

Uchwała Nr S.O.XIII.420.5.2024
Składu Orzekającego
Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie
z dnia 5 lipca 2024 r.

w sprawie opinii dotyczącej zdolności wykupu przez Gminę Andrychów obligacji.

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) - Skład Orzekający Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie w osobach:

Przewodniczący: Brol-Stanek Gabriela

Członkowie: Polak Anna

Mitoraj Ewa

po zapoznaniu się z wnioskiem Burmistrz Andrychowa z dnia 3 lipca 2024 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji w roku 2024 w kwocie 16.000.000,00 zł (słownie złotych: szesnaście milionów), przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 6.283.143,84 zł i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 9.716.856,16 zł, a także po przeanalizowaniu danych i informacji zawartych w:

- sprawozdaniu z wykonania budżetu za 2023 rok,
- Uchwale Budżetowej Gminy Andrychów na 2024 rok z późniejszymi zmianami,
- Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Andrychów na lata 2024-2036 według stanu na dzień 19 czerwca 2024 r.,
- Uchwale Rady Miejskiej NR IV-23-24 z dnia 21 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

oraz

- uwzględniając przepisy art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3, art. 91 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r., poz. 1270 z późn. zm.),

postanowił:

zaopiniować pozytywnie z uwagami zdolność Gminy Andrychów do wykupu obligacji o łącznej wartości 16.000.000,00 zł (słownie złotych: szesnaście milionów), przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

UZASADNIENIE

W dniu 3 lipca 2024 r. roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie wpłynął wniosek Burmistrz Andrychowa znak: BFPB.3060.1.2024.KD z dnia 3 lipca 2024 roku z prośbą o zaopiniowanie możliwości wykupu obligacji o łącznej wartości 16.000.000,00 zł. Jak wynika z Uchwały NR IV-23-24 z dnia 21 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Gmina Andrychów wyemituje 16.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 16.000.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone. Celem

emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2024 roku, w związku z realizacją zadań majątkowych i spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 r. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy.

Obligacje zostaną wyemitowane w 3 seriach:

- seria A24 o wartości 5.000.000,00 zł,
- seria B24 o wartości 5.000.000,00 zł,
- seria C24 o wartości 6.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2031 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 2.000.000,00 zł,
- w 2032 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 2.000.000,00 zł,
- w 2033 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;

2) obligacje serii B24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2032 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 2.000.000,00 zł,
- w 2033 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 600,00 zł na łączną kwotę 3.000.000,00 zł;

3) obligacje serii C24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2034 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 3.000.000,00 zł,
- w 2035 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 3.000.000,00 zł.

Jak wynika z Uchwały Budżetowej Gminy Andrychów na rok 2024 z późniejszymi zmianami, Rada Miejska ustaliła limit zobowiązań z tytułu emisji w 2024 r. papierów wartościowych w wysokości 16.000.000,00 zł.

Z wieloletniej prognozy finansowej Gminy Andrychów na lata 2024-2036 wynika, iż emisja obligacji, objętych wnioskiem, została zaplanowana w przychodach budżetu roku 2024, a ich wykup został uwzględniony w rozchodach lat 2031-2035.

Analizując dane odnośnie zobowiązań z tytułu wykupu obligacji objętych przedmiotowym wnioskiem oraz zestawiając je z danymi o poziomie wykonania budżetów lat poprzednich należy stwierdzić, iż przedstawiona przez Gminę prognoza kwoty długu wykazuje, że począwszy od 2024 roku, relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych jest zachowana, uwzględniając przepisy przejściowe z art. 9 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.). Skład Orzekający zauważa przy tym, że indywidualne wskaźniki zadłużenia po 2024 roku zostały aktualnie obliczone w oparciu o prognozowane wielkości dochodów oraz wydatków bieżących, podczas gdy w przyszłych latach będą one wyliczane na podstawie wielkości wynikających ze sprawozdań, czyli w oparciu o faktycznie wykonane wielkości. Oznacza to, że rzeczywiste możliwości Gminy w zakresie spłaty zobowiązań mogą być wówczas inne, a więc także niższe niż obecnie prognozowane.

Jak wynika ze sprawozdania Rb-Z zadłużenie Gminy na koniec roku 2023 wynosiło 97.758.422,00 zł, co stanowiło 43,20% wykonanych dochodów, natomiast na koniec roku 2024, zgodnie z wieloletnią prognozą finansową planuje się, iż będzie wynosić 94.100.000,00 zł, co stanowi 36,07% planowanych dochodów. Z wieloletniej prognozy finansowej Gminy Andrychów wynika, iż Gmina planuje również zaciąganie zobowiązań dłużnych w roku 2025 w kwocie 15.000.000,00 zł, w związku z czym wielkość zadłużenia na koniec 2025 będzie stanowić 38,23% planowanych dochodów. Poziom zadłużenia Gminy wynikający z zobowiązań już zaciągniętych, ale i tych planowanych do zaciągnięcia, generuje bardzo wysokie koszty jego obsługi, łącznie w latach 2024-2036 ich planowana wysokość wynosi 25.280.000,00 zł, a to z kolei wpływa na wysoki poziom zobowiązań dłużnych przypadających do spłaty w poszczególnych latach.

Skład Orzekający zwraca również uwagę, iż w kolumnie 7.1 Załącznika Nr 1 do wieloletniej prognozy finansowej wykazano dla wykonania roku 2024 różnicę pomiędzy dochodami bieżącymi, a wydatkami bieżącymi (tzw. deficyt operacyjny) w kwocie -8.420.800,55 zł. Skutkować to będzie dużymi ograniczeniami Gminy w zakresie spłaty zobowiązań dłużnych w kolejnych latach. Wielkość wyniku operacyjnego wpływa bowiem na wskaźniki jednoroczne z kolumny 8.2, które z kolei kształtują dopuszczalny limit spłat zobowiązań dłużnych. Natomiast w latach 2025-2036 wykazano różnicę pomiędzy dochodami bieżącymi, a wydatkami bieżącymi (tzw. nadwyżkę operacyjną) w kwocie od 6.830.712,66 zł do 52.300.000,00 zł. Nie osiągnięcie w latach 2025-2036 nadwyżek operacyjnych, w planowanych obecnie kwotach, może doprowadzić do trudności w zachowaniu relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, uznać należy możliwość zachowania przez Gminę Andrychów ustawowych relacji w przypadku uzyskiwania wyników realizacji budżetów w kwotach nie niższych niż obecnie planowane w wieloletniej prognozie finansowej na lata 2024-2036.

Analiza Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy nie wskazuje, aby zaciągnięcie przedmiotowego zobowiązania zagrażało realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i latach następnych, pod warunkiem jednak, że budżety lat następnych będą realizowane w zaplanowanych obecnie wysokościach. Wskazując na zachowanie wymogów ustawy o finansach publicznych i opierając się na danych wykazanych w aktualnej na dzień wydania opinii Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Andrychów, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

POUCZENIE

Stosownie do postanowień art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

PRZEWODNICZĄCA
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
Gabriela Brol-Stanek
/dokument podpisany elektronicznie/