Elektronicznie podpisany przez:
Monika Paczyńska; RIO
dnia 28 października 2025 r.

Uchwała Nr SO.14.4010.130.2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 28 października 2025 r.

w sprawie wyrażenia 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:

Przewodnicząca: Monika Paczyńska
Członkowie: Marzena Węckowicz
Edyta Zastrow

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 przez Burmistrza Wielenia wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3.500.000,00 zł przez Gminę Wieleń, wyraża

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Burmistrz Wielenia, pismem z dnia 8 października 2025 r. (wpływ do Izby w dniu 10 października 2025 r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3.500.000,00 zł, z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Do wniosku załączona została tabela kredytowa.

Rada Miejska w Wieleniu w dniu 17 września 2025 r. podjęła uchwałę Nr 138/XV/2025, na mocy której postanowiła o emisji 3.500 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 3.500.000,00 zł. Zgodnie z postanowieniami uchwały obligacje zostaną wyemitowane w 2025 r., w następujących seriach:

- seria A25 o wartości 2.000.000,00 zł,
- seria B25 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria C25 o wartości 500.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- seria A25 zostanie wykupiona w 2043 r.,
- serie B25 i C25 zostaną wykupione w 2044 r.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu Gminy. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Wieleń w latach 2025-2044.

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

W uchwale budżetowej Gminy Wieleń na rok 2025, po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr 136/XV/2025 Rady Miejskiej w Wieleniu z dnia 17 września 2025 r., oraz zarządzeniem Nr 100/2025 Burmistrza Wielenia z dnia 25 września 2025 r. zaplanowane zostały dochody w kwocie 97.791.160,83 zł oraz wydatki w kwocie 100.605.629,28 zł. Deficyt budżetu wynosi 2.814.468,45 zł. Ponadto w budżecie zaplanowano przychody w łącznej wysokości 6.176.043,72 zł, z tego z tytułu:

– 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 (§ 905) w kwocie 112.412,59 zł,
– niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, 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 (§ 906) w kwocie 97.206,22 zł,
– sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 3.500.000,00 zł,
– wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w kwocie 2.466.424,91 zł,

a także rozchody w łącznej wysokości 3.361.575,27 zł, z tytułu:

– wykupu innych papierów wartościowych w kwocie 2.000.000,00 zł (§ 982),
– spłat otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 1.363.575,27 zł (§ 992).

Skład Orzekający zapoznał się również ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2024 r. i ustalił, że zadłużenie Gminy Wieleń z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych obligacji komunalnych na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniosło 59.039.156,27 zł. Po wyemitowaniu planowanych na 2025 r. obligacji komunalnych w kwocie 3.500.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych na 2025 r. spłat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych w kwocie 3.361.575,27 zł, zadłużenie Gminy Wieleń z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych obligacji komunalnych na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniesie 59.177.581,00 zł (wartość nominalna).

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wieleń na lata 2025-2044, po zmianach dokonanych uchwałą Nr 137/XV/2025 Rady Miejskiej w Wieleniu z dnia 17 września 2025 r., Skład Orzekający ustalił, że w latach 2025-2044 (tj. w okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji komunalnych, w tym odsetek) 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 1do 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 7 lat) – poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [%]
1	*2*	*3*
2025	8,55	10,71
2026	6,40	8,75
2027	5,41	9,47
2028	5,18	9,41
2029	6,02	9,98
2030	7,42	10,24
2031	7,24	11,66
2032	7,10	12,79
2033	8,49	15,09
2034	6,54	15,20
2035	5,10	15,64
2036	5,02	15,86
2037	6,79	15,85
2038	7,31	15,69
2039	7,20	15,51
2040	4,01	15,30
2041	5,77	15,08
2042	6,89	14,91
2043	4,56	14,67
2044	2,37	14,71

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2025-2044 prognozowana spłata zobowiązań kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu spłaty, a zatem relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w całym okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji komunalnych będzie zachowana.

Powyższe dane uwzględniają wskaźnik spłat zobowiązań po dokonaniu wyłączeń ze spłat zobowiązań na podstawie przepisów art. 243 ust. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, zaciągniętych w związku z umowami, zawartymi na realizację projektów lub zadań finansowanych z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych Nr: RPWP.03.04.03-30-008/10-00 z dnia

17.09.2010 r., RPWP.09.02.01-30-0045/17-00 z dnia 21.03.2019 r., 00047-65150-UM1500042/16 z dnia 23.06.2017 r., 00002-65171-UM1500006/17 z dnia 3.11.2017 r., 00027-65170-UM1510021/18 z dnia 19.10.2018 r.

Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania prognozowanych wielkości budżetowych, w szczególności dochodów i wydatków bieżących, a w razie potrzeby dokonywanie korekt tych wielkości, z zachowaniem zasady realizmu prognozowania. W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych/obligacyjnych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Niewielkie nawet odstępstwa od przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej założeń, mogą bowiem doprowadzić do naruszenia relacji wynikającej z przepisu art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji komunalnych nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Gminę Wieleń w roku 2025 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Gminy Wieleń na rok 2025 (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie zmian Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wieleń na lata 2025-2044 (po zmianach) dochodów, 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.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

/-/ Monika Paczyńska

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