

Uchwała nr X/62/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 19 grudnia 2025 r.

**o możliwości wykupu przez Gminę Bielawa obligacji komunalnych na kwotę 22.495.708,00 zł,
emitowanych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych
zobowiązań**

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 2025 r. poz. 1483), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Małgorzata Rybińska — przewodnicząca,
- 2) Jacek Kalus — członek,
- 3) Ewelina Kruk - Florkowska — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Bielawa obligacji komunalnych na kwotę 22.495.708,00 zł, emitowanych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Bielawa pismem znak SK.3022.01.2025 z dnia 3 grudnia 2025 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji w wysokości 22.495.708,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu na rok 2025 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w celu wydania opinii dokonał analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr XIII/96/2024 z dnia 30 grudnia 2024 r. Uchwała Budżetowa na rok 2025, ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr XIII/95/2024 z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bielawa, ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr XXIV/193/2025 z dnia 26 listopada 2025 r. w sprawie emisji obligacji Miasta Bielawa oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- 4) projektu uchwały budżetowej na rok 2026 i projektu uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Gminy Bielawa na lata 2026-2039
- 5) sprawozdań z wykonania budżetu Gminy za 2024 r. i III kwartały 2025 r.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2024 r. Gmina Bielawa zrealizowała dochody w wysokości 184.780.974,42 zł, w tym majątkowe 29.415.166,70 zł (odpowiednio 83,9% i 54,7%), i wykonała wydatki w wysokości 199.312.447,90 zł, w tym majątkowe 46.246.180,41 zł (odpowiednio 85,2% i 65,8%); w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 2.299.540,23 zł (przy planowanym w wysokości 2.862.392,00 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 14.531.473,48 zł (przy planowanym 13.705.069,00 zł). Zadłużenie Gminy wzrosło o 12.445.950,30 zł i na koniec roku wyniosło 69.954.068,42 zł, co stanowiło 50,79% wykonanych dochodów ogółem, pomniejszonych o wykonane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz

powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 u.f.p., nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 3,9% przy jednoczesnym obniżeniu się dochodów majątkowych o 6,1% i wzrost wydatków ogółem o 2,9% przy obniżeniu się wydatków majątkowych o 12,2%.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2025 (stan na 26 listopada 2025 r.) określono dochody w wysokości 259.895.428,00 zł, w tym majątkowe 83.066.974,00 zł, i wydatki w wysokości 279.623.228,00 zł, w tym majątkowe 112.458.437,00 zł; deficyt budżetu w wysokości 19.727.800,00 zł i przypadające do spłaty raty zobowiązań dłużnych (łącznie w wysokości 5.326.806,00 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z wnioskowanej emisji obligacji w wysokości 22.495.708,00 zł i niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu (2.558.898,00 zł).

Sprawozdania z wykonania budżetu za III kw. 2025 r. informują o wykonaniu dochodów w kwocie 191.616.369,19 zł (74,9% wielkości planowanej) i wydatków na kwotę 152.689.175,79 zł (56,9% wielkości planowanej) oraz dokonaniu spłat zobowiązań z tytułów dłużnych na kwotę 127.686,06 zł (2,4% planowanych spłat). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami bieżącymi i wydatkami bieżącymi, zamknął się wartością dodatnią i wyniósł 25.402.783,44 zł, przy planowanym w wysokości 17.317.036,00 zł.

W przedłożonym projekcie uchwały budżetowej Gminy na rok 2026 określono dochody w wysokości 212.645.944,00 zł, w tym dochody majątkowe w kwocie 42.061.261,00 zł, i wydatki budżetu w kwocie 211.749.283,00 zł, w tym wydatki majątkowe w kwocie 54.226.661 zł. Przychody budżetu (emisja obligacji) zaplanowano w wysokości 5.979.327,00 zł, natomiast rozchody w wysokości 6.875.988,00 zł. Planowaną nadwyżkę budżetu w wysokości 896.661,00 zł w całości przeznacza się na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Z projektu uchwały budżetowej i projektu uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na lata 2026-2039 wynika zmniejszenie zadłużenia o 896.661,00 zł do kwoty 82.201.034,00 zł na koniec 2026 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy Bielawa, zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2025–2039 (stan na dzień 26 listopada 2025 r.), zadłużenie Gminy na koniec 2025 r. określono w kwocie 87.097.695,00 zł, co stanowi 55,17% planowanych dochodów ogółem, 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 u.f.p., nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. Począwszy od 2026 r. przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżek budżetu w kwotach zabezpieczających spłatę zaciągniętych zobowiązań. Skład Orzekający Izby wydał opinie pozytywne z uwagami o możliwości finansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2025 w wysokości 3.586.977,00 zł i o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 82.249.904,00 zł (uchwały nr XII/24/2025 i nr XII/23/2025 z dnia 30 stycznia 2025 r.).

Łączna kwota przypadających do spłaty w 2025 r. rat pożyczek oraz wykupu obligacji (5.326.806,00 zł) powiększona o wydatki na obsługę długu (5.197.734,00 zł) stanowi 7,07% 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 14,07%. W latach objętych prognozą, w tym w latach wykupu wnioskowanej emisji obligacji (2026–2038), wyliczona w oparciu o prognozowane w uchwale wielkości relacja, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych nie przekracza dopuszczalnego poziomu zadłużenia. Skład Orzekający zauważa, że na zachowanie ustawowych relacji, istotny wpływ będzie miała realizacja wielkości budżetowych na poziomie prognozowanym w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej, a w szczególności nadwyżek operacyjnych (dodatnia różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi). Założono, że latach 2026–2029 nadwyżki operacyjne będą kształtowały się w kwotach odpowiednio: 29,5 mln zł, 17,8 mln zł, 18,5 mln zł i 16,1 mln zł, przy planowanej na rok 2025 nadwyżce operacyjnej w kwocie 9,7 mln zł oraz wykonanej w 2024 r. na poziomie 2,3 mln zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający wyraża pogląd, iż wykup obligacji komunalnych będący przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez gminę ustawowo określonych granic zaciągania i spłaty zobowiązań określonych w art. 243 u.f.p., o ile realizacja budżetu (a w szczególności realizacja nadwyżek operacyjnych) nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy na lata 2025–2039 (stan na 26 listopada 2025 r.). Przestrzeganie limitów określonych w ustawie o finansach publicznych nie chroni przed utratą płynności finansowej, w tym

względnie należy mieć na uwadze nie tylko ograniczenia prawne zaciągania długu, ale także brać pod uwagę ograniczenia ekonomiczne. W związku z tym niezbędna jest należyta staranność w zarządzaniu długiem gminy i rozważa w podejmowaniu ewentualnych kolejnych decyzji o zwiększaniu zadłużenia. Wymaga to jednocześnie bieżącego monitorowania procesów związanych z wykonywaniem budżetu i kształtowania się wielkości stanowiących o poziomie wskaźnika spłaty zobowiązań, a w uzasadnionych sytuacjach wymaga korekty poczynionych założeń.

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

Małgorzata Rybińska