Elektronicznie podpisany przez:
Michał Suchanek; RIO
dnia 17 kwietnia 2025 r.

Uchwała SO.20.4010.31.2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 17 kwietnia 2025 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 5/2025 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 3 lutego 2025 r., w osobach:

Przewodniczący: Michał Suchanek,
Członkowie: Katarzyna Kosmowska,
Aldona Pruska,

działając na podstawie 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) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 35.000.000,00 zł, wyraża

opinię pozytywną.

U z a s a d n i e n i e

Burmistrz Miasta i Gminy Swarzędz pismem z dnia 2 kwietnia 2025 r., doręczonym tut. Izbie w dniu 2 kwietnia 2025 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową) o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 35.000.000,00 zł.

Analizując zdolność Gminy do wywiązania się z zobowiązań wynikających z planowanych do wykupu obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Miasta i Gminy Swarzędz na 2025 rok (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr XIV/27/2025 Rady Miejskiej w Swarzędzu z dnia 25 marca 2025 r., dalej zarządzeniem Nr WOM.0050.1.53.2025 Burmistrza Miasta i Gminy Swarzędz z dnia 26 marca 2025 r.) zaplanowane zostały dochody w wysokości 522.477.620,48 zł i wydatki w wysokości 564.606.202,40 zł. Deficyt budżetu wynosi 42.128.581,92 zł.

W budżecie zaplanowano przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 35.000.000,00 zł, przychody z tytułu pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 2.267.120,00 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego z 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 9.508.325,58 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 519.193,62 zł oraz przelewy dokonane z lokat z lat ubiegłych w kwocie 10.000.000,00 zł. W rozchodach zaplanowano natomiast wykup innych papierów wartościowych w kwocie

14.000.000,00 zł oraz spłatę otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 1.166.057,28 zł.

Rada Miejska w Swarzędzu w dniu 25 marca 2025 r. podjęła uchwałę Nr XVI/156/2025, na mocy której postanowiła o emisji 35.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 35.000.000,00 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 r. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A25 o wartości 5.000.000,00 zł,
- seria B25 o wartości 10.000.000,00 zł,
- seria C25 o wartości 10.000.000,00 zł,
- seria D25 o wartości 10.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
   - w 2029 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;
   - w 2030 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;
   - w 2031 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;
   - w 2032 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;
   - w 2033 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;
2) obligacje serii B25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
   - w 2034 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;
   - w 2035 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł;
   - w 2036 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 4.000.000,00 zł;
   - w 2037 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 4.000.000,00 zł;
3) obligacje serii C25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
   - w 2038 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 4.000.000,00 zł;
   - w 2039 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 4.000.000,00 zł;
   - w 2040 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 2.000.000,00 zł;
4) obligacje serii D25 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
   - w 2040 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 zł na łączną kwotę 4.000.000,00 zł;
   - w 2041 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 600,00 zł na łączną kwotę 6.000.000,00 zł.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań finansowych oraz na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w szczególności na inwestycje z zakresu budowy dróg i infrastruktury komunalnej.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Swarzędz na lata 2025-2050 (po zmianach) oraz danych wykazanych w sprawozdaniach budżetowych za rok 2024 Skład Orzekający ustalił, że w okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtować się będzie następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 do WPF [%]	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [%]
1	*2*	*3*
2025	6,56	17,12
2026	6,21	15,54
2027	5,90	14,83
2028	5,66	14,36
2029	5,40	13,52
2030	5,00	14,10
2031	4,73	13,87
2032	4,52	14,22
2033	3,80	15,46
2034	3,41	15,30
2035	3,04	15,04
2036	2,64	14,65
2037	2,19	14,34
2038	2,06	14,06
2039	1,93	13,81
2040	1,14	13,56
2041	1,06	13,32

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2025–2041 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekroczy relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, papierów wartościowych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji na realizację zadań publicznych, Skład Orzekajacy uznał, że zobowiązanie nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Miasto i Gminę Swarzędz w roku 2025 i w latach następnych, pod warunkiem wykonania w poszczególnych latach, zgodnie z prognozą określoną w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Swarzędz na lata 2025-2050, zakładanych dochodów budżetu, utrzymania planowanego poziomu wydatków (w szczególności wydatków bieżących, w tym na obsługę długu), a także przy założeniu osiągnięcia zakładanych nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

/-/ *Michał Suchanek*

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.