

**Uchwała Nr 4/O/2025**  
**Składu Orzekającego Nr 12**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Bydgoszczy**  
**z dnia 1 października 2025 roku**

*w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez  
Gminę Świecie nad Osą*

Działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r, poz. 1530 z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 9/2025 z dnia 6 sierpnia 2025 r. w sprawie wyznaczania składów orzekających i zakresu ich działania.

*Skład Orzekający w osobach :*

*Przewodniczący :* Aleksandra Kwiatkowska      Członek Kolegium RIO

*Członkowie :* Edyta Nowek      Członek Kolegium RIO

Robert Pawlicki      Członek Kolegium RIO

opiniuje **z zastrzeżeniami** możliwość wykupu obligacji w kwocie 6 893 000,00 zł.

**Uzasadnienie**

Gmina Świecie nad Osą postanowiła wyemitować obligacje o wartości 6 893 000,00 zł. Podstawę decyzji o emisji obligacji stanowi Uchwała Nr XVIII/106/2025 Rady Gminy Świecie nad Osą z dnia 4 września 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Środki z obligacji Gmina Świecie nad Osą przeznacza na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu – 5 600 000,00 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań – 1 293 000,00, co jest zgodne z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z 27 sierpnia 2009 o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2024 r, poz. 1530 z późn. zm.) – dalej uofp. Wykup obligacji przewidywany jest w latach 2038 - 2041 z dochodów własnych samorządu.

Zgodnie z art. 91 ust. 1 uofp suma zaciągniętych kredytów i pożyczek, innych zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych, o których mowa w art. 72 ust. 1 pkt 2 oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych nie może przekroczyć kwot określonych w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego. Powyższe wymogi zostały przez wnioskodawcę spełnione.

W budżecie na 2025 r. Gmina Świecie nad Osą zaplanował przychody w łącznej kwocie 12 272 278,15 zł, z tego:

- przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych – 6 893 000,00 zł;
- wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 uofp – 5 212 909,78 zł;
- niewykorzystane środki pieniężne na rachunku bieżącym budżetu, wynikające z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków – 75 749,10 zł;

- niewykorzystane środki pieniężne na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach – 90 619,27 zł.

Rozchody planuje się na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w łącznej wysokości 3 352 288,00 zł.

Planowane przychody w pełni pokrywają planowany deficyt w wysokości 8 919 990,15 zł. oraz rozchody.

Wieloletnią Prognozę Finansową wraz z prognozą kwoty długu (dalej WPF lub Prognoza) Gmina Świecie nad Osą uchwaliła na lata 2025-2047. W prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono zadłużenie z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań, a także planowane do zaciągnięcia zobowiązania w roku 2025.

Zadłużenie Gminy Świecie nad Osą ustalone na podstawie sprawozdania Rb-Z za II kwartał 2025 r. wyniosło 17 548 086,54 zł. W stosunku do planowanych dochodów ogółem, zadłużenie stanowi 41,4%.

Podstawowe dane uwzględniające dane zawarte w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy oraz informację o liczbie mieszkańców wg GUS, w zakresie kształtowania się długu roku 2025 przedstawia poniższa tabela:

|                                                        |               |
|--------------------------------------------------------|---------------|
| Liczba mieszkańców wg stanu na 30.06.2024 r.*          | 3 696         |
| Planowane dochody ogółem                               | 41 048 817 zł |
| Planowane dochody własne                               | 23 423 126 zł |
| Przewidywana kwota długu w roku 2024                   | 18 024 567 zł |
| Planowana kwota długu na koniec 2025 r.                | 21 335 189 zł |
| Planowany wzrost kwoty długu względem roku 2024        | 3 310 622 zł  |
| Kwota planowanego długu w przeliczeniu na mieszkańca   | 5 773 zł      |
| Kwota planowanego długu w relacji do dochodów ogółem   | 52,0%         |
| Kwota planowanego długu w relacji do dochodów własnych | 91,1%         |
| Przewidywane wydatki na obsługę długu publicznego      | 1 057 000 zł  |

W zakresie prognozowanej kwoty długu Skład Orzekający wskazuje, że w dniu 9 listopada 2021 r. Wójt Gminy Świecie nad Osą wyznaczył siedmioletni okres będący podstawą do obliczenia wskaźnika, o którym mowa w art. 243 uofp.

Wobec powyższego Skład Orzekający dokonał oceny spełnienia relacji z art. 243 uofp wykazanej w Wieloletniej Prognozie Finansowej z uwzględnieniem średniej arytmetycznej z ostatnich siedmiu lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów bieżących budżetu i stwierdził, że relacja w roku 2025 określająca limit spłaty zadłużenia zgodnie z powyższym przepisem, obliczona w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy **nie zostanie spełniona**. Dopuszczalny

wskaźnik spłaty dla roku 2025 wynosi 8,28%, przy wskaźniku planowanej spłaty wynoszącym 12,68%. W roku 2026 relacja określająca limit spłaty, jest na stosunkowo niskim poziomie i wynosi 0,87%.

Stosownie do art. 296c ust. 1 uofp. 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. Z Prognozy Gminy Świecie nad Osą wynika, że, w roku 2025 relacja ta wynosi 76,8%.

Przepis art. 242 ust. 1 uofp stanowi, że organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o przychody, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 5, 6, 7 i 8 uofp. W budżecie Gminy Świecie nad Osą na 2025 rok planuje się ujemną różnicę między dochodami bieżącymi, a wydatkami bieżącymi w wysokości 3 842 125,16 zł. a przychody, o których mowa powyższej zaplanowano w kwocie 5 379 278,15 zł. Przy zaangażowaniu przychodów w wyżej wskazanej wysokości wymóg wynikający z art. 242 ust. 1 uofp zostaje spełniony.

Skład Orzekający wskazuje, że deficyt operacyjny ma istotny wpływ na spełnienie relacji, o której mowa w art. 243 uofp.

W związku z powyższym Skład Orzekający zwraca uwagę na konieczność analizy wydatków bieżących zarówno w zakresie ich planowania, jak i monitorowania ich wykonania. Należy podkreślić, że kategoria wydatków bieżących jest jednym z czynników, które mają istotny wpływ również na wskaźnik określony przepisem art. 243 ustawy. Wykonanie deficytu operacyjnego jest niekorzystne dla jednostki samorządu terytorialnego i może świadczyć o jej trudnościach w zakresie zbilansowania podstawowej działalności. Skład Orzekający przypomina, że zdolność do wypracowania nadwyżki operacyjnej oraz wielkość tej nadwyżki decydują o możliwościach finansowych jednostki, w tym dotyczących realizacji przyjętych zadań inwestycyjnych oraz spłaty zadłużenia.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, Skład Orzekający nie stwierdził przeszkód formalno-prawnych do zaciągnięcia zobowiązania będącego przedmiotem niniejszej opinii i jego spłaty.

Skład Orzekający, stosownie do treści przepisu art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych, wydając niniejszą opinię dokonał oceny wpływu planowanego do zaciągnięcia zobowiązania na realizację zadań publicznych Gminy. W ocenie Składu należy mieć na względzie fakt, iż spełnienie relacji, o której mowa w art. 242-243 w Gminie Świecie nad Osą następuje tylko dzięki wprowadzonym w ustawie o finansach publicznych przepisom epizodycznym, które obowiązują do 2029 r.

Skład Orzekający wskazuje, że niniejsza ocena została wydana przede wszystkim przy założeniu osiągnięcia w latach przyszłych zakładanej nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi, która jest kluczowa dla spełnienia zarówno wymogu wynikającego z art. 242 uofp, jaki i art. 243 uofp..

Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający Nr 12 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy wydał opinię jak w sentencji.

**Pouczenie:** Od niniejszej uchwały służy prawo wniesienia odwołania do pełnego Składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy w terminie 14 dni od daty doręczenia.

Aleksandra Kwiatkowska  
Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Bydgoszczy