

Uchwała nr XVI/60/2026
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 30 czerwca 2026 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Strzelin obligacji o łącznej wartości nominalnej 11.800.000,00 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Strzelina w uchwale nr XXXIII/340/26 z dnia 28 kwietnia 2026 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, z późn. zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

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

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Strzelin obligacji o łącznej wartości nominalnej 11.800.000,00 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Strzelina w uchwale nr XXXIII/340/26 z dnia 28 kwietnia 2026 roku.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta i Gminy Strzelin pismem znak WBF.3060.01.2026 z dnia 3 czerwca 2026 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji o łącznej wartości nominalnej 11.800.000,00 zł.

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

- uchwały Rady Miejskiej Strzelina nr XXVII/294/25 z dnia 16 grudnia 2025 r. w sprawie uchwały budżetowej Gminy Strzelin na rok 2026, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Strzelina nr XXVII/293/25 z dnia 16 grudnia 2025 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Strzelin na lata 2026–2040, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Strzelina nr XXXIII/340/26 z dnia 28 kwietnia 2026 r. w sprawie emisji obligacji,
- sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za 2025 rok i I kw. 2026 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2025 r. Gmina Strzelin zrealizowała dochody w wysokości 184.234.239,32 zł, w tym dochody majątkowe 25.224.695,08 zł, i wykonała wydatki w wysokości 191.718.311,87 zł, w tym wydatki majątkowe 40.253.603,01 zł. W wyniku realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 7.544.835,38 zł (przy planowanym 3.686.710,37 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 7.484.072,55 zł (przy planowanym deficycie w wysokości 11.842.277,17 zł). W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 16,7% (przy wzroście o 76,2% dochodów majątkowych) i wzrost wydatków ogółem o 15,5% (przy zwiększeniu się wydatków majątkowych o 22,3%). Zadłużenie Gminy w roku budżetowym wzrosło o 9.009.416,52 zł i na koniec 2025 r. wyniosło 93.330.015,52 zł (w tym dług spłacany wydatkami 2.337.374,56 zł), co stanowiło 68,0% 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 z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2025 r. poz. 1483, z późn. zm.), zwanej dalej „u.f.p.”, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego.

W uchwale budżetowej na rok 2026 (wg stanu na dzień 8 czerwca 2026 r.) określono dochody w wysokości 202.511.249,98 zł, w tym majątkowe 32.324.476,32 zł, i wydatki w wysokości 211.829.958,42 zł, w tym majątkowe 53.168.580,16 zł. Planowany deficyt budżetu w wysokości 9.318.708,44 zł i przypadające do spłaty raty kredytów, pożyczek oraz wykupu obligacji w wysokości 6.769.496,18 zł, określono sfinansować przychodami pochodzącymi z wnioskowanej emisji obligacji w wysokości 11.800.000,00 zł i środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 i 8 u.f.p. w łącznej wysokości 4.288.204,62 zł. Realizacja budżetu w planowanych wielkościach będzie oznaczać wzrost zadłużenia Gminy o 4.205.785,88 zł do kwoty 97.535.801,40 zł na koniec roku.

Z realizacji budżetu za I kw. 2026 r. Gmina uzyskała dochody w wysokości 56.343.648,21 zł, w tym majątkowe 627.076,16 zł (odpowiednio 28,8% i 2,1% wielkości planowanych), i wykonała wydatki w wysokości 40.605.370,88 zł, w tym majątkowe 2.417.811,82 zł (odpowiednio 19,8% i 5,0% wielkości planowanych). Realizacja budżetu za ten okres sprawozdawczy zamknęła się nadwyżką w wysokości 15.738.277,33 zł (przy planowanym deficycie 9.309.878,61 zł) i dodatnim wynikiem operacyjnym w wysokości 17.529.012,99 zł.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy (wg stanu na dzień 28 maja 2026 r.), zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2026–2040, zadłużenie Gminy na koniec 2026 r. określono w wysokości 97.535.801,40 zł (w tym dług spłacany wydatkami 1.512.656,62 zł), co stanowi 63,07% 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 2027 r. założono możliwość uzyskiwania nadwyżek dochodów nad wydatkami w wysokości odpowiadającej planowanym spłatom zobowiązań. Skład Orzekający Izby wydał opinie pozytywne o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 100.196.390,23 zł i o możliwości sfinansowania deficytu (w wysokości 7.603.504,00 zł) przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2026 (uchwały z dnia 19 stycznia 2026 r. nr XVI/15/2026 i nr XVI/14/2026).

Planowana w 2026 r. łączna kwota przypadających do spłaty zobowiązań finansowych powiększona o wydatki na obsługę długu stanowi 8,18% 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 u.f.p., wynoszącym 13,59%. Z prognozowanych wielkości dochodów i wydatków, w tym bieżących, ujętych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy wynika, że w kolejnych latach, w tym w latach spłaty zobowiązania z tytułu emisji obligacji stanowiących przedmiot wniosku (2038–2040), przy realizacji przedstawionych w prognozie wielkości budżetowych, obciążenie budżetu spłatą zobowiązań finansowych i kosztów ich obsługi nie przekroczy dopuszczalnych poziomów obliczonych zgodnie z przepisami art. 243 u.f.p.

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 wykonanie nadwyżek operacyjnych (różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi). Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Strzelin wynika, że w latach 2027–2040 założono uzyskiwanie nadwyżek operacyjnych na poziomie od 10,7 mln zł do 20,3 mln zł. Prognozowane wielkości odbiegają od wyników z lat ubiegłych. W roku 2026 zaplanowano nadwyżkę operacyjną w wysokości 11,5 mln zł, przy wykonanych nadwyżkach operacyjnych w latach 2023–2025 na poziomie odpowiednio 3,5 mln zł, 10,4 mln zł i 7,5 mln zł. Niezrealizowanie prognozowanych wartości na założonym poziomie może spowodować obniżenie dopuszczalnego wskaźnika zdolności spłaty zadłużenia, o którym mowa w art. 243 u.f.p. 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. Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia oraz odległy horyzont czasowy spłaty zobowiązań, Skład Orzekający wyraża pogląd, iż wykup obligacji będących przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Strzelin ustawowo określonych granic zaciągania i spłaty zobowiązań, o ile realizacja budżetu nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej na lata 2026–2040. Należy jednak podkreślić, że przedmiotowe analizy zostały dokonane przy uwzględnieniu obciążenia budżetu spłatą dotychczas zaciągniętych oraz planowanych do zaciągnięcia zobowiązań. 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.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że spłata zobowiązania będącego przedmiotem opinii nie będzie stanowić nadmiernego obciążenia budżetu Gminy Strzelin, o ile realizacja budżetu w kolejnych latach zapewni uzyskiwanie w każdym z lat nadwyżek budżetowych zabezpieczających spłatę zobowiązań oraz nadwyżek operacyjnych zapewniających zdolność spłaty zobowiązań na poziomie nie niższym niż określona w wieloletniej prognozie finansowej Gminy na lata 2026–2040 (wg stanu na dzień 28 maja 2026 r.).

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

Danuta Frydlewicz-Pierucka