UCHWAŁA Nr 3.b./44/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 14 listopada 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Gminę Miejską Legionowo** w 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 2025 r., poz. 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. z 2025 r., poz. 7 t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: **- Karolina Aszkiełowicz**
Członkowie: - Agnieszka Szewc
- Justyna Wróblewska

uchwala, co następuje:

§ 1

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez **Gminę Miejską Legionowo** emitowanych w 2025 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 5.000.000,00 zł z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 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

Prezydent Miasta Legionowo wnioskiem z dnia 31 października 2025 roku zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu planowanych do emisji w 2025 roku przez Gminę Miejską Legionowo obligacji w kwocie 5.000.000,00 zł z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu posiadanych sprawozdań kwartalnych Rb-NDS oraz Rb-Z za rok 2024 oraz za III kw. 2025 roku oraz:

- Uchwały Nr XVII/244/2025 Rady Miasta Legionowo z dnia z dnia 29 października 2025 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Legionowo na lata 2025-2035,
- Uchwały Nr XVII/243/2025 Rady Miasta Legionowo z dnia z dnia 29 października 2025 zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Legionowo na 2025r,
- Uchwały Nr XVII/242/2025 Rady Miasta Legionowo z dnia z dnia 29 października 2025 roku w sprawie emisji obligacji Gminy Miejskiej Legionowo.

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Legionowo obligacji komunalnych o wartości 5.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 29 października 2025r. Rada Miasta Legionowo podjęła Uchwałę Nr XVII/242/2025 w sprawie emisji obligacji Gminy Miejskiej Legionowo. Celem emisji obligacji jest uzyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
Zgodnie z uchwałą zmieniającą budżet nr XVII/243/2025 Rady Miasta Legionowo z dnia 29 października 2025 roku środki z emisji obligacji w kwocie 5.000.000,00 zł zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2025 roku w następujących seriach:

1) seria A25 o wartości 2 000 000 zł,
2) seria B25 o wartości 1 000 000 zł,
3) seria C25 o wartości 2 000 000 zł.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

1) w 2027 r. seria A25,
2) w 2028 r. seria B25,
3) w 2029 r. seria C25,

- przy czym dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Zgodnie z w/w uchwałą dot. emisji obligacji oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 3M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach kwartalnych liczonych od daty emisji.

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Legionowo w latach 2026-2029, natomiast wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Legionowo w latach 2027-2029.

Z przedłożonych dokumentów 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 2025 r. poz. 1153 t.j.).

Zgodnie z uchwałą nr XVII/243/2025 Rady Miasta Legionowo z dnia 29 października 2025 r zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Legionowo na 2025 r. - budżet po zmianach zamyka się planowanym deficytem w kwocie 15.567.993,00 zł, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (381.203.108,71 zł) i planowanymi wydatkami (396.771.101,71 zł). W budżecie na 2025 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 20.891.153,00 zł, w tym m.in. z tyt. przychodów z emisji obligacji w wysokości 5.000.000,00 zł, oraz rozchody w wys. 5.323.160,00 zł.

Rada Miasta Legionowo 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 Miejska obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 22.183.337,29 zł, co stanowi 6,90% wykonanych dochodów budżetu Gminy Miejskiej w 2024 roku. Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 30 września 2025 r. zadłużenie Gminy Miejskiej na koniec III kw. 2025 roku wyniosło 26.477.464,08 zł, co stanowi 6,93% planowanych w 2025 roku dochodów budżetu Gminy Miejskiej. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniach na koniec 2024 roku i na koniec III kw. 2025 r. Gmina Miejska nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 grudnia 2024 r., dochody wykonano na poziomie 99,75% planu rocznego po zmianach. Wydatki zrealizowano na poziomie 98,26% wielkości planowanych na 2024 rok.

Według Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Legionowo na lata 2025 - 2035 (uchwała Nr XVII/244/2025 Rady Miasta Legionowo z dnia 29 października 2025 roku), dług na koniec 2025 roku wyniesie 26.315.884,29 zł. Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej wskaźnik spłaty długu Gminy w okresie spłaty opiniowanego zobowiązania dłużnego, tj. w latach 2025–2035, 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 Gminy Miejskiej Legionowo 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 w sentencji.

Elektronicznie podpisany przez:
Karolina Aszkiełowicz; Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszaw
dnia 14 listopada 2025 r.