

**UCHWAŁA Nr 3.b./5/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 12 kwietnia 2024 roku**

w sprawie: opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji przez Gminę Chorzele obligacji w kwocie 8 000 000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1325), **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

**Przewodniczący:** - Konrad Pachocki  
**Członkowie:** - Aneta Dygus  
- Justyna Wróblewska

uchwała, co następuje:

**§ 1**

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Chorzele planowanych do emisji w 2024 roku obligacji komunalnych na łączną kwotę 8 000 000,00 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**

Pismem z dnia 18 marca 2024 roku numer SKMG.3051.1.2024, Burmistrz Miasta i Gminy Chorzele zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji w 2024 roku obligacji w łącznej kwocie 8 000 000,00 zł z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1 000 000,00 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7 000 000,00 zł.

**Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:**

- uchwały nr 498/LXXVI/24 Rady Miejskiej Chorzele z dnia 27 marca 2024 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Chorzele na lata 2024 – 2037,
- uchwały budżetowej na rok 2024 nr 499/LXXVI/24 podjętej przez Radę Miejską Chorzele w dniu 27 marca 2024 roku,
- uchwały nr 485/LXXIV/24 Rady Miejskiej Chorzele z dnia 29 stycznia 2024 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;
- materiałów świadczących o kondycji finansowej Gminy

**pozytywnie opiniuje** możliwość wykupu przez Gminę Chorzele obligacji w łącznej kwocie 8 000 000,00 zł z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1 000 000,00 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7 000 000,00 zł.

Przy wydawaniu niniejszej opinii Skład Orzekający wziął pod uwagę:

1. spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:
  - art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „c” ustawy o samorządzie gminnym, a mianowicie podjęcie przez organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego uchwały w sprawie zaciągnięcia przedmiotowego zobowiązania,
  - art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tj. określenie w uchwale budżetowej limitu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust.1 i art. 90,
  - art. 91 ust. 1 cyt. ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tj. ustalenie czy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 tejże ustawy, nie przekracza kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego,

- art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki w okresie wykupu obligacji tj. w latach 2026-2035,
2. kondycję finansową Gminy Chorzele wynikającą z analizy:
- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S, Rb-28S Gminy za okres od początku roku do dnia 31 grudnia roku 2023 oraz Rb-Z wg stanu na koniec IV kwartału 2023 roku,
  - prognozy dochodów Gminy Chorzele w okresie spłaty opiniowanego kredytu,
  - obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań stanowiących dług jednostki.

**W wyniku analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby Skład Orzekający stwierdził, że:**

W dniu 29 stycznia 2024 r Rada Miasta Chorzele podjęła uchwałę nr 485/LXXIV/2024 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Celem emisji obligacji jest częściowe sfinansowanie planowanego deficytu roku 2024 w kwocie 7 000 000,00 zł oraz spłata zaciągniętych zobowiązań w kwocie 1 000 000,00 zł. Rada Miejska w Chorzelach postanowiła, że Gmina wyemituje 8 000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, tj. o łącznej wartości 8 000 000,00 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A24: 500 obligacji o wartości 500 000 zł;
- 2) seria B24: 1 200 obligacji o wartości 1 200 000 zł;
- 3) seria C24: 1 000 obligacji o wartości 1 000 000 zł;
- 4) seria D24: 350 obligacji o wartości 350 000 zł;
- 5) seria E24: 900 obligacji o wartości 900 000 zł;
- 6) seria F24: 1 050 obligacji o wartości 1 050 000 zł;
- 7) seria G24: 1 000 obligacji o wartości 1 000 000 zł;
- 8) seria H24: 1 000 obligacji o wartości 1 000 000 zł;
- 9) seria I24: 1 000 obligacji o wartości 1 000 000 zł.

Emisja obligacji serii A24, B24, C24, D24, E24, F24, G24, H24, I24 zostanie przeprowadzona w 2024 r. Jednocześnie wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) z każdej obligacji serii A24 w 2026 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 100 000 zł (500 szt. obligacji x 200zł),
- 2) z każdej obligacji serii A24 w 2030 r. zostanie wykupione 800 zł, wartość wykupu wyniesie 400 000 zł (500 szt. obligacji x 800 zł),
- 3) z każdej obligacji serii B24 w 2027 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 300 000 zł (1 200 szt. obligacji x 250zł),
- 4) z każdej obligacji serii B24 w 2031 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 300 000 zł (1 200 szt. obligacji x 250zł),
- 5) z każdej obligacji serii B24 w 2032 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 600 000 zł (1 200 szt. obligacji x 500zł),
- 6) z każdej obligacji serii C24 w 2028 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 500 000 zł (1 000 szt. obligacji x 500zł),
- 7) z każdej obligacji serii C24 w 2036 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 500 000 zł (1 000 szt. obligacji x 500zł),
- 8) w 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii D24,
- 9) w 2033 roku zostaną wykupione obligacje serii E24,
- 10) w 2034 roku zostaną wykupione obligacje serii F24, G24,
- 11) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii H24, I24

- przy czym dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. 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. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Chorzele z wpływów z podatku od nieruchomości oraz podatku dochodowego od osób fizycznych.

Z przedłożonego wyciągu z protokołów Sesji Rady Gminy Chorzele 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 o samorządzie gminnym.

Zgodnie z uchwałą budżetową na 2024 r. po zmianach budżet Gminy Chorzele na 2024 roku zamyka się planowanym deficytem w kwocie 12 961 205,88 zł, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami w wysokości 74 347 589,60 zł i wydatkami ustalonymi w kwocie 87 308 795,48 zł. W budżecie na 2024 rok zaplanowano przychody w łącznej kwocie 15 903 136,75 zł, w tym m.in. przychody z tytułu emisji papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 12 807 403,16 zł z przeznaczeniem na pokrycie deficytu w wysokości 7 000 000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 1 000 000,00 zł. W związku z powyższym opiniowana emisja mieści się w kwotach zaplanowanych w budżecie Gminy na 2024 rok. Jednocześnie w pierwotnej uchwale budżetowej Rada ustaliła limity zobowiązań m.in. z tytułu emisji papierów wartościowych w kwocie 12 807 403,29 zł. Tym samym Rada Miasta Chorzele wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 6 i art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na koniec IV kwartału 2023 roku wynika, że na koniec 2023 roku Gmina obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 28 606 603,39 zł, co stanowiło 42,47% wykonanych dochodów budżetu Gminy w 2023 roku. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniu Gmina na koniec 2023 roku nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Wg sprawozdań Rb-27S z wykonania planu dochodów budżetowych i Rb-28S z wykonania planu wydatków budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 grudnia 2023 roku dochody wykonano na poziomie 99,54% planu rocznego po zmianach, natomiast wydatki zrealizowano na poziomie 95,09% wielkości planowanych na ten rok.

Według Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy na lata 2024–2037 dług Gminy na koniec 2024 roku wyniesie 38.472.075,68 zł co stanowić będzie 51,75% planowanych na ten rok dochodów ogółem natomiast wskaźnik spłaty długu Gminy w okresie wykupu opiniowanego zobowiązania dłużnego, tj. w latach 2026-2035, nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wydając niniejszą opinię uwzględnił, przyjęte przez Radę w Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, że realizacja dochodów Gminy przebiegać 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.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak wyżej.