Elektronicznie podpisany przez:
Agnieszka Szewc
Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 21 maja 2025 r.

UCHWAŁA Nr 3.b./5/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie
z dnia 21 maja 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez **Gminę Dąbrówka** planowanych do emisji obligacji komunalnych w kwocie 3.500.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U.2024.1530 t.j.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U.2025.7 t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: **- Agnieszka Szewc**
Członkowie: - Konrad Pachocki
- Justyna Wróblewska

uchwala, co następuje:

§ 1

Pozytywnie z uwagą, opiniuje możliwość wykupu przez **Gminę Dąbrówka** planowanych do emisji w 2025 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 3.500.000,00 zł, celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.500.000,00 zł.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną cześć uchwały.

§ 3

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

UZASADNIENIE

Dnia 22 kwietnia 2025 roku pismem numer SK.3226.1.2025 z dnia 22 kwietnia 2025 roku Wójt Gminy Dąbrówka zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z prośbą o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 3.500.000,00 zł, celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.500.000,00 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

I. sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 grudnia 2024 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.,
II. sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za I kwartał 2025 r. oraz Rb-Z wg stanu za I kwartał 2025 r.,
III. Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Dąbrówka na lata 2025–2035 według Uchwały nr XI.78.2025 z dnia 31 marca 2025 r.,
IV. Uchwały zmieniającej budżet na rok 2025 podjętej przez Radę Gminy Dąbrówka Uchwałą nr XI.79.2025 z dnia 31 marca 2025 r.,
V. Uchwały nr IX.62.2024 Rady Gminy Dąbrówka z dnia 30 grudnia 2024 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
VI. Uchwały nr X.73.2025 Rady Gminy Dąbrówka, z dnia 24 lutego 2025r, zmieniająca uchwałę nr IX.62.2024 z dnia 30 grudnia 2024r., w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 30 grudnia 2024 r. Rada Gminy Dąbrówka podjęła Uchwałę Nr IX.62.2024 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Celem emisji w 2025 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.500.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) Seria A25 o wartości 1.000.000 zł,

2) Seria B25 o wartości 1.000.000 zł,

3) Seria C25 o wartości 1.500.000 zł,

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 r.

Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówka.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2033 r.,

2) obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2034 r.,

3) obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2035 r.,

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Z przedłożonego wyciągu z protokołu Sesji Rady Gminy Dąbrówka wynika, że ww. uchwała została podjęta bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady, tj. zgodnie z art. 58 ust. 2 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówka w latach 2025-2035.

Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówka lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2033-2035.

Zgodnie z uchwałą zmieniająca budżet Nr XI.79.2025 z dnia 31 marca 2025 r. Rady Gminy Dąbrówka budżet zamyka się nadwyżką w kwocie 343.617,08 zł.

W budżecie na 2025 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 4.396.382,92 zł, w tym z:

- niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi odrębnymi przepisami w kwocie 688.122,72zł,

- tytułu emisji obligacji w kwocie 3.500.000,00 zł,

- przychodów jednostek samorządu terytorialnego wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 208.260,20zł.

Rada Gminy Dąbrówka wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 6 i art. 91 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r. wynika, że na koniec 2024 roku Gmina obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 28.543.670,00 zł, co stanowi 40,71% wykonanych dochodów budżetu Gminy w 2024 roku, przy czym Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Uchwałą Nr XI.78.2025 z dnia 31 marca 2025 roku Rada Gminy Dąbrówka przyjęła zmienioną Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy na lata 2025-2035, w której określiła m.in. wynik budżetu, przychody i rozchody budżetu z uwzględnieniem długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia, kwotę długu oraz sposób sfinansowania jego spłaty. Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2025–2035 dług Gminy na koniec 2025 roku wyniesie 27.303.670,00 zł.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że w roku 2025 występuje przekroczenie indywidualnego wskaźnika spłaty zadłużenia, który wynosi 11,36%a górną granicą, jaką stanowi dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań, który wynosi 7,75 %.
Biorąc jednak pod uwagę art. 296 c ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 poz. 1530 z późn zm.), Gmina Dąbrówka spełnia warunek niezachowania relacji, gdyż prognozowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec roku 2025 nie przekracza 100% planowanych dochodów ogółem, pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. Skład Orzekający zwraca uwagę, że niezachowanie relacji ograniczającej wysokość spłaty zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez Gminę w roku budżetowym i latach następnych. Zasadne jest zatem, aby jednostka na bieżąco analizowała sytuację finansową Gminy w aspekcie planowanych i wykonanych wielkości wpływających na ustalenie relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych i podejmowała działania mające na celu poprawę indywidualnego wskaźnika zadłużenia.

Skład Orzekający wydając niniejszą opinię uwzględnił, przyjęte przez Radę w Wieloletniej Prognozie Finansowej, założenia, iż realizacja dochodów Gminy Dąbrówka będzie na poziomie kwot ujętych w tej Prognozie. Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu i stanu długu Gminy. W przypadku braku realizacji dochodów na zakładanym w Prognozie poziomie konieczna jest niezwłoczna nowelizacja WPF i uchwały budżetowej.

W tym stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak wyżej.