

**Uchwała Nr 377 / 2018**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Zielonej Górze**  
**z dnia 21 maja 2018 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Ośno Lubuskie 8 500 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1 000 złotych każda i łącznej wartości 8 500 000 złotych.**

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze w osobach:

Jarosław Kotowski - Przewodniczący

Joanna Chruściel - Członek

Grażyna Radomska – Członek

działając na podstawie art.13 pkt 1 ustawy z dnia 07 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (j. t. Dz. U. z 2016 r. poz. 561) w związku z art.91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j.t. Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Miasta i Gminy Ośno Lubuskie, w tym w szczególności poziomu długu, realizacji budżetu Gminy w I kwartale 2018 r. oraz przyjętej przez Miasto i Gminę - Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2018 – 2031

**opiniuje pozytywnie** możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Ośno Lubuskie 8 500 (słownie: osiem tysięcy pięćset) sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1 000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości 8 500 000 złotych (słownie: osiem milionów pięćset tysięcy złotych), których emisja ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 817 879,94 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2018 roku w wysokości 7 682 120.06 zł.

### **Uzasadnienie**

Burmistrz Miasta i Gminy Ośno Lubuskie wystąpił z wnioskiem z dnia 24.04.2018r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Ośno Lubuskie 8 500 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1 000 złotych każda i łącznej wartości 8 500 000 złotych, których emisja ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 817 879,94 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2018 roku w wysokości 7 682 120.06 zł.

Zgodnie z wnioskiem o wydanie opinii wykup papierów następować będzie w ratach rocznych w latach 2025-2029, odsetki spłacane będą w latach 2018-2029.

Uchwała w sprawie emisji przez Miasto i Gminę Ośno Lubuskie obligacji komunalnych, regulująca także sprawy zbywania, nabywania i wykupu obligacji - podjęta została przez Radę Miejską w Ośnie Lubuskim, na sesji Rady w dniu 29 marca 2018 r. (uchwała Nr XXIII/230/2018 Rady Miejskiej w Ośnie Lubuskim w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu).

Emisja obligacji komunalnych przez Miasto i Gminę Ośno Lubuskie planowana jest w całości w 2018 roku.

W 2018 r. zostanie przeprowadzona emisja następujących serii:

1. seria A 18 o wartości 2 000 000 zł.

2. seria B18 o wartości 2 000 000 zł.
3. seria C18 o wartości 2 000 000 zł.
4. seria D18 o wartości 2 000 000 zł.
5. seria E18 o wartości 500 000 zł

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem oraz załączonym harmonogramem - wykup obligacji następować będzie według ich wartości nominalnej, w następujących latach:

1. w 2025 r. – wykupiona zostanie seria A18.
2. w 2026 r. – wykupiona zostanie seria B18.
3. w 2027 r. - wykupiona zostanie seria C18.
4. w 2028 r. – wykupiona zostanie seria D18.
5. w 2029 r. – wykupiona zostanie seria E18.
6. w 2022 r. – wykupiona zostanie seria F17.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta i Gminy Ośno Lubuskie w latach 2018-2029.

Budżet Gminy Ośno Lubuskie na 2018 rok został uchwalony w dniu 28 grudnia 2017 roku Uchwałą Rady Miejskiej w Ośnie Lubuskim nr XXI/216/2017. Wielkości dochodów i wydatków zaplanowanych w budżecie przedstawiały się następująco:

- dochody budżetowe – 36 746 216,04 zł,
- wydatki budżetowe – 44 277 656,18 zł,
- deficyt budżetu – (-7 531 440,14 zł).

W uchwale budżetowej zaplanowano deficyt budżetu, który zostanie sfinansowany przychodami ze sprzedaży obligacji komunalnych.

Budżet Gminy Ośno Lubuskie na 2018 rok po zmianach (na dzień 29.03.2018r.) przedstawiał się następująco:

- dochody budżetowe – 36 886 268,54 zł,
- wydatki budżetowe – 44 965 396,60 zł,
- deficyt budżetu – (-8.079.128,06 zł).

Uchwała budżetowa na rok 2018 po zmianach przewiduje deficyt budżetu w kwocie 8 079 128,06 zł, który zostanie sfinansowany przychodami z zaciągniętej pożyczki w wysokości 397 008,00 zł oraz przychodami ze sprzedaży obligacji komunalnych w wysokości 7 682 120 ,06 zł.

Wysokość planowanych w 2018 roku wydatków bieżących budżetu po wprowadzonych zmianach nie przekracza wysokości planowanych dochodów bieżących, co jest zgodne z przepisami art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Przedmiotowy wykupu papierów wartościowych został zaplanowany w przychodach budżetu gminy na 2018 r. i mieści się w ustanowionym w uchwale budżetowej limicie zobowiązań z tego tytułu.

Sytuacja finansowa Miasta i Gminy Ośno Lubuskie na podstawie sprawozdawczości statystycznej, według stanu na koniec I kwartału 2018 roku - przedstawia się następująco:

etuSymbole	Wyszczególnienie	Plan po zmianach	Wykonanie	% wykonania
1	2	3	4	5
<b>1</b>	<b>Dochody ogółem, w tym:</b>	<b>36 886 268,54</b>	<b>8 789 908,21</b>	<b>23,8%</b>
1.1.	dochody bieżące	30 296 824,50	8 484 844,89	28,0%
1.2.	dochody majątkowe	6 589 444,04	305 063,32	4,6%
1.2.a	w tym: ze sprzedaży majątku	2 000 000,00	305 063,32	15,3%
1.3.	dochody z tytułu środków unijnych i zagranicznych, w tym	4 585 536,04	0,00	0,0%
a	Finansowanie programów i projektów ze środków unijnych	4 585 536,04	0,00	0,0%
b	Współfinansowanie programów i projektów ze środków unijnych	0,00	0,00	
<b>2</b>	<b>Wydatki ogółem, w tym:</b>	<b>44 965 396,60</b>	<b>7 942 128,93</b>	<b>17,7%</b>
2.1.	Wydatki bieżące, w tym:	28 625 134,10	7 336 538,63	25,6%
2.1.1	wydatki na wynagrodzenia i składki od nich naliczane	9 855 063,06	3 067 655,04	31,1%
2.2	dotacje na zadania bieżące	1 046 000,00	242 500,00	23,2%
2.3.	wydatki na obsługę długu j.s.t.	800 000,00	76 246,79	9,5%
2.4.	wypłaty z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez jst	0,00	0,00	
2.5.	wydatki majątkowe, w tym:	16 340 262,50	605 590,30	3,7%
a	wydatki inwestycyjne i zakupy inwestycyjne	16 340 262,50	605 590,30	3,7%
b	zakup i objęcie akcji i udziałów oraz wniesienie wkładów do spółek prawa handlowego	0,00	0,00	
2.6.	wydatki na na programy z udziałem środków unijnych i zagranicznych, w tym:	7 177 661,83	168 510,00	2,3%
a.1	Finansowanie programów i projektów ze środków unijnych	4 249 940,00	143 233,50	3,4%
a.2	Współfinansowanie programów i projektów ze środków unijnych	2 927 721,83	25 276,50	0,9%
WF	<b>WYNIK BUDŻETU (nadwyżka +/-deficyt-)</b>	<b>-8 079 128,06</b>	<b>847 779,28</b>	
WFD	<b>Deficyt</b>	<b>-8 079 128,06</b>		
WFN	<b>Nadwyżka</b>		<b>847 779,28</b>	
<b>3</b>	<b>Przychody ogółem, w tym:</b>	<b>9 737 996,06</b>	<b>840 988,06</b>	<b>8,6%</b>
3.1.	kredyty i pożyczki, w tym:	8 897 008,00	0,00	0,0%

3.1.1.	papiery wartościowe	8 500 000,00	0,00	0,0%
3.2.	spłata pożyczek udzielonych	0,00	0,00	
3.3.	nadwyżka z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00	
3.5.	prywatyzacja majątku jst	0,00	0,00	
3.6	wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finan. publicz. w tym:	840 988,06	840 988,06	100,0%
3.7.	Inne źródła	0,00	0,00	
<b>4</b>	<b>Rozchody ogółem, w tym:</b>	<b>1 658 868,00</b>	<b>422 247,00</b>	<b>25,5%</b>
4.1.	spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	1 658 868,00	422 247,00	25,5%
4.1.1.	papiery wartościowe	0,00	0,00	
4.2.	pożyczki (udzielone)	0,00	0,00	
4.4.	inne cele	0,00	0,00	

<b>Z</b>	<b>Zobowiązania według tytułów dłużnych, w tym:</b>		<b>10 419 161,72</b>	
	Kredyty krótkoterminowe		0,00	
	Zobowiązania wymagalne		915,72	
<b>N</b>	<b>Należności oraz wybrane aktywa finansowe, w tym:</b>		<b>9 485 936,55</b>	
	Wymagalne		3 353 001,45	

	<b>Wynik operacyjny brutto = dochody bieżące - wydatki bieżące</b>	<b>1 671 690,40</b>	<b>1 148 306,26</b>	
	<b>Dochody bieżące - wydatki bieżące + nadwyżka z lat ubiegłych + wolne środki (art. 242 ust. 2 nuofp)</b>	<b>1 671 690,40</b>	<b>1 989 294,32</b>	

<b>I.</b>	<b>Kwota długu:</b>			
I.1.a	Łączna kwota długu na koniec okresu bez wyłączeń		10 419 161,72	
<b>II.</b>	<b>Kwota spłaty zobowiązań:</b>			
II.2.a	Łączna kwota spłaty zobowiązań bez wyłączeń	2 458 868,00	498 493,79	
II.2.b	Kwota spłaty zobowiązań po wyłączeniach	2 458 868,00	498 493,79	

Kształtowanie się relacji, o której mowa w art. 243 ust.1 powołanej wyżej ustawy o finansach publicznych (indywidualny wskaźnik spłaty długu) w latach, na które przyjęta

została Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta i Gminy Ośno Lubuskie - prezentuje poniższa tabela.

LATA objęte WPF	Wskaźnik [R+O]/[D] ( z uwzględnieniem spłaty zobowiązań w związku z wyłączeniami ) ( lewa strona wzoru )	Maksymalny dopuszczalny poziom spłaty zobowiązań (prawa strona wzoru )		Stopień spełnienia relacji	
		Średnia z art. 243 ufp. z uwzględnieniem wyłączeń ( plan 3 kw )	Średnia z art. 243 ufp. z uwzględnieniem wyłączeń ( wykonanie )		
1	2	3	4	( 3-2 )	( 4-2 )
2018	6,67%	11,17%	10,98%	4,50%	4,31%
2019	7,64%	10,62%	10,42%	2,98%	2,78%
2020	8,19%	9,95%	9,75%	1,76%	1,56%
2021	7,73%	10,38%	10,38%	2,65%	X
2022	7,51%	10,78%	10,78%	3,27%	X
2023	7,27%	11,25%	11,25%	3,98%	X
2024	6,44%	11,32%	11,32%	4,88%	X
2025	8,38%	11,38%	11,38%	3,00%	X
2026	8,04%	11,26%	11,26%	3,22%	X
2027	7,69%	11,12%	11,12%	3,43%	X
2028	7,35%	10,99%	10,99%	3,64%	X
2029	6,90%	10,96%	10,96%	4,06%	X
2030	6,57%	10,95%	10,95%	4,38%	X
2031	6,24%	10,94%	10,94%	4,70%	X

Z analizy wykonania budżetu Gminy w I kwartale 2018 roku wynika, że dochody budżetu wykonane zostały w wysokości 8 789 908,21 złotych, co stanowi 23,8% prognozowanych dochodów budżetu Miasta i Gminy, w tym dochody bieżące w kwocie 8 484 844,89 złotych, co stanowi 28,0% planu. Wykonanie dochodów majątkowych wyniosło na koniec pierwszego kwartału 2018 roku 305 063,32 złotych, co stanowi 4,6% prognozowanych dochodów majątkowych budżetu w roku 2018.

Wydatki budżetowe zrealizowane zostały natomiast na koniec pierwszego kwartału 2018 roku w wysokości 7 942 128,93 złotych stanowiąc 17,7% planowanych wydatków w roku budżetowym.

Z ogólnej kwoty wydatków budżetu, zrealizowanych w I kwartale 2018 r. – na wydatki bieżące przypadła kwota 7 336 538,63 złotych, stanowiąc 25,6% planowanych wydatków bieżących.

Wydatki majątkowe zrealizowane zostały w pierwszym kwartale 2018 r. na poziomie 3,7% planowanych wydatków majątkowych w roku 2018, planowanych w wysokości 16 340 262,50 złotych.

Zrealizowane wydatki bieżące budżetu nie były wyższe niż wykonane dochody bieżące budżetu w I kwartale 2018 r.

Na koniec I kwartału 2018 r. budżet Miasta i Gminy zamknął się nadwyżką dochodów nad wydatkami budżetu w wysokości 847 779,28 złotych ( przy planowanym deficycie po zmianach w wysokości 8 079 128,06 złotych).

Planowane przychody budżetu w wysokości 9 737 996,06 złotych, zostały wykonane na koniec I kwartału 2018 r. w wysokości 840 988,06 złotych, co stanowi 8,6% planu. Wykonane na koniec pierwszego kwartału przychody stanowiły w całości wolne środki w rozumieniu art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych.

Rozchody budżetu Miasta i Gminy zaplanowane w wysokości 1 658 868,00 zł zostały wykonane na koniec I kwartału 2018 roku w wysokości 422 247,00 zł co stanowi 25,5% planu rocznego.

Z prognozy kwoty długu Miasta i Gminy Ośno Lubuskie, będącej częścią Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy wynika, między innymi to, że w roku 2017 – planowana spłata wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wykup papierów wartościowych wyemitowanych przez Miasto i Gminę wraz z wydatkami na obsługę długu wyniosą 2 458 868 złotych, co stanowiło będzie 6,66% prognozowanych dochodów budżetu.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy wynika, również że w całym okresie objętym Prognozą, zachowana zostanie relacja, o której mowa w art. 243 ust.1 ustawy o finansach publicznych, tzn. relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat zobowiązań według tytułów określonych w pkt 1-3 tego przepisu do planowanych dochodów ogółem budżetu nie przekroczy średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu, obliczonej według wzoru zamieszczonego w tym przepisie.


Relacja ta zostanie zachowana zarówno z uwzględnieniem danych planistycznych (plan III kwartału roku n-1) jak i z uwzględnieniem danych dotyczących wykonania roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (na podstawie sprawozdawczości za IV kwartał roku n-1).

Łączna kwota długu Miasta i Gminy na koniec 2018 r. prognozowana jest w wysokości 18 078 633 zł (po uwzględnieniu długu na koniec roku 2017, planowanych do zaciągnięcia długoterminowych zobowiązań, w tym objętych niniejszym wnioskiem i planowanych spłat rat).

Analiza przedstawionych danych pozwala na wyprowadzenie wniosku, że przy wykonaniu wartości wynikających z przyjętej przez Miasto i Gminę Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2018-2031 - zachowana zostanie relacja, o której mowa w art. 243 ust.1 ustawy o finansach publicznych z 2009 r. w całym okresie na jaki przyjęta została Prognoza, a Miasto i Gmina Ośno Lubuskie posiadało będzie zdolność wykupu papierów wartościowych, których dotyczy niniejsza opinia, w planowanym okresie wykupu.

Od niniejszej uchwały, zgodnie z przepisami art. 20 ust.1 cytowanej wyżej ustawy z dnia 07 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania się do Kolegium Izby, w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

**Przewodniczący  
Składu Orzekającego**

  
**Jarosław Kotowski**