

Uchwała Nr 145/g269/O/IV/24

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 24 października 2024 r.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2023 r. poz. 1325), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 oraz art. 91 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2024 r. poz. 1530), po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Smołdzino o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 9.000.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

1. Monika Panc - przewodnicząca
2. Martyna Krawętkowska - członek
3. Anna Patyk - członek

uznaje, że gmina Smołdzino posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 9.000.000 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 16 października 2024 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynęło pismo Wójta Gminy Smołdzino nr SK.FN.3060.1.2024.MŻ z dnia 16 października 2024 r., którym zwrócono się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 9.000.000 zł. Celem emisji obligacji w 2024 r. jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 2.000.000 zł, natomiast w 2025 r. spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wysokości 570.000 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 6.430.000 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku stwierdził, że Wójt Gminy podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr VI/38/2024 Rady Gminy Smołdzino z dnia 3 października 2024 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na mocy powyższej uchwały Rada Gminy Smołdzino postanowiła, co następuje:

1. Gmina Smołdzino wyemituje 9.000 (słownie: dziewięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 9.000.000 zł (słownie: dziewięć milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.
6. Celem emisji w 2024 r. jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.000.000 zł.

7. Celem emisji w 2025 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji w kwocie 570.000 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.430.000 zł.
8. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) seria A24 o wartości 800.000 zł,
 - 2) seria B24 o wartości 1.200.000 zł,
 - 3) seria A25 o wartości 600.000 zł,
 - 4) seria B25 o wartości 1.600.000 zł,
 - 5) seria C25 o wartości 1.600.000 zł
 - 6) seria D25 o wartości 1.600.000 zł,
 - 7) seria E25 o wartości 1.600.000 zł.
9. Emisja obligacji serii A24, B24 zostanie przeprowadzona w 2024 roku. Emisja obligacji serii A25, B25, C25, D25, E25 zostanie przeprowadzona w 2025 roku.
10. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
11. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych pochodzących z podatków i opłat lokalnych lub przychodów budżetu gminy w latach 2024 – 2040.
12. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) z każdej obligacji serii A24 w 2026 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000 zł (800 szt. obligacji x 250 zł),
 - 2) z każdej obligacji serii A24 w 2027 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000 zł (800 szt. obligacji x 250 zł),
 - 3) z każdej obligacji serii A24 w 2028 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000 zł (800 szt. obligacji x 250 zł),
 - 4) z każdej obligacji serii A24 w 2029 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000 zł (800 szt. obligacji x 250 zł),
 - 5) z każdej obligacji serii B24 w 2031 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (1.200 szt. obligacji x 250 zł),
 - 6) z każdej obligacji serii B24 w 2032 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (1.200 szt. obligacji x 250 zł),
 - 7) z każdej obligacji serii B24 w 2033 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (1.200 szt. obligacji x 250 zł),
 - 8) z każdej obligacji serii B24 w 2034 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (1.200 szt. obligacji x 250 zł),
 - 9) z każdej obligacji serii A25 w 2035 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (600 szt. obligacji x 500 zł),
 - 10) z każdej obligacji serii A25 w 2036 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 300.000 zł (600 szt. obligacji x 500zł),
 - 11) w 2037 roku zostaną wykupione obligacje serii B25,
 - 12) w 2038 roku zostaną wykupione obligacje serii C25,

- 13) w 2039 roku zostaną wykupione obligacje serii D25,
 - 14) w 2040 roku zostaną wykupione obligacje serii E25.
13. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 14. Dopuszcza się możliwość wykupu przez gminę Smołdzino obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
 15. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
 16. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
 17. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
 18. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
 19. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr VI/39/2024 Rady Gminy Smołdzino z dnia 3 października 2024 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Smołdzino na 2024 rok oraz w uchwale nr VI/40/2024 Rady Gminy Smołdzino z dnia 3 października 2024 r. w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Smołdzino na lata 2024 – 2040.

Natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w latach: 2026-2029 i 2031-2040, co wynika z ww. uchwały w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Smołdzino na lata 2024-2040.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec III kwartału 2024 r., Skład Orzekający stwierdził, że na gminie Smołdzino na dzień 30 września 2024 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 12.000.000 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu przez gminę Smołdzino wnioskowanych obligacji o łącznej wartości 9.000.000 zł tj. w 2024 r. 2.000.000 zł oraz w 2025 r. 7.000.000 zł, a także po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań, kwota długu na koniec 2024 roku będzie wynosiła 13.510.000 zł, co stanowi 27,89 % planowanych na ten rok dochodów, natomiast na koniec 2025 roku będzie wynosiła 19.940.000 zł, co stanowi 65,53 % planowanych na ten rok dochodów.

Skład Orzekający stwierdza, że planowane roczne wskaźniki spłaty zadłużenia w kolejnych latach będą wynosiły:

- w roku 2024 - 5,63%,
- w roku 2025 - 5,99%,
- w roku 2026 - 7,04%,
- w roku 2027 - 6,04%,

- w roku 2028 - 5,41%,
- w roku 2029 - 5,17%,
- w roku 2030 - 4,78%,
- w roku 2031 - 5,52%,
- w roku 2032 - 5,74%,
- w roku 2033 - 5,48%,
- w roku 2034 - 5,67%,
- w roku 2035 - 5,40%,
- w roku 2036 - 5,26%,
- w roku 2037 - 4,97%,
- w roku 2038 - 4,69%,
- w roku 2039 - 4,42%,
- w roku 2040 - 4,16%.

Biorąc pod uwagę ciężące na gminie zobowiązania, po wyemitowaniu wnioskowanych obligacji w latach: 2024 - 2025, opierając się na podjętej przez Radę Gminy wieloletniej prognozie finansowej, Skład Orzekający stwierdził, że dopuszczalne limity spłaty zobowiązań, o których mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczone w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (poz. 8.3.1 wpf), będą wynosiły:

- w roku 2024 - 12,24%,
- w roku 2025 - 11,72%,
- w roku 2026 - 11,51%,
- w roku 2027 - 12,04%,
- w roku 2028 - 13,24%,
- w roku 2029 - 14,86%,
- w roku 2030 - 15,54%,
- w roku 2031 - 19,14%,
- w roku 2032 - 19,35%,
- w roku 2033 - 18,93%,
- w roku 2034 - 18,89%,
- w roku 2035 - 18,84%,
- w roku 2036 - 18,75%,
- w roku 2037 - 18,64%,
- w roku 2038 - 18,54%,
- w roku 2039 - 18,44%,
- w roku 2040 - 18,37%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań gminy Smołdzino w latach: 2024 - 2040 z możliwością wynikającą z art. 243 ww. ustawy, Skład Orzekający uznał, że spełniony zostanie indywidualny wskaźnik spłaty zobowiązań, o którym mowa w przywołanym przepisie ustawy o finansach publicznych.

Mając na uwadze powyższe, w tym w szczególności fakt spełnienia indywidualnego wskaźnika spłaty zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, na podstawie art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 z późn. zm.), w ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydania niniejszej opinii, zaciągnięcie ww. zobowiązania nie zagraża realizacji zadań publicznych przez gminę Smołdzino w roku budżetowym 2024 i w latach następnych, zaś analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że gmina spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość wykupu wnioskowanych obligacji w zaplanowanym okresie.

Jednocześnie Skład Orzekający zastrzega, iż niniejsza opinia została wydana w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową gminy, a wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji), określone w wieloletniej prognozie finansowej gminy Smołdzino stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych, ustalane są na podstawie prognoz finansowych i są wartościami szacowanymi. W przypadku wystąpienia nowych, nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa gminy może ulec zmianie.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający zwraca uwagę na konieczność optymalnego zarządzania długiem gminy, gdyż zaciągane zobowiązania i ich spłata nie mogą zagrażać realizacji zadań publicznych.

Mając powyższe na względzie Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Monika Panc

Przewodnicząca Składu Orzekającego