

## Dokument elektroniczny

URZĄD GMINY DĄBRÓWKA

Kancelaria Ogólna - Wpłynęło

### Miejsce i data sporządzenia dokumentu

Warszawa 2023-12-11

2023 -12- 11  
L. zał. RPK/10928/2023

### Dane nadawcy

Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie  
Koszykowa 6a  
Województwo: mazowieckie  
Powiat: Warszawa  
NIP: 5261048528  
Email: informatyk@warszawa.rio.gov.pl

/podpis pracownika

P. Skarbnik  
Prada Gminy  
11. GRU. 2023

### Dane adresata

Urząd Gminy Dąbrowka  
Tadeusza Kościuszki 6a  
Województwo: mazowieckie  
Powiat: Dąbrowka  
NIP: 7621450654  
REGON: 000532903  
Email: urzad@dabrowka.net.pl

### Opinia

Znak sprawy: 3.b./84/2023

Dotyczy: Wniosek nr KB.3226.3.2.2023 Wójta Gminy Dąbrowka z dnia 30.11.2023

1.

### Załączniki:

Dokumenty.zip

Dokument nie zawiera podpisu

Podpis elektroniczny

**UCHWAŁA Nr 3.b./84/2023**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 11 grudnia 2023 roku**

**w sprawie** opinii o możliwości emisji obligacji komunalnych przez **Gminę Dąbrówka** w kwocie 4.200.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U.2023.1270 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.2023.1325 t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

**Przewodnicząca:** - Agnieszka Szewc  
**Członkowie:** - Aneta Dygus  
- Konrad Pachocki

uchwała, co następuje:

**§ 1**

**Pozytywnie z uwagą**, opiniuję możliwość wykupu przez **Gminę Dąbrówka** planowanych do emisji w 2023 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 4.200.000,00 zł ,celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na spłatę w 2023 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz na pokrycie deficytu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w 2023 roku.

**§ 2**

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

**§ 3**

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

**UZASADNIENIE**

Dnia 30 listopada 2023 roku pismem numer KB.3226.3.2.2023 z dnia 30 listopada 2023 roku Wójt Gminy Dąbrówka zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z prośbą o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 4.200.000,00zł, celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na spłatę w 2023 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz na pokrycie deficytu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w 2023 roku.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- I. sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 grudnia 2022 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r.,
- II. sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za III kwartał 2023 r. oraz Rb-Z wg stanu za III kwartał 2023 r.,
- III. Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Dąbrówka na lata 2023–2034 według Uchwały nr LVI.497.2023 z dnia 27 listopada 2023 roku,
- IV. Uchwały Budżetowej na rok 2023 podjętej przez Radę Gminy Dąbrówka Uchwałą nr LVI.498.2023 z dnia 27 listopada 2023 roku,
- V. Uchwały nr LV.488.2023 Rady Gminy Dąbrówka z dnia 23 października 2023 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 23 października 2023 r. Rada Gminy Dąbrówka podjęła Uchwałę Nr LV.488.2023 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków pieniężnych na spłatę w 2023 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz na pokrycie deficytu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w 2023 roku.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria A23 o wartości 1 400 000 zł,
- 2) Seria B23 o wartości 1 400 000 zł,
- 3) Seria C23 o wartości 1 400 000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 r.

Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

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

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A23 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 2) obligacje serii B23 zostaną wykupione w 2033 r.,
- 3) obligacje serii C23 zostaną wykupione w 2034 r.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

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

Z przedłożonego wyciągu z protokołu Sesji Rady Gminy Dąbrówka 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.

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.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówka w latach 2023-2034.

Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówka lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2032-2034.

Zgodnie z uchwałą zmieniająca budżet Nr LVI.498.2023 Rady Gminy Dąbrówka z dnia 27 listopada 2023 roku budżet zamyka się planowanym deficytem w kwocie **3.890.988,84 zł**, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (71.650.810,46 zł) i planowanymi wydatkami (75.541.799,30 zł).

W budżecie na 2023 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 6.462.871,30 zł, w tym z tytułu emisji obligacji w kwocie 4.200.000,00 zł, z tytułu 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: 1.812.788,68 zł, przychody 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 245.358,17 zł, przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych w kwocie 169.000,00 zł oraz z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 35.724,45 zł.

Rada Gminy Dąbrówka 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 2022 r. wynika, że na koniec 2022 roku Gmina obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 24.382.052,46 zł, co stanowi 41,43% wykonanych dochodów budżetu Gminy w 2022 roku. Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na koniec III kwartału 2023 r. zadłużenie Gminy wyniosło 22.615.170,00 zł, co stanowi 49,76% planowanych w 2023 roku dochodów budżetu Gminy. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniach na koniec 2022 roku i na koniec III kw. 2023 r. Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Uchwałą Nr LVI.497.2023 z dnia 27 listopada 2023 roku Rada Gminy Dąbrówka przyjęła zmienioną Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy na lata 2023-2034, w której określiła m.in. wynik budżetu, przychody i rozchody budżetu z uwzględnieniem długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia, kwotę długu oraz sposób sfinansowania jego spłaty. Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2023–2034 dług Gminy na koniec 2023 roku wyniesie 26.010.170,00 zł.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że w roku 2023 występuje przekroczenie indywidualnego wskaźnika spłaty zadłużenia, który wynosi 7,89%, a górną granicą, jaką stanowi dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań, który wynosi 7,26%.

Wobec powyższego Skład Orzekający wskazuje, iż istnieje potencjalne zagrożenie utraty płynności finansowej gminy. Skład wskazuje tym samym na konieczność podjęcia działań w kierunku niezaciągania nowych tytułów dłużnych, restrukturyzacji posiadanego zadłużenia, racjonalizowania wydatków bieżących i majątkowych oraz wypracowywania nadwyżek w kolejnych latach budżetowych w celu spłaty posiadanych zobowiązań, tak aby zniwelować lub wyeliminować wymienione wyżej ryzyko. Jednocześnie Skład Orzekający przypomina, iż zgodnie z art. 44 ust. 3 ustawy o finansach publicznych wydatki publiczne powinny być dokonywane w sposób celowy i oszczędny, z zachowaniem zasad uzyskiwania najlepszych efektów z danych nakładów, optymalnego doboru metod i środków służących osiągnięciu założonych celów; w sposób umożliwiający terminową realizację zadań oraz w wysokości i terminach wynikających z wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający wydając niniejszą opinię uwzględnił, przyjęte przez Radę w Wieloletniej Prognozie Finansowej, założenia, iż realizacja dochodów Gminy Dąbrówka 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 wyżej.