

Uchwała nr XVI/55/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 2 grudnia 2025 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Góra obligacji o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Góry w uchwale nr XIX/135/25 z dnia 31 października 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 2025 r. poz. 1483), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Danuta Frydlewicz-Pierucka — przewodnicząca,
- 2) Joanna Radziej — członek,
- 3) Ewa Pudło — członek,

wyduje opinię pozytywną z zastrzeżeniami

o możliwości wykupu przez Gminę Góra obligacji o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Góry w uchwale nr XIX/135/25 z dnia 31 października 2025 roku.

Uzasadnienie

Burmistrz Góry pismem znak FN.3022.1.25 z dnia 12 listopada 2025 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji w wysokości 6.000.000 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2025 oraz przypadających do spłaty wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji komunalnych.

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

- uchwały Rady Miejskiej Góry nr X/55/24 z dnia 20 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu na 2025 rok, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Góry nr X/56/24 z dnia 20 grudnia 2024 r. w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Góra, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Góry nr XIX/135/25 z dnia 31 października 2025 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- projektu budżetu Gminy na 2026 rok wraz z projektem wieloletniej prognozy finansowej sporządzonej na lata 2026–2044,
- sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2023 i 2024 oraz III kw. 2025 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2024 r. Gmina Góra zrealizowała dochody w wysokości 124.361.822 zł, w tym majątkowe 11.093.258 zł (odpowiednio 100,2% i 90,1% planowanych), i wykonała wydatki w wysokości 123.642.641 zł, w tym majątkowe 13.158.289 zł (odpowiednio 95,4% i 85,3% planowanych); w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 2.784.212 zł (przy planowanym ujemnym wyniku w wysokości 2.310.669 zł), a rok budżetowy zamknięto nadwyżką w wysokości 719.181 zł (przy planowanym deficycie 5.429.171 zł). W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 5,4% przy spadku dochodów majątkowych o 48,5% oraz wzrost wydatków ogółem o 4,7% przy jednoczesnym spadku wydatków majątkowych o 41,2%. Zadłużenie Gminy wzrosło o 844.500 zł i na koniec roku wyniosło 55.667.944 zł, w tym zobowiązania wymagalne 7.340 zł.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2025 (stan na dzień 31 października 2025 r.) określono dochody w wysokości 130.654.162 zł, w tym majątkowe 5.280.727 zł, i wydatki w wysokości 139.537.846 zł, w tym majątkowe 13.703.112 zł. Deficyt budżetu w wysokości 8.883.684 zł, przypadające do spłaty raty kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji w łącznej wysokości 4.835.000 zł określono sfinansować przychodami

pochodzącymi z kredytów i pożyczek w wysokości 1.756.107 zł, wnioskowanej emisji obligacji w wysokości 6.000.000 zł oraz środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 i 8 ustawy o finansach publicznych, w łącznej wysokości 5.962.578 zł.

Sprawozdania z wykonania budżetu za III kw. 2025 r. informują o wykonaniu dochodów w wysokości 102.149.216 zł (80,2% wielkości planowanych) i wydatków w wysokości 91.264.835 zł (67,1% wielkości planowanych) oraz spłat zobowiązań z tytułów dłużnych w wysokości 178.750 zł (3,7% wielkości planowanych).

W przedłożonym projekcie uchwały budżetowej Gminy Góra na rok 2026 określono dochody w wysokości 147.582.389 zł, w tym majątkowe 23.961.581 zł, i wydatki w wysokości 158.073.030 zł, w tym majątkowe 35.984.725 zł; deficyt budżetu w wysokości 10.490.641 zł i przypadające do spłaty raty kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji w łącznej wysokości 3.014.500 zł określono sfinansować przychodami pochodzącymi z zaciągnięcia nowych kredytów i pożyczek w wysokości 13.505.141 zł, co wskazuje na zamiar dalszego zwiększania zadłużenia Gminy.

Według wieloletniej prognozy finansowej Gminy Góra (stan na dzień 31 października 2025 r.) zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2025–2043 zadłużenie Gminy na koniec 2025 r. wyniesie 58.581.711 zł, co stanowi 55,85% 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, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. W roku 2026 planuje się zwiększenie zadłużenia Gminy o 7.485.500 zł. Począwszy od 2027 r. założono możliwość uzyskiwania nadwyżek dochodów nad wydatkami w wysokości odpowiadającej planowanym spłatom zobowiązań. Skład Orzekający Izby wydał pozytywne z zastrzeżeniami opinie o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2025 w wysokości 2.611.838 zł oraz o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 57.907.305 zł (uchwały SO nr IV/5/2025 i nr IV/6/2025 z dnia 16 stycznia 2025 r.).

Łączna kwota przypadających do spłaty w 2025 r. rat kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji (4.835.000 zł), wydatków na obsługę długu (4.000.000 zł) stanowi 8,76% planowanych dochodów bieżących budżetu pomniejszonych o dotacje i środki na cele bieżące, przy dopuszczalnym wskaźniku obciążenia budżetu spłatą zadłużenia wynoszącym 12,84%. W kolejnych latach objętych prognozą, w tym latach wykupu wnioskowanych obligacji 2041–2043, wskaźnik spłat obliczony na podstawie prognozowanych wielkości kształtuje się poniżej 5,45% planowanych dochodów bieżących pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące i w żadnym z lat nie przekracza dopuszczalnego wskaźnika spłaty.

Skład Orzekający zauważa, że na zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, 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 2026–2043 nadwyżki operacyjne będą kształtowały się na poziomie od 3,1 mln zł w 2026 r. do 29,9 mln zł w 2043 r., przy planowanym w 2025 r. deficycie operacyjnym w wysokości 0,46 mln zł. Nieosiągnięcie prognozowanych wartości może skutkować przekroczeniem dopuszczalnego wskaźnika spłaty zadłużenia Gminy i brakiem możliwości uchwalenia budżetu na kolejne lata.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia oraz odległy horyzont czasowy spłaty zobowiązań, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będący 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 na lata 2025–2043. Wskazuje się na potrzebę monitorowania sytuacji finansowej Gminy oraz dochowania należytej staranności w zarządzaniu długiem Gminy.

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