

**Uchwała nr IV/105/2021**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 7 grudnia 2021 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Góra obligacji o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Góra w uchwale nr XXXVI/370/21 z dnia 29 października 2021 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 2021 r. poz. 305, 1535 i 1773), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- Joanna Radziejka – przewodnicząca,
- Ewa Pudło – członek,
- Ewa Zarzecka – członek,

**wydaje opinię pozytywną z zastrzeżeniami**

o możliwości wykupu przez Gminę Góra obligacji o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Gminy Góra w uchwale nr XXXVI/370/21 z dnia 29 października 2021 r.

**Uzasadnienie**

Burmistrz Gminy Góra pismem znak FN 3022.1.21 z dnia 5 listopada 2021 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji w wysokości 6.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2021 oraz przypadających do spłaty wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w celu wydania opinii dokonał analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Rady Miejskiej Góry nr XXVII/266/20 z dnia 18 grudnia 2020 r w sprawie uchwały budżetowej Gminy Góra na rok 2021, ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Miejskiej Góry nr XXVII/267/20 z dnia 18 grudnia 2020 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Gminy Góra, ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Miejskiej Góry nr XXXVI/370/21 z dnia 29 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- 4) projektu uchwały budżetowej na rok 2022 oraz projektu wieloletniej prognozy finansowej na lata 2022-2040,
- 5) sprawozdań z realizacji budżetu Gminy Góra za lata 2019 i 2020 oraz III kwartały 2021 r.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2020 r. Gmina Góra zrealizowała dochody w wysokości 109.381.228 zł, w tym dochody majątkowe w wysokości 9.783.962 zł (odpowiednio 100,2% i 105,5% planowanych) i wykonała wydatki w wysokości 109.120.582 zł, w tym majątkowe 13.721.276 zł (odpowiednio 94,6% i 84,5% planowanych); budżet zamknięto nadwyżką w wysokości 260.646 zł (przy planowanym deficycie w wysokości 6.223.660 zł) oraz nadwyżką w części bieżącej budżetu w wysokości 4.197.961 zł (przy planowanej 736.487 zł). W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów ogółem o 7,6% w tym majątkowych o 80,2% (w związku z otrzymanymi środkami z Rządowego Funduszu Inwestycji Lokalnych w wysokości 1.623.185 zł) i wzrost wydatków ogółem o 5,8%, w tym majątkowych o 24,4%. Zadłużenie Gminy na dzień 31 grudnia 2020 r. wyniosło 47.170.304 zł, tj. 43,1% dochodów ogółem.

W uchwale budżetowej Gminy na rok 2021 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 107.578.597 zł, w tym majątkowe 6.092.844 zł i wydatki w wysokości 116.401.675 zł, w tym majątkowe 16.050.119 zł; deficyt budżetu w wysokości 8.823.078 zł i przypadające do spłaty raty kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji (łącznie 4.507.200 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 6.000.000 zł (przedmiot wniosku o wydanie opinii), kredytów i pożyczek (łącznie w wysokości 2.541.162 zł) oraz wolnymi środkami pochodzącymi z roku 2020 w wysokości 4.789.116 zł. Realizacja budżetu w planowanych wielkościach oznacza wzrost zadłużenia o 4.033.962 zł. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną z uwagami o możliwości sfinansowania deficytu (w wysokości 3.518.697 zł) i prawidłowości planowanej kwoty długu Gminy Góra (w wysokości 51.028.919 zł) przedstawionej w uchwale budżetowej na rok 2021 (uchwały SO nr IV/5/2021 i nr IV/6/2021 z dnia 18 stycznia 2021 r.).

Z realizacji budżetu za III kwartały 2021 r. Gmina uzyskała dochody w kwocie 81.326.197 zł, w tym majątkowe 2.733.286 zł (odpowiednio 76,1% i 41,3% planowanych) i wykonała wydatki na kwotę 74.420.480 zł, w tym majątkowe 4.285.493 zł (odpowiednio 64,6% i 26,8% planowanych) oraz dokonała spłat kredytów i pożyczek na kwotę 169.500 zł (3,8% wielkości planowanych).

W przedłożonym projekcie uchwały budżetowej Gminy Góra na rok 2022 określono dochody w wysokości 94.713.005 zł, w tym majątkowe 7.072.790 zł i wydatki w wysokości 104.062.675 zł, w tym majątkowe 16.021.500 zł; deficyt budżetu w wysokości 9.349.670 zł i przypadające do spłaty raty kredytów i pożyczek (łącznie 5.011.000 zł) określono sfinansować m. in. przychodami pochodzącymi z zaciągnięcia nowych kredytów i pożyczek w wysokości 12.203.670 zł, co wskazuje na zamiar dalszego zwiększania zadłużenia Gminy.

Według wieloletniej prognozy finansowej Gminy Góra (stan na dzień wydania opinii) zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2021-2034 zadłużenie Gminy na koniec 2021 r. wyniesie 51.204.266 zł (47,6% planowanych dochodów ogółem) a na koniec 2022 r. wzrośnie do 51.693.266 zł (48,9% planowanych dochodów ogółem). Począwszy od 2023 r. przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżek dochodów nad wydatkami na poziomie zapewniającym środki na pokrycie przypadających do spłaty rat zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji (w tym emisji stanowiącej przedmiot wniosku o wydanie opinii).

Łączna kwota przypadających do spłaty w 2021 r. rat kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji (4.507.200 zł) wraz z należnymi odsetkami (1.077.437 zł) stanowi 8,89% planowanych dochodów bieżących budżetu pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, przy dopuszczalnym wskaźniku obciążenia budżetu spłatą zadłużenia wynoszącym 12,51%, ustalonym zgodnie z art. 243 u.f.p., (z uwzględnieniem zmian 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 2021 r. poz. 2095).

W latach wykupu wnioskowanych obligacji (2032–2034), wskaźnik łącznej kwoty spłat nie przekracza 8,85% planowanych dochodów bieżących budżetu (odpowiednio 5,61% dochodów bieżących według przedłożonego projektu wieloletniej prognozy finansowej na lata 2022-2040), co przy dopuszczalnym wskaźniku spłat na poziomie nie niższym niż 12,93% (odpowiednio 10,32% według projektu wieloletniej prognozy finansowej na lata 2022-2040) wskazuje, że nie zostanie przekroczona relacja, o której mowa w art. 243 ust. 1 u.f.p.

Skład Orzekający zauważa zmiany wielkości ujętych w obowiązującej wieloletniej prognozie finansowej i przedstawionych w projekcie uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na rok 2022 i lata następne (np. deficytu planowanego na 2022 r. wg obowiązującej uchwały w kwocie 489.000 zł, a według projektu uchwały w kwocie 9.349.670 zł) skutkujące zwiększeniem kwoty długu do 55.855.774 zł (58,97% planowanych dochodów ogółem) oraz wydłużeniem okresu spłat do 2040 r. Na zachowanie ustawowej relacji, o której mowa w art. 243 u.f.p. w okresie spłaty długu istotny wpływ będzie miała realizacja wielkości budżetowych na prognozowanym poziomie, a w szczególności wykonanie nadwyżek operacyjnych (różnica między dochodami bieżącymi a

wydatkami bieżącymi). W projekcie uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej założono, że w latach 2023–2040 nadwyżki operacyjne będą kształtowały się na poziomie od 2,6 mln zł do 22,4 mln zł, przy wykonanych w latach 2018–2020 w wysokości odpowiednio: 6,4 mln zł, 4,1 mln zł i 4,2 mln zł, prognozowanej na rok 2021 w wysokości 3,7 mln zł oraz planowanym na 2022 rok ujemnym wyniku operacyjnym (-0,4 mln zł). Realizacja budżetu w kolejnych lat będzie wymagała zatem monitorowania wielkości kształtujących poziom ww. relacji i podjęcia działań mających na celu maksymalizację nadwyżki operacyjnej w latach objętych prognozą.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będący przedmiotem opinii nie będzie stanowić zagrożenia niezachowania przez Gminę Góra relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych (przy uwzględnieniu wymienionych wyżej przepisów), o ile realizacja budżetu zapewni uzyskanie w każdym z lat nadwyżek operacyjnych zapewniających utrzymanie zdolności spłaty zobowiązań na poziomie nie niższym niż określony w wieloletniej prognozie finansowej Gminy.

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  
Sądu Orzekającego  
*Joanna Radziejka*  
Joanna Radziejka