

**Uchwała Nr 7/K/2015**  
**Składu Orzekającego Nr 3**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 19 lutego 2015 roku**

**w sprawie:** opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Pakość w 2015 roku.

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 2012 r. poz. 1113z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 6/2011 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 kwietnia 2011 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

- |                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 1. <i>Andrzej Tatkowski</i>      | - <i>Przewodniczący Składu Orzekającego</i> |
| 2. <i>Lidia Dudek</i>            | - <i>Członek Składu Orzekającego</i>        |
| 3. <i>Włodzimierz Górczyński</i> | - <i>Członek Składu Orzekającego</i>        |

**postanowił, co następuje:**

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Gminę Pakość w 2015 roku, w kwocie 2.609.000,00 zł.

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

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Pakości pismem F.3022.3.2015.LO z dnia 13 lutego 2015 roku, na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.).

Rada Miejska w Pakości Uchwałą Nr II/8/2014 z dnia 29 grudnia 2014 roku ustaliła budżet Gminy na 2015 rok, którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr III/24/2015 z dnia 12 lutego 2015 roku przedstawiają się następująco:

- dochody - 29.910.949,11 zł,
- wydatki - 31.383.307,67 zł,
- deficyt - 1.472.358,56 zł.

Jako źródło sfinansowania planowanego deficytu wskazano przychody z emisji obligacji.

W dniu 12 lutego 2015 roku Rada Miejska w Pakości podjęła Uchwałę Nr III/23/2015 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu na kwotę 2.609.000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1.136.641,44 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2015 roku w kwocie 1.472.358,56 zł, na zadania związane ze sfinansowaniem inwestycji drogowych i infrastruktury wodno-kanalizacyjnej.



Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy zbadał zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem, zwracając uwagę na zdolność emitenta do ich wykupu w oparciu o następujące dokumenty:

- Uchwałę Nr III/24/2015 z dnia 12 lutego 2015 r. zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Pakość na rok 2015,
- Uchwałę Nr III/25/2015 z dnia 12 lutego 2015 r. zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Pakość na lata 2015-2029,
- Uchwałę Nr Uchwałę Nr III/23/2015 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań budżetowych Gminy za 2014 rok.

stwierdził co następuje:

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Natomiast zgodnie z art. 91 ust. 1 tej ustawy suma zaciągniętych zobowiązań nie może przekroczyć kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego. Powyższe wymogi zostały przez wnioskodawcę spełnione. Kwota obligacji planowanych do wyemitowania w 2015 roku przez Gminę Pakość nie przekracza limitu na wskazane wyżej cele, określone w uchwale budżetowej na 2015 rok.

Z zapisu § 1 uchwały wynika, że Gmina Pakość wyemituje 2 609 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej 2.609.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje nie będą zabezpieczone a ich źródłem wykupu będą dochody własne Gminy Pakość. Jak wynika z § 3 ust.1 i 2 uchwały obligacje wyemitowane zostaną w 2015 roku w seriach A15, B15, C15, D15, E15, F15, G15 i H15.

Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w art. 243 wprowadza dla 2014 roku i lat następnych nowy wskaźnik limitu obsługi zadłużenia. Zgodnie z tym artykułem organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, jeżeli w roku obowiązywania uchwały budżetowej lub w jakimkolwiek roku następującym po roku budżetowym relacja kwoty przeznaczonej 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.

Relację łącznej kwoty spłat do planowanych dochodów ogółem dla lat 2015-2029 przeanalizowano pod kątem zachowania normy, o której stanowi przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Z przedłożonych dokumentów wynika, iż relacja spłat w latach 2015-2029, o której stanowi przepis art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych jest zachowana.

Z informacji przekazanych przez wnioskodawcę wynika, że Gmina Pakość nie udzieliła żadnych poręczeń i gwarancji na realizację zadań własnych jednostki.

Wielkości podane w informacji o sytuacji finansowej Gminy Pakość w latach 2014-2015 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnych z przyjętej przez Gminę prognozy.

Wynik wykonania budżetu Gminy Pakość za 2014 rok zamknął się nadwyżką budżetu w kwocie 360.594,10 zł. Zadłużenie Gminy Pakość na koniec 2014 roku wyniosło 8.240.148,83 zł, tj. 25,9% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej Gminy Pakość, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w 2015 roku będą przychody z emisji obligacji, w latach 2016-2017 przychody z kredytów i planowana nadwyżka budżetowa z lat ubiegłych, natomiast w latach kolejnych planowana nadwyżka budżetowa z lat ubiegłych.

Ocena sytuacji finansowej dokonana w oparciu o przedstawione dane wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia w 2015 roku i latach następnych przez Gminę Pakość.

Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający wydał opinię jak w sentencji.

*Przewodniczący Składu Orzekającego*

Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Bydgoszczy  
*AT*  
mgr Andrzej Tatkowski

**Pouczenie:**

Od niniejszej uchwały służy prawo odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.