Elektronicznie podpisany przez:
Anna Patyk
dnia 18 czerwca 2026 r.

Uchwała Nr 083/g255/O/IV/26

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 18 czerwca 2026 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 2025 r. poz. 1483 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 7.800.000,00 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

1. Anna Patyk - przewodnicząca
2. Monika Panc - członek
3. Katarzyna Renke - członek

uznaje, że gmina Potęgowo posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w wysokości 7.800.000,00 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 10 czerwca 2026 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku pismem znak S.3022.2.2026 z dnia 9 czerwca 2026 r. zastępca Wójta Gminy Potęgowo zwróciła się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 7.800.000,00 zł, z przeznaczeniem na pokrycie w 2026 r. planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tyt. zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający uznał, że Wójt Gminy Potęgowo podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr XXVII/207/2026 Rady Gminy Potęgowo z dnia 28 kwietnia 2026 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na mocy powyższej uchwały Rada Gminy Potęgowo postanowiła, że:

1. Gmina Potęgowo wyemituje obligacje komunalne w łącznej liczbie 7.800 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, do łączną kwotę 7.800.000,00 zł.
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Celem emisji w 2026 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 1.160.985,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.639.015,00 zł.
6. Obligacje zostaną wyemitowane w następującej seriach:
   1) seria A26 o wartości 2.100.000,00 zł,

2) seria B26 o wartości 2.200.000,00 zł,

3) seria C26 o wartości 2.300.000,00 zł,

4) seria D26 o wartości 1.200.000,00 zł.

7. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2026 roku.

8. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

9. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu gminy w latach 2026 - 2039.

10. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) w roku 2037 roku zostaną wykupione obligacje serii A26,

2) w roku 2038 roku zostaną wykupione obligacje serii B26 i C26,

3) w roku 2039 roku zostaną wykupione obligacje serii D26.

11. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

12. Dopuszcza się możliwość wykupu przez gminę Potęgowo obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

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 przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że wnioskowane obligacje komunalne w wysokości 7.800.000,00 zł zostały ujęte w przychodach budżetu w uchwale nr XXVI/199/2026 Rady Gminy Potęgowo z dnia 31 marca 2026 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Potęgowo na 2026 r., natomiast ich wykup został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej, jako rozchody budżetu w latach 2037 - 2039, co wynika m.in. z uchwały nr XXVIII/216/2026 Rady Gminy Potęgowo z dnia 22 maja 2026 r. w sprawie zmiany w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Potęgowo na lata 2026 - 2039.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec I kwartału 2026 r., Skład Orzekający stwierdził, że na gminie Potęgowo na dzień 31 marca 2026 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 37.629.213,62 zł.

W związku z powyższym, po wyemitowaniu przez gminę w roku 2026 wnioskowanych obligacji komunalnych w wysokości 7.800.000,00 zł, po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań, kwota długu na koniec 2026 r. będzie wynosiła 43.529.372,62 zł, co stanowi 65,78% planowanych na ten rok dochodów.

Skład Orzekający stwierdza, że planowane roczne wskaźniki spłaty zadłużenia w kolejnych latach będą wynosiły:
- w roku 2026 - 9,07%,
- w roku 2027 - 8,98%,
- w roku 2028 - 8,16%,
- w roku 2029 - 8,58%,
- w roku 2030 - 8,02%,
- w roku 2031 - 7,73%,
- w roku 2032 - 7,70%,
- w roku 2033 - 7,35%,
- w roku 2034 - 7,55%,
- w roku 2035 - 6,81%,
- w roku 2036 - 6,69%,
- w roku 2037 - 6,70%,
- w roku 2038 - 6,54%,
- w roku 2039 - 6,40%.

Biorąc pod uwagę ciążące na gminie zobowiązania, po wyemitowaniu opiniowanych obligacji komunalnych w wysokości 7.800.000,00 zł oraz innych zobowiązań, opierając się na podjętej przez Radę Gminy Potęgowo 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 2026 - 14,02%,
- w roku 2027 - 12,56%,
- w roku 2028 - 12,21%,
- w roku 2029 - 10,70%,
- w roku 2030 - 9,35%,
- w roku 2031 - 9,41%,
- w roku 2032 - 9,41%,
- w roku 2033 - 8,98%,
- w roku 2034 - 9,67%,
- w roku 2035 - 9,94%,
- w roku 2036 - 10,06%,
- w roku 2037 - 10,05%,
- w roku 2038 - 10,04%,
- w roku 2039 - 10,03%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań gminy Potęgowo w latach 2026 - 2039 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 w ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydania niniejszej opinii, emisja ww. obligacji komunalnych nie zagraża realizacji zadań publicznych przez gminę Potęgowo w roku budżetowym 2026 i w latach następnych, zaś analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że gmina spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość ich wykupu 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 wykup przedmiotowych obligacji w latach w latach 2037 - 2039), określone w wieloletniej prognozie finansowej gminy Potęgowo 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 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 względzie 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.

Anna Patyk

Przewodnicząca Składu Orzekającego