

**Uchwała nr XIII/71/2025**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 26 września 2025 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Jaworzyna Śląska obligacji komunalnych na kwotę 8.000.000 zł**

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

**wydaje opinię pozytywną z uwagami**

o możliwości wykupu przez Gminę Jaworzyna Śląska obligacji komunalnych na kwotę 8.000.000 zł.

**Uzasadnienie**

Zgodnie z art. 13 pkt 1 ustawy z 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych, do zadań izby należy między innymi wydawanie na wniosek organu wykonawczego jednostki samorządu terytorialnego, opinii o możliwości spłaty kredytu, pożyczki lub wykupu papierów wartościowych.

Opinia o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych wydana jest przez Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu na wniosek Burmistrza Jaworzyny Śląskiej nr FB.3055.1.2025 z dnia 10 września 2025 r.

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

1) uchwały budżetowej Gminy Jaworzyna Śląska na rok 2025 Rady Miejskiej w Jaworzynie Śląskiej Nr IX/68/24 z dnia 17 grudnia 2024 r., ze zmianami;

2) uchwały Rady Miejskiej w Jaworzynie Śląskiej Nr IX/69/24 z dnia 17 grudnia 2024 r. w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Jaworzyna Śląska, ze zmianami;

3) uchwały Rady Miejskiej w Jaworzynie Śląskiej Nr XIV/40/2025 z dnia 4 września 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;

4) sprawozdań z wykonania budżetu Gminy Jaworzyna Śląska za 2024 r. i II kw. 2025 r.

Analiza przedłożonych materiałów pozwoliła ustalić, co następuje:

Budżet Gminy Jaworzyna Śląska za 2024 r. zamknął się deficytem w kwocie 8.187.478,87 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 12.509.795,77 zł. Dochody ogółem zrealizowano w wysokości 80.165.408,77 zł (dochody bieżące: 56.123.854,02 zł, dochody majątkowe: 24.041.554,75 zł), a wydatki ogółem zrealizowano w wysokości 88.352.887,64 zł (wydatki bieżące: 60.151.981,58 zł, wydatki majątkowe: 28.200.906,06 zł). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami a wydatkami bieżącymi, zamknął się deficytem w kwocie 4.028.127,56 zł. Gmina w 2024 r. wyemitowała obligacje komunalne w kwocie 12.000.000,00 zł oraz dokonała spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczki w kwocie 350.000,00 zł. Zadłużenie gminy na koniec 2024 r. wyniosło 47.789.369,32 zł, w tym zobowiązania wymagalne w kwocie 230.369,32 zł, co stanowi 59,61% dochodów wykonanych. Powyższe zostało potwierdzone sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji.

W uchwale budżetowej gminy, według stanu na dzień 4 września 2025 r., dochody ogółem zaplanowano w kwocie 141.394.563,77 zł, z tego: dochody bieżące 63.552.144,88 zł, dochody majątkowe 77.842.418,89 zł. Wydatki ogółem zaplanowano w kwocie 152.880.880,67 zł, z tego: wydatki bieżące 66.189.051,80 zł, wydatki majątkowe 86.691.828,87 zł. Deficyt budżetu w wysokości 11.486.316,90 zł, spłatę

pożyczki oraz wykup obligacji w kwocie 836.000,00 zł zaplanowano sfinansować przychodami w kwocie 12.322.316,90 zł, w tym 8.000.000,00 zł z tytułu planowanej emisji obligacji komunalnych.

Za I półrocze 2025 r. budżet gminy zamknął się nadwyżką w kwocie 754.493,67 zł (przy planowanym deficycie w kwocie 2.686.316,90 zł). Dochody ogółem zrealizowano w wysokości 55.769.496,22 zł (38,77% planu), z tego: dochody bieżące 36.936.513,20 zł (58,82% planu), dochody majątkowe 18.832.983,02 zł (23,24% planu), w tym ze sprzedaży majątku 143.478,50 zł (1,84% planu). Wydatki ogółem zrealizowano w wysokości 55.015.002,55 zł (37,55% planu), z tego: wydatki bieżące 33.657.633,47 zł (58,04% planu), wydatki majątkowe 21.357.369,08 zł (24,12% planu). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami a wydatkami bieżącymi, zamknął się nadwyżką w kwocie 3.278.879,73 zł, przy planowanej w kwocie 4.805.132,54 zł. W okresie sprawozdawczym gmina dokonała spłaty pożyczki w kwocie 175.000,02 zł (10,70% planu).

Zgodnie z uchwaloną wieloletnią prognozą finansową na lata 2025-2043 (wg stanu na dzień wydania opinii) przewidywana na koniec 2025 r. kwota długu wyniesie 54.723.000,00 zł. Z prognozy kwoty długu wynika, że dług od 2026 r. będzie się stopniowo zmniejszał (aż do jego pełnego wygaśnięcia w 2043 roku), a źródłem spłaty długu będą prognozowane nadwyżki budżetu. Wykup emitowanych obligacji komunalnych planowany jest w latach 2042-2043. Planowane w 2025 r. spłaty zobowiązań wraz z kosztami ich obsługi, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, stanowią 6,45% planowanych dochodów bieżących pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, przy uwzględnieniu dopuszczalnego wskaźnika spłaty, o którym mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 1530, z późn. zm.), zwanej dalej „u.f.p.”, wynoszącego 7,21%.

Skład Orzekający zwraca uwagę, że w 2026 r. gmina nie zachowuje relacji, o której mowa w art. 243 u.f.p. Relacja spłat zobowiązań finansowych i wydatków bieżących na obsługę długu do planowanych dochodów bieżących, pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, o której mowa w art. 243 u.f.p., wynosi 7,75% podczas gdy dopuszczalny wskaźnik spłaty zadłużenia gminy wynosi 6,18%. Jednocześnie należy wskazać, że prognozowana łączna kwota długu gminy w 2026 r. nie przekroczy 100% 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 finansowanie deficytu budżetowego. Relacja ta wyniesie 91,51%. Powyższe wskazuje na to, że gmina zachowała wymóg, o którym mowa w art. 296c ust. 1 ustawy z dnia 8 listopada 2024 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. poz. 1756), zgodnie z którym relacja ograniczająca wysokość spłaty zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego, o której mowa w art. 243 ust. 1 u.f.p., może być niezachowana w latach 2024–2029 w przypadku, gdy prognozowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec danego roku nie przekroczy 100% planowanych dochodów ogółem tej jednostki w tym roku budżetowym, 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 nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego.

W pozostałych latach objętych prognozą, w tym w latach wykupu wnioskowanych obligacji, wskaźnik planowanych spłat obliczony na podstawie prognozowanych wielkości informuje, że w żadnym z lat nie zostanie już przekroczona relacja, o której mowa w art. 243 u.f.p., przy czym w latach 2027-2028 relacja spłat, o której mowa w art. 243 u.f.p. (odpowiednio: 6,94% i 6,63%) kształtuje się na poziomie zbliżonym do dopuszczalnego wskaźnika spłaty zadłużenia gminy (odpowiednio: 6,99% i 7,34%).

Jednocześnie Skład Orzekający zauważa, że na zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 u.f.p., w latach prognozy, istotny wpływ będzie miała realizacja wielkości budżetowych na poziomie prognozowanym w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej, a w szczególności wykonanie nadwyżek operacyjnych (różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi). W latach 2026-2043 planuje się nadwyżki operacyjne w kwotach od 3,5 mln zł do 8,9 mln zł, przy planowanym w 2025 r. deficycie operacyjnym w wysokości 2,6 mln zł oraz wykonanym w 2024 r. deficycie w wysokości 4,0 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.

Skład Orzekający wyraża pogląd, iż wykup obligacji będących przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez gminę ustawowo określonych granic zaciągania i spłaty zobowiązań, o ile realizacja

budżetu nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Jaworzyna Śląska na lata 2025-2043 (stan na dzień wydania opinii). Należy jednak podkreślić, że przedmiotowe obliczenia zostały dokonane przy uwzględnieniu obciążenia budżetu spłatą dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz planowanych do zaciągnięcia. Przestrzeganie limitów określonych w u.f.p. nie chroni przed utratą płynności finansowej, w tym względzie należy mieć na uwadze nie tylko ograniczenia prawne zaciągania długu, ale także brać pod uwagę ograniczenia ekonomiczne.

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

Ewelina Kruk-Florkowska