Elektronicznie podpisany przez:
Michał Suchanek; RIO
dnia 20 sierpnia 2025 r.

Uchwała Nr SO.20.4010.90.2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 20 sierpnia 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 12.000.000,00 zł przez Gminę Opalenica, wyraża

opinię pozytywną.

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

Zastępca Burmistrza Opalenicy pismem z dnia 8 sierpnia 2025 r., znak: S.3021.57.2025.AŻ, doręczonym tut. Izbie 12 sierpnia 2025 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową) o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 12.000.000,00 zł.

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

W budżecie Gminy Opalenica na 2025 rok (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr XVI/117/2025 Rady Miejskiej w Opalenicy z dnia 16 lipca 2025 r., dalej zarządzeniem Nr 216/2025/B Burmistrza Opalenicy z dnia 11 sierpnia 2025 r.) zaplanowane zostały dochody w wysokości 126.765.270,80 zł i wydatki w wysokości 137.746.578,50 zł. Deficyt budżetu wynosi 10.981.307,70 zł.

Ponadto w budżecie zaplanowano przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w wysokości 12.000.000,00 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikające z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach w wysokości 711.766,32 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 wysokości 253.746,38 zł oraz wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w wysokości 315.795,00 zł. Rozchody zaplanowano z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w wysokości 1.500.000,00 zł i wykupu innych papierów wartościowych w wysokości 800.000,00 zł.

W dniu 12 czerwca 2025 r. Rada Miejska w Opalenicy podjęła uchwałę Nr XV/108/2025 w sprawie emisji obligacji, zgodnie z którą postanowiła wyemitować 12.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 12.000.000,00 zł. W uchwale wskazano,

że wydatki związane z przeprowadzeniem wykupu zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Opalenica.

Zgodnie z uchwałą emisja obligacji zostanie przeprowadzona w roku 2025. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A25 o wartości 600.000,00 zł,
- seria B25 o wartości 700.000,00 zł,
- seria C25 o wartości 1.500.000,00 zł,
- seria D25 o wartości 3.000.000,00 zł,
- seria E25 o wartości 3.000.000,00 zł,
- seria F25 o wartości 3.200.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2035 r.,
- obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2036 r.,
- obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2037 r.,
- obligacje serii D25 zostaną wykupione w 2038 r.,
- obligacje serii E25 zostaną wykupione w 2039 r.,
- obligacje serii F25 zostaną wykupione w 2040 r.

Z treści ww. uchwały wynika, że środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Opalenica na lata 2025–2040 (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr XVI/118/2025 Rady Miejskiej w Opalenicy z dnia 12 czerwca 2025 r.) oraz danych wykazanych w sprawozdaniach budżetowych za rok 2024 Skład Orzekający ustalił, że 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	5,10	15,75
2026	4,99	14,36
2027	4,56	13,13
2028	4,18	12,17
2029	4,03	11,19
2030	3,88	10,07
2031	3,73	10,12
2032	3,58	9,91
2033	3,43	10,71
2034	3,27	11,38
2035	3,66	11,75
2036	3,60	11,75

2037	3,45	11,75
2038	3,30	11,75
2039	3,10	11,75
2040	3,08	11,75

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2025–2040 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekroczy relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 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 Gminę Opalenica w roku 2025 i w latach następnych, pod warunkiem wykonania w poszczególnych latach, zgodnie z prognozą określoną w uchwale w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Opalenica na lata 2025–2040, 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.