

UCHWAŁA Nr 3.b./40/2024
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 17 września 2024 roku

w sprawie opinii o możliwości emisji obligacji komunalnych przez **Gminę Dąbrówka** w kwocie 7.500.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U.2024.1270 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.2024.1325 t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - Agnieszka Szewc
Członkowie: - Agata Pączkowska
- Justyna Wróblewska

uchwała, co następuje:

§ 1

Pozytywnie z uwagą, opiniuję możliwość wykupu przez **Gminę Dąbrówka** planowanych do emisji w 2024 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 7.500.000,00 zł, celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 4.938.886,83 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.561.113,17 zł.

§ 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 23 sierpnia 2024 roku pismem numer SK.3226.1.2024 z dnia 23 sierpnia 2024 roku Wójt Gminy Dąbrówka zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z prośbą o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 7.500.000,00 zł, celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 4.938.886,83 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.561.113,17 zł.

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 2023 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 r.,
- II. sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za II kwartał 2024 r. oraz Rb-Z wg stanu za II kwartał 2024 r.,
- III. Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Dąbrówka na lata 2024–2034 według Uchwały nr V.29.2024 z dnia 26 sierpnia 2024 r.,
- IV. Uchwały Budżetowej na rok 2024 podjętej przez Radę Gminy Dąbrówka Uchwała nr V.30.2024 z dnia 26 sierpnia 2024 r.,
- V. Uchwały nr IV.28.2024 Rady Gminy Dąbrówka z dnia 29 lipca 2024 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 29 lipca 2024 r. Rada Gminy Dąbrówka podjęła Uchwałę Nr IV.28.2024 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Celem emisji w 2024 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 4.938.886,83 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.561.113,17 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria A24 o wartości 1.500.000 zł,
- 2) Seria B24 o wartości 2.000.000 zł,
- 3) Seria C24 o wartości 2.000.000 zł,
- 4) Seria D24 o wartości 2.000.000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 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 A24 zostaną wykupione w 2029 r.,
- 2) obligacje serii B24 zostaną wykupione w 2030 r.,
- 3) obligacje serii C24 zostaną wykupione w 2031 r.,
- 4) obligacje serii D24 zostaną wykupione w 2032 r.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

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

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówka w latach 2024-2032.

Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Dąbrówka lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2029-2032.

Zgodnie z uchwałą zmieniającą budżet Nr V.30.2024 z dnia 26 sierpnia 2024 r. Rady Gminy Dąbrówka budżet zamyka się planowanym deficytem w kwocie **2.561.113,17 zł**, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (72.505.575,42 zł) i planowanymi wydatkami (75.066.688,59 zł).

W budżecie na 2024 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 7.550.000,00 zł, w tym z tytułu emisji obligacji w kwocie 7.500.000,00 zł, z tytułu przychodów ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych w kwocie 50.000,00 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 2023 r. wynika, że na koniec 2023 roku Gmina obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 25.982.556,83 zł, co stanowi 45,37 % wykonanych dochodów budżetu Gminy w 2023 roku. Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na koniec II kwartału 2024 r. zadłużenie Gminy wyniosło 23.396.170 zł. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniach na koniec 2023 roku i na koniec II kw. 2024 r., Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Uchwałą Nr V.29.2024 z dnia 26 sierpnia 2024 roku Rada Gminy Dąbrówka przyjęła zmienioną Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy na lata 2024-2034, 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 2024–2034 dług Gminy na koniec 2024 roku wyniesie 28.543.670,00 zł.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że w roku 2024 i 2025 występuje przekroczenie indywidualnego wskaźnika spłaty zadłużenia, który w roku 2024 wynosi 12.92 %, a górną granicą, jaką stanowi dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań, który wynosi 8,70 %, a w roku 2025 wynosi 12.10 %, a górną granicą, jaką stanowi dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań, który wynosi 7,47 %.

Biorąc jednak pod uwagę art. 7 ustawy z dnia 15 września 2022 roku o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2022 poz. 1964), Gmina Dąbrówka spełnia warunek niezachowania relacji, gdyż prognozowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec roku 2024 i 2025 nie przekracza 100% planowanych dochodów ogółem, pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że niezachowanie relacji ograniczającej wysokość spłaty zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez Gminę w roku budżetowym i latach następnych. Zasadne jest zatem, aby jednostka na bieżąco analizowała sytuację finansową Gminy w aspekcie planowanych i wykonanych wielkości wpływających na ustalenie relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych i podejmowała działania mające na celu poprawę indywidualnego wskaźnika zadłużenia.

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.