Elektronicznie podpisany przez:
Ireneusz Kołakowski; Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 20 października 2025 r.

U C H W A Ł A Nr 3.b./33/2025
S k ł a d u O r z e k a j ą c e g o
R e g i o n a l n e j I z b y O b r a c h u n k o w e j
w W a r s z a w i e
z dnia 20 października 2025 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Ireneusz KOŁAKOWSKI
Członkowie: Renata Sokolnicka i Artur CYBULSKI

na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 7), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3, art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 ze zm.), po rozpatrzeniu w dniu 20 października 2025 r.

p o d j ą ł n a s t ę p u j ą c ą u c h w a ł ę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 2.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Gmina Obryte w ilości 2,500 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje nie będą zabezpieczone.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnemu adresatowi, do którego kierowana jest oferta nabycia papierów wartościowych.

§ 3

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

U z a s a d n i e n i e

W dniu 1 października 2025 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wpłynęła Uchwała XVI/89/2025 Rady Gminy Obryte z dnia 29 września 2025 r. w sprawie emisji obligacji.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Celem emisji komunalnych w 2025 r. jest finansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie 1.805.064,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych pożyczek w kwocie 694.936,00 zł.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę.
3. 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) w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

4. Emisja obligacji serii A25 zostanie przeprowadzona w 2025 roku.

5. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

   1) seria A25 o wartości 2.500.000,00 zł,

6. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
   1) w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 80,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł,
   2) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 60,00 zł na łączną kwotę 150.000,00 zł,
   3) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 40,00 zł na łączną kwotę 100.000,00 zł,
   4) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 40,00 zł na łączną kwotę 100.000,00 zł,
   5) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 80,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł,
   6) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 140,00,00 zł na łączną kwotę 350.000,00 zł,
   7) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 140,00 zł na łączną kwotę 350.000,00 zł,
   8) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 140,00 zł na łączną kwotę 350.000,00 zł,
   9) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 140,00 zł na łączną kwotę 350.000,00 zł,
   10) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 140,00 zł na łączną kwotę 350.000,00 zł.

7. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

8. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Obryte obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

9. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Obryte z tytułu podatku od nieruchomości w latach 2026-2036. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Obryte z tytułu podatku od nieruchomości lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2027 – 2036.

10. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

Analizując zdolność Gminy Obryte do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale XVI/88/2025 Rady Gminy Obryte z dnia 29 września 2025 r. w sprawie zmiany w uchwały Budżetowej Gminy Obryte na 2025 rok wykazano:

- planowane dochody budżetu – 40.218.150,98 zł,
- planowane wydatki budżetu – 43.065.950,27 zł.

Przychody stanowiące kwotę 694.936,00 zł pochodzące z emisji papierów wartościowych (wnioskowane) przeznacza się na rozchody w wysokości: 694.936,00 zł (spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek w wysokości: 19.936,00 zł oraz emisji papierów wartościowych w wysokości: 675.000,00 zł).

Deficyt budżetu w kwocie 2.847.799,29 zł, zostanie pokryty przychodami pochodzącymi ze sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez gminę w kwocie: 1.805.064,00 zł (przychody wnioskowane), przychodami pochodzącymi z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, o których w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych, w kwocie 159.432,03 zł oraz wolnymi środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 883.303,26 zł.

W zakresie planowanej kwoty długu stwierdzono, że zachowana została relacja określona w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Spełnione zostały bowiem ustawowe wymogi dotyczące maksymalnego wskaźnika spłaty zadłużenia, tj. kwota z lewej strony wzoru wskaźnika jest mniejsza od kwoty wynikającej z prawej strony. Spełnienie powyższej relacji wykazane zostało w załącznik do Uchwały Nr XVI/87/2025 Rady Gminy Obryte z dnia 29 września 2025 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Obryte, w tym zakresie wyniku budżetu i związanych z nimi kwot przychodów i rozchodów oraz długu.

W związku z powyższym Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wydał opinię jak w sentencji.

Przewodniczący Składu Orzekającego
Ireneusz Kołakowski

Otrzymują:
1/ Wójt Gminy Obryte
2/ a/a