Elektronicznie podpisany przez:
Justyna Wróblewska; Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 26 listopada 2025 r.

UCHWAŁA Nr 3.b./48/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 26 listopada 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez **Gminę Garbatka-Letnisko** planowanych do emisji obligacji komunalnych w kwocie 6.000.000,00 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.2025.7 t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: Justyna Wróblewska
Członkowie: Konrad Pachocki
Agnieszka Szewc

uchwala, co następuje:

§ 1

Pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez **Gminę Garbatka-Letnisko** planowanych do emisji w 2025 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 6.000.000,00 zł, na pokrycie planowanego deficytu budżetu w roku budżetowym 2025.

§ 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 6 listopada 2025 roku wnioskiem nr RF.SK.3220.28.2025 z dnia 6 listopada 2025 roku Wójt Gminy Garbatka-Letnisko zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z prośbą o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 6.000.000,00 zł. Celem emisji jest pokrycie planowanego deficytu budżetu w roku budżetowym 2025.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S, Rb-28S Gminy za okres od początku roku do dnia 30 września roku 2025 oraz Rb-Z wg stanu na koniec III kwartału 2025 roku;
- uchwały budżetowej Gminy Garbatka-Letnisko na 2025 rok po zmianach;
- wieloletniej prognozy finansowej Gminy Garbatka-Letnisko na lata 2025-2038 po zmianach;
- uchwały nr XXIII/95/25 Rady Gminy Garbatka-Letnisko z dnia 31 października 2025 roku w sprawie emisji obligacji.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W dniu 31 października 2025 r. Rada Gminy Garbatka-Letnisko podjęła Uchwałę Nr XXIII/95/25 w sprawie emisji obligacji. Celem emisji obligacji w kwocie 6.000.000,00 zł, jest sfinansowanie 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 Gminy lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2030-2038.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w roku 2025 w następujących seriach:

1) Seria A25 o wartości 1.000.000 zł,
2) Seria B25 o wartości 2.500.000 zł,
3) Seria C25 o wartości 2.500.000 zł,

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2030 r. w kwocie 250.000zł;
   obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2031 r. w kwocie 250.000zł;
   obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2032 r. w kwocie 250.000zł;
   obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2033 r. w kwocie 250.000zł;
2) obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2034 r. w kwocie 1.000.000 zł;
   obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2035 r. w kwocie 1.000.000 zł;
   obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2036 r. w kwocie 500.000 zł;
3) obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2036 r. w kwocie 500.000 zł;
   obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2037 r. w kwocie 1.000.000 zł;
   obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2038 r. w kwocie 1.000.000 zł;

Zgodnie z uchwałą zmieniająca budżet Nr XXIII/97/25 Rady Gminy Garbatka-Letnisko z dnia 31 października 2025 r., budżet zamyka się deficytem w kwocie 6.518.493,65 zł.
W budżecie na 2025 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 7.812.493,65 zł, w tym z:

- przychodów ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 6.000.00,00 zł;
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, w kwocie 1.456.726,26 zł;
- 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 355.767,39 zł;

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 30 września 2025 r. wynika, że na koniec III kwartału 2025 roku Gmina obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 11.202.619,51 zł, co stanowi 25,12% planowanych dochodów budżetu Gminy, przy czym Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.
Uchwałą Nr XXIII/96/2025 z dnia 31 października 2025 roku Rada Gminy Garbatka-Letnisko przyjęła zmienioną Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy na lata 2025-2038, w której dług Gminy na koniec 2025 roku wyniesie 15.983.619,51 zł, co stanowić będzie 35,85% planowanych dochodów ogółem. Jednocześnie wskaźnik spłaty długu Gminy w okresie wykupu obligacji, tj. w latach 2030 – 2038 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 będzie na poziomie kwot ujętych w tej Prognozie.

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