

Uchwała Nr S.O.XIII.420.4.2025
Składu Orzekającego
Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie
z dnia 16 kwietnia 2025 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 2025 r., poz. 7) - 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 kwietnia 2025 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji w roku 2025 w kwocie 22.000.000,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia dwa miliony), przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 13.300.000,00zł oraz na pokrycie zobowiązań planowanych w rozchodach budżetu w wysokości 8.700.000,00 zł, a także po przeanalizowaniu danych i informacji zawartych w:

- Uchwale Budżetowej Gminy Andrychów na 2025 rok z późniejszymi zmianami,
- Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Andrychów na lata 2025-2037 według stanu na dzień 26 marca 2025 r.,
- Uchwale Rady Miejskiej w Andrychowie NR VII-52-24 z dnia 7 listopada 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 oraz art. 91 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r., poz. 1530 z późn. zm.),

postanowił:

zaopiniować pozytywnie zdolność Gminy Andrychów do wykupu obligacji o łącznej wartości 22.000.000,00 zł, przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 13.300.000,00 zł oraz na pokrycie zobowiązań planowanych w rozchodach budżetu w wysokości 8.700.000,00 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 7 kwietnia 2025 r. roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie wpłynął wniosek Burmistrz Andrychowa znak: BFPB.3060.1.2025.KD z dnia 3 kwietnia 2025 roku z prośbą o zaopiniowanie możliwości wykupu obligacji o łącznej wartości 22.000.000,00 zł.

Jak wynika z Uchwały Rady Miejskiej w Andrychowie NR VII-52-24 z dnia 7 listopada 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Gmina Andrychów wyemituje 22.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 22.000.000,00 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 2025 roku, w związku z realizacją zadań majątkowych i spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 r. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, 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 A25 o wartości 8.000.000,00 zł,
- seria B25 o wartości 7.000.000,00 zł,
- seria C25 o wartości 7.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A25 zostaną wykupione:

- w 2032 r. w wysokości 1.000.000,00 zł,
- w 2033 r. w wysokości 1.000.000,00 zł,
- w 2034 r. w wysokości 3.000.000,00 zł,
- w 2035 r. w wysokości 3.000.000,00 zł,

2) obligacje serii B25 zostaną wykupione w roku 2036 w wysokości 7.000.000,00 zł

3) obligacje serii C25 zostaną wykupione zgodnie z w roku 2037 w wysokości 7.000.000,00 zł.

Jak wynika z Uchwały Budżetowej Gminy Andrychów na rok 2025 z późn. zm., Rada Miejska ustaliła limit zobowiązań z tytułu emisji w 2025 r. papierów wartościowych w wysokości 22.000.000,00 zł.

Z wieloletniej prognozy finansowej Gminy Andrychów na lata 2025-2037 wynika, iż emisja obligacji, objętych wnioskiem, została zaplanowana w przychodach budżetu roku 2025, a ich wykup został uwzględniony w rozchodach lat 2032-2037.

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 2025 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 2025 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 2024 wynosiło 94.100.000,00 zł, co stanowiło 33,87% wykonanych dochodów, natomiast na koniec roku 2025, zgodnie z wieloletnią prognozą finansową planuje się, iż będzie wynosić 107.400.000,00 zł, co stanowi 38,89% 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 2025-2037 ich planowana wysokość wynosi 40.800.000,00 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 2025 różnicę pomiędzy dochodami bieżącymi, a wydatkami bieżącymi (tzw. nadwyżkę operacyjną) w kwocie 6.173.597,87 zł. Natomiast w latach 2026-2037 wykazano różnicę pomiędzy dochodami bieżącymi, a wydatkami bieżącymi w kwocie od 13.918.567,42 zł do 34.800.000,00 zł. Nie osiągnięcie w latach 2025-2037 nadwyżek operacyjnych, w planowanych obecnie kwotach, może doprowadzić do trudności w zachowaniu relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający zauważa również, że kwota dochodów ze sprzedaży majątku w 2025 r. została zaplanowana w wysokości 1.105.000,00 zł. Mając na względzie fakt, iż planowanie i realizacja dochodów ze sprzedaży majątku wpływa korzystnie na kształtowanie się relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, Skład Orzekający podkreśla, iż

należy dochować szczególnej staranności w realizacji budżetów, aby zaplanowane wielkości dochodów ze sprzedaży majątku zostały osiągnięte. W przypadku bowiem nie osiągnięcia tych dochodów może dojść do pogorszenia ww. relacji,

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 2025-2037.

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