

Uchwała nr XV/62/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 8 listopada 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bielawa obligacji o łącznej wartości nominalnej 21.020.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Bielawy w uchwale nr 58/529/18 z dnia 26 września 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:

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

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Bielawa obligacji o łącznej wartości nominalnej 21.020.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Bielawy w uchwale nr 58/529/18 z dnia 26 września 2018 roku.

Uzasadnienie

W celu wydania niniejszej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr 46/414/17 z dnia 27 grudnia 2017 r. — uchwała budżetowa na rok 2018, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr 46/413/17 z dnia 27 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bielawa, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr 58/529/18 z dnia 26 września 2018 r. w sprawie emisji obligacji Miasta Bielawa oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza Miasta,
- wniosku Burmistrza w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto Bielawa papierów wartościowych (obligacji) w wysokości 21.020.000 zł w latach 2028–2034 (pismo z dnia 9 października 2018 r. znak SK.3022.01.2018),
- 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 Bielawa zrealizowała dochody w wysokości 123.343.456 zł, w tym majątkowe 7.948.709 zł, i wykonała wydatki w wysokości 118.469.326 zł, w tym majątkowe 10.488.975 zł; w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 7.414.397 zł (przy planowanym 823.360 zł), a rok budżetowy zamknięto nadwyżką w wysokości 4.874.131 zł (przy planowanym deficycie w wysokości 3.756.417 zł). Zadłużenie Gminy uległo obniżeniu o 3.275.160 zł i na koniec 2017 r. wyniosło 33.202.830 zł, co stanowiło 26,9% wykonanych dochodów.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2018 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 129.773.017 zł, w tym majątkowe 12.008.519 zł, i wydatki w wysokości 152.531.921 zł, w tym majątkowe 33.618.684 zł; deficyt budżetu (w wysokości 22.758.904 zł) i przypadające

do spłaty raty pożyczek oraz wykup obligacji (łącznie w wysokości 3.290.772 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z wnioskowanej emisji obligacji w wysokości 21.020.000 zł, zaciągnięcia pożyczki w wysokości 156.140 zł i wolnych środków w wysokości 4.873.536 zł (przy posiadanych w wysokości 9.905.423 zł).

Z realizacji budżetu za III kw. 2018 r. Gmina uzyskała dochody w kwocie 93.992.701 zł, w tym majątkowe 2.140.018 zł (odpowiednio 72,5% i 17,8% planowanych), i dokonała wydatków na kwotę 95.917.417 zł, w tym majątkowych na kwotę 13.458.933 zł (odpowiednio 63% i 40% planowanych), oraz spłat zobowiązań dłużnych na kwotę 1.992.049 zł (60,5% planowanych), co łączyło się z obniżeniem zadłużenia do kwoty 31.365.012 zł na koniec tego okresu sprawozdawczego. Realizacja budżetu za ten okres zamknęła się deficytem w wysokości 1.924.716 zł (przy planowanym 22.758.904 zł) oraz nadwyżką operacyjną w wysokości 9.394.198 zł (przy planowanym ujemnym wyniku operacyjnym 1.148.739 zł).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy Bielawa (stan na dzień wydania opinii), zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2018–2034, zadłużenie Gminy na koniec 2018 r. określono w kwocie 51.072.278 zł, a na koniec kolejnych lat w kwotach pomniejszych o planowane spłaty. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną o prawidłowości planowanej kwoty długu i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2018 (uchwały SO z dnia 1 lutego 2018 r. nr IV/48/2018 i nr IV/49/2018).

Łączna kwota przypadających do spłaty w 2018 r. rat pożyczek oraz wykupu obligacji (3.290.772 zł) powiększona o należne odsetki (2.550.000 zł) oraz potencjalne spłaty z tytułu udzielonych poręczeń (308.312 zł) stanowi 4,74% planowanych dochodów, a w kolejnych latach relacja łącznej kwoty spłat nie przekracza 4,6% planowanych dochodów, co przy wskaźniku dopuszczalnych spłat na poziomie powyżej 10% planowanych dochodów wskazuje, że w roku budżetowym i kolejnych latach nie zostanie przekroczona relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający zauważa, że zachowanie przez Gminę ustawowych relacji wiąże się z przesunięciem w czasie (na lata 2028–2034) terminu wykupu obligacji stanowiących przedmiot wniosku o wydanie opinii. Dopuszczalny dla Gminy Bielawa wskaźnik spłat zobowiązań wynikający z wykonania budżetu w latach 2015–2017 wynosi 10,46%, a w kolejnych latach zaplanowano możliwość jego obniżenia do 7,71% w 2019 r. i do 3,98% w 2029 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, w tym odległy termin zapadalności zobowiązania, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będących przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Bielawa ustawowo określonych granic zaciągania zobowiązań, o ile realizacja budżetu w kolejnych latach zapewni podwyższenie wskaźnika 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.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Ewa Zarzecka