

S.3020.16.2024.U

S  
Muy

Elektronicznie podpisany przez:  
Marek Dulewicz; RIO w Szczecinie  
dnia 31 stycznia 2024 r.



**UCHWAŁA NR 51.14.6.2024**  
**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**  
**W SZCZECINIE**

z dnia 31 stycznia 2024 r.

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez**  
**Gminę Borne Sulinowo**

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.) w związku z 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1325), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

1. Marek Dulewicz - Przewodniczący
2. Remigiusz Szymański - Członek
3. Jolanta Kuźmicka - Członek

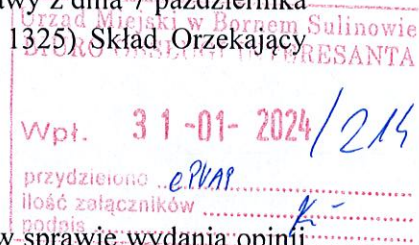
po rozpatrzeniu wniosku złożonego przez Burmistrza Bornego Sulinowa w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2035 - 2039 obligacji emitowanych w kwocie 5 000 000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych), postanawia **pozytywnie zaopiniować** możliwość wykupu przedmiotowych obligacji wraz z odsetkami na warunkach określonych we wniosku.

**Uzasadnienie**

Burmistrz Bornego Sulinowa wnioskiem z dnia 22 stycznia 2024 r. (znak: S.3020.16.2024.LL), który wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w dniu 23 stycznia 2024 r., zwrócił się o wydanie opinii o możliwości wykupu w latach 2035-2039 obligacji emitowanych w kwocie 5 000 000,00 zł na finansowanie planowanego deficytu budżetu. We wniosku określono następujące warunki przyjęte do wyemitowania przedmiotowych obligacji, które zostały uwzględnione przy wydaniu niniejszej opinii:

1. Termin emisji obligacji – 28.02.2024 r.:
  - 1) seria A 24 o wartości 1 000 000,00 zł,
  - 2) seria B 24 o wartości 1 000 000,00 zł,
  - 3) seria C 24 o wartości 1 000 000,00 zł,
  - 4) seria D 24 o wartości 1 000 000,00 zł,
  - 5) seria E 24 o wartości 1 000 000,00 zł.
2. Termin wykupu obligacji (według wartości nominalnej):
  - 1) obligacje serii A 24 w 2035 r.,
  - 2) obligacje serii B 24 w 2036 r.,
  - 3) obligacje serii C 24 w 2037 r.,
  - 4) obligacje serii D 24 w 2038 r.,
  - 5) obligacje serii E 24 w 2039 r.
3. Termin i kwota odsetek:
  - 1) w roku 2024 – 166 667,00 zł,
  - 2) w roku 2025 – 233 333,00 zł,
  - 3) w latach 2026 – 2035 po 200 000,00 zł,
  - 4) w roku 2036 – 160 000,00 zł,
  - 5) w roku 2037 – 120 000,00 zł,
  - 6) w roku 2038 – 80 000,00 zł,
  - 7) w roku 2039 – 40 000,00 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie dokonał analizy materiałów dających podstawę prawną do zaciągnięcia zobowiązania (emisji obligacji komunalnych) oraz





dokumentów świadczących o sytuacji finansowej Gminy Borne Sulinowo, wynikającej z analizy prognozy dochodów w okresie spłaty zobowiązań z tytułu emisji przedmiotowych obligacji oraz obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych oraz planowanych do zaciągnięcia zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek.

Podstawę zaciągnięcia ww. zobowiązania stwarza uchwała Nr LXIX/1033/2023 Rady Miejskiej w Bornem Sulinowie z dnia 28 grudnia 2023 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Borne Sulinowo. Z postanowień przywołanej uchwały (§1) wynika, że jednostka samorządu terytorialnego wyemituje 5 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 5 000 000,00 zł. Środki uzyskane z emisji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych (§2). Określono przy tym, iż wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Borne Sulinowo (§3 ust.4). Ustalono ponadto, że wydatki (w latach 2024-2039) związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych gminy (§6 ust.1), zaś wydatki związane z wykupem obligacji (w latach 2035-2039) pokryte zostaną z dochodów własnych lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji (§6 ust.2).

Przyjęta we wniosku o wydanie opinii kwota dotycząca przychodów z przedmiotowej emisji obligacji znajduje odzwierciedlenie w wartościach zaplanowanych w budżecie Gminy Borne Sulinowo<sup>1</sup>, w tym w ustalonych limitach, o których mowa w art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, a także w wartościach przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Borne Sulinowo na lata 2024-2039<sup>2</sup>. W prognozie uwzględniona została spłata dotychczasowych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań oraz spłata zobowiązania będącego przedmiotem niniejszej opinii. Prognoza prawidłowo określa kwotę długu oraz wskazuje na zachowanie relacji określonych w art. 242 – 244 ustawy o finansach publicznych w całym okresie objętym prognozą.

Na podstawie wartości przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy, w tym prognozowanych dochodów i wydatków, uwzględniając wskazany harmonogram spłaty odsetek i wykupu obligacji, Skład Orzekający oceniając wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, uznał że wyemitowanie obligacji nie zagrazi realizacji zadań publicznych przez Gminę Borne Sulinowo w roku bieżącym i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej gminy na 2024 rok oraz w uchwale w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2024-2039 dochodów oraz utrzymania planowanego poziomu wydatków (w szczególności wydatków bieżących, w tym na obsługę długu), a także przy założeniu osiągnięcia zakładanych nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi. Tym samym Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania przyjętych wartości.

Uwzględniając powyższe, Skład Orzekający postanowił pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji komunalnych.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

*Przewodniczący Składu Orzekającego*

*Marek Dulewicz*

*/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/*

<sup>1</sup> Uchwała Nr LXIX/1051/2023 Rady Miejskiej w Bornem Sulinowie z dnia 28 grudnia 2023 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Borne Sulinowo na rok 2024 r.

<sup>2</sup> Uchwała Nr LXIX/1052/2023 Rady Miejskiej w Bornem Sulinowie z dnia 28 grudnia 2023 r. w sprawie uchwalenia zmiany wieloletniej prognozy finansowej Gminy Borne Sulinowo na lata 2024-2039.