

Uchwała Nr 128/g265/O/I/23

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 18 października 2023 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 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Sierakowice o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji do kwoty 10.500.000,00 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- | | |
|-----------------------|------------------|
| 1. Roman Fandrejewski | - przewodniczący |
| 2. Marcin Nagórek | - członek |
| 3. Anna Patyk | - członek |

uznaje, że gmina Sierakowice posiada możliwość wykupu obligacji do kwoty 10.500.000,00 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 6 października 2023 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynął wniosek Wójta Gminy Sierakowice o wydanie opinii o możliwości wyemitowania obligacji komunalnych do kwoty 10.500.000,00 zł.

Skład Orzekający uznał, że gmina Sierakowice podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr XLVII/663/22 Rady Gminy Sierakowice z dnia 13 grudnia 2022 r. w sprawie emisji obligacji w 2023 roku oraz na podstawie uchwały nr LIII/721/23 Rady Gminy Sierakowice z dnia 28 kwietnia 2023 r. w sprawie emisji obligacji w 2023 roku.

Na mocy ww. uchwały nr XLVII/663/22 Rada Gminy Sierakowice postanowiła, co następuje:

1. Gmina Sierakowice wyemituje 5.500 (słownie: pięć tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 5.500.000 zł (słownie: pięć milionów pięćset złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie nie mniejszej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie deficytu budżetu gminy, w kwocie 1.008.000,00 zł, związanego z realizacją następujących zadań inwestycyjnych: Budowa sali gimnastycznej z łącznikiem przy Szkole Podstawowej w Jelonku oraz

na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek – 4.492.000,00 zł.

7. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) seria A23 o wartości 1.000.000,00 zł,

2) seria B23 o wartości 4.500.000,00 zł.

8. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona do 31 grudnia 2023 r.

9. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

10. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice.

11. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A23 zostaną wykupione w 2031 r.,

2) obligacje serii B23 zostaną wykupione w 2032 r.

12. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

13. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub na dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

14. 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.

15. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

16. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

17. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

18. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice w latach 2023-2032.

19. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2031-2032.

Na mocy ww. uchwały nr LIII/721/23 Rada Gminy Sierakowice postanowiła, co następuje:

1. Gmina Sierakowice wyemituje 5.000 (słownie: pięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych).

2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie nie mniejszej niż 150 osób.

3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

5. Obligacje nie będą zabezpieczone.

6. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie deficytu budżetu gminy, w kwocie 5.000.000,00 zł związanego z realizacją następującego zadania inwestycyjnego współfinansowanego z ramach programu „Rządowy Fundusz Rozwoju Dróg”:

Budowa i przebudowa dróg gminnych w miejscowościach: Jelonko, Karczewko, Kujaty, Migi, Piekiełko, Puzdrowo, Sierakowice, Tuchlino oraz Załakowo na terenie Gminy Sierakowice.

7. Obligacje zostaną wyemitowane w jednej serii: - seria C23 o wartości 5.000.000,00 zł.
8. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona do 31 grudnia 2023 r.
9. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
10. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice.
11. Obligacje zostaną wykupione w następującym terminie: obligacje serii C23 zostaną wykupione w 2033 r.
12. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
13. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub na dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
14. 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.
15. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
16. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
17. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
18. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice w latach 2023-2033.
19. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w roku 2033.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr LIII/722/23 Rady Gminy Sierakowice z dnia 28 kwietnia 2023 r. w sprawie zmiany w budżecie gminy na 2023 rok, a ich wykup został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej, jako rozchody budżetu w latach: 2031 - 2033, co wynika z uchwały nr LIII/723/23 Rady Gminy Sierakowice z dnia 28 kwietnia 2023 r. w sprawie: zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sierakowice na lata 2023-2033, zmienionej m. in. uchwałą nr LVIII/794/23 Rady Gminy Sierakowice z dnia 3 października 2023 r. w sprawie: zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sierakowice na lata 2023-2033.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec II kwartału 2023 r., Skład Orzekający stwierdził, że na gminie Sierakowice na dzień 30 czerwca 2023 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 38.680.000,00 zł.

W związku z powyższym, po wyemitowaniu przez gminę Sierakowice wnioskowanych obligacji w wysokości 10.500.000 zł oraz po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań kwota

długu na koniec 2023 r. będzie wynosiła 44.844.000,00 zł, co stanowi 31,54% planowanych na ten rok dochodów gminy.

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

- w roku 2023 – 7,84%,
- w roku 2024 – 8,27%,
- w roku 2025 – 8,36%,
- w roku 2026 – 8,56%,
- w roku 2027 – 5,55%,
- w roku 2028 – 5,08%,
- w roku 2029 – 5,15%,
- w roku 2030 – 5,04%,
- w roku 2031 – 5,19%,
- w roku 2032 – 4,35%,
- w roku 2033 – 4,55%.

Biorąc pod uwagę ciążące na gminie Sierakowice zobowiązania, po wyemitowaniu w roku 2023 wnioskowanych obligacji w wysokości 10.500.000 zł, 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, w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (poz. 8.3.1 wpf), będą wynosiły:

- w roku 2023 – 17,08%,
- w roku 2024 – 15,17%,
- w roku 2025 – 16,09%,
- w roku 2026 – 16,46%,
- w roku 2027 – 16,55%,
- w roku 2028 – 15,41%,
- w roku 2029 – 14,43%,
- w roku 2030 – 13,99%,
- w roku 2031 – 14,74%,
- w roku 2032 – 12,62%,
- w roku 2033 – 11,52%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań gminy Sierakowice w latach: 2023 - 2033 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 - w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy.

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**, emisja wnioskowanych obligacji nie zagraża realizacji zadań publicznych przez gminę Sierakowice w roku budżetowym 2023 i w latach następnych, zaś analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że gmina spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość spłaty ww. zobowiązania 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 w latach 2031-2033), określone w wieloletniej prognozie finansowej gminy Sierakowice 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 Sierakowice 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 ciągu 14 dni od dnia jej doręczenia.

Roman Fandrejewski

Przewodniczący Składu Orzekającego