



Uchwała Nr 404/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze
z dnia 29 czerwca 2023 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Sława papierów wartościowych o łącznej wartości 6 000 000,00 zł.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 07 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (j. t. Dz. U. z 2022 r. poz. 1668 ze zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j.t. Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 ze zm.) po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Sławy w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Sławy papierów wartościowych w wysokości 6 000 000,00 zł, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze w osobach:

Iwona Popiel	- Przewodnicząca
Joanna Chruściel	- Członek
Jarosław Kotowski	- Członek

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Sława 6 000 (słownie: sześciu tysięcy) sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1 000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda i łącznej wartości 6 000 000,00 złotych (słownie: sześć milionów złotych), których emisja ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy.

Uzasadnienie

Burmistrz Sławy wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze z wnioskiem z dnia 06 czerwca 2023 r. (który został uzupełniony pismem Burmistrza Sławy z dnia 20.06.2023 r. - *znak: FB.3022.1.2.2023*), o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu przez Gminę Sława obligacji o wartości 6 000 000,00 złotych, których emisja ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy.

Podstawę wystąpienia Burmistrza Sławy z wyżej wymienionym wnioskiem stanowi uchwała Nr LVII/413/23 Rady Miejskiej w Sławie z dnia 25 maja 2023 r. w sprawie emisji obligacji. Celem emisji obligacji w wysokości 6 000 000,00 zł jest sfinansowanie planowanego na rok 2023 deficytu budżetu.

Zgodnie z postanowieniami wyżej wymienionej uchwały oraz przedłożonym wnioskiem wraz z załączonym do niego harmonogramem spłaty/wykupu przychodów zwrotnych, Gmina Sława wyemituje 6 000 (słownie: sześć tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1 000,00 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6 000 000,00 złotych (słownie: sześć milionów złotych).

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w następujących seriach:

1. Seria A23 o wartości 800 000,00 zł,
2. Seria B23 o wartości 2 000 000,00 zł,
3. Seria C23 o wartości 2 000 000,00 zł,
4. Seria D23 o wartości 1 200 000,00 zł.

Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej. Emisja nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Sława. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy lub

przychodów Gminy. Natomiast wykup obligacji (według wartości nominalnej) serii A23 nastąpi w roku 2034, serii B23 nastąpi w roku 2035, serii C23 nastąpi w roku 2036, serii D23 nastąpi w roku 2037. Natomiast odsetki spłacane będą w latach 2024 – 2037.

Budżet Gminy Sława na 2023 r. uchwalony został uchwałą Nr LII/372/22 Rady Miejskiej w Sławie z dnia 15 grudnia 2022 r. Po zmianach uchwały budżetowej, na dzień wydania niniejszej opinii, wynika, że:

- dochody budżetowe planowane są w wysokości 77 916 183,18 zł, w tym dochody bieżące 61 256 183,18 zł;
- wydatki budżetowe planowane są w wysokości 86 116 183,18 zł, w tym wydatki bieżące 62 279 173,74 zł;
- łączne przychody budżetu w kwocie 9 702 800,00 zł, w tym z tytułu emisji papierów wartościowych 6 000 000,00 zł;
- łączne rozchody budżetu 1 502 800,00 zł;
- planowany deficyt budżetu wynosi 8 200 000,00 zł i zostanie pokryty przychodami pochodzącymi ze sprzedaży papierów wartościowych w wysokości 6 000 000,00 zł oraz z wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w wysokości 2 200 000,00 zł.

Przychody z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 6 000 000,00 zł uwzględnione zostały w budżecie Gminy na 2023 rok, a ich wysokość mieści się w ustanowionym w uchwale budżetowym limicie zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek.

Sytuacja w zakresie realizacji budżetu Gminy Sława na podstawie sprawozdawczości budżetowej wg stanu na koniec I kwartału 2023 r. przedstawia się następująco:

Symbole	Wyszczególnienie	Plan po zmianach	Wykonanie	% wykonania
1	2	3	4	5
1	Dochody ogółem, w tym:	73 476 744,75	24 282 646,86	33,0%
1.1.	dochody bieżące	59 886 744,75	20 458 941,99	34,2%
1.2.	dochody majątkowe	13 590 000,00	3 823 704,87	28,1%
1.2.a	w tym: ze sprzedaży majątku	1 580 000,00	108 005,90	6,8%
1.3.	dochody z tytułu środków unijnych i zagranicznych, w tym:	90 480,00	11 650,71	12,9%
1.3.a	finansowanie programów i projektów ze środków unijnych	90 480,00	11 650,71	12,9%
1.3.b	współfinansowanie programów i projektów ze środków unijnych	0,00	0,00	
2	Wydatki ogółem, w tym:	81 676 744,75	24 009 740,91	29,4%
2.1.	wydatki bieżące, w tym:	61 280 755,31	18 977 856,98	31,0%
2.1.a	wydatki na wynagrodzenia i składki od nich naliczane	29 787 579,91	9 967 455,66	33,5%
2.1.b	dotacje na zadania bieżące	6 505 000,00	1 948 105,72	29,9%
2.1.c	wydatki na obsługę długu JST	1 500 000,00	26 970,87	1,8%
2.1.d	wypłaty z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez JST	2 000 000,00	0,00	0,0%
2.2.	wydatki majątkowe, w tym:	20 395 989,44	5 031 883,93	24,7%
2.2.a	wydatki inwestycyjne i zakupy inwestycyjne	20 395 989,44	5 031 883,93	24,7%
2.2.b	zakup i objęcie akcji i udziałów oraz wniesienie wkładów do spółek prawa handlowego	0,00	0,00	
2.3.	wydatki na programy z udziałem środków unijnych i zagranicznych, w tym:	106 480,00	0,00	0,0%

2.3.a	finansowanie programów i projektów ze środków unijnych	106 480,00	0,00	0,0%
2.3.b	współfinansowanie programów i projektów ze środków unijnych	0,00	0,00	
WF	WYNIK BUDŻETU (nadwyżka +/-deficyt-)	-8 200 000,00	272 905,95	
WFD	Deficyt	-8 200 000,00		
WFN	Nadwyżka		272 905,95	
3	Przychody ogółem, w tym:	9 702 800,00	7 911 449,91	81,5%
3.1.	kredyty i pożyczki, emisja papierów wartościowych, w tym:	6 000 000,00	0,00	0,0%
3.1.1.	ze sprzedaży papierów wartościowych	6 000 000,00	0,00	0,0%
3.2.	spłata pożyczek udzielonych	0,00	0,00	
3.3.	nadwyżka z lat ubiegłych pomniejszona o niewykorzystane środki pieniężne	0,00	0,00	
3.4.	niewykorzystane środki pieniężne, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ufp	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 ufp	3 702 800,00	7 911 449,91	213,7%
3.7.	stan niespłaconych na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązań przeznaczonych na cel, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 1 ufp	0,00	0,00	
3.8.	inne źródła, w tym:	0,00	0,00	
3.8.1.	środki z lokat dokonanych w latach ubiegłych	0,00	0,00	
4	Rozchody ogółem, w tym:	1 502 800,00	102 800,00	6,8%
4.1.	spłaty kredytów i pożyczek, wykup papierów wartościowych, w tym:	1 502 800,00	102 800,00	6,8%
4.1.1.	wykup papierów wartościowych	1 400 000,00	0,00	0,0%
4.2.	udzielone pożyczki	0,00	0,00	
4.3.	inne cele, w tym:	0,00	0,00	
4.3.1.	lokaty na okres wykraczający poza rok budżetowy	0,00	0,00	
5	Finansowanie planowanego deficytu, z tego:	8 200 000,00		
5.1.	sprzedaż papierów wartościowych	6 000 000,00		
5.2.	kredyty i pożyczki	0,00		
5.3.	prywatyzacja majątku JST	0,00		
5.4.	nadwyżka z lat ubiegłych	0,00		
5.5.	wolne środki	2 200 000,00		
5.6.	niewykorzystane środki pieniężne, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ufp	0,00		
5.7.	spłaty udzielonych pożyczek w latach ubiegłych	0,00		
5.8.	środki z lokat dokonanych w latach ubiegłych	0,00		

Z	Zobowiązania według tytułów dłużnych, w tym:		23 151 718,92	
	Kredyty krótkoterminowe		0,00	
	Zobowiązania wymagalne		0,00	
N	Należności oraz wybrane aktywa finansowe, w tym:		20 451 379,93	
	Wymagalne		4 376 296,46	

	Wynik operacyjny brutto = dochody bieżące - wydatki bieżące	-1 394 010,56	1 481 085,01	
	Dochody bieżące - wydatki bieżące + nadwyżka z lat ubiegłych + wolne środki (art. 242 ust. 2 ufp)	2 308 789,44	9 392 534,92	
I.	Kwota długu:			
I.1.a	Łączna kwota długu na koniec okresu		23 151 718,92	

Na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sława na lata 2023-2037 przyjętej uchwałą Nr LII/373/22 Rady Miejskiej w Sławie w dniu 15 grudnia 2022 r. (ostatnia zmiana: uchwała Nr LVI/402/23 Rady Miejskiej w Sławie z dnia 27 kwietnia 2023 r.), Skład Orzekający stwierdza, że:

- przychody z tytułu wnioskowanej emisji papierów wartościowych w wysokości 6 000 000,00 zł uwzględnione zostały w prognozie kwoty długu zawartej w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Sława na lata 2023-2037;
- przychody z tytułu wnioskowanej emisji papierów wartościowych w wysokości 6 000 000,00 zł zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego w 2023 roku deficytu budżetowego;
- oprócz zaplanowanych w 2023 roku przychodów z emisji papierów wartościowych w wysokości 6 000 000,00 zł (będących przedmiotem niniejszej opinii) Gmina w całym okresie objętym Prognozą długu nie planuje zaciągać przychodów zwrotnych;
- we wszystkich latach prognozy, za wyjątkiem roku 2023, w którym planowany jest deficyt budżetu, Gmina planuje budżety nadwyżkowe, a nadwyżki budżetowe zostaną przeznaczone na spłaty kredytów, pożyczek oraz wykup papierów wartościowych;
- wymogi dotyczące nadwyżki operacyjnej w części bieżącej budżetu wynikające z art. 242 ustawy o finansach publicznych zachowane zostały w całym okresie prognozowanej spłaty długu Gminy;
- planowana łączna kwota długu Gminy na koniec 2023 r. wyniesie 27 973 618,92 zł, co stanowi 37,52% planowanych dochodów ogółem budżetu na rok 2023; Natomiast w stosunku do dochodów ogółem pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych, nieprzeznaczonych na sfinansowanie deficytu budżetowego, planowana kwota długu na koniec 2023 roku wyniesie **51,85%**;
- prognoza kwoty długu sporządzona została na okres, na który zaciągnięto zobowiązania zwrotne – w roku 2037 planowana jest całkowita spłata zadłużenia Gminy;
- w latach 2023-2037 relacja określona w art. 243 ustawy o finansach publicznych jest zachowana (po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń);
- Zarządzeniem Nr 0050.362.2021 w dnia 6 grudnia 2021 r w sprawie wyboru długości okresu wyliczenia relacji określonych w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, Burmistrz Sławy wybrał, dla lat 2022-2025, **siedmioletni okres** stosowany do wyliczenia średniej arytmetycznej relacji określonej w art. 243 ust. 1 ustawie o finansach publicznych.

Sytuację finansową Gminy na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sława przyjętej na lata 2023-2037, w zakresie kształtowania się relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych przedstawia poniższa tabela.

LATA objęte WPF	Wskaźnik $[R+O]/[Db]$ obliczony z uwzględnieniem ustawowych wyłączeń	Maksymalny dopuszczalny poziom spłaty zobowiązań (prawa strona wzoru)		Stopień spełnienia relacji	
		Średnia z art. 243 ufp. z uwzględnieniem planu 3 kw. roku N-1	Średnia z art. 243 ufp. z uwzględnieniem wykonania roku N-1	(3-2)	(4-2)
1	2	3	4	(3-2)	(4-2)
2023	6,41%	11,66%	12,84%	5,25%	6,43%
2024	8,46%	10,41%	11,59%	1,95%	3,13%
2025	8,69%	12,21%	13,39%	3,52%	4,70%
2026	9,28%	12,57%	13,70%	3,29%	4,42%
2027	8,19%	14,67%	15,81%	6,48%	7,62%
2028	7,88%	17,12%	18,25%	9,24%	10,37%
2029	7,51%	18,85%	19,98%	11,34%	12,47%
2030	6,78%	21,81%	21,81%	15,03%	X
2031	6,54%	25,33%	25,33%	18,79%	X
2032	6,26%	25,67%	25,67%	19,41%	X
2033	6,10%	25,78%	25,78%	19,68%	X
2034	6,13%	25,74%	25,74%	19,61%	X
2035	4,84%	25,35%	25,35%	20,51%	X
2036	4,59%	24,22%	24,22%	19,63%	X
2037	3,15%	22,91%	22,91%	19,76%	X

Skład Orzekający - na podstawie przedstawionych Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Zielonej Górze dokumentów oraz sprawozdawczości statystycznej, jak również w oparciu o kryteria prawne - stwierdza, że emisja papierów wartościowych i ich wykup we wskazanych latach budżetowych, będąca przedmiotem niniejszej opinii, na dzień jej wydania, nie zagraża realizacji zadań publicznych przez Gminę Sława w roku 2023 i latach następnych. Jednak Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania sytuacji finansowej Gminy, w szczególności w zakresie wielkości wpływających na maksymalny poziom spłaty w kolejnych latach oraz w zakresie wykonania budżetu roku 2023, a także zadłużenia Gminy w aspekcie jego wpływu na stopień i sposób wykonywania zadań Gminy.

Analiza przedstawionych danych pozwala na wyprowadzenie wniosku, że nie ma przeszkód formalno-prawnych do zaciągnięcia zobowiązania będącego przedmiotem niniejszej opinii i jego wykupu przez Gminę Sława.

Biorąc pod uwagę powyższe, Skład Orzekający postanowił jak na wstępie.

Pouczenie:

Od uchwały Składu Orzekającego zgodnie z art. 20 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (j.t. Dz. U. z 2022 r. poz. 1668 ze zm.) służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze w terminie 14 dni od daty doręczenia niniejszej uchwały.

**Przewodnicząca Składu Orzekającego
Iwona Popiel**