Elektronicznie podpisany przez:
Agnieszka Szewc
Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 6 listopada 2025 r.

UCHWAŁA Nr 3.b./41/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 6 listopada 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez **Miasto i Gminę Góra Kalwaria** planowanych do emisji obligacji komunalnych w kwocie 18.500.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U.2025.1483 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.2025.7t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

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

uchwala, co następuje:

§ 1

Pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez **Miasto i Gminę Góra Kalwaria** planowanych do emisji w 2025 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 18.500.000,00 zł, na pokrycie planowanego deficytu budżetu w roku budżetowym 2025 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji 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

Dnia 17 października 2025 roku pismem numer SKG.3060.1.2025.FS z dnia 16 października 2025 roku Burmistrz Miasta i Gminy Góra Kalwaria zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z prośbą o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 18.500.000,00 zł. Celem emisji jest pokrycie deficytu budżetu w roku budżetowym 2025 oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S, Rb-28S Miasta i Gminy za okres od początku roku do dnia 30 czerwca roku 2025 oraz Rb-Z wg stanu na koniec II kwartału 2025 roku;
- uchwały budżetowej Miasta i Gminy Góra Kalwaria na 2025 rok po zmianach;
- wieloletniej prognozy finansowej Miasta i Gminy Góra Kalwaria na lata 2025-2040 po zmianach;
- uchwały nr XX/256/2025 Rady Miejskiej Góry Kalwarii z dnia 24 września 2025 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 24 września 2025 r. Rada Miejska Góry Kalwarii podjęła Uchwałę Nr XX/256/2025 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.
Celem emisji obligacji w kwocie 18.500.000,00 zł, jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i sfinansowania planowanego deficytu budżetu w roku budżetowym 2025.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Góra Kalwaria lub przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2038-2040.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w roku 2025 w następujących seriach:

1) Seria A25 o wartości 6.000.000 zł,

2) Seria B25 o wartości 6.000.000 zł,

3) Seria C25 o wartości 6.500.000 zł,

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Góra Kalwaria.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2038 r.,

2) obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2039 r.,

3) obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2040 r.,

Z przedłożonego wyciągu z protokołu Sesji Rady Miejskiej Góry Kalwarii 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.

Zgodnie z uchwałą zmieniająca budżet Nr XX/255/2025 Rady Miejskiej Góry Kalwarii z dnia 24 września 2025 r., budżet zamyka się deficytem w kwocie 37.431.018,00 zł.

W budżecie na 2025 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 41.475.018 zł, w tym z:

- przychodów ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 18.500.00,00 zł;
- wolnych środków, o których mowa w art. 217, ust. 2 pkt 6 uofp (wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu jst, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych) w kwocie 18.529.880,00 zł;
- przychodów z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach w kwocie 2.527.212,00 zł;
- przychodów jednostek samorządu terytorialnego z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 1.917.926,00 zł.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. wynika, że na koniec II kwartału 2025 roku Miasto i Gmina obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 57.941.000,00 zł, co stanowi 22,61% planowanych dochodów budżetu Miasta i Gminy, przy czym Miasto i Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Uchwałą Nr XX/254/2025 z dnia 24 września 2025 roku Rada Miasta Góry Kalwarii przyjęła zmienioną Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy na lata 2025-2040, w której dług Miasta i Gminy na koniec 2025 roku wyniesie 72.897.000,00 zł, co stanowić będzie 28.45 % planowanych dochodów ogółem. Jednocześnie wskaźnik spłaty długu Miasta i Gminy w okresie wykupu obligacji, tj. w latach 2038 – 2040 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wydając niniejszą opinię uwzględnił, przyjęte przez Radę w Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów Miasta i Gminy będzie na poziomie kwot ujętych w tej Prognozie. Skład wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu i stanu długu Miasta. 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.