

Uchwała Nr I/31/2024
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 27 marca 2024 roku
w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji
emitowanych przez Gminę Stryków
z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu i spłatę
wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2023 r., poz. 1325 ze zm.) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2023 r., poz. 1270 ze zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej Łodzi:

- | | |
|---------------------|----------------|
| 1. Anna Kaźmierczak | przewodniczący |
| 2. Roman Drozdowski | członek |
| 3. Iwona Kopczyńska | członek |

uchwała, co następuje:

opiniuje pozytywnie możliwość wykupu obligacji planowanych do emisji przez Gminę Stryków w 2024 roku, na kwotę 25.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych), z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu roku 2024 oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Uzasadnienie

W dniu 4 marca 2024 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi wpłynął wniosek o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji przez Gminę Stryków, planowanych do emisji w roku 2024, na kwotę 25.000.000,00 zł.

Rada Miejska w Strykowie w dniu 29 lutego 2024 roku podjęła uchwałę Nr LXXXI/691/2024 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W uchwale Rada postanowiła m.in., że Gmina Stryków wyemituje do 25.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na kwotę 25.000.000,00 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 roku, a środki uzyskane z emisji będą przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach: seria A24 o wartości 2.500.000,00 zł, seria B24 o wartości 3.000.000,00 zł, seria C24 o wartości 3.500.000,00 zł, seria D24 o wartości 2.000.000,00 zł, seria E24 o wartości 2.500.000,00 zł, seria F24 o wartości 2.500.000,00 zł, seria G24 o wartości 2.500.000,00 zł, seria H24 o wartości 3.000.000,00 zł, seria I24 o wartości 3.500.000,00 zł,

Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy w latach 2024-2035.

Wykup obligacji, prognozowany jako rozchody budżetu, nastąpi w latach 2027–2035: 2027 roku obligacje serii A24, w 2028 roku obligacje serii B24, w 2029 roku obligacje serii C24, w 2030 roku obligacje serii D24, w 2031 roku obligacje serii E24, w 2032 roku obligacje serii F24, w 2033 roku obligacje serii G24, w 2034 roku obligacje serii H24, w 2035 roku obligacje serii I24.

Opinia wyrażona w sentencji uchwały poprzedzona została analizą dokumentów będących w posiadaniu Izby na dzień wydania opinii, w szczególności danych wynikających z uchwały Rady Miejskiej w Strykowie w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, uchwały budżetowej Gminy na 2024 rok oraz prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Gminy Stryków na lata 2024–2040, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w tych dokumentach.

W uchwale budżetowej Gminy na 2024 rok ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych przeznaczonych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2024 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań - w kwocie 40.000.000,00 zł.

Z danych wykazanych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy, obowiązującej na dzień wydania niniejszej opinii wynika również, że w latach 2024–2040 spełniona zostanie zasada określona w art. 242 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. W okresie 2024–2040 jednostka prognozuje osiągnięcie tzw. nadwyżek operacyjnych (dochodów bieżących wyższych od wydatków bieżących).

Z prognozy kwoty długu Gminy wynika, że na koniec roku 2024 planowane zadłużenie wyniesie 26.852.477,46 zł i będzie stanowiło 17,71% planowanych dochodów budżetu. W prognozie założono również, że najwyższy poziom długu Gminy przypadnie na rok 2026 (80.298.437,50 zł) i stanowił będzie 41,42% planowanych dochodów.

W latach 2024-2026 spłata długu (rozchody budżetu) zostanie sfinansowana przychodami z tytułu planowanych emisji obligacji. Natomiast począwszy od 2027 roku Gmina prognozuje, że spłata rozchodów będzie finansowana z nadwyżek budżetu, które de facto powstaną z nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi (*nadwyżki operacyjnej*).

Zgodnie z regułą wynikającą z art. 243 ustawy o finansach publicznych dla danej jednostki samorządu terytorialnego obliczany jest indywidualny wskaźnik dopuszczalnego obciążenia budżetu z tytułu spłaty długu tej jednostki. Stosownie do wskazanej reguły wskaźnik spłaty długu w danym roku budżetowym nie może przekroczyć dopuszczalnego wskaźnika spłaty. Relację wskaźnika spłaty długu do wskaźnika dopuszczalnego, o której mowa w przywołanym przepisie, dla poszczególnych lat objętych prognozą Gminy Stryków, przedstawia tabela:

LATA	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)	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok)
2024	25,23%	3,11%
2025	23,65%	2,23%

2026	19,99%	2,57%
2027	17,39%	4,45%
2028	14,56%	4,45%
2029	11,75%	4,52%
2030	10,02%	4,60%
2031	8,86%	4,96%
2032	9,23%	4,68%
2033	9,40%	4,69%
2034	9,48%	4,97%
2035	9,48%	4,93%
2036	9,48%	4,61%
2037	9,48%	4,31%
2038	9,47%	4,28%
2039	9,47%	4,23%
2040	9,47%	4,17%

Przy realizacji wielkości założonych w prognozie kwoty długu w latach 2024-2040, a zatem również w latach wykupu przedmiotowych obligacji, Gmina Stryków wykazała, że obciążenie budżetów poszczególnych lat z tytułu spłaty długu kształtować się będzie poniżej wskaźnika dopuszczalnego (maksymalnego) ustalonego dla danego roku, zatem spełniona zostanie reguła z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Mając na uwadze, że uchwała nr LXXIII/633/2023 Rady Miejskiej w Strykowie z dnia 1 września 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu utraciła moc, wobec jej uchylenia przez Radę Miejską w Strykowie, Skład Orzekający wskazuje, że opinia Składu wyrażona w uchwale nr I/115/2023 z dnia 29 września 2023 roku w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Stryków z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań jest bezprzedmiotowa.

Zważywszy na powyższe Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.