Elektronicznie podpisany przez:
Alicja Śrubkowska
dnia 6 sierpnia 2025 r.

# Uchwała Nr 094/g220/O/III/25

## Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

## z dnia 6 sierpnia 2025 r.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2025 r. poz. 7), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 oraz art. 91 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Damnica o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 2.700.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

1. Alicja Śrubkowska - przewodnicząca
2. Małgorzata Kopowicz - członek
3. Martyna Krawętkowska - członek

**uznaje, że gmina Damnica posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 2.700.000 zł.**

## UZASADNIENIE

W dniu 24 lipca 2025 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynęło pismo Wójta Gminy Damnica (znak RF-S.3022.1.2025) z dnia 24 lipca 2025 r., w którym zwrócono się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości emisji obligacji w wysokości 2.700.000 zł, z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku stwierdził, że Wójt Gminy Damnica podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr XIV/150/2025 Rady Gminy Damnica z dnia 26 czerwca 2025 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Damnica.

Na mocy powyższej uchwały Rada Gminy Damnica postanowiła, co następuje.

1. Gmina Damnica wyemituje 2 700 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 2.700.000 zł (słownie: dwa miliony siedemset tysięcy złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi w roku 2025.
3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Cena emisyjna obligacji równa będzie ich wartości nominalnej.
6. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji pokryte zostaną z dochodów własnych Gminy Damnica.
7. Obligacje nie będą mieć formy dokumentu.

8. Celem emisji jest pozyskanie środków na finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Damnica na 2025 rok w wysokości 1.511.000 zł (słownie: jeden milion pięćset jedenaście tysięcy złotych) oraz spłatę wcześniej wyemitowanych obligacji w wysokości 1.189.000 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych).
9. Obligacje wyemitowane zostaną w następujących seriach:
1) seria A25 o wartości 675.000 zł,
2) seria B25 o wartości 675.000 zł,
3) seria C25 o wartości 675.000 zł,
4) seria D25 o wartości 675.000 zł.
10. Obligacje wykupione zostaną w następujących terminach:
1) seria A25 o wartości 675.000 zł zostanie wykupiona do 31.12.2030 r.,
2) seria B25 o wartości 675.000 zł zostanie wykupiona do 31.12.2031r.,
3) seria C25 o wartości 675.000 zł zostanie wykupiona do 31.12.2032 r.,
4) seria D25 o wartości 675.000 zł zostanie wykupiona do 31.12.2033 r.
11. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
12. Jeśli termin wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadający po tym dniu.
13. Dopuszcza się nabycie przez Gminę Damnica obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu umorzenia.
14. Oprocentowanie obligacji będzie naliczane od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji poszczególnych serii, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
15.Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR dla depozytów sześciomiesięcznych (WIBOR6M) ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem danego okresu odsetkowego powiększonej o marżę dla inwestorów.
16. Odsetki wypłaca się w pierwszym dniu roboczym następującym po upływie okresu odsetkowego.
17. Jeżeli termin wypłaty odsetek przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
18. Poczynając od dnia wykupu obligacje nie będą oprocentowane.
19.Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Damnica.
20. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy Damnica.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr X/97/2025 Rady Gminy Damnica z dnia 12 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Damnica na 2025 rok.

Natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w latach: 2030-2033, co wynika m.in. z uchwały nr XIV/149/2025 Rady Gminy

Damnica z dnia 26 czerwca 2025 r. w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Damnica na lata 2025 - 2040.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec II kwartału 2025 r., Skład Orzekający stwierdził, że na gminie Damnica na dzień 30 czerwca 2025 r. ciążyły zobowiązania w kwocie 20.898.000,00 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu przez gminę wnioskowanych obligacji o wartości 2.700.000,00 zł, kwota długu na koniec 2025 r. będzie wynosiła 22.520.500,00 zł, co stanowić będzie 42,12% planowanych na ten rok dochodów.

Skład Orzekający stwierdza, że planowane roczne wskaźniki spłaty zadłużenia w kolejnych latach będą wynosiły:
- w roku 2025 – 6,96%,
- w roku 2026 – 6,16%,
- w roku 2027 – 5,76%,
- w roku 2028 – 7,44%,
- w roku 2029 – 4,90%,
- w roku 2030 – 6,11%,
- w roku 2031 – 5,75%,
- w roku 2032 – 5,42%,
- w roku 2033 – 5,09%.

Biorąc powyższe pod uwagę, po zaciągnięciu w roku 2025 opiniowanego zobowiązania, opierając się na podjętej przez Radę Gminy Damnica 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, obliczone w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy (poz. 8.3.1 wpf) będą wynosiły:
- w roku 2025 – 8,66%,
- w roku 2026 – 7,83%,
- w roku 2027 – 8,65%,
- w roku 2028 – 9,50%,
- w roku 2029 – 9,82%,
- w roku 2030 – 10,68%,
- w roku 2031 – 11,31%,
- w roku 2032 – 12,03%,
- w roku 2033 – 12,94%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań gminy Damnica w latach: 2025– 2033 z możliwością wynikającą z art. 243 ww. ustawy, Skład Orzekający uznał, że spełniony zostanie indywidualny wskaźnik spłaty zobowiązań, o którym mowa w przywołanym przepisie ustawy o finansach publicznych.

Mając na uwadze powyższe, w tym w szczególności fakt spełnienia indywidualnego wskaźnika spłaty zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, na

podstawie art. 9 ust. 1a 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.), w ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydania niniejszej opinii, zaciągnięcie ww. zobowiązania nie zagraża realizacji zadań publicznych przez gminę Damnica w roku budżetowym 2025 i w latach następnych, zaś analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że gmina spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość spłaty ww. zobowiązań w zaplanowanym okresie.

Jednocześnie Skład Orzekający zastrzega, iż niniejsza opinia została wydana w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową gminy, a wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również spłatę przedmiotowych zobowiązań w latach 2025-2033), określone w wieloletniej prognozie finansowej gminy Damnica stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych, ustalane są na podstawie prognoz finansowych i są wartościami szacowanymi. W przypadku wystąpienia nowych, nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa gminy Damnica może ulec zmianie.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający zwraca uwagę na konieczność optymalnego zarządzania długiem gminy, gdyż zaciągane zobowiązania i ich spłata nie mogą zagrażać realizacji zadań publicznych.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

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

**Alicja Śrubkowska**

Przewodnicząca Składu Orzekającego