

**Uchwała Nr 1/O/2025**  
**Składu Orzekającego Nr 3**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 27 stycznia 2025 r.**

**w sprawie:** opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji przez Powiat Żniński

Działając na podstawie art. 19 ust. 2 w związku art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2025 r. poz. 7) oraz Zarządzenia Nr 11/2024 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

|                        |                          |
|------------------------|--------------------------|
| <i>Przewodniczący:</i> | <i>Andrzej Tatkowski</i> |
| <i>Członkowie:</i>     | <i>Krzysztof Olczak</i>  |
|                        | <i>Maciej Słomiński</i>  |

**uchwalił, co następuje:**

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Powiat Żniński w 2025 r. w łącznej kwocie 5 000 000,00 zł.

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

O wydanie niniejszej opinii Starosta Żniński wystąpił z wnioskiem z dnia 14 stycznia 2025 r. (znak: FN.3060.1.2025; data wpływu: 14 stycznia 2025 r.). Wydając opinię Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy zapoznał się z uchwałą budżetową Powiatu Żnińskiego na 2025 rok, uchwałą dotyczącą wieloletniej prognozy finansowej, uchwałą w sprawie emisji obligacji oraz sprawozdaniami budżetowymi i sprawozdaniami w zakresie operacji finansowych Powiatu na koniec III kwartału 2024 r. W wyniku analizy powyższych dokumentów Skład Orzekający stwierdził, co następuje.

Rada Powiatu w Żninie podjęła w dniu 19 grudnia 2024 r. uchwałę Nr VI/46/2024 w sprawie emisji obligacji. Z uchwały wynika, że Powiat postanowił wyemitować 5 000 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 5 000 000,00 zł w seriach od A1/25 do C1/25 i oznaczonych terminach ich wykupu w latach 2034-2036.

Emisja wskazanych serii obligacji nastąpi w 2025 r. Emisja nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone.

Środki z emisji obligacji przeznaczone zostaną na pokrycie planowanego deficytu w kwocie 3 000 000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie

2 000 000,00 zł. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów budżetu Powiatu Żnińskiego w latach 2025-2036.

Zobowiązanie wynikające z tytułu emisji obligacji oraz ich wykup zostały ujęte w wieloletniej prognozie finansowej Powiatu na lata 2025-2036 w drodze uchwały Nr VI/48/2024 z dnia 19 grudnia 2024 r. (dalej: WPF).

Rada Powiatu w Żninie uchwałą Nr VI/47/2024 z dnia 19 grudnia 2024 r. uchwaliła budżet Powiatu na 2025 rok, którego podstawowe wielkości są następujące:

- dochody – 143 006 152,69 zł, w tym dochody bieżące – 137 941 583,69 zł,
- wydatki – 146 006 152,69 zł, w tym wydatki bieżące – 125 316 934,69 zł,
- deficyt –(-)3 000 000,00 zł,
- przychody – 5 000 000,00 zł,
- rozchody – 2 000 000,00 zł.

Jako źródło pokrycia planowanego na 2025 rok deficytu jednostka wskazała przychody z emisji obligacji komunalnych w wysokości 3 000 000,00 zł. Powiat planuje rozchody tytułem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 2 000 000,00 zł.

W uchwale budżetowej ustalono następujące limity zobowiązań z tytułu emisji obligacji oraz zaciąganych kredytów i pożyczek: 1) na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu w wysokości 300 000,00 zł, 2) na sfinansowanie planowanego deficytu w wysokości 3 000 000,00 zł, 3) na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 2 000 000,00 zł.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych jednostki samorządu terytorialnego mogą emitować papiery wartościowe na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. Natomiast zgodnie z art. 91 ust. 1 tej ustawy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek, innych zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego, o którym mowa w art. 72 ust. 1 pkt 2 ustawy, oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych nie może przekroczyć kwot określonych w uchwale budżetowej. Powyższe wymogi zostały przez wnioskodawcę spełnione.

Na koniec III kwartału 2024 roku Powiat osiągnął dochody w wysokości 106 195 186,79 zł, co stanowi 76,0% planu określonego w budżecie. Powiat uzyskał dochody majątkowe w łącznej kwocie 4 590 486,07 zł (39,6% planu). Wydatki budżetowe ogółem wykonano w tym okresie w kwocie 91 959 246,54 zł, tj. na poziomie 64,8% planu. Wynik wykonania budżetu Powiatu stanowił na koniec III kwartału 2024 r. nadwyżkę w wysokości 14 235 940,25 zł. Na koniec III kwartału ubiegłego roku jednostka w sprawozdaniu Rb-NDS wykazała wykonanie nadwyżki z lat ubiegłych, pomniejszonej o niewykorzystane środki pieniężne, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy w kwocie 4 023 139,53 zł oraz niewykorzystane środki pieniężne, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 45 873,19 zł. Jak wynika z Rb-Z – kwartalnego sprawozdania o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji za III kwartały 2024 roku kwota zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych wyniosła 21 000 000,00 zł, a Powiat nie wykazywał zobowiązań wymagalnych. Ze sprawozdania Rb-28S z wykonania planu wydatków budżetowych na dzień 30 września 2024 r. wynika, że Powiat posiadał zobowiązania niewymagalne w wysokości 3 210 631,80 zł.

Według danych ujętych w budżecie na 2025 rok oraz w WPF, w latach 2025-2036 zachowana zostanie zasada określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych, tj. prognozowane dochody bieżące budżetów w tych latach zaplanowano w wysokościach wyższych od wydatków bieżących. Przewidywana nadwyżka operacyjna na koniec 2025 roku wynosi 12 624 649,00 zł. Ponadto, relacja spłat zobowiązań, określona przepisem art. 243 ustawy, przedstawiona w WPF została zachowana w całym okresie objętym prognozą.

Planowana kwota długu na koniec 2025 roku określona w WPF wynosi 22 000 000,00 zł. Najwyższa kwota długu w całym okresie prognozy wystąpi w 2025 r. Począwszy od 2026 roku założono, że dług Powiatu nie będzie się zwiększał i od tego roku w prognozie nie planuje się zaciągania tytułów dłużnych.

Z budżetu i WPF wynika, że w roku 2025 źródłem spłaty długu będą przychody z obligacji, a w latach kolejnych prognozy planowane nadwyżki budżetu, które powstaną z nadwyżek operacyjnych.

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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 z późn. zm.), wydając niniejszą opinię dokonał oceny wpływu planowanego do zaciągnięcia zobowiązania na realizację zadań publicznych Powiatu. Mając na uwadze spełnianie relacji określonej przepisami art. 242-243 ustawy o finansach publicznych w okresie spłaty ww. zobowiązania, bieżące regulowanie płatności (brak zobowiązań wymagalnych w j.s.t.) oraz przewidywany harmonogram spłat, Skład ocenia, że planowane do zaciągnięcia zobowiązania nie stanowią istotnego ryzyka utraty płynności budżetu. Niniejsza ocena została wydana przy założeniu pełnej realizacji dochodów, w tym dochodów bieżących i ze sprzedaży majątku oraz utrzymania planowanego poziomu wydatków w tym wydatków bieżących, a także osiągnięcia w poszczególnych latach zakładanej nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający wydał opinię jak w sentencji.

**Pouczenie:**

Od niniejszej uchwały służy prawo wniesienia odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, ul. Św. Trójcy 35, w terminie 14 dni od daty otrzymania opinii.

*Przewodniczący Składu Orzekającego  
Andrzej Tatkowski*