Elektronicznie podpisany przez:
Konrad Pachocki
Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 14 sierpnia 2025 r.

UCHWAŁA Nr 3.b./19/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 14 sierpnia 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Gminę w Gozdowie** w łącznej kwocie 5.000.000,00 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r., poz. 1530 t.j.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach (Dz.U. z 2025 r., poz. 7 t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodniczący: **- Konrad Pachocki**
Członkowie: - Agata Pączkowska
- Agnieszka Szewc

uchwala, co następuje:

§ **1**

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez **Gminę Gozdowo** emitowanych w 2025 roku obligacji komunalnych w łącznej kwocie 5.000.000,00 zł przeznaczonych na pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2025 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i papierów wartościowych.

§ **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

W dniu 24 lipca 2025 roku Wójt Gminy Gozdowo zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z wnioskiem o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w łącznej kwocie 5.000.000,00 zł, przeznaczonych na pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2025 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i papierów wartościowych.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 grudnia 2024 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.;
- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za II kwartał 2025 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 30 czerwca 2025 r.;
- uchwały Rady Gminy Gozdowo Nr XVII/109/2025 z dnia 16 lipca 2025 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Gozdowo na lata 2025 – 2036;
- uchwały Rady Gminy Gozdowo Nr XVII/110/2025 z dnia 16 lipca 2025 r. w sprawie w sprawie zmian budżetu Gminy Gozdowo na 2025 rok;
- uchwały Rady Gminy Gozdowo Nr XVII/108/2025 z dnia 16 lipca 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;

pozytywnie opiniuje możliwość spłaty przez Gminę Gozdowo ww. zobowiązania dłużnego w łącznej kwocie 5.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje.

Dnia 16 lipca 2025 r. Rada Gminy Gozdowo podjęła Uchwałę Nr XVII/108/2025 w sprawie emisji obligacji Gminy Gozdowo oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z treści uchwały wynika, że emisja obligacji zostanie przeprowadzona w następujących seriach:

1) Seria A25 o wartości 3.700.000,00 zł;
2) Seria B25 o wartości 1.300.000,00 zł;

Jednocześnie ww. obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) w 2028 roku z serii A25 zostaną wykupione obligacje o wartości 300.000,00 zł,
2) w 2029 roku z serii A25 zostaną wykupione obligacje o wartości 700.000,00 zł,

3) w 2030 roku z serii A25 zostaną wykupione obligacje o wartości 600.000,00 zł,
4) w 2031 roku z serii A25 zostaną wykupione obligacje o wartości 300.000,00 zł
5) w 2032 roku z serii A25 zostaną wykupione obligacje o wartości 400.000,00 zł,
6) w 2033 roku z serii A25 zostaną wykupione obligacje o wartości 650.000,00 zł,
7) w 2034 roku z serii A25 zostaną wykupione obligacje o wartości 750.000,00 zł,
8) w 2035 roku z serii B25 zostaną wykupione obligacje o wartości 700.000,00 zł,
9) w 2036 roku z serii B25 zostaną wykupione obligacje o wartości 600.000,00 zł,

- przy czym dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Gozdowo obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia. Obligacje zostaną wykupione według 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, liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Gozdowo w latach 2025 – 2036.

Z przedłożonych informacji 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 (Dz. U. z 2024 r. poz. 1645 z zm.).

Uchwalony na 2025 rok budżet Gminy po zmianach zamyka się planowanym deficytem w kwocie 3.665.359,57 zł, który zostanie pokryty przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w kwocie 3.521.359,76 zł oraz przychodami jednostek samorządu terytorialnego z tytułu niewykorzystanych środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku bieżącym budżetu w kwocie 143.999,81 zł. Jednocześnie w budżecie na 2025 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 5.143.999,81 zł oraz łączne rozchody budżetu w kwocie 1.478.640,24 zł. Skład Orzekający stwierdza, iż Rada Gminy Gozdowo wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 6 i art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Według sprawozdań Rb-27S o planowanych dochodach budżetowych i Rb-28S o planowanych o wydatkach budżetowych za okres od początku roku do 31 grudnia 2024 r., dochody wykonano na poziomie 97,36% planu rocznego po zmianach. Wydatki zrealizowano na poziomie 97,21 % wielkości planowanych na 2024 rok.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na IV kwartał 2024 r. wynika, że Gmina obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w łącznej kwocie 12.232.285,04 zł, co stanowiło 19,37 % wykonanych dochodów budżetu Gminy w 2024 roku, jednocześnie Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Według sprawozdań Rb-27S o planowanych dochodach budżetowych i Rb-28S o planowanych wydatkach budżetowych za okres od początku roku do 30 czerwca 2025 r., dochody wykonano na poziomie 56,88 % planu rocznego po zmianach, natomiast wydatki zrealizowano na poziomie 48,91 % wielkości planowanych na ten rok.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg. tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń na koniec II kw. 2025 roku zadłużenie Gminy wyniosło 11.485.298,24 zł, co stanowi 21,86 % planowanych w 2025 roku dochodów budżetu.

Według obowiązującej na dzień wydania niniejszej opinii Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2025–2036 planowana kwota długu na koniec 2025 roku wyniesie 15.738.311,44 zł, co stanowi 29,87 % planowanych dochodów ogółem. Jednocześnie wskaźnik spłaty długu w okresie wykupu opiniowanego zobowiązania dłużnego nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Wydając niniejszą opinię Skład Orzekający uwzględnił przyjęte przez Radę Gminy założenia, iż realizacja dochodów przebiegać będzie na poziomie kwot ujętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej. Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu oraz poziomu zadłużenia a w przypadku braku realizacji dochodów na zakładanym poziomie niezbędna może okazać się redukcja wydatków i niezwłoczna nowelizacja WPF oraz uchwały budżetowej.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak w sentencji uchwały.