



## UCHWAŁA Nr III/229/2022

### SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ W ŁODZI z dnia 13 października 2022 roku

#### w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Słupia

Na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz. U. z 2022 r., poz. 1668 ) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2022 r., poz. 1634 ) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Aneta Jakubczak -przewodnicząca
2. Radosław Hrychorczuk -członek
3. Bogusław Wenus -członek

#### uchwała, co następuje:

opiniuje pozytywnie możliwość wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Słupia w kwocie 3 000 000,00 zł,

#### UZASADNIENIE

Wójt Gminy Słupia wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 3 000 000,00 zł emitowanych na finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz emisji obligacji.

Opinia Składu Orzekającego, wyrażona w sentencji niniejszej uchwały, została poprzedzona analizą:

- uchwały nr XXIX/175/2021 Rady Gminy Słupia z dnia 28 grudnia 2021 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Słupia na lata 2022-2026 (wraz z prognozą długu na lata 2022-2035) z uwzględnieniem dokonanych zmian do dnia wydania niniejszej opinii,
- uchwały nr XXIX/176/2021 Rady Gminy Słupia z dnia 28 grudnia 2021 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Słupia na 2022 rok, z uwzględnieniem dokonanych zmian do dnia wydania niniejszej opinii,
- uchwały Nr XXXVI/214/2022 Rady Gminy Słupia z dnia 19 września 2022 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Rada Gminy Słupia w uchwale Nr XXXVI/214/2022 z dnia 19 września 2022 roku postanowiła o emisji obligacji na łączną kwotę 3 000 000,00 zł. Z treści uchwały wynika, że wykup obligacji nastąpi w latach 2031-2035 a wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji, wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Gminy w latach 2022-2035. Celem emisji obligacji w 2022 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 560 000,00 zł. Natomiast celem emisji w roku 2023 jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 1 870 530,40 zł oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 569 469,60 zł.

Kwota planowanego zobowiązania została ujęta w uchwale budżetowej w limicie zobowiązań z tytułu zaciąganych pożyczek i kredytów oraz emisji obligacji przeznaczonych na finansowanie planowanego deficytu budżetowego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, zgodnie z wymogiem art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych.

Zgodnie z uchwałą budżetową Gminy Słupia na 2022 rok budżet Gminy zamyka się planowanym deficytem w kwocie 3 299 189,17 zł, który zostanie sfinansowany nadwyżką budżetu z lat ubiegłych w wysokości 2 268 243,19 zł oraz przychodami z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi sfinansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonania budżetu określonymi w odrębnych ustawach w wysokości 1 030 945,98 zł. Rozchody budżetu zaplanowano w wysokości 569 469,60 zł.

Z danych wykazanych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Słupia wynika, że dla roku 2023 prognozuje się deficyt budżetu w wysokości 1 870 530,40 zł, który pokryty będzie przychodami pochodzącymi z zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz z emisji papierów wartościowych. Ponadto dla roku 2023 prognozuje się rozchody budżetu w wysokości 569 469,60 zł.

Z przedstawionej prognozy długu Gminy Słupia wynika, że planowana kwota długu na koniec 2022 roku wynosi 6 857 991,60 zł, co stanowi 40,82 % planowanych dochodów ogółem. Zadłużenie na koniec 2023 roku osiągnie wyższy poziom niż w roku 2022 r, gdyż stanowić będzie kwotę 8 728 522,00 zł i będzie to najwyższy poziom zadłużenia w całym okresie objętym prognozą długu.

Skład zauważa, że różnica pomiędzy planowanymi w 2022 roku dochodami bieżącymi a planowanymi wydatkami bieżącymi stanowi deficyt operacyjny, który wynosi 85,92 zł. Tym samym spełnienie relacji z art. 242 ustawy o finansach publicznych następuje dopiero po uwzględnieniu przychodów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 5 ustawy o finansach publicznych. W dalszych latach objętych prognozą długu tj. w latach 2023-2035 założono, że w każdym roku poziom dochodów bieżących jest wyższy od wydatków bieżących. Biorąc pod uwagę powyższe Skład Orzekający podkreśla, że możliwość spłaty przedmiotowego zobowiązania będzie uzależniona od sukcesywnego wypracowania dodatniego wyniku operacyjnego budżetu Gminy Słupia w kolejnych latach budżetowych, zgodnie z założonym prognozowaniem w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Słupia.

Zgodnie z regułą, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, wskaźnik spłaty długu w danym roku budżetowym nie może przekroczyć dopuszczalnego obciążenia budżetu z tytułu spłaty długu tej jednostki. Relacje pomiędzy wskaźnikami dla poszczególnych lat objętych prognozą długu dla Gminy Słupia przedstawiają się następująco:

| Rok  | Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art.243 ust.1 ustawy, (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) | Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art.243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) |
|------|---|---|
| 2022 | 8,06 %  | 18,50 %   |
| 2023 | 8,35 %  | 17,17 %   |
| 2024 | 8,96 %  | 19,42 %   |
| 2025 | 9,63 %  | 19,51 %   |
| 2026 | 8,33 %  | 16,93 %   |
| 2027 | 7,11 %  | 19,45 %   |
| 2028 | 7,43 %  | 19,92 %   |
| 2029 | 7,08 %  | 17,42 %   |
| 2030 | 6,67 %  | 18,90 %   |
| 2031 | 6,36 %  | 16,98 %   |
| 2032 | 6,01 %  | 16,48 %   |
| 2033 | 6,15 %  | 15,74 %   |
| 2034 | 5,80 %  | 14,91 %   |
| 2035 | 5,71 %  | 14,68 %   |

Z prognozy kwoty długu wynika, że w latach objętych prognozą (w tym w latach, które obejmują okres wykupu obligacji) wskaźnik spłaty długu nie przekroczy dopuszczalnego limitu spłat zobowiązań ustalonego dla każdego roku.

Skład Orzekający wskazuje, że indywidualne wskaźniki zadłużenia Gminy po 2022 roku zostały obliczone w oparciu o prognozowane wielkości dochodów oraz wydatków bieżących. W świetle obecnych zdarzeń zachodzących w kraju (m.in. znaczna podwyżka cen energii, istotny wzrost stóp procentowych a także wzrost innych kosztów związanych z wykonywaniem przez samorządy obligatoryjnych zadań) należy liczyć się z koniecznością poniesienia większych wydatków bieżących co może wpłynąć pogarszająco na relację z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Mając powyższe na względzie Skład Orzekający postanowił wydać opinię jak w sentencji niniejszej uchwały.

Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy prawo odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego  
Aneta Jakubczak