

Uchwała nr XV/163/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 22 grudnia 2020 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bielawa obligacji o łącznej wartości nominalnej 17.157.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Bielawy w uchwale nr XXXII/299/2020 z dnia 25 listopada 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:

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

wyduje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Gminę Bielawa obligacji o łącznej wartości nominalnej 17.157.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska Bielawy w uchwale nr XXXII/299/2020 z dnia 25 listopada 2020 roku.

Uzasadnienie

Burmistrz Gminy Bielawa pismem SK.3022.01.2020 z dnia 9 grudnia 2020 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Bielawa papierów wartościowych (obligacji) w wysokości 17.157.000 zł.

W celu wydania niniejszej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr XIX/172/2019 z dnia 30 grudnia 2019 r. Uchwała Budżetowa na rok 2020, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr XIX/171/2019 z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Bielawa, ze zmianami,
- uchwały Rady Miejskiej Bielawy nr XXXII/299/2020 z dnia 25 listopada 2020 r. w sprawie emisji obligacji Miasta Bielawa oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza Miasta,
- sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2018 i 2019 oraz III kw. 2020 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2019 r. Gmina Bielawa zrealizowała dochody w wysokości 157.702.697 zł, w tym majątkowe 22.977.278 zł, i wykonała wydatki w wysokości 142.878.153 zł, w tym majątkowe 18.449.562 zł; w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 10.296.828 zł, a rok budżetowy zamknięto nadwyżką w wysokości 14.824.544 zł (przy planowanym deficycie 5.841.232 zł). W stosunku do 2018 r. odnotowano wzrost dochodów ogółem o 25%, przy 5-krotnym wzroście dochodów majątkowych, oraz wzrost wydatków ogółem o 2% i spadek wydatków majątkowych o 32%. Zadłużenie Gminy w roku budżetowym wzrosło o 673.668 zł i na koniec 2019 r. wyniosło 44.242.585 zł, co stanowiło 28,1% wykonanych dochodów.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2020 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 151.221.242 zł, w tym majątkowe 15.513.303 zł, i wydatki w wysokości 175.566.270 zł, w tym majątkowe 33.871.650 zł; deficyt budżetu (w wysokości 24.345.028 zł) i przypadające do spłaty raty pożyczek oraz wykupu obligacji (łącznie w wysokości 3.217.704 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji (17.157.956 zł), zaciągnięcia pożyczki (361.276 zł) i wolnych środków (8.405.202 zł) oraz niewykorzystanych środków pienięż-

nych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu (1.638.298 zł).

Z realizacji budżetu za III kw. 2020 r. Gmina uzyskała dochody w kwocie 112.556.189,19 zł, w tym majątkowe 11.369.563,30 zł (odpowiednio 71,6% i 64,5% planowanych), i dokonała wydatków na kwotę 112.446.690,74 zł, w tym majątkowych na kwotę 15.522.645,25 zł (odpowiednio 62,2% i 41% planowanych), oraz spłat zobowiązań dłużnych na kwotę 163.473 zł (5,07% planowanych). Realizacja budżetu za ten okres zamknęła się nadwyżką w wysokości 109.498,45 zł (przy planowanym deficycie 23.656.607 zł) oraz nadwyżką operacyjną w wysokości 4.262.580,40 zł (przy planowanym ujemnym wyniku operacyjnym 3.462.171 zł).

W przedłożonym projekcie uchwały budżetowej Gminy Bielawa na rok 2021 zaplanowano budżet z deficytem w wysokości 1.281.080 zł oraz spłatę zobowiązań z tytułu pożyczek i wykupu obligacji w wysokości 3.222.644 zł, których finansowanie zapewnią przychody z tytułu emisji obligacji w wysokości 4.503.724 zł, co oznacza wzrost zadłużenia o 1.281.080 zł.

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy Bielawa (stan na dzień wydania opinii), zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2020–2036, zadłużenie Gminy na koniec 2020 r. określono w kwocie 58.544.114 zł, a na koniec kolejnych lat w kwotach pomniejszonych o planowane spłaty. Począwszy od 2021 r. przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżek budżetu w kwotach zabezpieczających spłatę już zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań. Skład Orzekający Izby wydał opinie pozytywne z uwagami o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 58.190.776 zł i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2020 w wysokości 13.950.632 zł (uchwały nr XV/22/2020 i nr XV/21/2020 z dnia 3 lutego 2020 r.).

Łączna kwota przypadających do spłaty w 2020 r. rat pożyczek oraz wykupu obligacji (3.217.704 zł), powiększona o wydatki na obsługę długu (2.627.062 zł) oraz potencjalne spłaty z tytułu udzielonych poręczeń (313.718 zł), stanowi 6,95% 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 16,81% (z uwzględnieniem zmian przepisów wynikających z 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. z 2020 r. poz. 374, z późn. zm.). Również w kolejnych latach objętych prognozą, w tym w latach wykupu obligacji stanowiących przedmiot wniosku (2021–2036), relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, nie przekracza dopuszczalnego poziomu. Należy jednak przy tym zauważyć, że wskaźnik łącznej kwoty spłat w latach 2031 i 2036 kształtuje się na poziomie zbliżonym do dopuszczalnego wskaźnika spłaty (wskaźnik spłaty w roku 2031 wynosi 3,93%, przy dopuszczalnym wskaźniku 4,50%, w roku 2036 wynosi 1,86%, przy dopuszczalnym wskaźniku 2,33%). O możliwości utrzymania wskaźnika zdolności spłaty na poziomie przedstawionym w wieloletniej prognozie finansowej zadecyduje realizacja wielkości budżetowych na prognozowanym poziomie, a w szczególności wyniku operacyjnego. Założono, że w latach 2021–2023 nadwyżki operacyjne będą kształtowały się na poziomie od 10,3 mln zł do 2,2 mln zł, a w latach kolejnych od 2,4 mln zł (2024) do 5,4 mln zł (2030), przy planowanym na rok 2021 deficycie operacyjnym na poziomie 6 mln zł (wykonanie w latach 2018 i 2019 nadwyżek operacyjnych na poziomie 8,3 mln zł i 10,3 mln zł). Wykonanie prognozowanych wielkości na poziomie niższym od założonego spowoduje obniżenie wskaźnika, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, w tym odległy termin zapadalności zobowiązania (2036) 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. 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
Zmiedls
Ewa Zarzecka