

Uchwała nr XVI/44/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 4 sierpnia 2025 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Jemielno obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Jemielno w uchwale nr XXII/87/2025 z dnia 10 lipca 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) Danuta Frydlewicz-Pierucka — przewodnicząca,
- 2) Ewa Pudło — członek,
- 3) Joanna Radziejka — członek,

wydaje opinię pozytywną z zastrzeżeniami

o możliwości wykupu przez Gminę Jemielno obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Jemielno w uchwale nr XXII/87/2025 z dnia 10 lipca 2025 r.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Jemielno wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 4.000.000 zł (pismo z dnia 17 lipca 2025 r. znak SK.3022.3.2025).

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

- 1) uchwały Rady Gminy Jemielno nr XI/58/2025 z dnia 31 stycznia 2025 r. w sprawie budżetu Gminy Jemielno na 2025 r. ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Gminy Jemielno nr XI/59/2025 z dnia 31 stycznia 2025 r. w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Gminy Jemielno na lata 2025-2038 ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Gminy Jemielno nr XXII/87/2025 z dnia 10 lipca 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- 4) sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2023, 2024 i II kwartał 2025 r.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W roku 2024 Gmina Jemielno zrealizowała dochody w wysokości 24.488.588 zł, w tym majątkowe 3.749.302 zł (odpowiednio 97,6% i 100,2% wielkości planowanych) i wykonała wydatki w wysokości 25.252.442 zł (95,9% wielkości planowanych), w tym majątkowe 4.621.241 zł (95,9% wielkości planowanych). W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 21,3%, w tym majątkowych o 22,1% i wzrost wydatków ogółem o 15,1%, w tym majątkowych o 3,1%. Budżet zamknięto deficytem w wysokości 763.854 zł (przy planowanym w wysokości 1.248.716 zł) oraz nadwyżką w części bieżącej budżetu w wysokości 108.085 zł (przy planowanym deficycie bieżącym w wysokości 173.324 zł). W finansowanie deficytu budżetu włączono wolne środki w wysokości 319.204 zł oraz niewykorzystane środki wynikające ze szczególnych zasad wykonywania budżetu w wysokości 444.650 zł. Zadłużenie Gminy na koniec 2024 r. wyniosło 1.272.000 zł i stanowiło 6,94% 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 ustawy o finansach publicznych (u.f.p.), nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. Gmina nie zaciągała zobowiązań zwrotnych od 2019 r.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2025 (stan na 10 lipca 2025 r.) określono dochody w wysokości 41.309.725 zł, w tym majątkowe 20.647.114 zł i wydatki w wysokości 48.211.870 zł, w tym majątkowe 27.589.226 zł; deficyt budżetu w wysokości 6.902.145 zł i przypadające do spłaty zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w wysokości 460.000 zł określono sfinansować przychodami

pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 6.000.000 zł oraz środków określonych w art. 217 ust 2 pkt 6 i 8 u.f.p. w łącznej wysokości 1.362.145 zł. W uchwale budżetowej ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji na kwotę 6.000.000 zł oraz zawarto upoważnienie dla Wójta Gminy do zaciągania zobowiązań z tytułu emisji obligacji do wysokości 4.000.000 zł.

Sprawozdania z wykonania budżetu za II kwartał 2025 r. informują o wykonaniu dochodów w wysokości 12.412.461 zł (30,1% wielkości planowanych) i wydatków w wysokości 11.242.880 zł (23,1% wielkości planowanych) oraz dokonaniu spłat zobowiązań dłużnych na kwotę 154.000 zł (33,5% wielkości planowanej).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy (stan na 10 lipca 2025 r.), zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2025–2036, zadłużenie Gminy na koniec 2025 r. określono w wysokości 6.812.000 zł (wzrost o 5.540.000 zł), a począwszy od 2026 r. zaplanowano budżety nadwyżkowe i stopniowe obniżenie kwoty długu o planowane spłaty. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną z zastrzeżeniami o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2025 w wysokości 6.648.952 zł oraz o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 7.312.000 zł (uchwały SO nr IV/29/2025 i nr IV/30/2025 z dnia 3 marca 2025 r.).

Planowana w 2025 roku łączna kwota przypadających do spłaty rat kredytów i pożyczek (460.000 zł) wraz z wydatkami na obsługę długu (190.000 zł) stanowi 3,77% planowanych dochodów bieżących budżetu pomniejszonych o dotacje i środki na cele bieżące, przy dopuszczalnym wskaźniku obciążenia budżetu spłatą zadłużenia wynoszącym 12,47%. Również w kolejnych latach objętych prognozą, w tym w latach wykupu emitowanych obligacji (2027-2035), wyliczona w oparciu o prognozowane wartości relacja, o której mowa w art. 243 u.f.p., zostanie zachowana. Skład Orzekający zauważa jednak, że na zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 u.f.p. na poziomie planowanym w wieloletniej prognozie finansowej istotny wpływ będzie miała realizacja nadwyżek operacyjnych (dodatnia różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi). Założono, że w latach 2026–2036 nadwyżki operacyjne będą kształtowały się na poziomie od 0,97 mln zł w 2026 r. do 2,06 mln zł w 2036 r., przy planowanej na 2025 r. nadwyżce operacyjnej w wysokości 40 tys. zł, wykonanej w 2024 r. w wysokości 108 tys. zł i w 2023 r. wykonanym deficycie operacyjnym w wysokości 339 tys. zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będący przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Jemielno ustawowo określonych granic zaciągania zobowiązań przez jednostki samorządu terytorialnego, o ile realizacja budżetu, a w szczególności realizacja nadwyżek operacyjnych, nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy na lata 2025–2036. Powyższe wymaga od organów Gminy ciągłego monitorowania wielkości kształtujących poziom relacji, określonej w art. 243 u.f.p. oraz podejmowania działań zmierzających do jej zachowania. Niezrealizowanie prognozowanych wartości na założonym poziomie może spowodować obniżenie dopuszczalnego wskaźnika zdolności spłaty zadłużenia, o którym mowa w art. 243 u.f.p.

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.

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

Danuta Frydlewicz-Pierucka