

Uchwała nr XIV/40/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 4 czerwca 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Oleśnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.500.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Oleśnica w uchwale nr XLIII/315/18 z dnia 26 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. 62 i 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:

Henryk Kamieniecki - przewodniczący,

Ewa Pudło - członek,

Ewa Zarzecka - członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Oleśnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.500.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Oleśnica w uchwale nr XLIII/315/18 z dnia 26 kwietnia 2018 r.

Uzasadnienie

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały nr XXXIX/277/17 Rady Gminy Oleśnica z dnia 21 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Oleśnica na rok 2018 wraz ze zmianami,
- 2) uchwały nr XXXIX/276/17 Rady Gminy Oleśnica z dnia 21 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Oleśnica wraz ze zmianami,
- 3) uchwały nr XLIII/315/18 Rady Gminy Oleśnica z dnia 26 kwietnia 2018 r. w sprawie emisji obligacji,
- 4) wniosku Wójta w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie 4.500.000 zł (pismo z dnia 8 maja 2018 r., nr F.3060.01.2018),
- 5) sprawozdań z realizacji budżetu Gminy Oleśnica za lata 2016 i 2017 oraz I kw. 2018 r.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2017 r. Gmina Oleśnica zrealizowała dochody w wysokości 52.665.144 zł, w tym dochody majątkowe 1.026.279 zł (odpowiednio 98,7% i 53,9% wielkości planowanych) i wykonała wydatki w wysokości 53.561.288 zł, w tym majątkowe 6.817.103 zł (odpowiednio 94,3% i 92,8% wielkości planowanych); w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 4.894.680 zł (przy planowanym w wysokości 2.023.277 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 896.143 zł (przy planowanym w wysokości 3.421.246 zł). W stosunku do 2016 r. odnotowano wzrost dochodów ogółem o 7,2% i wzrost wydatków ogółem o 19,8%. Zadłużenie Gminy w roku budżetowym uległo obniżeniu o 154.811 zł i na koniec 2017 r. wyniosło 21.308.635 zł, co stanowiło 40,5% wykonanych dochodów.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2018 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 54.511.827 zł i wydatki w wysokości 62.410.096 zł, w tym majątkowe 12.096.737 zł (obejmujące wydatki na realizację projektów z udziałem środków UE w wysokości 3.612.314 zł);

planowany deficyt budżetu w wysokości 7.898.269 zł oraz przypadające do spłaty raty pożyczek i wykup obligacji (w łącznej wysokości 1.014.790 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 4.500.000 zł, pożyczki w wysokości 68.269 zł oraz wolnych środków w wysokości 4.344.790 zł. Realizacja budżetu w planowanych wielkościach będzie oznaczać ujemny wynik operacyjny (-419.871 zł) i obniżenie zdolności spłaty zobowiązań w kolejnych latach.

W realizacji budżetu za I kw. 2018 r. Gmina wykonała dochody w wysokości 14.049.029 zł (26% wielkości planowanej) i wydatki w wysokości 13.438.156 zł, w tym majątkowe w wysokości 1.045.840 zł (odpowiednio 21,6% i 8,7% wielkości planowanej).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy Oleśnica (stan na dzień wydania opinii), zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2018–2035, zadłużenie Gminy na koniec 2018 r. określono w kwocie 28.500.787 zł, w tym dług spłacany wydatkami w wysokości 4.237.273 zł. W kolejnym roku zaplanowano zaciągnięcie zobowiązań dłużnych w wysokości 1.100.000 zł, a od 2020 r. zaplanowano spłatę zobowiązań bez udziału przychodów zwiększających dług, co mają zapewnić prognozowane nadwyżki budżetu w wysokości powyżej 1 mln zł w latach 2020-2032, a w latach wykupu obligacji planowane w wysokości powyżej 2 mln zł. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2018 i o prawidłowości planowanej kwoty długu (uchwały nr IV/25/2018 i nr IV/26/2018 z dnia 23 stycznia 2018 r.).

Planowane w uchwale budżetowej na 2018 r. i wieloletniej prognozie finansowej spłaty zobowiązań (1.014.790 zł) powiększone o należne odsetki (900.000 zł), stanowią 3,5% planowanych dochodów. Z wielkości przyjętych na kolejne lata, w tym lata wykupu przedmiotowych obligacji (2033-2035) wynika, że relacja łącznej kwoty spłat nie będzie wyższa niż 5,7% planowanych dochodów, co zapewni zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Wskaźnik dopuszczalnych spłat dla Gminy Oleśnica obliczony z uwzględnieniem wykonania budżetu w latach 2015-2017 r. wynosi 12,0% planowanych dochodów (obliczony z uwzględnieniem planu na trzy kwartały 2017 r. wynosi 10,8% wielkości planowanych). Z wielkości przyjętych na rok 2018 (ujemny wynik operacyjny) i trzy kolejne lata wynika planowane obniżenie wskaźnika dopuszczalnych spłat do 6,45% planowanych dochodów w 2021 r.). Jednocześnie Skład Orzekający zauważa, że w każdym z lat okresu 2015–2017 realizacja budżetu przebiegała powyżej planowanych wielkości.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, w szczególności odległy termin zapadalności zobowiązania Skład Orzekający wyraża pogląd, że wykup obligacji będących przedmiotem opinii, nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Oleśnica ustawowo określonych granic zaciągania zobowiązań, o ile realizacja budżetu w 2018 r. i kolejnych latach zapewni podwyższenie zdolności spłaty zobowiązań.

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 Komienicki