

**Uchwała nr III/93/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 29 października 2024 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Wołów obligacji na kwotę 9.000.000 zł emitowanych na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań**

Na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 1530 i 1572), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Michał Bernaś — przewodniczący,
- 2) Ewelina Kruk-Florkowska — członek,
- 3) Lucyna Hanus — członek,

**wydaje opinię pozytywną z zastrzeżeniami**

o możliwości wykupu przez Gminę Wołów obligacji na kwotę 9.000.000 zł emitowanych na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

**Uzasadnienie**

Burmistrz Gminy Wołów wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę 9.000.000 zł emitowanych na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i emisji obligacji komunalnych (pismo z dnia 15 października 2024 r., znak WFB.3250/02/2024/AZ).

W celu wydania opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Rady Miejskiej w Wołowie nr LXXVII/587/2023 z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie budżetu Gminy Wołów na 2024 rok, ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Miejskiej w Wołowie nr LXXVII/586/2023 z dnia 18 grudnia 2023 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wołów na lata 2024 - 2037, ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Miejskiej w Wołowie nr III/33/2024 z dnia 17 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, ze zmianami,
- 4) sprawozdań z wykonania budżetu Gminy Wołów za 2023 rok oraz 3 kw. 2024 r.

Analiza przedłożonych materiałów pozwoliła ustalić, co następuje:

Budżet Gminy Wołów za 2023 r. zamknął się deficytem w kwocie 12.540.785,46 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 21.109.956,20 zł. Dochody ogółem zrealizowano w wysokości 148.439.958,07 zł (bieżące: 112.303.041,61 zł, majątkowe: 36.136.916,46 zł). Wydatki ogółem zrealizowano w kwocie 160.980.743,53 zł (bieżące: 114.010.822,85 zł, majątkowe 46.969.920,68 zł). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, zamknął się deficytem w wysokości 1.707.781,24 zł, przy planowanej nadwyżce operacyjnej w kwocie 147.244,74 zł. Przychody zwrotne zaciągnięto w kwocie 16.200.000 zł, a rozchody zrealizowano w kwocie 11.925.000 zł. Zadłużenie gminy na koniec 2023 r. wyniosło 100.638.983,33 zł, w tym zobowiązania wymagalne w kwocie 19.254,73 zł. Powyższe zostało potwierdzone sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji.

W budżecie Gminy Wołów na 2024 rok (wg stanu na dzień 25 września 2024 r.), dochody ogółem ustalono w kwocie 171.302.214,94 zł, z tego: dochody bieżące 132.189.883,23 zł, dochody majątkowe 39.112.331,71 zł. Wydatki ogółem zaplanowano w kwocie 201.159.186,82 zł, z tego: wydatki bieżące 124.174.418,31 zł, wydatki majątkowe 76.984.768,51 zł. Różnicę między dochodami a wydatkami stanowi deficyt budżetu w kwocie 29.856.971,88 zł. Źródła finansowania deficytu oraz planowanych rozchodów w kwocie 7.800.000 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych i udzielenie

pożyczki określono w przychodach w kwocie 37.656.971,88 zł, z tego: 19.000.000,00 zł z tytułu emisji obligacji (w tym wnioskowanej w kwocie 9.000.000,00 zł), 18.581.971,88 zł z tytułu niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 u.f.p. oraz 75.000,00 zł z tytułu spłat pożyczek udzielonych z budżetu gminy. Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wydał opinie pozytywne z zastrzeżeniami o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na 2024 rok w wysokości 20.311.037,09 zł i o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 100.855.350,00 zł (uchwały nr III/8/2024 i nr III/9/2024 z 12 stycznia 2024 r.).

Budżet gminy za III kw. 2024 r. zamknął się deficytem w kwocie 18.300.313,47 zł, przy planowanym deficycie 29.856.971,88 zł. Dochody ogółem zrealizowano w wysokości 112.358.541,18 zł (65,51% planu), z tego: dochody bieżące 96.226.737,45 zł (72,68% planu), dochody majątkowe 16.131.803,73 zł (41,24% planu), wydatki ogółem w kwocie 130.658.854,65 zł (64,89% planu), z tego: wydatki bieżące 93.779.790,95 zł (75,40% planu), wydatki majątkowe 36.879.063,70 zł (47,90% planu). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, zamknął się nadwyżką w wysokości 2.446.946,50 zł, przy planowanej nadwyżce w wysokości 8.015.464,92 zł.

W wieloletniej prognozie finansowej gminy (wg stanu na dzień 25 września 2024 r.) zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2024 – 2038, zadłużenie gminy na koniec 2024 r. określono w kwocie 111.857.828,60 zł, co stanowi 97,59% planowanych dochodów ogółem, pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 u.f.p., nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. W stosunku do długu gminy na koniec 2023 r. wynoszącego 100.638.983,33 zł zadłużenie gminy wzrasta o 11,15%. Wykup emitowanych obligacji planowany jest w latach 2026 - 2032.

Obliczone na podstawie prognozowanych wielkości, relacje spłaty zobowiązań finansowanych i kosztów ich obsługi, określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 1530 i 1572), zwanej dalej „u.f.p.” nie przekraczają dopuszczalnego poziomu zadłużenia w prognozowanych latach. Natomiast w latach 2024-2027 relacja spłat, o której mowa w art. 243 u.f.p. wynosi odpowiednio 12,78%, 10,62%, 10,50% i 10,42% a więc kształtuje się na poziomie zbliżonym do dopuszczalnego wskaźnika spłaty zadłużenia gminy wynoszącego odpowiednio 12,90%, 11,06%, 10,68% i 10,77%. Różnica pomiędzy dopuszczalnym wskaźnikiem a relacją spłat zobowiązań nie przekracza 0,44 p.p. Skład Orzekający zauważa, że na zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 u.f.p. w latach prognozy, istotny wpływ będzie miała realizacja wielkości budżetowych na poziomie prognozowanym w wieloletniej prognozie finansowej, a w szczególności realizacja nadwyżek operacyjnych (różnica między dochodami a wydatkami bieżącymi). W latach 2024 - 2038 planuje się nadwyżki operacyjne w kwotach od 8,01 mln zł do 14,13 mln zł, przy wykonanych w latach 2022 i 2023 deficytach operacyjnych w kwotach odpowiednio 1,38 mln zł i 1,70 mln zł. Wykonanie nadwyżek operacyjnych poniżej planowanych wielkości może spowodować niezachowanie dopuszczalnego wskaźnika zdolności spłaty zadłużenia, o którym mowa w art. 243 u.f.p. Gmina w sprawozdaniu Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2023 r. i III kwartału 2024 r. wykazała zobowiązania wymagalne odpowiednio w kwotach 19.254,73 zł i 19.206,68 zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia oraz odległy horyzont czasowy spłaty zobowiązań, Skład Orzekający wyraża pogląd, iż wykup emitowanych obligacji będących przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez gminę ustawowo określonych granic zaciągania i spłaty zobowiązań, o ile realizacja budżetu nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej. Należy jednak podkreślić, że przedmiotowe obliczenia zostały dokonane przy uwzględnieniu obciążenia budżetu spłatą dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz planowanych do zaciągnięcia. Przestrzeganie limitów określonych w ustawie o finansach publicznych nie chroni przed utratą płynności finansowej, w tym względzie należy mieć na uwadze nie tylko ograniczenia prawne zaciągania długu, ale także brać pod uwagę ograniczenia ekonomiczne. W związku z tym niezbędna jest należyta staranność w zarządzaniu długiem gminy i rozważa w podejmowaniu ewentualnych kolejnych decyzji o zwiększaniu zadłużenia. Wymaga to jednocześnie bieżącego monitorowania procesów związanych z wykonywaniem budżetu i kształtowania się wielkości stanowiących o poziomie wskaźnika spłaty zobowiązań, a w uzasadnionych sytuacjach wymaga korekty poczynionych założeń.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu postanowił wydać opinię jak w sentencji.

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

Michał Bernaś