Elektronicznie podpisany przez:
Renata Konowałek; RIO
dnia 4 września 2026 r.

Uchwała Nr SO.6.4010.98.2026
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 04 września 2026 r.
w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji przez Gminę i Miasto Witkowo

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

Przewodnicząca: Renata Konowałek
Członkowie: Zofia Ligocka
Aleksandra Marszałek

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tj. 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 2025 r. poz. 1483, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Gminy i Miasta Witkowo wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę i Miasto Witkowo obligacji w kwocie **16.319.000,00 zł**, wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Burmistrz Gminy i Miasta Witkowo, pismem z dnia 26 sierpnia 2026 r., doręczonym tut. Izbie w dniu 26 sierpnia 2026 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, które Gmina i Miasto Witkowo chce wyemitować w 2026 r. na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2026 r. Do wniosku została załączona tabela kredytowa (skorygowana w dniu 3 września 2026 r.).

W dniu 20 sierpnia 2026 r. Rada Miejska w Witkowie podjęła uchwałę Nr XXXVII/287/2026 w sprawie emisji obligacji Gminy i Miasta Witkowo oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, na mocy której postanowiła o wyemitowaniu 16.319 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 16.319.000,00 zł. Emisja ma na celu pozyskanie środków na pokrycie planowanego deficytu.

Zgodnie z postanowieniami uchwały obligacje zostaną wyemitowane w 2026 r. w następujących seriach:

- seria A26 na kwotę 1.000.000,00 zł,
- seria B26 na kwotę 1.019.000,00 zł,
- seria C26 na kwotę 1.600.000,00 zł,
- seria D26 na kwotę 1.600.000,00 zł,
- seria E26 na kwotę 1.500.000,00 zł,
- seria F26 na kwotę 1.700.000,00 zł,
- seria G26 na kwotę 1.700.000,00 zł
- seria H26 na kwotę 1.700.000,00 zł,
- seria I26 na kwotę 2.250.000,00 zł,
- seria J26 na kwotę 2.250.000,00 zł

Przy czym dopuszczono możliwość nieskorzystania z emisji niektórych serii obligacji.

Natomiast wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

– w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii A26,
– w 2034 r. zostaną wykupione obligacje serii B26,
– w 2035 r. zostaną wykupione obligacje serii C26,
– w 2036 r. zostaną wykupione obligacje serii D26,
– w 2037 r. zostaną wykupione obligacje serii E26,
– w 2038 r. zostaną wykupione obligacje serii F26,
– w 2039 r. zostaną wykupione obligacje serii G26,
– w 2040 r. zostaną wykupione obligacje serii H26,
– w 2041 r. zostaną wykupione obligacje serii I26,
– w 2042 r. zostaną wykupione obligacje serii J26.

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy i Miasta Witkowo, a rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów Gminy i Miasta Witkowo.

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

W uchwale budżetowej na rok 2026, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXVII/286/2026 Rady Miejskiej w Witkowie z dnia 20 sierpnia 2026 r., zaplanowane zostały dochody w kwocie 108.504.857,07 zł i wydatki w kwocie 132.428.814,13 zł (w tym wydatki majątkowe w kwocie 42.676.395,63 zł). Planowany deficyt budżetu wynosi 23.923.957,06 zł. Zgodnie z § 3 uchwały (po zmianach) deficyt budżetu zostanie sfinansowany przychodami 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, przychodami wynikającymi z rozliczenia środków określonych w art.5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków, przychodami ze sprzedaży innych papierów wartościowych wyemitowanych przez Gminę i Miasto Witkowo, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 2 ustawy o finansach publicznych oraz wolnymi środkami, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych.

Przychody zaplanowano w łącznej kwocie 25.487.524,37 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 117.824,91 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 359.372,85 zł,
– sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 16.319.000,00 zł,
– wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (§ 950) w kwocie 8.691.326,61 zł,

a także rozchody w łącznej kwocie 1.563.567,31 zł z tytułu spłat otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 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 2025 r. i ustalił, że zadłużenie Gminy i Miasta Witkowo z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów długoterminowych na dzień 31 grudnia 2025 r. wyniosło 13.518.801,67 zł. Po wyemitowaniu opiniowanych obligacji na kwotę 16.319.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych w 2026 r. spłat rat kredytów i pożyczek w kwocie 1.563.567,31 zł, zadłużenie Gminy i Miasta Witkowo z tytułu długoterminowych kredytów

i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych na dzień 31 grudnia 2026 r. wyniesie 28.274.234,36 zł (wartość nominalna).

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy i Miasta Witkowo na lata 2026-2042, po zmianach dokonanych zarządzeniem Nr 141/2026 Burmistrza Gminy i Miasta Witkowo z dnia 27 sierpnia 2026 r., Skład Orzekający ustalił, że w latach 2026-2042 (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 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 [%]
2026	4,17	12,62
2027	5,06	10,04
2028	4,78	8,51
2029	4,25	7,64
2030	4,07	7,17
2031	3,33	7,54
2032	3,13	6,88
2033	3,49	6,31
2034	3,25	7,54
2035	3,13	7,49
2036	2,91	7,49
2037	2,59	7,52
2038	2,47	7,56
2039	2,34	7,64
2040	2,21	7,77
2041	2,13	7,93
2042	2,00	8,06

W oparciu o powyższe dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2026-2042 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 wyemitowania opiniowanych obligacji będzie zachowana.

Skład Orzekający zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2026-2042) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy i Miasta.

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 kredytowych (pożyczkowych) Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji 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 ww. przepisu.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

/-/ Renata Konowałek

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