Elektronicznie podpisany przez:
Michał Suchanek; RIO
dnia 12 września 2025 r.

Uchwała Nr SO.20.4010.103.2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 12 września 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 11.000.000,00 zł przez Gminę Kłecko, wyraża

opinię pozytywną.

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

Burmistrz Gminy Kłecko pismem z dnia 2 września 2025 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii (załączając do wniosku tabelę kredytową) o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 11.000.000,00 zł.

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

W budżecie Gminy Kłecko na 2025 rok (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr XX/142/2025 Rady Miejskiej Gminy Kłecko z dnia 27 sierpnia 2025 r.) zaplanowane zostały dochody w wysokości 69.807.292,74 zł i wydatki w wysokości 97.864.295,35 zł. Deficyt budżetu wynosi 28.057.002,61 zł.

Ponadto w budżecie zaplanowano przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych w wysokości 11.000.000,00 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 183.725,01 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 571.714,40 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w wysokości 696.094,86 zł oraz przelewy dokonane z lokat z lat ubiegłych w wysokości 29.190.834,15 zł. Rozchody zaplanowano z tytułu przypadających do spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w wysokości

1.493.497,88 zł, wcześniejszej spłaty istniejącego długu jednostek samorządu terytorialnego w wysokości 4.551.052,47 zł i przelewów na rachunki lokat w wysokości 7.540.815,46 zł.

W dniu 30 lipca 2025 r. Rada Miejska Gminy Kłecko podjęła uchwałę Nr XIX/138/2025 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z którą postanowiła wyemitować 11.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 11.000.000,00 zł. W uchwale wskazano, że wydatki związane z przeprowadzeniem wykupu zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Kłecko.

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

- seria A25 o wartości 5.000.000,00 PLN,
- seria B25 o wartości 2.000.000,00 PLN,
- seria C25 o wartości 2.000.000,00 PLN,
- seria D25 o wartości 2.000.000,00 PLN.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- obligacje serii A25 zgodnie z harmonogramem:
  - w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 PLN na łączną kwotę 250.000,00 PLN,
  - w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50,00 PLN na łączną kwotę 250.000,00 PLN,
  - w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 PLN na łączną kwotę 500.000,00 PLN,
  - w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 PLN na łączną kwotę 500.000,00 PLN,
  - w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 PLN na łączną kwotę 500.000,00 PLN,
  - w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 PLN na łączną kwotę 500.000,00 PLN,
  - w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 PLN na łączną kwotę 500.000,00 PLN,
  - w 2041 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 PLN na łączną kwotę 2.000.000,00 PLN,
- obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2042 r.,
- obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2043 r.,
- obligacje serii D25 zostaną wykupione w 2044 r.

Z treści ww. uchwały wynika, że środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Kłecko na lata 2025–2044 (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr XX/143/2025 Rady Miejskiej Gminy Kłecko z dnia 27 sierpnia 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	19,32	14,32
2026	7,26	13,65
2027	7,21	14,22
2028	6,84	14,12
2029	8,57	14,58
2030	8,50	14,42
2031	8,06	16,56
2032	9,66	18,32
2033	9,10	19,11
2034	8,56	19,01
2035	8,04	18,93
2036	7,53	18,85
2037	7,77	18,53
2038	7,31	18,11
2039	6,86	17,70
2040	6,44	17,29
2041	3,46	16,88
2042	3,19	16,48
2043	2,94	16,08
2044	2,72	15,68

W oparciu o zamieszczone dane Skład Orzekający stwierdza, że w latach 2026–2044 prognozowana spłata zobowiązań Gminy nie przekroczy relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

W roku 2025 Gmina Kłecko nie spełni relacji określonej w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Zgodnie z art. 296c ust. 1 ustawy o finansach publicznych „W latach 2024-2029 relacja, o której mowa w art. 243 ust. 1, może nie być zachowana, jeżeli prognozowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec danego roku nie przekroczy 100% planowanych dochodów ogółem tej jednostki w tym roku budżetowym, 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 nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego.”. Relacja planowanej łącznej kwoty długu Gminy Kłecko na koniec roku 2025 do dochodów ogółem pomniejszonych o dotacje i środki o podobnym charakterze, powiększonych o przychody

z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych, nieprzeznaczonych na sfinansowanie deficytu budżetowego, wynosi 90,36%.

W związku z powyższym niespełnienie relacji z art. 243 ust. 1 ustawy w roku 2025 jest dopuszczalne.

Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania wysokości realizowanych dochodów budżetowych Jednostki po to, aby w sytuacji nieosiągnięcia ich na zakładanym poziomie, przy znacznym wzroście zadłużenia, zweryfikowane zostały przyszłe potrzeby pożyczkowe/kredytowe Jednostki, a wysokość i terminy spłat zaciągniętych zobowiązań dostosowano do wymogów przepisu art. 243 ustawy o finansach publicznych, obowiązującego w poszczególnych latach.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji na realizację zadań publicznych, Skład Orzekajacy uznał, że zobowiązanie nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Kłecko 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 Kłecko na lata 2025–2044, 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.