz. 2077 z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 10/2018 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 27 kwietnia 2018 r. w sprawie składów orzekających i zakresu ich działania.

*Skład Orzekający w osobach :*

<i>Przewodniczący :</i>	Aleksandra Kwiatkowska	Członek Kolegium RIO
<i>Członkowie :</i>	Piotr Wasiak	Członek Kolegium RIO
	Robert Pawlicki	Członek Kolegium RIO

1. opiniuje pozytywnie z uwagą możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 15 000 000 zł.
2. uchyla Uchwałę Nr 28/K/2018 Składu Orzekającego Nr 12 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 16 maja 2018 roku w sprawie wydania opinii o możliwości spłaty kredytu zaciąganego przez Miasto i Gminę Łasin

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

Miasto i Gmina Łasin postanowiła wyemitować obligacje komunalne o wartości 15 000 000 zł. Podstawę decyzji o emisji obligacji stanowi Uchwała Rady Miejskiej Łasin Nr XLIV/296/2018 z dnia 13 sierpnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Obligacje zostaną wyemitowane w latach 2018 – 2020 w łącznej wartości emisji 15 000 000 zł tj. 15 000 szt. obligacji każda o wartości nominalnej 1 000 zł, z czego w roku:

- 2018 – 7 500 000 zł;
- 2019 – 5 000 000 zł;
- 2020 – 2 500 000 zł.

Środki z obligacji Miasto i Gmina Łasin przeznacza na sfinansowanie planowanego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań tj.

- w 2018 r. - 7 500 000 zł na deficyt;
- w 2019 r. - 4 850 000 zł. na deficyt, 150 000 zł. na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań;
- w 2020 r. - 2 350 000 zł. na deficyt, 150 000 zł. na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Przeznaczenie środków z obligacji na wyżej wymienione cele jest zgodne z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2017 r, poz. 2077 z późn. zm.).

Z Uchwały Nr XLIV/295/2018 Rady Miejskiej Łasin z dnia 13 sierpnia 2018 r. zmieniająca uchwałę w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Łasin na lata 2018-2033 wynika, że Jednostka planuje deficyt budżetowy w:

- 2018 r. w wysokości 12 238 182 zł;
- 2019 r. w wysokości 4 850 000 zł;
- 2020 r. w wysokości 2 350 000 zł.

W budżecie na 2018 r. Miasto i Gmina Łasin zaplanowała przychody w łącznej kwocie 12 729 312 zł, które w pełni pokryją planowany deficyt w kwocie 12 238 182 zł. oraz zabezpieczą środki na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 491 130 zł. Źródłami planowanych przychodów są środki z emisji obligacji w kwocie 7 500 000 zł, wolne środki w rozumieniu art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 226 000 zł. oraz nadwyżka budżetowa z lat ubiegłych w wysokości 5 003 312 zł.

Wykup obligacji jest przewidywany w latach 2024-2033 ze środków własnych samorządu.

Zadłużenie Gminy na koniec II kwartału 2018 r., ustalone na podstawie sprawozdania Rb-Z za II kwartał 2018 r. wyniosło 517 664,89 zł i stanowiło w stosunku do planowanych dochodów ogółem 1,4%.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej sporządzonej na lata 2018-2033, Skład Orzekający ustalił, że wskaźnik wyznaczający maksymalny poziom spłat zadłużenia o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych został zachowany w całym okresie objętym prognozą. W wykazanej w WPF prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono dług z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz planowanych do zaciągnięcia w latach 2018 - 2020 nowych zobowiązań na finansowanie planowanego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Niemniej jednak Skład Orzekający wskazuje, że w okresie wykupu planowanych do emisji obligacji występuje stosunkowo niska różnica między dopuszczalnym wskaźnikiem spłat zobowiązań a wskaźnikiem planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, która w 2024 roku wynosi – 0,33%

Samorząd planuje w całym okresie objętym Prognozą dochody ze sprzedaży majątku. Skład Orzekający zwraca uwagę, że bezpośredni wpływ na spełnienie relacji o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych mają dochody z wyżej wymienionego tytułu. Niekorzystne odchylenia w realizacji wielości planowanych mogą spowodować przekroczenie dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań.

Naruszenie relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych skutkuje brakiem możliwości uchwalenia budżetu, jeżeli w roku obowiązywania uchwały budżetowej lub w jakimkolwiek roku następującym, po roku budżetowym relacja kwoty przeznaczanej na obsługę zadłużenia do dochodów ogółem przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące (tzw. wynik operacyjny) do dochodów ogółem.

Gmina działając w określonych warunkach prawnych i ekonomicznych przewidziała w Wieloletniej Prognozie Finansowej środki na wykup obligacji komunalnych.

**Pouczenie:** Od niniejszej uchwały służy prawo wniesienia odwołania do pełnego Składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy w terminie 14 dni od daty doręczenia.

Aleksandra Kwiatkowska  
Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Bydgoszczy

