

Uchwała nr XIV/17/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 23 kwietnia 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bierutów obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.600.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miasta Bierutów w uchwale Nr XL/378/2018 z dnia 22 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) 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: Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- Henryk Kamieniecki — przewodniczący,
- Ewa Pudło — członek,
- Ewa Zarzecka — członek.

wydaje opinię pozytywną z zastrzeżeniami

o możliwości wykupu przez Gminę Bierutów obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.600.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miasta Bierutów w uchwale Nr XL/378/2018 z dnia 22 marca 2018 r.

Uzasadnienie

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Nr XXXVII/333/17 Rady Miejskiej w Bierutowie z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Bierutów na 2018 r. wraz ze zmianami,
- 2) uchwały Nr XXXVII/334/17 Rady Miejskiej w Bierutowie z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Bierutów na lata 2018–2033 wraz ze zmianami,
- 3) uchwały Nr XL/378/2018 Rady Miejskiej w Bierutowie z dnia 22 marca 2018 r. w sprawie emisji obligacji,
- 4) wniosku Burmistrza w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych przez Miasto i Gminę Bierutów (pismo z dnia 27 marca 2018 r., znak Fn.3052.1.2018),
- 5) sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2016 i 2017.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W roku 2017 Gmina Bierutów zrealizowała dochody w wysokości 37.775.705 zł, w tym majątkowe 732.882 zł (odpowiednio 97,8% i 49,1% wielkości planowanych) i wykonała wydatki w wysokości 39.196.875 zł, w tym majątkowe 4.760.890 zł (odpowiednio 95,9% i 83,4% wielkości planowanych); z realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 2.606.837 zł (przy planowanym 1.976.632 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 1.421.170 zł (przy planowanym 2.237.668 zł). Zadłużenie Gminy w roku budżetowym wzrosło o 2.109.625 zł i na koniec 2017 r. wyniosło 23.620.886 zł, co stanowiło 62,5% wykonanych dochodów. W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 7,3% i wzrost wydatków ogółem o 8,7%, w tym wydatków majątkowych o 65,7%.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2018 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 38.172.654 zł, w tym majątkowe 990.319 zł i wydatki w wysokości 41.163.822 zł, w tym majątkowe 7.302.503 zł wśród nich wydatki przeznaczone na odkup nieruchomości (w wysokości 3.600.210 zł); deficyt budżetu w wysokości 2.991.168 zł i przypadające do spłaty raty kredytów i pożyczek w wysokości 1.608.832 zł określono sfinansować przychodami pochodzącymi z wnioskowanej emisji obligacji w wysokości 4.600.000 zł. Skład Orzekający zauważa, że w latach

2015-2017 finansowanie deficytu i przypadających do spłaty zobowiązań dłużnych łączyło się z zaciągnięciem nowych kredytów i pożyczek oraz wykorzystaniem środków części oświatowej subwencji ogólnej pobranej w grudniu na styczeń kolejnego roku budżetowego.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy, zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2018-2033, zadłużenie Gminy na koniec 2018 r. określono w wysokości 23.011.844 zł, stanowiącej 60,9% planowanych dochodów, a poczynając od 2019 r. zaplanowano stopniowe obniżenie kwoty długu o planowane spłaty w kwotach porównywalnych do dokonanych w latach 2016-2018. Skład Orzekający Izby wydał pozytywną opinię z zastrzeżeniami o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 23.011.844 zł i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2018 w wysokości 2.991.168 zł (uchwały SO nr IV/43/2018 i nr IV/42/2018 z dnia 1 lutego 2018 r.).

Jak wynika z wieloletniej prognozy finansowej Gminy Bierutów w każdym z kolejnych lat okresu 2019-2033, w tym lat wykupu przedmiotowych obligacji (2021-2033) zaplanowano możliwość uzyskiwania nadwyżki dochodów nad wydatkami (nadwyżki budżetowej) w wysokości zapewniającej środki na pokrycie przypadających spłat, w tym nadwyżki operacyjnej w wysokości powyżej 3 mln zł. Skład Orzekający zauważa, że w latach 2015-2017 uzyskano nadwyżkę operacyjną na poziomie odpowiednio 2,4 mln zł, 1,3 mln zł i 2,6 mln zł, co poddaje w wątpliwość możliwość uzyskania w kolejnych latach nadwyżki operacyjnej w planowanej wysokości powyżej 3 mln zł.

Planowane w uchwale budżetowej na rok 2018 i wieloletniej prognozie finansowej spłaty kredytów i pożyczek (1.608.832 zł) powiększone o należne odsetki (650.000 zł) stanowią 5,92% planowanych dochodów. Z wielkości przyjętych na kolejne lata wynika, że w latach wykupu obligacji, relacja łącznej kwoty spłat nie będzie przekraczać 7,05% planowanych dochodów i w żadnym z lat nie zostanie przekroczony dopuszczalny wskaźnik spłat, o którym mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań dla Gminy Bierutów obliczony dla 2018 r. z uwzględnieniem wykonania budżetu w latach 2015-2017 wynosi 7,55%, a obliczony z uwzględnieniem planu na trzy kwartały 2017 r. wynosi 7,22% planowanych dochodów, a dla kolejnych lat kształtuje się od 9,7% (2021 r.) do 7,3% (2033 r.). Skład Orzekający zauważa, że zachowanie przez Gminę ustawowych relacji rozpatrywane jest przy przesunięciu w czasie i rozłożeniu na 13 lat spłaty zobowiązań, co wiąże się z wysokim ryzykiem prawidłowego oszacowania dochodów i wydatków budżetowych w tak długim horyzoncie czasowym.

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 Bierutów ustawowo określonych granic zaciągania i spłat zobowiązań, o ile realizacja budżetu w kolejnych latach nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy na lata 2018-2033 (według stanu 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.

Przewodniczący
Składu Orzekającego
Henryk Kamieniecki