

**Uchwała Nr 119/g265/O/I/20**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku**  
**z dnia 10 czerwca 2020 r.**

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Sierakowice o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3.200.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- |                       |                  |
|-----------------------|------------------|
| 1. Roman Fandrejewski | - przewodniczący |
| 2. Anna Patyk         | - członek        |
| 3. Alicja Śrubkowska  | - członek        |

**uznaje, że Gmina Sierakowice posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3.200.000 zł**

**U Z A S A D N I E N I E**

W dniu 5 czerwca 2020 r. wpłynęło do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku pismo o numerze ESF.3060.0003.2020 z dnia 4 czerwca 2020 r., w którym Wójt Gminy Sierakowice zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji do kwoty 3.200.000 zł, z przeznaczeniem na:

- 1) pokrycie planowanego deficytu budżetu w roku 2020, w wysokości 2.200.000 zł w związku z realizacją zadań inwestycyjnych:
  - budowa, rozbudowa i przebudowa dróg gminnych: 152026G, 152043G, 152129G, 152159G, 152167G, 152168G oraz ul. Dębowej na terenie gminy Sierakowice,
  - budowa węzła integracyjnego w Sierakowicach wraz z trasami dojazdowymi,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów w wysokości 1.000.000 zł.

Skład Orzekający stwierdził, że Wójt Gminy Sierakowice podejmując czynności związane z emisją powyższych obligacji działa na podstawie uchwały Nr XVII/240/20 Rady Gminy Sierakowice z dnia 26 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji.

Na mocy powyższej uchwały Rada Gminy Sierakowice postanowiła co następuje:

1. Gmina Sierakowice wyemituje 3.200 (słownie: trzy tysiące dwieście) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc zł) każda na łączną kwotę 3.200.000 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie deficytu budżetu gminy w kwocie 2.200.000 zł, związanego z realizacją następujących zadań inwestycyjnych:
  - budowa, rozbudowa i przebudowa dróg gminnych: 152026G, 152043G, 152129G, 152159G, 152167G, 152168G oraz ul. Dębowej na terenie gminy Sierakowice,
  - budowa węzła integracyjnego w Sierakowicach wraz z trasami dojazdowymi,oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów w wysokości 1.000.000 zł.
7. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
  - 1) Seria A20 o wartości 1.600.000 zł,
  - 2) Seria B20 o wartości 1.600.000 zł.
8. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona do 31 grudnia 2020r.
9. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
10. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice.
11. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2030 r.,
  - 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2030 r.
12. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
13. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
14. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
15. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
16. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
17. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
18. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice w latach 2020-2030.
19. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Sierakowice lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w roku 2030.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji została ujęta w przychodach budżetu w uchwale Nr XVII/238/2020 Rady Gminy Sierakowice z dnia 26 maja 2020 r. w sprawie zmian w budżecie gminy na 2020 rok, a ich spłata została uwzględniona w wieloletniej prognozie finansowej, jako rozchody budżetu w roku 2030, co wynika z uchwały Nr XVII/239/2020 Rady Gminy Sierakowice z dnia 26 maja 2020 r. w sprawie: zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sierakowice na lata 2020-2030.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec I kwartału 2020 roku, Skład Orzekający stwierdził, że

na Gminie Sierakowice na dzień 31 marca 2020 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 40.159.490 zł.

W związku z powyższym, po wyemitowaniu przez Gminę Sierakowice w roku 2020 wnioskowanych obligacji w wysokości 3.200.000 zł jak i pozostałych planowanych do zaciągnięcia zobowiązań, ujętych w wieloletniej prognozie finansowej oraz po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań (w tym wykupu wyemitowanych obligacji komunalnych), kwota długu na koniec 2020 roku będzie wynosiła 40.660.000 zł, co stanowi 29,06 % planowanych na ten rok dochodów.

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

- w roku 2020 - 8,03%,
- w roku 2021 - 6,11%,
- w roku 2022 - 5,78%,
- w roku 2023 - 6,91%,
- w roku 2024 - 4,49%,
- w roku 2025 - 4,37%,
- w roku 2026 - 4,50%,
- w roku 2027 - 4,34%,
- w roku 2028 - 3,83%,
- w roku 2029 - 3,33%,
- w roku 2030 - 2,96%.

Biorąc pod uwagę ciężące na Gminie Sierakowice zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczki a także wyemitowanych obligacji, po uzyskaniu w roku 2020 środków z tytułu wnioskowanych obligacji oraz planowanych do zaciągnięcia zobowiązań, opierając się na podjętej przez Gminę Sierakowice 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 będą wynosiły:

- w roku 2020 - 16,12%,
- w roku 2021 - 15,96%,
- w roku 2022 - 19,58%,
- w roku 2023 - 22,40%,
- w roku 2024 - 24,61%,
- w roku 2025 - 21,36%,
- w roku 2026 - 19,88%,
- w roku 2027 - 19,80%,
- w roku 2028 - 19,49%,
- w roku 2029 - 18,18%,
- w roku 2030 - 16,81%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań Gminy Sierakowice z powyższych tytułów w latach: 2020–2030 z możliwością wynikającą z art. 243 ustawy o finansach publicznych, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby  
Obrachunkowej w Gdańsku w ciągu 14 dni od dnia jej doręczenia.

**Roman Fandrejewski**

Przewodniczący Składu Orzekającego

**DOKUMENT PODPISANY ELEKTRONICZNIE**

|                         |   |
|-------------------------|---|
| Typ dokumentu           | Opinia  |
| Tytuł dokumentu         | uznaje, że Gmina Sierakowice posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3.200.000 zł |
| Sygnatura               | 119/g265/O/I/20   |
| Data dokumentu          | 2020-06-10  |
| Data złożenia podpisu   | 2020-06-10 13:38:27   |
| Osoba podpisująca       | Roman Fandrejewski  |
| Wystawca certyfikatu    | 2.5.4.97=VATPL-5170359458, CN=Certum QCA 2017, O=Asseco Data Systems S.A., C=PL                   |
| Identyfikator dokumentu | 255B4490-5FF4-41EB-9EFE-4CBED83286F3  |