

Uchwała nr V/87/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 8 sierpnia 2025 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości spłaty przez Miasto Wrocław pożyczki długoterminowej
w wysokości 310.922.990,00 zł, wnioskowanej na wcześniejszą spłatę istniejących zobowiązań
finansowych (refinansowanie zadłużenia)

Na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z 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.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Ewa Pudło — przewodnicząca,
- 2) Joanna Radziewa — członek,
- 3) Ewelina Kruk-Florkowska — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości spłaty przez Miasto Wrocław pożyczki długoterminowej w wysokości 310.922.990,00 zł wnioskowanej na wcześniejszą spłatę istniejących zobowiązań finansowych (refinansowanie zadłużenia).

Uzasadnienie

Prezydent Wrocławia wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej możliwości spłaty (w latach 2026–2041) pożyczki w wysokości 310.922.990,00 zł, z przeznaczeniem na wcześniejszą spłatę istniejących zobowiązań (refinansowanie zadłużenia) w 2025 r. (pismo z dnia 23 lipca 2025 r. znak WFN-DPN.3052.1.2025 nr ewid. 00110723/2025/W).

W celu wydania opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały Rady Miejskiej Wrocławia Nr XII/210/24 z dnia 19 grudnia 2024 r. w sprawie budżetu Miasta na 2025 r. wraz ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Wrocławia Nr XII/211/24 z dnia 19 grudnia 2024 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Miasta wraz ze zmianami,
- sprawozdań z realizacji budżetu za 2024 r. oraz II kw. 2025 r.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2024 roku Miasto zrealizowało dochody w wysokości 7.727.962.649,72 zł (w tym majątkowe 495.639.622,56 zł) i wydatki w wysokości 7.758.356.399,15 zł (w tym majątkowe 870.183.120,14 zł); z realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 344.149.748,15 zł (przy planowanym w wysokości 38.711.321,38 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 30.393.749,43 zł (przy planowanym 391.547.754,19 zł). Zadłużenie Miasta w roku budżetowym wzrosło o kwotę 82.443.413,82 zł i wyniosło 4.364.408.224,42 zł. W stosunku do roku 2023 odnotowano wzrost dochodów ogółem o 21,2% oraz wzrost wydatków ogółem o 11,2%.

W uchwale budżetowej Miasta na rok 2025 (wg stanu na dzień 1 sierpnia br.) określono dochody w wysokości 8.012.482.829,04 zł (w tym majątkowe 526.036.288,41 zł) i wydatki w wysokości 8.812.906.605,36 zł (w tym majątkowe 1.359.425.281,41 zł). Deficyt budżetu w wysokości 800.403.776,32 zł, spłatę rat kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji w wysokości 764.081.756,00 zł określono sfinansować przychodami pochodzącymi z kredytów i pożyczek w wysokości 1.393.595.661,64 zł (w tym wnioskowanej na refinansowanie zadłużenia w wysokości 310.922.990,00 zł) oraz środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 i 8 ustawy o finansach publicznych w wysokości 170.889.870,68 zł. W uchwale budżetowej określono limit zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego na łączną kwotę 1.793.884.981,64 zł oraz upoważnienie dla Prezydenta Miasta do zaciągania zobowiązań do wysokości ustalonego limitu. Realizacja budżetu w planowanych wielkościach zakłada dodatni wynik operacyjny w wysokości 32.965.216,68 zł oraz zwiększenie

obciążeń budżetu lat kolejnych spłatą zobowiązań z tytułu zwiększenia łącznej kwoty długu Miasta o 610.846.464,90 zł.

Z realizacji budżetu za II kw. 2025 r. Miasto uzyskało dochody w wysokości 4.568.417.800,52 zł, w tym majątkowe 149.972.050,15 zł (odpowiednio 57,2% i 28,9% planu) i wykonało wydatki w wysokości 3.973.792.339,06 zł, w tym majątkowe w wysokości 331.923.751,74 zł (odpowiednio 45,3% i 23,6% planu) oraz dokonało spłat zobowiązań dłużnych na kwotę 121.651.610,70 zł (26,9% planu).

W wieloletniej prognozie finansowej Miasta (wg stanu na dzień 10 lipca br.) zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2025–2046, zadłużenie Miasta na koniec 2025 r. określono w kwocie 4.975.254.689,32 zł (w tym dług spłacany wydatkami w wysokości 382.584.932,25 zł), co stanowi 67,41% planowanych w tym roku budżetowych dochodów ogółem, pomniejszonych o kwoty wykonanych dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. W kolejnych trzech latach dług Miasta będzie wzrastał (do kwoty 5.554.118.286,58 zł), a od 2029 r. będzie ulegał sukcesywnemu pomniejszeniu. Prognoza uwzględnia zaciągnięcie pożyczki w wysokości 310.922.990,00 zł na wcześniejszą spłatę zobowiązań, która przypadałaby po roku budżetowym, na który uchwalono budżet, przy jednoczesnym obniżeniu łącznych kosztów obsługi długu w całym okresie spłaty (o około 30 mln zł), co wskazuje na wystąpienie przesłanek wyłączenia z ograniczeń, o których mowa w art. 243 ust. 3b ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający Izby wydał pozytywne z uwagami opinie o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2025 (w wysokości 746.750.000,00 zł) i o prawidłowości planowanej kwoty długu (w wysokości 5.091.942.962,45 zł) - uchwały SO nr V/12/2025 i nr V/13/2025 z dnia 14 stycznia 2025 r.).

Planowane w 2025 r. spłaty rat pożyczek i kredytów oraz wykup obligacji (łącznie 764.081.756,00 zł) i przypadające do spłaty inne zobowiązania finansowe zaliczane do tytułu dłużnego, o którym mowa w art. 72 ust. 1 pkt. 2 ustawy o finansach publicznych (3.435.421,00 zł) wraz z należnymi wydatkami na obsługę długu (240.000.000,00 zł), przy uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, stanowią 9,61% planowanych dochodów bieżących budżetu pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, przy dopuszczalnym wskaźniku obciążenia budżetu spłatą zadłużenia, ustalonym zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych wynoszącym 14,51%. W kolejnych latach objętych prognozą, w tym w latach spłaty wnioskowanej pożyczki (2026–2041) wskaźnik planowanych spłat obliczony na podstawie prognozowanych wielkości kształtuje się poniżej 9,66% planowanych dochodów i w żadnym z lat nie przekracza relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający zauważa, że na spełnienie ustawowych relacji, istotny wpływ będzie miała realizacja nadwyżek operacyjnych na poziomie co najmniej prognozowanym w wieloletniej prognozie finansowej. W latach 2026 i 2027 zaplanowano uzyskiwanie nadwyżek operacyjnych w wysokości odpowiednio 178 mln zł i 463 mln, a w latach następnych założono uzyskiwanie nadwyżek operacyjnych w kwotach od 663 mln zł do powyżej 1 mld zł, przy wykonanych w latach 2021–2024 na poziomie odpowiednio 645 mln zł, 192 mln zł, 344 mln zł i planowanych w 2025 r. w wysokości 33 mln zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia uznać należy możliwość zachowania przez Miasto ustawowych relacji w przypadku uzyskiwania wyników realizacji budżetu w kwotach nie niższych niż przedstawione w wieloletniej prognozie finansowej Miasta na lata 2025–2046 (wg stanu na dzień 10 lipca br.).

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu postanowił wydać opinię jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Ewa Pudło