

**REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA**  
we Wrocławiu  
ul. Ofiar Oświęcimskich 5, 50-069 Wrocław  
tel. 71 797 76 10  
NIP 896-10-03-239, REGON 930117015

Wrocław, dnia 12 czerwca 2019 r.

SO.WR.XVI.0010.28.2019

**Pan**  
**Krzysztof Żegański**  
**Burmistrz Miasta i Gminy Bardo**  
**Urząd Miasta i Gminy Bardo**  
**Rynek 2**  
**57-256 BARDO**

W załączeniu przesyłam uchwałę nr XVI/28/2019 Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z dnia 12 czerwca 2019 roku w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bardo obligacji o łącznej wartości nominalnej 901.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Bardzie w uchwale nr VIII/32/19 z dnia 9 maja 2019 r.

**PREZES**  
**REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**  
we Wrocławiu

*Lucyna Manus*

**Uchwała nr XVI/28/2019**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 12 czerwca 2019 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Bardo obligacji o łącznej wartości nominalnej 901.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Bardzie w uchwale nr VIII/32/19 z dnia 9 maja 2019 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 i z 2018 r. poz. 2500) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 869) oraz zarządzenia nr 4/18 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z dnia 28 marca 2018 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- Krystyna Sawicka — przewodnicząca,
- Joanna Radziejka — członek,
- Henryk Kamieniecki — członek,

**wydaje opinię pozytywną**

o możliwości wykupu przez Gminę Bardo obligacji o łącznej wartości nominalnej 901.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Miejska w Bardzie w uchwale nr VIII/32/19 z dnia 9 maja 2019 r.

**Uzasadnienie**

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały nr III/13/18 Rady Miejskiej w Bardzie z dnia 20 grudnia 2018 r. w sprawie budżetu Gminy Bardo na rok 2019 wraz ze zmianami,
- 2) uchwały nr III/14/18 Rady Miejskiej w Bardzie z dnia 20 grudnia 2018 r. w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Gminy Bardo na lata 2019 – 2032 wraz ze zmianami,
- 3) uchwały nr VIII/32/19 Rady Miejskiej w Bardzie z dnia 9 maja 2019 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określania zasad ich zbywania, nabywania i wykupu (przekazanej do nadzoru Izby 22 maja 2019 r.),
- 4) wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Bardo o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji do kwoty 901.000 zł (pismo z dnia 10 maja 2019 r. znak RF.3051.1.2019),
- 5) sprawozdań z realizacji budżetu Gminy za lata 2017 i 2018 oraz I kwartał 2019 r.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W roku 2018 Gmina Bardo zrealizowała dochody w wysokości 31.260.244 zł, w tym majątkowe 10.531.257 zł (odpowiednio 107,5% i 125,9% planowanych) i wykonała wydatki w wysokości 35.058.607 zł, w tym majątkowe 14.799.416 zł (odpowiednio 95% i 91,4% planowanych); w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 469.796 zł, a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 3.798.363 zł (przy planowanym 7.826.441 zł). Deficyt budżetu i przypadające w roku budżetowym spłaty kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji (w wysokości 4.088.836 zł) sfinansowano przychodami pochodzącymi z zaciągnięcia pożyczek, kredytów i emisji obligacji (w wysokości 9.363.078 zł) oraz wolnych środków (w wysokości 817.903 zł), co skutkowało wzrostem zadłużenia (o 5.274.242 zł) do kwoty 14.623.087 zł na koniec 2018 r. (46,8% wykonanych dochodów). W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wysoki wzrost dochodów (o 57,1%) i wydatków (o 46,6%), w tym dochodów i wydatków majątkowych, w związku z otrzymaniem środków na finansowanie projektów realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu UE.


W uchwale budżetowej Gminy na rok 2019 (stan na dzień wydania opinii) określono dochody w wysokości 27.108.311 zł, w tym majątkowe 5.456.104 zł i wydatki w wysokości 25.428.490 zł, w tym majątkowe 4.401.257 zł; planowaną nadwyżkę budżetu (w wysokości 1.679.821 zł) i przychody z tytułu emisji obligacji (w wysokości 901.000 zł), spłaty pożyczek udzielonych (w wysokości 53.723 zł) i wolne środki (w wysokości 2.145.437 zł) przeznaczono na spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wykup obligacji – łącznie w wysokości 4.779.981 zł (ze wskazaniem wyłączenia na kwotę 3.893.635 zł). Sprawozdanie z wykonania budżetu za I kw. 2019 r. informuje o wykonaniu dochodów w wysokości 5.752.630 zł i wydatków w wysokości 6.062.074 zł (odpowiednio 21,3% i 24,6% planowanych) oraz spłat pożyczek i kredytów i obligacji w wysokości 174.552 zł (3,7% planowanych).

W wieloletniej prognozie finansowej Gminy, zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2019-2033 (stan na dzień wydania opinii), zadłużenie Gminy na koniec 2019 r. określono w wysokości 11.053.106 zł, a w kolejnych latach w kwotach pomniejszonych o planowane spłaty. Począwszy od 2020 r. przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżek dochodów nad wydatkami w wysokości zapewniającej środki na pokrycie przypadających do spłaty w tych latach rat zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań, w tym w latach 2021 i 2022 w kwotach powyżej 1 mln zł. Skład Orzekający Izby wydał pozytywną opinię o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 9.834.106 zł (uchwała SO nr XVI/2/2019 z dnia 21 stycznia 2019 r.).

Planowane w 2019 r. spłaty kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji (4.779.981 zł) powiększone o należne w tym roku odsetki (380.000 zł) stanowią 19,03% planowanych dochodów (3,45% przy uwzględnieniu wyłączeń ustawowych). W kolejnych latach, w tym w latach wykupu wnioskowanej emisji (2021r., 2030r. i 2033r.) wskaźnik planowanych spłat nie przekracza 4,52% planowanych dochodów ogółem (przy uwzględnieniu ustawowych wyłączeń), co wskazuje, że przy dopuszczalnym wskaźniku spłat, wynoszącym w 2019 r. 8,28% planowanych dochodów ogółem, nie zostanie przekroczona relacja, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Skład Orzekający zauważa, że w realizacji budżetu za rok 2018 wskaźnik jednoroczny wyniósł 3,09% (przy planowanym 5,13%), a z wielkości przyjętych na 2019 r. i kolejne lata wynika możliwość obniżenia wskaźnika dopuszczalnych spłat do 7,12% planowanych dochodów. Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań wynikający z wykonania budżetu Gminy Bardo w latach 2016-2018 wynosi 8,28% planowanych dochodów (obliczony z uwzględnieniem planu na trzy kwartały 2018 r. wynosi 8,96%). Zmiana przepisów wprowadzona ustawą z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. poz. 2500), w zakresie zmiany sposobu obliczania wskaźnika dopuszczalnych spłat, nie będzie oddziaływać na pogorszenie relacji pomiędzy wskaźnikiem planowanych i dopuszczalnych spłat.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będących przedmiotem opinii, nie spowoduje przekroczenia przez Gminę Bardo ustawowo określonych granic zaciągania i spłaty zobowiązań, niemniej odległy termin zapadalności zobowiązania (2033 r.) nie pozwala na dokonanie oceny realności kwot przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Bardo.

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  
  
Krystyna Sawicka