Elektronicznie podpisany przez:
Marek Dulewicz; RIO w Szczecinie
dnia 31 stycznia 2025 r.

UCHWAŁA NR 51.14.4.2025
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ W SZCZECINIE

z dnia 31 stycznia 2025 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Gminę Borne Sulinowo

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530, z późn. zm.) w związku z 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 7) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

1. Marek Dulewicz - Przewodniczący
2. Remigiusz Szymański - Członek
3. Jolanta Kuźmicka - Członek

po rozpatrzeniu wniosku złożonego przez Burmistrza Bornego Sulinowa w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2038 - 2039 obligacji emitowanych w kwocie 2 000 000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych), postanawia **pozytywnie** zaopiniować możliwość wykupu przedmiotowych obligacji wraz z odsetkami na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Burmistrz Bornego Sulinowa wnioskiem z dnia 16 stycznia 2025 r. (znak: S.3020.6.2025.LŁ), który wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w dniu 21 stycznia 2025 r., zwrócił się o wydanie opinii o możliwości wykupu w latach 2038-2039 obligacji emitowanych w łącznej kwocie 2 000 000,00 zł na finansowanie planowanego deficytu budżetu (1 971 811,00 zł) oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów (28 189,00 zł). We wniosku określono następujące warunki przyjęte do wyemitowania przedmiotowych obligacji, które zostały uwzględnione przy wydaniu niniejszej opinii:

1. Termin emisji obligacji – 28.02.2025 r.:
   1) seria A 25 o wartości 1 000 000,00 zł,
   2) seria B 25 o wartości 1 000 000,00 zł.
2. Termin wykupu obligacji (według wartości nominalnej):
   1) obligacje serii A 25 w 2038 r.,
   2) obligacje serii B 25 w 2039 r.
3. Termin i kwota odsetek:
   1) w roku 2025 – 117 000,00 zł,
   2) w roku 2026 – 210 600,00 zł,
   3) w latach 2027 – 2037 po 140 400,00 zł,
   4) w roku 2038 – 105 300,00 zł,
   5) w roku 2039 – 35 100,00 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie dokonał analizy materiałów dających podstawę prawną do zaciągnięcia zobowiązania (emisji obligacji komunalnych) oraz dokumentów świadczących o sytuacji finansowej Gminy Borne Sulinowo, wynikającej z analizy prognozy dochodów w okresie spłaty zobowiązań z tytułu emisji przedmiotowych obligacji oraz obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych oraz planowanych do zaciągnięcia zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek.

Podstawę zaciągnięcia ww. zobowiązania stwarza uchwała Nr VIII/106/2024 Rady Miejskiej w Bornem Sulinowie z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Borne

Sulinowo. Z postanowień ww. uchwały (§1) wynika, że Gmina wyemituje 2 000 obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 2 000 000,00 zł. Środki uzyskane z emisji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów (§2). Określono przy tym, iż wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Borne Sulinowo (§3 ust.4). Ustalono ponadto, że wydatki (w latach 2025-2039) związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych gminy (§6 ust.1), zaś wydatki związane z wykupem obligacji (w latach 2038-2039) pokryte zostaną z dochodów własnych lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji (§6 ust.2).

Przyjęta we wniosku o wydanie opinii kwota dotycząca przychodów z przedmiotowej emisji obligacji znajduje odzwierciedlenie w wartościach zaplanowanych w budżecie Gminy Borne Sulinowo[1], w tym w ustalonych limitach, o których mowa w art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, a także w wartościach przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Borne Sulinowo na lata 2025-2039[2]. W prognozie uwzględniona została spłata dotychczasowych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań oraz spłata zobowiązania będącego przedmiotem niniejszej opinii. Prognoza prawidłowo określa kwotę długu oraz wskazuje na zachowanie relacji określonych w art. 242 – 244 ustawy o finansach publicznych w całym okresie objętym prognozą.

Na podstawie wartości przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy, w tym prognozowanych dochodów i wydatków, uwzględniając wskazany harmonogram spłaty odsetek i wykupu obligacji, Skład Orzekający oceniając wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, uznał że wyemitowanie obligacji nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Borne Sulinowo w roku bieżącym i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia – w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej gminy na 2025 rok oraz w uchwale w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2025-2039 dochodów oraz utrzymania planowanego poziomu wydatków (w szczególności wydatków bieżących, w tym na obsługę długu), a także przy założenia osiągnięcia zakładanych nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi. Tym samych Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania przyjętych wartości.

Uwzględniając powyższe, Skład Orzekający postanowił pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji komunalnych.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodniczący Składu Orzekającego
Marek Dulewicz
/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/

[1] Uchwała Nr VIII/115/2024 Rady Miejskiej w Bornem Sulinowie z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Borne Sulinowo na rok 2025 r.
[2] Uchwała Nr VIII/116/2024 Rady Miejskiej w Bornem Sulinowie z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia zmiany wieloletniej prognozy finansowej Gminy Borne Sulinowo na lata 2025-2039.