Elektronicznie podpisany przez:
Maria Wasilewska
dnia 25 września 2025 r.

**UCHWAŁA Nr RIO.II-00313-40/2025**
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku**
**z dnia 25 września 2025 r.**
**w sprawie wyrażenia opinii o możliwości spłaty przez Miasto Grajewo pożyczki długoterminowej wspierającej zieloną transformację miast w kwocie 2.881.959,68 zł przeznaczonej na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.**

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2025 r. poz.7),art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekstjednolity: Dz. U. z 2024 r. poz. 1530, ze zm.) oraz Zarządzenia Nr 7/2023z dnia 27 lipca 2023 r. Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej wBiałymstoku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących:

Skład Orzekający:
Maria Wasilewska - przewodnicząca
Małgorzata Rutkowska - członek Kolegium
Izabela Chrulska - członek Kolegium

**Opiniuje pozytywnie**

możliwość spłaty przez Miasto Grajewo planowanej do zaciągnięcia w 2025 roku pożyczki długoterminowej wspierającej zieloną transformację miast w wysokości 2.881.959,68 zł przeznaczonej na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

U Z A S A D N I E N I E

Burmistrz Miasta Grajewo pismem WF.3051.2.2025 z dnia 28 sierpnia 2025 r. (data wpływu do RIO: 29.08.2025 r) wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości spłaty pożyczki długoterminowej wspierającej zieloną transformację miast w wysokości 2.881.959,68 zł przeznaczonej na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych.

Skład Orzekający po dokonaniu analizy posiadanych dokumentów stwierdza co następuje.

W sprawie zaciągnięcia ww. pożyczki, z przeznaczeniem określonym jak w przywołanym wniosku, Burmistrz Miasta Grajewo wydał też zarządzenie Nr 206/25 z dnia 29 sierpnia 2025 r. w sprawie zaciągnięcia pożyczki długoterminowej wspierającej zieloną transformację miast w Banku Gospodarstwa Krajowego. Zgodnie z brzmieniem §1 tego zarządzenia, postanawia się zaciągnąć pożyczkę długoterminową wspierającą zieloną transformację miast w kwocie 2.881.959,68 zł na ww. cel. Z dalszych zapisów zarządzenia wynika, iż pożyczka zostanie spłacona w latach 2025-2033

z dochodów własnych, a szczególne warunki zaciągniętego zobowiązania będą ustalone w umowie zawartej między Miastem Grajewo a Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie.

Burmistrz Miasta Grajewo dokonując powyższej czynności działał na podstawie upoważnienia Rady Miasta Grajewo zawartego w §9 pkt 1 uchwały Nr XVII/105/25 z dnia 27 sierpnia 2025 r. w sprawie zmian w budżecie miasta Grajewo na 2025 rok. Opiniowana pożyczka nie przekracza limitów zobowiązań określonych w §7 uchwały Nr XVIII/113/25 z dnia 24 września 2025 r. w sprawie zmian w budżecie miasta Grajewo na 2025 r., w której Rada ustaliła limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek zaciąganych m.in. na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.881.960 zł. Przeznaczenie pożyczki zgodne jest z postanowieniami art. 89 ust. 1 pkt 3 w zw. z art. 212 ust. 1 pkt 6 oraz art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.
Zarządzenie Burmistrza w sprawie zaciągnięcia pożyczki pozostaje zgodne z obowiązującym limitem oraz zakresem udzielonego upoważnienia.

Budżet Miasta Grajewo na 2025 rok, po zmianach dokonanych do dnia wydania opinii, przedstawia się następująco (ostatnia zmiana uchwała Nr XVIII/113/25 z dnia 24 września 2025 r.):
- dochody ogółem 157.576.190 zł, (bieżące 132.884.215 zł; majątkowe 24.691.975 zł);
- wydatki ogółem 159.876.190 zł, (bieżące 131.473.015 zł; majątkowe 28.403.175 zł).
Z różnicy między planowanymi dochodami a wydatkami budżetu wynika deficyt budżetu w wysokości 2.300.000 zł, który ma zostać sfinansowany przychodami z:
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 1.865.561 zł;
- przychodów 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 kwocie 214.350 zł;
- niewykorzystanych środków na rachunku bieżącym wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu w 220.089 zł.
Wymienione powyżej źródła finansowania planowanego deficytu zgodne są z art. 217 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Z przedstawionej konstrukcji budżetu (zał. nr 4 do uchwały Nr XVII/105/25 z dnia 27 sierpnia 2025 r.) wynika, że łączna kwota przychodów na 2025 rok została określona w wysokości 7.541.960 zł (par. 905 kwota 220.089 zł; par. 906 kwota 214.350 zł; par 907 kwota 2.881.960 zł; par. 950 wolne środki 4.225.561 zł), zaś planowana łączna kwota rozchodów wynosi 5.241.960 zł (par. 965 kwota 3.000.000 zł; par. 982 kwota 2.100.000 zł; par. 992 kwota 141.960 zł).
Skład Orzekający, odnosząc się do przychodów wewnętrznych angażowanych do finansowania budżetu 2025 roku, stwierdza, że analiza sprawozdawczości sporządzonej na dzień 31.12.2024 roku, w tym bilansu z wykonania budżetu jednostki wykazuje, że miasto będzie dysponowało przychodami wewnętrznymi w kwocie 8.649.797,27 zł, które możliwe są do zaangażowania w budżecie 2025 roku.

Prognozowana sytuacja finansowa Miasta Grajewo, w tym także kształtowanie się długu jednostki została przestawiona w uchwale Nr XVII/104/25 Rady Miasta Grajewo z dnia 27 sierpnia 2025 roku w sprawie zmian Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Grajewo na lata 2025-2033. Przyjęte w tej Prognozie dla roku 2025 wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu jednostki samorządu terytorialnego są zgodne z wartościami wynikającymi z budżetu po zmianach na ten rok, co odpowiada wymogom określonym w art. 229 ustawy o finansach publicznych. Z przedstawionych danych wynika, że wartość długu na koniec 2025 roku stanowić będzie 13.280.000 zł (kol. 6 tab. WPF), co w stosunku do planowanych dochodów ogółem tego roku stanowi 8,42% (w stosunku do dochodów bieżących 9,99%). Całkowita jego spłata nastąpi w 2033 roku. W latach 2026-2033 Miasto nie planuje zaciągania zobowiązań dłużnych (kol. 4.1). Budżety tych lat planowane są z nadwyżką (kol. 3). Zabezpiecza ona rozchody budżetu z tytułu planowanych spłat zaciągniętych wcześniej zobowiązań (kol. 5.1). W związku z prognozowanym stanem zadłużenia w Prognozie we wszystkich latach zaplanowano wydatki na obsługę długu zaciągniętego i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań (kol. 2.1.3), które stanowią 4.141.000 zł.

Skład Orzekający stwierdza, iż z wykazanych w Prognozie wartości wynika, że w latach 2025-2033 nie zostanie naruszona relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych. W roku budżetowym 2025 wskaźnik spłaty rat kapitałowych wraz z odsetkami, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń (kol. 8.1), wyniesie 2,87% przy maksymalnym dopuszczalnym wskaźniku obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy, który stanowi 12,77%. Porównanie tych wskaźników (kol. 8.1; kol. 8.3.1) wskazuje, że prognozę kwoty długu sporządzono z zachowaniem rezerw limitowych. Margines pomiędzy ustaloną wartością wskaźników a jego dopuszczalnym ustawowo pułapem będzie kształtował się na poziomie powyżej 1,97%.

Odnosząc się do przypadających na rok budżetowy 2025 kwot ustawowych wyłączeń z limitu spłaty zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ust. 3b pkt. 1 ustawy o finansach publicznych wykazanych w załączniku Nr 1 obowiązującej Prognozy (kol. 5.1.1.3; 5.1.1.3.1 tabeli WPF), Skład Orzekający stwierdza, co następuje. Zgodnie z brzmieniem art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych, ograniczenia określonego w art. 243 ust. 1 tejże ustawy nie stosuje się do następującej wyłącznie w roku budżetowym, na który uchwalono budżet, wcześniejszej spłaty zobowiązań, która przypadałaby po roku budżetowym, na który uchwalono budżet środkami pochodzącymi z nowego zobowiązania, jeżeli obniża to łączny koszt obsługi długu w całym okresie spłaty.
Planowana pożyczka w wysokości 2.881.959,68 zł i jej przeznaczenie spełniają przesłanki określone w art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych. Celem jej zaciągnięcia jest bowiem wcześniejsza spłata zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych.
Skład Orzekający oceniając możliwość spłaty wnioskowanej pożyczki, biorąc pod uwagę charakter zobowiązania – restrukturyzacja zadłużenia, zapoznał się z uzasadnieniem wniosku o wydanie opinii. W uzasadnieniu do wniosku miasto wykazało, że planowana pożyczka zostanie udzielona na

korzystnych warunkach (zerowe oprocentowanie dotyczy kwoty 524.462,07 zł z możliwością umorzenia w wysokości 5%; zaś pozostała kwota (2.357.497,61 zł bez prawa umorzenia) oprocentowana zostanie na poziomie 1%. Poza tym pożyczka wykazuje brak powiązania z WIBOR-em, co również zdaniem miasta wpłynie na obniżenie kosztów obsługi długu. Wskazano również, że obecnie zobowiązanie, który ma być nadpłacone, oprocentowane jest według stawki WIBOR 6M i wynosi 4,74% powiększonej w przypadku serii o wartości 1.000.000 zł o marżę 0,39%, a w przypadku serii o wartości 2.000.000 zł o marżę 1,20%. W efekcie tak przyjętych założeń miasto wykazuje oszczędności kosztów obsługi długu na kwotę 1.639.000 zł, co wynika z przedłożonych danych wykazanych w Prognozie (uchwała Nr XIII/95/25 z dnia 28 maja 2025 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej wskazywała na obsługę długu w kwocie 5.780.000 zł).

Kształtowanie się wskaźnika spłaty zobowiązań z uwagi na konstrukcję relacji określonej w art. 243 ust 1 ustawy o finansach publicznych przede wszystkim opiera się na nadwyżkach operacyjnych, czyli dodatnich różnicach między dochodami i wydatkami bieżącymi (sald operacyjnych spełniających reguły wydatkowe z art. 242 ustawy) oraz w mniejszym stopniu na wpływach ze sprzedaży majątku. Miasto Grajewo w okresie objętym Prognozą planuje dochody ze sprzedaży majątku (kol. 1.2.1) tylko w 2025 roku w kwocie 1.856.300 zł. Zaplanowane dochody ze sprzedaży majątku znajdują uzasadnienie w kontekście lat historycznych.
W całym okresie prognozowania planowane są nadwyżki operacyjne. Wielkość nadwyżki operacyjnej w 2025 roku została określona w wysokości 1.383.259 zł, w latach kolejnych zostały określone na stałym poziomie 4.200.000 zł. Analiza danych historycznych w zakresie działalności bieżącej miasta przedstawia się następująco:
- *wykonanie 2018 roku 4.841.540,87 zł;*
- *wykonanie 2019 roku 4.281.856,59 zł;*
- *wykonanie 2020 roku 4.880.818,25 zł;*
- *wykonanie 2021 roku 7.597.301,73 zł;*
- *wykonanie 2022 roku 6.963.412,15 zł;*
- *wykonanie 2023 roku 5.116.501,41 zł;*
- *wykonanie 2024 roku 2.883.789,47 zł.*

Analizując nadwyżki operacyjne Skład Orzekający zauważa, że planowane wielkości nie odbiegają od danych historycznych, co dobrze rokuje w kwestii możliwości obsługi zadłużenia. Jednak ze względu na, ryzyko wynikające z okresu prognozowania (do 2033 roku), Skład Orzekający podkreśla konieczność stałego, wnikliwego monitorowania realizacji przyjętych założeń określonych w Wieloletniej Prognozie Finansowej pod kątem faktycznej realizacji i dokonywania bieżącej jej korekty.

W związku z powyższym Skład Orzekający stwierdza, że Miasto Grajewo będzie miało możliwość spłaty planowanej do zaciągnięcia pożyczki długoterminowej w wysokości 2.881.959,68 zł z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych.

POUCZENIE

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy prawo wniesienia odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w terminie 14 dni od daty jej otrzymania.

Przewodnicząca Składu Orzekającego
Maria Wasilewska