

Uchwała Nr 020/g116/O/V/24

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 21 listopada 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 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 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 Burmistrza Miasta Kościerzyna o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych o wartości 5.300.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- | | |
|-------------------------|------------------|
| 1. Katarzyna Renke | - przewodnicząca |
| 2. Martyna Krawętkowska | - członek |
| 3. Monika Panc | - członek |

uznaje, że miasto Kościerzyna posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych o wartości 5.300.000 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 31 października 2024 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynęło pismo Burmistrza Miasta Kościerzyna nr WF.7125.94.2024 z tożsamej daty, którym zwrócono się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości spłaty zobowiązania polegającego na wykupie obligacji komunalnych w kwocie 5.300.000 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku stwierdził, że Burmistrz Miasta podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr VI/44/24 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 25 września 2024 r. *w sprawie XVI emisji obligacji miejskich*, zmienionej uchwałą nr VII/55/24 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 30 października 2024 r. *w sprawie zmiany uchwały Nr VI/44/24 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 25 września 2024r. w sprawie XVI emisji obligacji miejskich*.

Na mocy powyższych uchwał Rada Miasta Kościerzyna postanowiła, co następuje:

1. Gmina miejska Kościerzyna wyemituje 106 (słownie: sto sześć) obligacji o wartości nominalnej 50.000 zł każda na łączną kwotę 5.300.000 zł (słownie: pięć milionów trzysta tysięcy złotych).
2. Emisja poszczególnych serii obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań gminy miejskiej Kościerzyna.
6. Obligacje zostaną wyemitowane w 2024 roku w 6 seriach:
 - a) seria A/XVI na kwotę 500.000 zł nie później niż w dniu 30.12.2024 r.,

- b) seria B/XVI na kwotę 500.000 zł nie później niż w dniu 30.12.2024 r.,
 - c) seria C/XVI na kwotę 500.000 zł nie później niż w dniu 30.12.2024 r.,
 - d) seria D/XVI na kwotę 800.000 zł nie później niż w dniu 30.12.2024 r.,
 - e) seria E/XVI na kwotę 1.100.000 zł nie później niż w dniu 30.12.2024 r.,
 - f) seria F/XVI na kwotę 1.900.000 zł nie później niż w dniu 30.12.2024 r.
- 7. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2024- 2031.
 - 8. Cena emisji obligacji będzie równa wartości nominalnej.
 - 9. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych gminy miejskiej Kościerzyna.
 - 10. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
 - 11. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych gminy miejskiej Kościerzyna, tj. z podatku dochodowego od osób fizycznych, osiągniętych w latach 2026 - 2031.
 - 12. Obligacje zostaną wykupione przez gminę miejską Kościerzyna w następujących terminach:
 - a) obligacje serii A/XVI po upływie 2 lat od daty emisji,
 - b) obligacje serii B/XVI po upływie 3 lat od daty emisji,
 - c) obligacje serii C/XVI po upływie 4 lat od daty emisji,
 - d) obligacje serii D/XVI po upływie 5 lat od daty emisji,
 - e) obligacje serii E/XVI po upływie 6 lat od daty emisji,
 - f) obligacje serii F/XVI po upływie 7 lat od daty emisji.
 - 13. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 - 14. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
 - 15. Dopuszcza się nabycie przez gminę miejską Kościerzyna obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
 - 16. Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym, przy czym oprocentowanie obligacji będzie każdorazowo ustalane przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego, w oparciu o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę dla inwestorów według notowania przypadającego na 2 (dwa) dni przed datą rozpoczęcia okresu odsetkowego.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr VII/51/24 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 30 października 2024 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr LXXIX/654/23 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 13 grudnia 2023r. w sprawie uchwalenia budżetu miasta Kościerzyna na 2024 r.

Natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w latach: 2026-2031, co wynika z uchwały nr VII/52/24 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 30 października 2024 r. w sprawie zmiany uchwały Nr V/10/11 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 9 lutego 2011 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Miejskiej Kościerzyna, zmienionej zarządzeniem nr 0050.170.2024 Burmistrza Miasta Kościerzyna z dnia 7 listopada 2024 r. w sprawie zmiany uchwały Nr V/10/11 Rady Miasta Kościerzyna z dnia 9 lutego 2011 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Miejskiej Kościerzyna.

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

mieście Kościerzyna na dzień 30 września 2024 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 35.202.202 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu przez miasto wnioskowanych obligacji o wartości 5.300.000 zł, a także po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań, kwota długu na koniec 2024 r. będzie wynosiła 36.900.000 zł, co stanowi 21,26% planowanych na ten rok dochodów.

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

- w roku 2024 - 8,80%,
- w roku 2025 - 8,41%,
- w roku 2026 - 5,73%,
- w roku 2027 - 5,28%,
- w roku 2028 - 4,31%,
- w roku 2029 - 2,67%,
- w roku 2030 - 2,99%,
- w roku 2031 - 1,25%.

Biorąc pod uwagę ciążące na mieście zobowiązania, po wyemitowaniu wnioskowanych obligacji, opierając się na podjętej przez Radę Miasta 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 - 13,39%,
- w roku 2025 - 11,85%,
- w roku 2026 - 8,22%,
- w roku 2027 - 7,80%,
- w roku 2028 - 7,57%,
- w roku 2029 - 6,63%,
- w roku 2030 - 5,88%,
- w roku 2031 - 5,05%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań miasta Kościerzyna w latach: 2024 - 2031 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 miasto Kościerzyna w roku budżetowym 2024 i w latach następnych, zaś analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że miasto 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 miasta, a wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji), określone w wieloletniej prognozie finansowej miasta Kościerzyna 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 miasta może ulec zmianie.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający zwraca uwagę na konieczność optymalnego zarządzania długiem miasta, 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.

Katarzyna Renke

Przewodnicząca Składu Orzekającego