

Uchwała nr XII/86/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 2 września 2025 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.500.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Trzebnicy w uchwale nr XIV/142/25 z dnia 4 sierpnia 2025 r.

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) Jacek Kalus — przewodniczący,
- 2) Ewelina Kruk-Florkowska — członek,
- 3) Michał Bernaś — członek,

wydaje opinię pozytywną z zastrzeżeniami

o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.500.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Trzebnicy w uchwale nr XIV/142/25 z dnia 4 sierpnia 2025 roku.

Uzasadnienie

Burmistrz Gminy Trzebnica pismem znak FN.3022.6.2025 z dnia 13 sierpnia 2025 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji w kwocie 10.500.000 zł.

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

- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr IX/61/24 z dnia 23 grudnia 2024 r. w sprawie budżetu Gminy Trzebnica na 2025 rok, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr IX/60/24 z dnia 23 grudnia 2024 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Trzebnica na rok 2025 i lata następne, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr XIV/142/25 z dnia 4 sierpnia 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań z wykonania budżetu Gminy za lata 2022–2024 i II kw. 2025 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W roku 2024 Gmina Trzebnica zrealizowała dochody w wysokości 187.034.808 zł, w tym majątkowe 29.480.950 zł i wykonała wydatki w wysokości 194.634.547 zł, w tym majątkowe 37.686.791 zł. W realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 606.102 zł (przy planowanym 0,00 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 7.599.739 zł (przy planowanym 13.003.829 zł). W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 32,7% (przy wzroście dochodów majątkowych o 142,5%) i wzrost wydatków ogółem o 25,0% (przy wzroście wydatków majątkowych o 40,8%).

Skład Orzekający zauważa, że budżety realizowane przez Gminę w latach 2022–2024 zamknięto deficytem (łącznie w kwocie 45,8 mln zł), co wyraziło się przyrostem zadłużenia (łącznie o kwotę 28,8 mln zł) i zwiększeniem obciążenia budżetów lat następnych spłatami zobowiązań. Zadłużenie Gminy na koniec 2024 r. wyniosło 107.366.373 zł, (w tym dług spłacany wydatkami 13.716.373 zł), co stanowiło 73,65% 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 uchwale budżetowej Gminy na rok 2025 (stan na dzień 13 sierpnia 2025 r.) określono dochody w wysokości 190.441.960 zł, w tym majątkowe 21.545.339 zł i wydatki w wysokości 208.701.182 zł, w tym majątkowe 39.895.088 zł; planowany deficyt budżetu w wysokości 18.259.222 zł i przypadające do spłaty raty

pożyczek oraz wykupu obligacji, łącznie w wysokości 2.687.500 zł określono sfinansować przychodami pochodzącymi z wnioskowanej emisji obligacji w wysokości 10.500.000 zł, pożyczek w wysokości 5.042.413 zł oraz środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 i 8 ustawy o finansach publicznych, w łącznej wysokości 5.404.309 zł. Realizacja budżetu w planowanych wielkościach zakłada dodatni wynik operacyjny w wysokości 90.527 zł oraz zwiększenie obciążeń budżetów lat kolejnych spłatą zobowiązań z tytułu zwiększenia łącznej kwoty długu Gminy o 10.497.329 zł.

Sprawozdania z wykonania budżetu za II kw. 2025 r. informują o realizacji dochodów w wysokości 100.315.801 zł, w tym majątkowych 2.244.359 zł (odpowiednio 53,2% i 10,5% planowanych), i wydatków w wysokości 101.853.062 zł, w tym majątkowych 14.440.117 zł (odpowiednio 50,0% i 37,6% planowanych) oraz spłat zobowiązań z tytułu pożyczek i wykupu obligacji w wysokości 2.425.000 zł (51,5% planowanych).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy (stan na dzień 12 sierpnia 2025 r.), zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2025–2045, zadłużenie Gminy na koniec 2025 r. określono w kwocie 117.863.703 zł (w tym dług spłacany wydatkami w kwocie 11.358.790 zł), co stanowi 75,01% 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. W kolejnych latach nie zaplanowano przychodów zwiększających dług, a możliwość spłaty zadłużenia, mają zapewnić prognozowane nadwyżki budżetu (od 2,4 mln zł do 8,6 mln zł rocznie). Skład Orzekający Izby wydał opinie pozytywne z zastrzeżeniami o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2025 w wysokości 3.867.500,00 zł i o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 108.796.290,14 zł (uchwały nr XII/17/2025 i nr XII/18/2025 z dnia 24 stycznia 2025 r.).

Planowane w 2025 r. spłaty rat pożyczek i wykupu obligacji (2.687.500 zł) wraz z wydatkami na obsługę długu (8.512.658 zł) i przy uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez Gminę (7.400,00 zł) stanowią 7,37% 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 13,32%. W kolejnych latach objętych prognozą, w tym w latach wykupu obligacji stanowiących przedmiot wniosku (2029–2040), wskaźnik planowanych spłat obliczony na podstawie prognozowanych wielkości informuje, że w żadnym z lat nie zostanie przekroczona relacja, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Jednocześnie Skład Orzekający zauważa, że na spełnienie ustawowych relacji, istotny wpływ będzie miała realizacja nadwyżek operacyjnych oraz dochodów ze sprzedaży majątku na poziomie prognozowanym w wieloletniej prognozie finansowej. W latach 2026–2045 założono uzyskiwanie nadwyżek operacyjnych w wysokości od 9,7 mln zł do 22,2 mln zł, przy planowanej na 2025 r. w wysokości 0,1 mln zł oraz wykonanej w 2024 r. w wysokości 0,6 mln zł. W latach 2022 i 2023 wykonano deficyt operacyjny odpowiednio w wysokości 3,7 mln zł i 0,1 mln zł. Nieosiągnięcie prognozowanych wartości może skutkować przekroczeniem dopuszczalnego wskaźnika zdolności spłaty zadłużenia Gminy i brakiem możliwości uchwalenia budżetu na kolejne lata. Wskazuje się zatem na konieczność stałego monitorowania sytuacji finansowej Gminy, a w szczególności wielkości kształtujących poziom ww. relacji. Gmina powinna podejmować działania mające na celu maksymalizację nadwyżki operacyjnej w latach objętych wieloletnią prognozą finansową.

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.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

Jacek Kalus