

Uchwała Nr 527/2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Zielonej Górze
z dnia 14 października 2020 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Sulechów obligacji komunalnych w kwocie 8 800 000 zł

działając na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r., poz. 869 ze zm.), po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Sulechowa z dnia 16 września 2020 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych w wysokości 8 800 000 zł - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze** w osobach:

- Grażyna Radomska - Przewodnicząca
- Adriana Kamedulska - Członek
- Iwona Popiel - Członek

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Sulechów obligacji w kwocie 8 800 000 zł (słownie: osiem milionów osiemset tysięcy złotych) przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz z tytułu emisji papierów wartościowych.

Uzasadnienie

Burmistrz Sulechowa wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze z dnia 16 września 2020 r. o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sulechów w kwocie 8 800 000 zł.

Wydając powyższą opinię Skład Orzekający wziął pod uwagę spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających w szczególności z:

- art. 18 ust. 2, pkt 9 lit.b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2020 r., poz. 713),
- art. 89, art. 91, art. 92 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 6, art. 242, art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r., poz. 869 ze zm.),

oraz przyjął za podstawę dane wynikające z:

- uchwały Nr 0007.173.2019 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 17 grudnia 2019 r. w sprawie uchwały budżetowej Gminy Sulechów na 2020 rok ze zmianami,
- uchwały Nr 0007.172.2019 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 17 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulechów na lata 2020-2032 ze zmianami.

Podstawę wystąpienia Burmistrza Sulechowa z wyżej wymienionym wnioskiem stanowi uchwała Nr 0007.248.2020 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 15 września 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek. Zgodnie z wnioskiem Burmistrza Sulechowa o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Sulechów, zobowiązania z tytułu emisji przedmiotowych obligacji w kwocie 8 234 207,00 zł przeznaczone będą na finansowanie planowanego deficytu oraz w kwocie 565 793,00 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów

Zgodnie z ww. uchwałą Rada Miejska w Sulechowie postanowiła, że Gmina wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w liczbie 8 800 sztuk o wartości nominalnej 1 000 zł każdy, na łączną kwotę 8 800 000 zł. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2020 r.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1. seria A20 o wartości 2 200 000 zł,
2. seria B20 o wartości 2 200 000 zł,
3. seria C20 o wartości 2 200 000 zł,
4. seria D20 o wartości 2 200 000 zł.

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

1. obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2027 r.,
2. obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2028 r.,
3. obligacje serii C20 zostaną wykupione w 2029 r.,
4. obligacje serii D20 zostaną wykupione w 2030 r.

Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy w latach 2020-2030. Rozchody z związane z wykupem obligacji pokryte zostaną z dochodów własnych Gminy lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2027 - 2030.

Budżet Gminy Sulechów na 2020 rok, po zmianach według stanu na dzień wydania niniejszej opinii, przewiduje:

- łączne dochody budżetowe w wysokości 133 048 373,52 zł, w tym dochody bieżące w wysokości 124 343 515,00 zł,
- łączne wydatki budżetowe w wysokości 141 282 580,52 zł, w tym wydatki bieżące w wysokości 122 912 998,50 zł,
- łączne przychody budżetu w wysokości 11 583 781,00 zł, w tym z tytułu emisji obligacji komunalnych w wysokości 8 800 000,00 zł oraz wolnych środków w kwocie 2 783 781,00 zł,
- łączne rozchody budżetu w wysokości 3 349 574,00 zł.

Budżet Gminy zakłada deficyt w wysokości 8 234 207,00 zł, który zostanie sfinansowany przychodami z tytułu sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez Gminę, co jest zgodne z art. 217 ust. 2 pkt 1 ustawy o finansach publicznych.

Przychody z tytułu opiniowanej emisji papierów wartościowych zaplanowane są w budżecie Gminy na 2020 rok, a ich wysokość zgodna jest z ustanowionym w uchwale budżetowej limitem zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90.

Sytuacja w zakresie realizacji budżetu Gminy Sulechów na podstawie sprawozdawczości budżetowej i w zakresie operacji finansowych jednostek sektora finansów publicznych na koniec II kwartału 2020 r. przedstawia się następująco:

Symbole	Wyszczególnienie	Plan po zmianach	Wykonanie	% wykonania
1	2	3	4	5
1	Dochody ogółem, w tym:	131 407 966,26	69 342 245,04	52,8%
1.1.	dochody bieżące	122 818 739,43	64 086 417,23	52,2%
1.2.	dochody majątkowe	8 589 226,83	5 255 827,81	61,2%
1.2.a	w tym: ze sprzedaży majątku	421 572,58	533 949,30	126,7%
1.3.	dochody z tytułu środków unijnych i zagranicznych, w tym:	4 871 649,42	4 754 945,47	97,6%
a	<i>Finansowanie programów i projektów ze środków unijnych</i>	4 867 673,13	4 750 969,18	97,6%
b	<i>Współfinansowanie programów i projektów ze środków unijnych</i>	3 976,29	3 976,29	100,0%
2	Wydatki ogółem, w tym:	137 858 392,26	62 111 991,60	45,1%
2.1.	Wydatki bieżące , w tym:	121 417 144,02	59 519 382,04	49,0%
2.1.1	wydatki na wynagrodzenia i składki od nich naliczane	43 731 581,51	23 333 041,14	53,4%

2.2	dotacje na zadania bieżące	7 208 296,05	3 904 868,59	54,2%
2.3.	wydatki na obsługę długu jst	660 000,00	140 128,56	21,2%
2.4.	wypłaty z tytułu gwarancji i poręczeń udzielonych przez jst	0,00	0,00	
2.5.	wydatki majątkowe , w tym:	16 441 248,24	2 592 609,56	15,8%
a	wydatki inwestycyjne i zakupy inwestycyjne	16 441 248,24	2 592 609,56	15,8%
b	zakup i objęcie akcji i udziałów oraz wniesienie wkładów do spółek prawa handlowego	0,00	0,00	
2.6.	wydatki na programy z udziałem środków unijnych i zagranicznych, w tym:	7 282 288,96	2 288 342,70	31,4%
a.1	<i>Finansowanie programów i projektów ze środków unijnych</i>	4 800 703,07	1 574 486,38	32,8%
a.2	<i>Współfinansowanie programów i projektów ze środków unijnych</i>	2 481 585,89	713 856,32	28,8%
WF	WYNIK BUDŻETU (nadwyżka +/deficyt-)	-6 450 426,00	7 230 253,44	
WFD	Deficyt	-6 450 426,00		
WFN	Nadwyżka		7 230 253,44	
3	Przychody ogółem, w tym:	8 800 000,00	3 590 079,25	40,8%
3.1.	kredyty i pożyczki, emisja papierów wartościowych, w tym:	8 800 000,00	0,00	0,0%
3.1.1.	ze sprzedaży papierów wartościowych	0,00	0,00	
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	0,00	3 590 079,25	
3.7.	Inne źródła	0,00	0,00	
4	Rozchody ogółem, w tym:	2 349 574,00	2 349 574,00	100,0%
4.1.	spłaty kredytów i pożyczek, wykup papierów wartościowych, w tym:	2 349 574,00	2 349 574,00	100,0%
4.1.1.	wykup papierów wartościowych	0,00	0,00	
4.2.	udzielone pożyczki	0,00	0,00	
4.3.	inne cele	0,00	0,00	
5	Finansowanie planowanego deficytu, z tego:	6 450 426,00		
5.1.	sprzedaż papierów wartościowych	0,00		
5.2.	kredyty i pożyczki	6 450 426,00		
5.3.	prywatyzacja majątku jst	0,00		
5.4.	nadwyżka z lat ubiegłych	0,00		
5.5.	wolne środki	0,00		
5.4.	niewykorzystane środki pieniężne, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ufp	0,00		
5.5.	spłaty udziel. pożyczek w latach ubiegłych	0,00		
6	Przychody i rozchody na realizacja programów i projektów realizowanych z udziałem środków, o których mowa w art.5 ust.1 pkt 2 ufp			
6.1.	Przychody z tytułu kredytów. pożyczek emisji papierów wartościowych na realizację programów i projektów z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust.1 pkt.2 ufp, w tym:	0,00	0,00	
6.1.1.	ze sprzedaży papierów wartościowych	0,00	0,00	
6.2.	Rozchody z tytułu spłaty kredytów. pożyczek emisji papierów wartościowych na realizację programów i projektów	0,00	0,00	

	z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust.1 pkt.2 ufp, w tym:			
6.2.1.	wykup papierów wartościowych	0,00	0,00	
Z	Zobowiązania według tytułów dłużnych, w tym:		9 500 000,00	
	Kredyty krótkoterminowe		0,00	
	Zobowiązania wymagalne		0,00	
N	Należności oraz wybrane aktywa finansowe, w tym:		36 598 533,69	
	Wymagalne		16 414 765,20	

	Wynik operacyjny brutto = dochody bieżące - wydatki bieżące	1 401 595,41	4 567 035,19	
	Dochody bieżące - wydatki bieżące + nadwyżka z lat ubiegłych + wolne środki (art. 242 ust. 2 ufp)	1 401 595,41	8 157 114,44	
I.	Kwota długu:			
I.1.a	Łączna kwota długu na koniec okresu		9 500 000,00	

Uchwałą Nr 0007.250.2020 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 15 września 2020 r. dokonano zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulechów, przyjętej uchwałą Nr 0007.172.2019 Rady Miejskiej w Sulechowie z dnia 17 grudnia 2019 r. Uchwałą tą dokonano zmian m.in. w zakresie okresu wykupu obligacji, skracając ten okres o dwa lata. Całkowita spłata zadłużenia Gminy planowana jest w 2030 r., źródłem spłaty długu w roku 2020 są przychody tytułu emisji obligacji oraz z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych. W latach 2021 – 2022 Gmina nie planuje rozchodów, natomiast od roku 2023 do końca prognozy źródłem spłaty długu będą prognozowane nadwyżki budżetu.

Kwota długu Gminy Sulechów na koniec 2020 r. wyniesie 17 300 000,00 zł, co stanowi 13,00% planowanych dochodów ogółem budżetu na 2020 rok, co wypełnia dyspozycję art. 15zoc ust. 2 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 2020 r. poz. 374 ze zm.). Zadłużenie na koniec II kwartału 2020 r. wyniosło 9 500 000,00 zł.

Z prognozy kwoty długu Gminy Sulechów i jego spłaty wynika, że w latach prognozy spełniona jest relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych. W roku budżetowym 2020 r. wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań (lewa strona wzoru) po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń wynosi 5,11%, natomiast dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań (prawa strona wzoru) obliczony na podstawie planu za III kwartał roku 2019 równa się 15,23%, a obliczony na podstawie wykonania roku 2019 - 16,62%.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sulechów na lata 2020–2030 wynika, że relacja określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych w latach prognozy jest zachowana.

Na podstawie przedstawionych przez Gminę Sulechów dokumentów Skład Orzekający stwierdza, że w dochodach Gminy nie wystąpił ubytek w rozumieniu art. 15zoa ust. 2 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. Skład Orzekający ocenia również, że emisja przedmiotowych obligacji nie zagraża realizacji zadań publicznych przez Gminę Sulechów w roku 2020 i latach następnych.

Skład Orzekający wskazuje na konieczność bieżącego analizowania realizacji dochodów oraz wydatków budżetu i na tej podstawie odpowiedniego weryfikowania założeń budżetu w zakresie realizowanych zadań i wyniku budżetu oraz stałego

monitorowania zadłużenia Gminy i analizowania wpływu jego wysokości na stopień i sposób wykonywania zadań.

Analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że Gmina Sulechów spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość wykupu obligacji komunalnych w zaplanowanym okresie.

Wskazując na powyższe, Skład Orzekający orzekł jak w sentencji.

Zgodnie z art. 20 ust. 1, powołanej w podstawie uchwały, ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielone Górze w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

**Przewodnicząca Składu Orzekającego
Grażyna Radomska**