

Uchwała Nr 064/g224/O/III/25

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 15 maja 2025 r.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2025 r. poz. 7), 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 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Głównicyce o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 10.000.000,00 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

1. Alicja Śrubkowska - przewodnicząca
2. Małgorzata Kopowicz - członek
3. Martyna Krawętkowska - członek

uznaje, że gmina Głównicyce posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 10.000.000,00 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 9 maja 2025 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynęło pismo Wójta Gminy Głównicyce (znak S.3020.36.2025) z dnia 7 maja 2025 r., w którym zwrócono się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości emisji obligacji o wartości 10.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 2.494.341,40 zł oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2025 w kwocie 7.505.658,60 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku stwierdził, że Wójt Gminy Głównicyce podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr XII/107/25 Rady Gminy Głównicyce z dnia 24 kwietnia 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na mocy powyższej uchwały Rada Gminy Głównicyce postanowiła, co następuje.

1. Gmina Głównicyce wyemituje 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć 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. Celem emisji w 2025 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 2.494.341,40 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7.505.658,60 zł.
6. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A25 o wartości 4.000.000,00 zł,
- 2) seria B25 o wartości 1.500.000,00 zł,
- 3) seria C25 o wartości 1.500.000,00 zł,
- 4) seria D25 o wartości 1.500.000,00 zł,
- 5) seria E25 o wartości 1.500.000,00 zł.
7. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 roku.
8. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
9. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu gminy w latach 2025 -2039.
10. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) w 2028 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 125,00 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 125,00 zł),
 - 2) w 2029 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 125,00 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 125,00 zł),
 - 3) w 2030 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 175,00 zł, wartość wykupu wyniesie 700.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 175,00 zł),
 - 4) w 2031 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 125,00 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 125,00 zł),
 - 5) w 2032 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 125,00 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 125,00 zł),
 - 6) w 2033 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 125,00 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 125,00 zł),
 - 7) w 2034 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 50,00 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 50,00 zł),
 - 8) w 2035 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 50,00 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 50,00 zł),
 - 9) w 2036 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 50,00 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 50,00 zł),
 - 10) w 2037 r. z każdej obligacji serii A25 zostanie wykupione 50 zł, wartość wykupu wyniesie 200.000,00 zł (4.000 szt. obligacji x 50,00 zł),
 - 11) w 2038 roku zostaną wykupione obligacje serii B25, C25,
 - 12) w 2039 roku zostaną wykupione obligacje serii D25, E25.
11. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
12. Dopuszcza się możliwość wykupu przez gminę Głównicyce obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
13. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub 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.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr VIII/75/2024 Rady Gminy Główny z dnia 20 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy Główny na 2025 rok.

Natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w latach: 2028-2039, co wynika z uchwały nr VIII/74/24 Rady Gminy Główny z dnia 20 grudnia 2024 r. w sprawie: Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Główny, zmienionej m.in. uchwałą nr XII/109/25 Rady Gminy Główny z dnia 24 kwietnia 2025 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Główny.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec I kwartału 2025 r., Skład Orzekający stwierdził, że na gminie Główny na dzień 31 marca 2025 r. ciążyły zobowiązania w kwocie 25.975.030,98 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu przez gminę wnioskowanych obligacji o wartości 10.000.000,00 zł, jak i pozostałych planowanych do zaciągnięcia zobowiązań, kwota długu na koniec 2025 r. będzie wynosiła 41.642.494,82 zł, co stanowić będzie 54,71% planowanych na ten rok dochodów.

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

- w roku 2025 – 8,69%,
- w roku 2026 – 7,17%,
- w roku 2027 – 6,56%,
- w roku 2028 – 6,31%,
- w roku 2029 – 6,10%,
- w roku 2030 – 5,81%,
- w roku 2031 – 5,74%,
- w roku 2032 – 5,62%,
- w roku 2033 – 5,33%,
- w roku 2034 – 5,23%,
- w roku 2035 – 5,08%,
- w roku 2036 – 4,80%,
- w roku 2037 – 4,66%,

- w roku 2038 – 4,64%,
- w roku 2039 – 4,36%.

Biorąc powyższe pod uwagę, po zaciągnięciu w roku 2025 opiniowanego zobowiązania oraz innych planowanych do zaciągnięcia zobowiązań, opierając się na podjętej przez Radę Gminy Głównicy 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 2025 – 11,39%,
- w roku 2026 – 11,02%,
- w roku 2027 – 10,35%,
- w roku 2028 – 10,08%,
- w roku 2029 – 10,15%,
- w roku 2030 – 9,64%,
- w roku 2031 – 10,26%,
- w roku 2032 – 10,61%,
- w roku 2033 – 10,84%,
- w roku 2034 – 10,53%,
- w roku 2035 – 10,52%,
- w roku 2036 – 10,51%,
- w roku 2037 – 10,49%,
- w roku 2038 – 10,48%,
- w roku 2039 – 10,47%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań gminy Głównicy w latach: 2025– 2039 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. zobowiązań nie zagraża realizacji zadań publicznych przez gminę Głównicy w roku budżetowym 2025 i w latach następnych, zaś analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że gmina spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość spłaty ww. zobowiązań 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 spłatę przedmiotowych zobowiązań w latach 2028-2039), określone w wieloletniej prognozie finansowej gminy Głównicy 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 Głównicyce 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 uwadze 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.

Alicja Śrubkowska

Przewodnicząca Składu Orzekającego