

Uchwała Nr SO-20/0950/215/2024
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 27 listopada 2024 r.

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 16/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 września 2023 r. (ze zm.), w osobach:

Przewodniczący: Michał Suchanek,
Członkowie: Katarzyna Kosmowska,
 Aldona Pruska,

działając na podstawie art. 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, z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Duszniki obligacji komunalnych w wysokości 6.180.000,00 zł wyraża

opinię pozytywną.

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

Wójt Gminy Duszniki pismem z dnia 18 listopada 2024 r., doręczonym tut. Izbie w dniu 18 listopada 2024 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 6.180.000,00 zł, emitowanych z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Do wniosku została dołączona tabela kredytowa.

Analizując zdolność Gminy Duszniki do wywiązania się z zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W dniu 23 lipca 2024 r. Rada Gminy Duszniki podjęła uchwałę Nr V/27/2024 w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Duszniki oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą Rada Gminy postanowiła wyemitować 6.180 szt. obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 6.180.000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (§ 2 uchwały).

Obligacje zostaną wyemitowane w 2024 r. w następujących seriach:

- seria A24 na kwotę 600.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.,
- seria B24 na kwotę 600.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.,
- seria C24 na kwotę 600.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.,
- seria D24 na kwotę 800.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.,

- seria E24 na kwotę 800.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.,
- seria F24 na kwotę 800.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.,
- seria G24 na kwotę 980.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.,
- seria H24 na kwotę 1.000.000,00 zł, nie później niż 31 grudnia 2024 r.

Wykup obligacji (wg wartości nominalnej) nastąpi w następujących latach:

- obligacje serii A24 zostaną wykupione w 2028 r.,
- obligacje serii B24 zostaną wykupione w 2029 r.,
- obligacje serii C24 zostaną wykupione w 2030 r.,
- obligacje serii D24 zostaną wykupione w 2031 r.,
- obligacje serii E24 zostaną wykupione w 2032 r.,
- obligacje serii F24 zostaną wykupione w 2033 r.,
- obligacje serii G24 zostaną wykupione w 2034 r.,
- obligacje serii H24 zostaną wykupione w 2035 r.

W uchwale budżetowej na 2024 r, po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr VIII/53/24 Rady Gminy Duszniki z dnia 29 października 2024 r., zaplanowane zostały dochody w kwocie 55.153.828,87 zł i wydatki w kwocie 59.977.586,36 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 4.823.757,49 zł.

W budżecie Gminy zostały zaplanowane przychody w łącznej kwocie 6.421.758,49 zł, w tym z tytułu:

- niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach (§ 905) w kwocie 241.758,49 zł,
- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 6.180.000,00 zł.

Rozchody zaplanowano w łącznej kwocie 1.838.514,84 zł, w tym z tytułu:

- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 1.500.000,00 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 98.001,00 zł.

Oceniając możliwość wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych Skład Orzekający zapoznał się również ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2023 r. i ustalił, że zadłużenie Gminy na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosło 7.849.759,34 zł i obejmuje zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych.

Po dokonaniu w 2024 r. planowanej emisji obligacji komunalnych w kwocie 6.180.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych spłat rat kredytów i pożyczek w kwocie 98.001,00 zł, wykupu wyemitowanych papierów wartościowych w kwocie 1.500.000,00 zł oraz umorzeniu części pożyczki w kwocie 491.976,00 zł, zadłużenie Gminy z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniesie 11.939.782,34 zł (wartość nominalna).

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Duszniki na lata 2024-2035 (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr VIII/54/24 Rady Gminy Duszniki z dnia 29 października 2024 r.), Skład Orzekający ustalił, że w okresie spłaty zobowiązań

wynikających z planowanej emisji obligacji relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtować się będzie następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 do WPF [%]	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [%]
1	2	3
2024	5,29	17,07
2025	6,82	14,43
2026	6,37	12,22
2027	4,27	10,86
2028	2,37	9,22
2029	2,25	6,84
2030	2,97	5,09
2031	3,20	4,83
2032	2,81	5,23
2033	2,64	5,16
2034	2,82	4,90
2035	1,94	4,85

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2024-2035 prognozowana spłata zobowiązań kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu spłaty, a zatem relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w całym okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji będzie zachowana.

Skład Orzekający zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach prognozowanych dochodów, w tym dochodów bieżących, oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania prognozowanych wielkości budżetowych, w szczególności dochodów i wydatków bieżących, a w razie potrzeby dokonywanie korekt tych wielkości, z zachowaniem zasady realizmu prognozowania. W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) i emisyjnych Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że jej emisja nie zagrozi realizacji zadań publicznych

przez Gminę Duszniki w roku 2024 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy Duszniki na 2024 r. (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2024-2035 (po zmianach) dochodów, 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.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

/-/ Michał Suchanek

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.