

**Uchwała nr XIV/85/2018**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 26 listopada 2018 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Oborniki Śląskie obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.700.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Obornikach Śląskich w uchwale nr LXIV/486/2018 z dnia 30 października 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, z późn. zm.) oraz zarządzenia Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu nr 4/18 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 Oborniki Śląskie obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.700.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Obornikach Śląskich w uchwale nr LXIV/486/2018 z dnia 30 października 2018 roku.

**Uzasadnienie**

W celu wydania niniejszej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały Rady Miejskiej w Obornikach Śląskich nr L/368/17 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie budżetu Gminy Oborniki Śląskie na 2018 rok, wraz ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej w Obornikach Śląskich nr L/367/17 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Oborniki Śląskie na lata 2018–2027, wraz ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej w Obornikach Śląskich nr LXIV/486/2018 z dnia 30 października 2018 r. w sprawie emisji obligacji,
- wniosku Burmistrza Gminy Oborniki Śląskie w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emisji obligacji komunalnych o łącznej wartości 3.700.000 zł (pismo z dnia 31 października 2018 r. znak BIF 3364/284/2018),
- sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2016 i 2017 oraz III kw. 2018 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2017 r. Gmina Oborniki Śląskie zrealizowała dochody w wysokości 82.504.470 zł, w tym dochody majątkowe 8.454.239 zł, i wykonała wydatki w wysokości 85.882.858 zł, w tym majątkowe 16.171.706 zł; w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 4.339.079 zł (przy planowanym 2.589.772 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 3.378.388 zł (przy planowanym 7.697.128 zł), w którego finansowanie włączono środki pochodzące z emisji obligacji w wysokości 3.500.000 zł, co przy spłacie długu w wysokości 1.000.000 zł skutkowało wzrostem zadłużenia do kwoty 36.450.000 zł (44,2% wykonanych dochodów) na koniec 2017 roku. W stosunku do 2016 r. odnotowano wzrost dochodów o 19,9% i wzrost wydatków o 30,5% oraz wzrost zadłużenia o 7,4%.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2018 (stan na dzień 15 listopada 2018 r.) określono dochody w wysokości 96.038.612 zł, w tym majątkowe 18.290.843 zł, i wydatki w wysokości

104.238.612 zł, w tym majątkowe 26.675.561 zł; deficyt budżetu w wysokości 8.200.000 zł oraz rozchody z tytułu wykupu obligacji w wysokości 1.500.000 zł określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 3.700.000 zł, zaciągnięcia pożyczki w wysokości 500.000 zł i wolnych środków w wysokości 5.500.000 zł.

Z realizacji budżetu za III kw. 2018 r. wynika wykonanie dochodów w wysokości 66.006.687 zł, w tym majątkowych 7.102.195 zł (odpowiednio 69,7% i 39% planowanych), i wydatków w wysokości 64.192.275 zł, w tym majątkowych 11.371.717 zł (odpowiednio 62,4% i 41,8% planowanych) przy niewielkich zmianach w stanie zadłużenia (36.525.794 zł). Realizacja budżetu za ten okres zamknęła się nadwyżką w wysokości 1.814.412 zł (przy planowanym deficycie 8.200.000 zł) oraz nadwyżką operacyjną w wysokości 6.083.934 zł (przy planowanej 784.684 zł).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy Oborniki Śląskie, zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2018–2027, zadłużenie Gminy na koniec 2018 r. określono w kwocie 39.150.000 zł, a na koniec 2019 r. w kwocie 35.300.000 zł, natomiast według przedłożonego projektu wieloletniej prognozy finansowej i uchwały budżetowej kwota długu na koniec 2019 r. wyniesie 38.800.000 zł (wobec planowanej emisji obligacji w wysokości 3.850.000 zł). W kolejnych latach przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżki dochodów nad wydatkami w wysokości zapewniającej środki na pokrycie przypadających spłat, z tego w latach 2020–2026 w wysokości powyżej 4 mln zł rocznie. 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 z dnia 2 lutego 2018 r. nr V/55/2018 i nr V/56/2018).

Planowane w 2018 r. spłaty zobowiązań z tytułu wykupu obligacji (1.500.000 zł) powiększone o należne odsetki (1.123.250 zł), stanowią 2,77% planowanych dochodów (2,45% przy uwzględnieniu ustawowych wyłączeń i zobowiązań związku współtworzonego przez Gminę). W kolejnych latach wskaźnik planowanych spłat wzrasta z 4,96% w 2019 r. do 5,95% w 2026 r. planowanych dochodów (przy uwzględnieniu przesłanek do zastosowania ustawowych wyłączeń). Z przyjętych wielkości wynika, że w okresie objętym wieloletnią prognozą finansową, w tym w latach wykupu obligacji (2019–2021 i 2027), wskaźnik planowanych spłat nie przekroczy wskaźnika dopuszczalnych spłat, a tym samym zachowana zostanie relacja określona w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Dopuszczalny dla Gminy wskaźnik spłat wynikający z wykonania jej budżetu w latach 2015–2017 wynosi 7,84% (obliczony z uwzględnieniem planu na III kw. 2017 r. wynosi 6,42%), a z wielkości przyjętych na rok 2018 wynika możliwość jego podwyższenia do 8,29% w 2019 r. i następnie obniżenia w latach 2020 i 2021. Skład Orzekający zauważa, że planowane obniżenie wskaźnika dopuszczalnych spłat do 6% w 2021 r., przy jednoczesnym wzroście wskaźnika planowanych spłat do 5,92%, niekorzystnie wpłynie na możliwość zachowania ustawowych relacji.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będących przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Oborniki Śląskie ustawowo określonych granic zaciągania zobowiązań, o ile realizacja budżetu w kolejnych latach nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych 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.

Przewodniczący  
Składu Orzekającego  
*Hercyk Kamiński*