

Uchwała nr IV/74/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 15 lipca 2020 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.900.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Trzebnicy w uchwale nr XVII/185/20 z dnia 9 czerwca 2020 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 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- Joanna Radzieja — przewodnicząca,
- Ewa Zarzecka — członek,
- Ewa Pudło — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.900.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Trzebnicy w uchwale nr XVII/185/20 z dnia 9 czerwca 2020 roku.

Uzasadnienie

W celu wydania niniejszej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr XIII/151/20 z dnia 30 stycznia 2020 r. w sprawie budżetu Gminy Trzebnica na 2020 rok, ze zm.,
- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr XIII/150/20 z dnia 30 stycznia 2020 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Trzebnica na rok 2020 i lata następne, ze zm.,
- uchwały Rady Miejskiej w Trzebnicy nr XVII/185/20 z dnia 9 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosku Burmistrza w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica obligacji latach 2032 i 2033 w kwocie 3.900.000 zł (pisma z dnia 15 czerwca i 7 lipca 2020 r.),
- sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2018 i 2019 oraz I kw. 2020 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W roku 2019 Gmina Trzebnica zrealizowała dochody w wysokości 127.641.067 zł, w tym majątkowe 12.280.038 zł, i wykonała wydatki w wysokości 127.667.493 zł, w tym majątkowe 22.972.762 zł (3.209.803 zł na spłatę zobowiązań dłużnych). W realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 10.666.299 zł (przy planowanym 7.431.772 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 26.426 zł (przy planowanym 4.350.959 zł). Deficyt budżetu oraz przypadające do spłaty w roku budżetowym raty pożyczek i wykupu obligacji (4.087.900 zł) sfinansowano z udziałem środków pochodzących z pożyczek i emisji obligacji, co przy jednoczesnym zwiększeniu zobowiązań dłużnych spłacanych wydatkami skutkowało wzrostem zadłużenia o 5.984.214 zł do kwoty 79.925.262 zł (62,6% wykonanych dochodów), w tym dług spłacany wydatkami 24.910.575 zł. W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów o 14% i wzrost wydatków o 2% oraz wzrost zadłużenia o 8,1%.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2020 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 142.094.449 zł, w tym majątkowe 14.328.762 zł, i wydatki w wysokości 145.603.928 zł, w tym majątkowe 18.747.422 zł (3.553.975 zł związane ze spłatą zobowiązań dłużnych); planowany deficyt budżetu w wysokości 3.509.479 zł i przypadające do spłaty raty pożyczek oraz wykupu obligacji, łącznie w wysokości 4.300.000 zł, określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 3.900.000 zł (przedmiot wniosku o wydanie opinii), zaciągnięcia

pożyczki w wysokości 400.000 zł i wolnych środków w wysokości 3.250.000 zł. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną z uwagami o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 74.691.433 zł i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2020 w wysokości 3.509.479 zł (uchwały nr IV/28/2020 z dnia 20 lutego i nr IV/73/2020 z dnia 9 lipca 2020 r.).

Sprawozdania z wykonania budżetu za I kw. 2020 r. informują o wykonaniu dochodów w wysokości 34.599.352 zł i wydatków w wysokości 30.914.348 (odpowiednio 24,5% i 22% planowanych) oraz spłat zobowiązań z tytułu pożyczek i wykupu obligacji w wysokości 2.435.130 zł (60,3% planowanych).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy (stan na dzień wydania opinii), zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2020–2033, zadłużenie Gminy na koniec 2020 r. określono w kwocie 78.350.765 zł (w tym dług spłacany wydatkami w kwocie 23.076.600 zł). W 2021 r. zaplanowano obniżenie kwoty długu do 71.948.234 zł (przy zaciągnięciu pożyczki w kwocie 622.470 zł), a w kolejnych latach (w tym latach wykupu obligacji stanowiących przedmiot wniosku — 2032 i 2033) przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżek budżetu w wysokości zapewniającej środki na pokrycie przypadających do spłaty rat pożyczek oraz wykupu obligacji (od 1,9 do 4,7 mln zł rocznie). Ponadto w latach 2020–2031 zaplanowano spłatę długu z wydatków budżetu w kwotach od 3,6 mln zł (w 2020 r.) do 1 mln zł (w 2031 r.).

Planowane w 2020 r. spłaty rat pożyczek i wykupu obligacji (4.040.521 zł) wraz z wydatkami na obsługę długu (w kwocie 2.437.890 zł) przy uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez Gminę (7.400 zł) stanowią 7,86% planowanych dochodów bieżących budżetu, pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, przy dopuszczalnym wskaźniku obciążenia budżetu spłatą zadłużenia, ustalonym zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych, wynoszącym 21,84% (24,33% z uwzględnieniem ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych; Dz.U. poz. 374, z późn. zm.). W kolejnych latach, w tym latach wykupu obligacji (2032 i 2033), wskaźnik planowanych spłat nie przekracza 7,6% planowanych dochodów bieżących, co wskazuje, że przy dopuszczalnym wskaźniku spłat planowanym na poziomie powyżej 8,4% dochodów bieżących, w żadnym z lat nie zostanie przekroczona relacja, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający zauważa, że zachowanie przez Gminę ustawowych relacji wiąże się z ustaleniem terminu wykupu wnioskowanych obligacji na końcowe lata prognozy finansowej. Ponadto zauważa się, że Gmina korzysta z instrumentów finansowych (wykup wierzytelności, leasing finansowy), planowanych na koniec 2020 r. w kwocie 23,1 mln zł, których spłata nie jest objęta wskaźnikiem planowanych spłat. Dopuszczalny wskaźnik spłaty zadłużenia w 2020 r. pozostaje pod pozytywnym wpływem wskaźnika jednorocznego za 2017 r. (41,56%), którego wartość podwyższyły dochody ze sprzedaży majątku, a z wielkości przyjętych na kolejne lata wynika zamiar jego obniżenia (do 8,45% w 2025 r.). Na utrzymanie zdolności spłaty na poziomie zapewniającym spełnienie ustawowych relacji istotny wpływ będzie miała realizacja nadwyżek operacyjnych planowanych od 2021 r. w kwotach powyżej 7,6 mln zł rocznie. W latach 2017–2019 nadwyżki operacyjne wykonano w wysokości odpowiednio: 3,3 mln zł, 3 mln zł i 10,7 mln zł, a w 2020 r. planuje się w wysokości 0,9 mln zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu postanowił wydać opinię pozytywną z uwagami o możliwości wykupu przez Gminę Trzebnica zobowiązań zaciągniętych z tytułu wnioskowanej emisji. Jednocześnie Skład Orzekający zwraca uwagę, że w dacie wydania niniejszej opinii nie są znane wymierne skutki finansowe dla budżetu Gminy w roku 2020 i w kolejnych latach budżetowych wynikające z rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2.

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
Joanna Radziejka
Joanna Radziejka