

**Uchwała nr IV/67/2023**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 24 maja 2023 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 19.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Trzebnicy w uchwale nr LIII/502/23 z dnia 21 kwietnia 2023 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 2022 r. poz. 1668) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1634, z późn. zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Joanna Radziewa — przewodnicząca,
- 2) Ewa Pudło — członek,
- 3) Maciej Gardas — członek,

**wydaje opinię pozytywną z zastrzeżeniami**

o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 19.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Trzebnicy w uchwale nr LIII/502/23 z dnia 21 kwietnia 2023 roku.

**Uzasadnienie**

Burmistrz Gminy Trzebnica pismem znak FN.3060.1.2023 z dnia 24 kwietnia 2023 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji w kwocie 19.000.000 zł.

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

- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr XLVIII/474/23 z dnia 9 stycznia 2023 r. w sprawie budżetu Gminy Trzebnica na 2023 rok ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr XLVIII/473/23 z dnia 9 stycznia 2023 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Trzebnica na rok 2023 i lata następne ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr LIII/502/23 z dnia 21 kwietnia 2023 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Trzebnica oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2021 i 2022.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W roku 2022 Gmina Trzebnica zrealizowała dochody w wysokości 155.396.467 zł, w tym majątkowe 13.873.988 zł i wykonała wydatki w wysokości 178.836.862 zł, w tym majątkowe 33.663.341 zł. W realizacji budżetu uzyskano ujemny wynik operacyjny w wysokości 3.651.043 zł (przy planowanym 9.893.467 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 23.440.396 zł (przy planowanym 24.332.848 zł). W stosunku do 2021 r. dochody ogółem wzrosły o 4,3% (przy wzroście dochodów majątkowych o 78,8%), a wydatki ogółem wzrosły o 24,1% (przy wzroście wydatków majątkowych o 66%). Zadłużenie Gminy w roku budżetowym wzrosło o 8.249.006 zł i na koniec 2022 r. wyniosło 86.783.336 zł, (w tym dług spłacany wydatkami 18.290.211 zł), co stanowiło 55,8% wykonanych dochodów.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2023 (stan na dzień 28 kwietnia 2023 r.) określono dochody w wysokości 133.340.136 zł, w tym majątkowe 13.053.893 zł i wydatki w wysokości 152.795.720 zł, w tym majątkowe 30.524.012 zł; planowany deficyt budżetu w wysokości 19.455.584 zł i przypadające do spłaty raty pożyczek oraz wykupu obligacji, łącznie w wysokości 4.340.521 zł określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 21.800.000 zł (w tym wnioskowanej) oraz środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 i 8 ustawy o finansach publicznych, w łącznej wysokości 1.996.104 zł. Skład Orzekający Izby wydał opinie pozytywne z zastrzeżeniami o możliwości sfinansowania deficytu

przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2023 w wysokości 7.063.131 zł i o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 90.432.342 zł (uchwały nr IV/32/2023 i nr IV/33/2023 z dnia 9 lutego 2023 r.).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy (stan na dzień 21 kwietnia 2023 r.), zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2023–2041, zadłużenie Gminy na koniec 2023 r. określono w kwocie 101.932.342 zł (w tym dług spłacany wydatkami w kwocie 15.979.738 zł), co stanowi 76,5% planowanych dochodów ogółem, co oznacza wzrost w stosunku do wykonania 2022 r. o 15.149.006 zł. W kolejnych latach, w tym latach wykupu obligacji stanowiących przedmiot wniosku (2032–2041) przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżek budżetu w wysokości zapewniającej środki na pokrycie przypadających do spłaty rat pożyczek oraz wykupu obligacji (od 4,3 mln zł do 5 mln zł rocznie).

Planowane w 2023 r. spłaty rat pożyczek i wykupu obligacji (4.340.521 zł) wraz z wydatkami na obsługę długu (8.378.691 zł) i przy uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez Gminę (7.400 zł) stanowią 12,29% 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 19,82%. W kolejnych latach wskaźnik planowanych spłat kształtuje się w granicach do 12,2% planowanych dochodów bieżących (2024 r.), w tym w latach wykupu obligacji (2032–2041) przyjmuje wartość poniżej 6%, i w żadnym z lat nie przekracza dopuszczalnego poziomu zadłużenia.

Skład Orzekający zauważa, że zachowanie przez Gminę ustawowych relacji umożliwiło m.in. przesunięcie w czasie terminu wykupu wnioskowanych obligacji na lata 2032–2041, przy czym 78% wartości wykupu przypada na 3 ostatnie lata prognozy (2039–2041). Dopuszczalny wskaźnik obciążenia budżetu spłatą zadłużenia w 2023 r. — 19,82% (obliczony w wariantcie 7-letnim) pozostaje pod pozytywnym wpływem wskaźników jednorocznych za lata 2016 i 2017 (25,88% i 43,87%). W kolejnych latach przyjęto możliwość obniżenia zdolności spłaty (do 8,58% w 2029 r.). Na spełnienie ustawowych relacji istotny wpływ będzie miała realizacja nadwyżek operacyjnych na poziomie prognozowanym w wieloletniej prognozie finansowej. W 2023 r. zaplanowano deficyt operacyjny w wysokości 2 mln zł, w 2024 r. założono, że nadwyżka operacyjna będzie wynosiła 2,1 mln zł, a w kolejnych latach (2025–2041) będzie kształtować się na poziomie od 4,9 mln zł do 10,6 mln zł przy wykonaniu w 2022 r. ujemnego wyniku operacyjnego w kwocie (-3,7 mln zł).

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że spłata zobowiązania będącego przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Trzebnica ustawowych relacji, o ile realizacja budżetu w kolejnych latach zapewni utrzymanie zdolności spłaty zobowiązań na poziomie nie niższym niż określony w wieloletniej prognozie finansowej Gminy na lata 2023–2041 (stan na dzień 21 kwietnia 2023 r.). Powyższe wymaga od organów Gminy ciągłego monitorowania wielkości kształtujących dopuszczalny poziom spłaty zadłużenia oraz podejmowania działań zmierzających do jego zachowania.

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

Joanna Radzieja