

Uchwała nr IV/117/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 7 czerwca 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Cieszków obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Cieszków w uchwale nr XLIV/209/2018 z dnia 27 kwietnia 2018 r.

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2017 r. poz. 2077 oraz z 2018 r. poz. 1000) oraz zarządzenia nr 4/18 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z dnia 28 marca 2018 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- Joanna Radziejka — przewodnicząca,
- Ewa Zarzecka — członek,
- Henryk Kamieniecki — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Cieszków obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Cieszków w uchwale nr XLIV/209/2018 z dnia 27 kwietnia 2018 roku.

Uzasadnienie

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Rady Gminy Cieszków nr XL/187/2017 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie budżetu Gminy na rok 2018 wraz ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Gminy Cieszków nr XL/186/2017 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Cieszków wraz ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Gminy Cieszków nr XLIV/209/2018 z dnia 27 kwietnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji,
- 4) wniosku Wójta w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę obligacji komunalnych na kwotę 1.000.000 zł (pismo z dnia 2 maja 2018 r. znak S.300.1.2018),
- 5) sprawozdań z wykonania budżetu Gminy za lata 2016 i 2017 oraz I kw. 2018 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2017 r. Gmina Cieszków zrealizowała dochody w wysokości 20.084.447 zł, w tym dochody majątkowe w wysokości 231.528 zł, i wykonała wydatki w wysokości 20.927.227 zł, w tym majątkowe 1.573.144 zł; w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 498.836 zł (przy planowanym ujemnym wyniku 59.375 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 842.780 zł (przy planowanym 1.329.553 zł). W stosunku do 2016 r. odnotowano wzrost dochodów ogółem o 4,7% i wzrost wydatków ogółem o 15,2% oraz wzrost zadłużenia o 15,6%. Zadłużenie Gminy w roku budżetowym wzrosło o 733.400 zł i na koniec 2017 r. wyniosło 5.433.400 zł, co stanowiło 27,1% wykonanych dochodów.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2018 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 20.576.479 zł, w tym majątkowe 1.012.772 zł, i wydatki w wysokości 21.080.506 zł,

w tym majątkowe 2.084.570 zł; deficyt budżetu (w wysokości 504.027 zł) i przypadające do spłaty raty pożyczek oraz wykupu obligacji (łącznie w wysokości 626.400 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z wnioskowanej emisji obligacji w wysokości 1.000.000 zł, zaciągnięcia pożyczki w wysokości 23.000 zł i wolnych środków w wysokości 107.427 zł (przy posiadanych w wysokości 618.407 zł). Z realizacji budżetu za I kw. 2018 r. Gmina uzyskała dochody w wysokości 5.509.823 zł (27,2% wielkości planowanej) i dokonała wydatków w wysokości 5.059.525 zł (24,4% wielkości planowanej) oraz spłat zobowiązań dłużnych na kwotę 40.000 zł (6,4% wielkości planowanej).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy Cieszków (stan na dzień wydania opinii), zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2018–2029, zadłużenie Gminy na koniec 2018 r. określono w kwocie 5.830.000 zł, a na koniec kolejnych lat w kwotach pomniejszonych o planowane spłaty. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną z uwagami o prawidłowości planowanej kwoty długu i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2018 (uchwały nr V/61/2018 z dnia 8 lutego i nr IV/93/2018 z dnia 7 maja 2018 r.).

Planowane w 2018 r. spłaty rat pożyczek oraz wykup obligacji (626.400 zł) powiększone o należne odsetki (237.000 zł) stanowią 4,26% planowanych dochodów (4,1% przy uwzględnieniu ustawowych wyłączeń), a w kolejnych latach, w tym w latach wykupu wnioskowanych obligacji (2028 i 2029), wskaźnik planowanych spłat nie przekracza 4% planowanych dochodów (przy uwzględnieniu przesłanek do zastosowania ustawowych wyłączeń) i w żadnym z lat nie przekracza dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań, a tym samym relacji, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Skład Orzekający zauważa, że zachowanie przez Gminę ustawowych relacji umożliwiło m.in. przesunięcie w czasie terminu wykupu wnioskowanych obligacji (na lata 2028 i 2029). Dopuszczalny dla Gminy Cieszków wskaźnik spłat wynikający z wykonania budżetu w latach 2015–2017 wynosi 6,01%, a obliczony z uwzględnieniem planu na trzy kwartały 2017 r. wynosi 5,95% planowanych dochodów. Jednocześnie zauważa się, że w realizacji budżetu za rok 2017 Gmina uzyskała wskaźnik jednoroczny w wysokości 2,94% (o ponad 4,4 pkt proc. niższy od wykonanego w latach 2015 i 2016), co negatywnie wpływa na wielkość wskaźnika dopuszczalnych spłat w latach 2019 i 2020, a tym samym na możliwość zachowania relacji określonej w art. 242–244 ustawy o finansach publicznych.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia i odległy termin zapadalności zobowiązania (lata 2028 i 2029) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będących przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Cieszków ustawowo określonych granic zaciągania zobowiązań, o ile realizacja budżetu w roku 2018 i kolejnych latach zapewni podwyższenie wskaźnika dopuszczalnych spłat do poziomu przyjętego w wieloletniej prognozie finansowej.

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 Radziejka
Joanna Radziejka