

**Uchwała Nr 11/K/2015**  
**Składu Orzekającego Nr 1**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 25 maja 2015 r.**

**w sprawie:** opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji przez Gminę Nakło nad Notecią 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 2013 r. poz. 1113 z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 6/2011 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 kwietnia 2011 r. w sprawie składów orzekających i zakresu ich działania,

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

*Przewodnicząca:*

*Lidia Dudek*

*Członkowie:*

*Włodzimierz Bartkowiak*

*Andrzej Tatkowski*

**postanowił, co następuje:**

zaopiniować **pozytywnie z uwagą** możliwość wykupu obligacji planowanych do emisji przez Gminę Nakło nad Notecią w 2015 roku w łącznej kwocie **6.000.000 zł**.

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

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Burmistrz Nakła nad Notecią pismem z dnia 15 maja 2015 r. (znak: WFN. 3021.23.2015). Wydając opinię Skład Orzekający Nr 1 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy zapoznał się z uchwałą budżetową Gminy Nakło nad Notecią na 2015 rok wraz z jej zmianami, uchwałą dotyczącą wieloletniej prognozy finansowej Gminy (dalej WPF), uchwałą w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej oraz sprawozdaniami budżetowymi i sprawozdaniami w zakresie operacji finansowych Gminy Nakło nad Notecią za rok 2014 oraz za I kwartał roku 2015. Po analizie powyższych dokumentów Skład Orzekający stwierdził, co następuje.

Rada Miejska w Nakle nad Notecią Uchwałą Nr III/12/2014 z dnia 29 grudnia 2014 r. uchwaliła budżet Gminy na 2015 rok. Po zmianach dokonanych przez Radę Miejską w Nakle nad Notecią w dniu 11 maja 2015 r. Uchwałą Nr IX/177/2015 podstawowe wielkości budżetu są następujące:

- dochody - 125.300.893,35 zł, w tym dochody bieżące - 87.918.402,87 zł,
- wydatki - 131.650.893,35 zł, w tym wydatki bieżące - 84.342.964,56 zł,
- deficyt - 6.350.000,00 zł.

Jako źródło pokrycia planowanego na 2015 rok deficytu Gmina Nakło nad Notecią wskazała przychody z emisji obligacji gminnych oraz z pożyczki, które zaplanowano

w budżecie Gminy na 2015 rok. Ponadto zaplanowano przychody z innych rozliczeń krajowych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań długoterminowych, które w 2015 roku wynoszą 3.032.424 zł.

Nadwyżka operacyjna stanowiąca różnicę pomiędzy bieżącymi dochodami i wydatkami przewidywana jest w 2015 roku w wysokości 3.575.438,31 zł.

W dniu 11 maja 2015 r. Rada Miejska w Nakle nad Notecią podjęła Uchwałę Nr IX/175/2015 w sprawie emisji obligacji Gminy Nakło nad Notecią. Postanowiono wyemitować do 6.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 6.000.000 zł. Jako cel emisji określono finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Nakło nad Notecią w 2015 roku, związanego z realizacją zadań inwestycyjnych w zakresie:

- budowy, przebudowy i modernizacji dróg gminnych,
- budowy i modernizacji nawierzchni chodników,
- termomodernizacji budynków oświatowych,
- uzbrojenia terenów inwestycyjnych,
- budowy infrastruktury rekreacyjnej.

Emisję obligacji planuje się do końca roku 2015, w następujących seriach oraz terminach ich wykupu:

- seria A15 o wartości 500.000 zł, wykup 2 lata od daty emisji,
- seria B15 o wartości 500.000 zł, wykup 3 lata od daty emisji
- seria C15 o wartości 500.000 zł, wykup 4 lata od daty emisji,
- seria D15 o wartości 500.000 zł, wykup 5 lat od daty emisji,
- seria E15 o wartości 500.000 zł, wykup 6 lat od daty emisji,
- seria F15 o wartości 500.000 zł, wykup 7 lat od daty emisji,
- seria G15 o wartości 500.000 zł, wykup 8 lat od daty emisji,
- seria H15 o wartości 500.000 zł, wykup 9 lat od daty emisji,
- seria I15 o wartości 800.000 zł, wykup 10 lat od daty emisji,
- seria JA15 o wartości 900.000 zł, wykup 11 lat od daty emisji.

Jako źródło wykupu obligacji i wypłaty oprocentowania wskazano dochody Gminy Nakło nad Notecią pochodzące z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych. Zobowiązanie wynikające z tytułu emisji obligacji oraz ich wykup zostały ujęte w WPF na lata 2015-2027, której ostatnia zmiana została dokonana przez Burmistrza Nakła nad Notecią Zarządzeniem Nr 107/2015 w dniu 21 maja 2015 r.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 ustawy o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na finansowanie planowanego deficytu budżetu. 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. Suma kwot planowanych do zaciągnięcia przez Gminę Nakło nad Notecią zobowiązań długoterminowych z tytułu emisji obligacji nie przekracza kwoty określonego w uchwale budżetowej limitu zobowiązań zaciągniętych na sfinansowanie planowanego deficytu.

Zgodnie z danymi wykazanymi w sprawozdaniach, sytuacja finansowa Gminy przedstawia się następująco: wynik wykonania budżetu za 2014 rok stanowił deficyt

w wysokości 11.853.420,33 zł, a zadłużenie Gminy na koniec 2014 roku - zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z wyniosło 42.299.766,79 zł. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Według sprawozdań budżetowych na dzień 31 marca 2015 r. Gmina wykonała 20,1% planowanych na ten rok dochodów oraz 22,9% planowanych wydatków. Natomiast zgodnie z Rb-Z zobowiązania Gminy zaliczane do długu publicznego na koniec I kwartału 2015 r. stanowią kwotę 41.687.167,29 zł.

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 Nakło nad Notecią wynika, że omawiana relacja zostanie zachowana w każdym roku objętym prognozą. Spłatę długu w kolejnych latach Gmina przewiduje pokryć planowaną na poszczególne lata nadwyżką budżetową. Z WPF wynika jednak, że w roku 2016 i 2017 relacja dotycząca obsługi zadłużenia, określona wzorem wskazanym w art. 243 ust. 1 ustawy jest na granicy spełnienia. Dopuszczalny wskaźnik spłaty dla roku 2016 wynosi bowiem 4,97%, a Gmina planuje spłaty o wskaźniku wynoszącym 4,57%. W roku 2017 wskaźnik dopuszczalny wynosi 6,47%, a planowany – 5,9%.

Ocena sytuacji finansowej Gminy Nakło nad Notecią dokonana w oparciu o przedstawione dane wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia przez Gminę, o ile budżet roku 2015 i budżety kolejnych lat będą realizowane w wielkościach, które nie wpłyną na pogorszenie wskaźników wykazanych w WPF. Wykonanie budżetu w 2015 roku będzie wymagało stałego monitorowania dochodów i wydatków oraz zachowania dużej dyscypliny budżetowej.

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*

Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Bydgoszczy  
*Edyta Dudek*  
mgr Edyta Dudek