

Uchwała nr V/95/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 26 kwietnia 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Wołów obligacji o łącznej wartości nominalnej 8.900.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Wołowie w uchwale Nr LVII/365/2018 z dnia 15 marca 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), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Ewa Pudło — przewodnicząca,
- 2) Joanna Radziejka — członek,
- 3) Henryk Kamieniecki — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Wołów obligacji o łącznej wartości nominalnej 8.900.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Wołowie w uchwale Nr LVII/365/2018 z dnia 15 marca 2018 r.

Uzasadnienie

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Nr LIII/342/2017 Rady Miejskiej w Wołowie z dnia 15 grudnia 2017 r. w sprawie budżetu Gminy na rok 2018 wraz ze zmianami,
- 2) uchwały Nr LIII/341/2017 Rady Miejskiej w Wołowie z dnia 15 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Wołów ze zmianami,
- 3) uchwały Nr LVII/365/2018 Rady Miejskiej w Wołowie z dnia 15 marca 2018 r. w sprawie emisji obligacji,
- 4) wniosku Burmistrza o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę 8.900.000 zł (pismo z dnia 19 marca 2018 r. nr WFB.3250.01.01.2018AB),
- 5) sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2016 i 2017.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2017 r. Gmina Wołów zrealizowała dochody w wysokości 89.691.195 zł, w tym dochody majątkowe 6.661.958 zł (odpowiednio 94,5% i 72,1% wielkości planowanych) i wykonała wydatki w wysokości 96.335.481 zł, w tym majątkowe 18.553.775 zł (odpowiednio 95,6% i 90,0% wielkości planowanych); w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 5.247.531 zł (przy planowanym 5.518.287 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 6.644.286 zł (przy planowanym w wysokości 5.866.000 zł). Deficyt budżetu i przypadające w roku budżetowym spłaty kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji (w wysokości 3.634.000 zł) sfinansowano przychodami pochodzącymi z emisji obligacji (w wysokości 9.500.000 zł) i nadwyżek środków z lat ubiegłych (w wysokości 554.610 zł) oraz ze środków części oświatowej subwencji ogólnej, przekazanej w grudniu na styczeń 2018 r. (w wysokości 223.676 zł). W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 13,0% i wzrost wydatków ogółem o 17,9%, w tym w wyniku wzrostu dochodów majątkowych (o 94,1%) i wzrostu wydatków majątkowych (o 56,6%).

Skład Orzekający zauważa, że wszystkie budżety realizowane przez Gminę w latach 2014–2017 zamknięto deficytem (łącznie w kwocie 16,5 mln zł), co wyraziło się wysokim przyrostem zadłużenia (łącznie o kwotę 15,7 mln zł) i zwiększeniem obciążenia budżetów lat następnych spłatami zobowiązań oraz wydłużeniem lat spłaty zobowiązań do 2030 r. Zadłużenie Gminy na koniec 2017 r.

wyniosło 47.590.391 zł, co stanowiło 53,06% dochodów wykonanych.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2018 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 120.840.534 zł, w tym majątkowe 31.649.058 zł i wydatki w wysokości 125.706.534 zł, w tym majątkowe 45.612.669 zł; deficyt budżetu w wysokości 4.866.000 zł i przypadające do spłaty raty kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji (łącznie w kwocie 4.534.000 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 8.900.000 zł i pożyczki z WFOŚiGW w wysokości 500.000 zł. Realizacja budżetu w planowanych wielkościach będzie oznaczać dalszy wzrost zadłużenia Gminy (o kwotę 4.866.000 zł) do kwoty 52.442.500 zł na koniec 2018 roku. W uchwale budżetowej określono limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na łączną kwotę 19.400.000 zł, w tym na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu na kwotę 10.000.000 zł i upoważnienie dla Burmistrza do zaciągania kredytów i pożyczek do oraz emisji papierów wartościowych do wysokości ustalonego limitu.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy, zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2018–2030, zadłużenie Gminy na koniec 2018 r. określono w wysokości 52.442.500 zł, a w kolejnych latach w kwotach pomniejszych o planowane spłaty. W latach wykupu wnioskowanej emisji (2028–2030) przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżek dochodów nad wydatkami w wysokości zapewniającej środki na pokrycie przypadających do spłaty w tych latach rat zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia kredytów, pożyczek oraz wykupu obligacji. Skład Orzekający Izby wydał pozytywną opinię o prawidłowości planowanej kwoty długu i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2018 (uchwały SO nr V/9/2018 i nr V/8/2018 z dnia 12 stycznia 2018 r.).

Planowane w 2018 r. spłaty kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji (4.534.000 zł) powiększone o należne w tym roku odsetki (1.853.660 zł) i potencjalne spłaty kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji (99.186 zł), stanowią 5,37% planowanych dochodów. Z wielkości przyjętych na kolejne lata wynika, że w kolejnych latach, w tym latach wykupu emisji stanowiących przedmiot wniosku (2028–2030) relacja łącznej kwoty spłat zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań wraz z należnymi odsetkami nie będzie przekraczać 8% dochodów i w żadnym z lat nie zostanie przekroczony wskaźnik dopuszczalnych spłat, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Dopuszczalny dla Gminy Wołów wskaźnik spłat w 2018 r., obliczony z uwzględnieniem planu na trzy kwartały 2017 r. wynosi 9,73%, a obliczony z uwzględnieniem wykonania budżetu za 2017 r. wynosi 9,06% planowanych dochodów w następstwie nieuzyskania nadwyżki operacyjnej w wysokości planowanej na trzy kwartały 2017 r. Z wielkości przyjętych na kolejne lata wynika zamiar podwyższenia nadwyżki operacyjnej do kwoty 9 mln zł w latach 2018 i 2019 i następnie utrzymanie jej na poziomie 6,3–8,5 mln zł w kolejnych latach. Wyniki realizacji budżetu w 2017 r. wskazują że zrealizowany wynik operacyjny był niższy od planowanego na 3 kwartały.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że zaciągnięcie zobowiązania będącego przedmiotem opinii, nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Wołów ustawowo określonych relacji zadłużenia, o ile realizacja budżetu zapewni uzyskanie w każdym z lat, począwszy od 2019, nadwyżek budżetowych zabezpieczających spłaty zobowiązań oraz nadwyżek operacyjnych zapewniających utrzymanie zdolność zobowiązań na poziomie nie niższym niż określony w wieloletniej prognozie finansowej Gminy na lata 2018–2030 (stan na dzień wydania opinii).

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



Ewa Pudło