UCHWAŁA Nr 3.b./29/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 15 października 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości spłaty przez Gminę Wieliszew zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 13.000.000,00 zł

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

Przewodniczący: **- Kamil Michalak**
Członkowie: - Aneta Dygus
- Konrad Pachocki

uchwala, co następuje:

§ 1

opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez **Gminę Wieliszew** planowanych do emisji w 2025 roku obligacji na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z planowanymi wydatkami inwestycyjnymi w kwocie 7.715.200,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek, kredytów w kwocie 5.284.800,00 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

W dniu 2 października 2025 r. wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wniosek Wójta Gminy Wieliszew z dnia 26 września 2025 r., o wydanie opinii o możliwości spłaty zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych na łączną kwotę 13.000.000,00 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:
- sprawozdań Rb-NDS oraz Rb-Z za II kwartał 2025 r.,
- uchwały Nr XXII/181/2025 Rady Gminy Wieliszew z dnia 25 września 2025 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wieliszew na lata 2025-2041,
- uchwały Nr XXII/180/2025 Rady Gminy Wieliszew z dnia 25 września 2025 r. w sprawie zmiany Uchwały Budżetowej Gminy Wieliszew na rok 2025,
- uchwały Nr XXII/182/2025 Rady Gminy Wieliszew z dnia 25 września 2025 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Wieliszew, planowanych do emisji w 2025 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 13.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 25 września 2025 r. Rada Gminy Wieliszew podjęła uchwałę Nr XXII/182/2025 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z planowanymi wydatkami inwestycyjnymi w kwocie 7.715.200,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek, kredytów w kwocie 5.284.800,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
1) Seria A25 o wartości 4.500.000,00 zł. (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych)
2) Seria B25 o wartości 4.500.000,00zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych)
3) Seria C25 o wartości 4.000.000,00zł (słownie: cztery miliony złotych).

Obligacje serii A25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
1) w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 400 000 zł;
2) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1 100 000 zł;
3) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1 000 000 zł;
4) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1 000 000 zł;
5) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200 zł na łączną kwotę 1 000 000 zł;

Obligacje serii B25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
1) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1 100 000 zł;
2) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1 100 000 zł;
3) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1 100 000 zł;
4) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 1 200 000 zł;

Obligacje serii C25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
1) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 350 zł na łączną kwotę 1 300 000 zł;
2) w 2037 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 350 zł na łączną kwotę 1 300 000 zł;
3) w 2038 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 300 zł na łączną kwotę 1 400 000 zł;

Z przedłożonego do uchwały wyciągu z protokołu wynika, że ww. uchwała o emisji obligacji 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 2025 r., poz. 1153 t.j.).

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 będzie naliczane od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych, liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania oraz rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Wieliszew pochodzących z podatku dochodowego od osób fizycznych.

Zgodnie z uchwałą Nr XXII/180/2025 Rady Gminy Wieliszew z dnia 25 września 2025 r. w sprawie zmiany Uchwały Budżetowej Gminy Wieliszew na rok 2025, budżet zamyka się planowanym deficytem w kwocie 13.026.037,08 zł, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (176.426.549,63 zł) i planowanymi wydatkami (189.452.586,71 zł). W budżecie na 2025 rok planuje się przychody

w łącznej kwocie 18.829.066,52 zł, w tym z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 7.715.200,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu i emisji obligacji komunalnych w wysokości 5.284.800,00 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych oraz rozchody w wysokości 5.803.029.44 zł. Zatem opiniowana emisja obligacji mieści się w kwotach zaplanowanych w budżecie Gminy Wieliszew na 2025 rok.

Rada Gminy Wieliszew wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 6 i art. 91 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych, tj. określiła limit zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych w wysokości nieprzekraczającej kwot określonych w uchwale budżetowej.

Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. zadłużenie Gminy na koniec II kw. 2025 roku wyniosło 67.989.199,13 zł, co stanowi 37,20% planowanych w 2025 roku dochodów budżetu Gminy. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniach na koniec 2024 roku i na koniec II kw. 2025 roku Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Wg sprawozdań Rb-NDS o nadwyżce/deficycie jednostki samorządu terytorialnego za okres od początku roku do 30 czerwca 2025 r., dochody wykonano na poziomie 55,74% planu rocznego po zmianach. Wydatki zrealizowano na poziomie 42,12% wielkości planowanych na 2025 rok.

W uchwale Nr XXII/181/2025 Rady Gminy Wieliszew z dnia 25 września 2025 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wieliszew na lata 2025-2041, określono m.in. wynik budżetu, przychody i rozchody budżetu z uwzględnieniem długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia, kwotę długu oraz sposób sfinansowania jego spłaty oraz indywidualny wskaźnik zadłużenia Gminy w latach 2025-2041.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2025–2041 dług Gminy na koniec 2024 roku wyniesie **75.704.399,13 zł**, co stanowi 42,91% planowanych dochodów ogółem na 2025 r.

Wskaźnik spłaty długu w okresie wykupu opiniowanego zobowiązania dłużnego nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych. W 2025 roku prognozowane obciążenie Gminy z tytułu spłaty długu z kosztami jego obsługi wynosi 0,0608 przy wskaźniku maksymalnym 0,1104, obliczonym w oparciu o wykonanie roku 2024.

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Gminę Wieliszew opiniowanych obligacji Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie uwzględnił przyjęte przez Radę Gminy w uchwale o Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów i wydatków budżetu Gminy w okresie wykupu przedmiotowych obligacji będzie przebiegała na poziomie kwot prognozowanych. Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu oraz poziomu zadłużenia. W przypadku braku realizacji dochodów na zakładanym poziomie niezbędna może okazać się redukcja wydatków i niezwłoczna nowelizacja WPF oraz uchwały budżetowej.

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

Elektronicznie podpisany przez:
Kamil Michalak; Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 15 października 2025 r.