



## **Uchwała Nr 4200/III/158/2020**

### **III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**

**w Katowicach**

**z dnia 2 lipca 2020 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Rydułtowy obligacji komunalnych na łączną kwotę 7.000.000 zł**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z 2018 r. poz. 2245, z 2019 r. poz. 1622, 1649 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 284, 374, 568 i 695) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

#### **§ 1.**

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu przez Urząd Miasta Rydułtowy obligacji komunalnych na łączną kwotę 7.000.000 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uzasadnienie**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Rydułtowy została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr 17.197.2020 Rady Miasta Rydułtowy z dnia 26 marca 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Rydułtowy wyemituje 7.000 sztuk obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 7.000.000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w 3 seriach:

- seria A20 na kwotę 2.000.000 zł,
- seria B20 na kwotę 2.500.000 zł,

- seria C20 na kwotę 2.500.000 zł.

Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2020 roku związanego z wydatkami majątkowymi miasta, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych oraz przychodów budżetu miasta Rydułtowy. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu miasta Rydułtowy.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2027 roku,
- obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2028 roku,
- obligacje serii C20 zostaną wykupione w 2028 roku.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Miasta Rydułtowy, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet na 2020 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 116.733.888,63 zł,
- wydatki w wysokości 123.393.578,30 zł,
- deficyt w wysokości (-) 6.659.689,67 zł,
- przychody w wysokości 8.591.329,67 zł w tym ze sprzedaży innych papierów wartościowych 7.000.000,00 zł, z wolnych środków 1.189.304,32 zł, przychody j.s.t. z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach 93.057,17 zł oraz przychody j.s.t. z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków 308.968,18 zł,
- rozchody w kwocie 1.931.640,00 zł przeznaczone na spłaty krajowych pożyczek i kredytów.

Budżet na 2020 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale Nr 14.148.2019 Rady Miasta Rydułtowy z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie budżetu miasta Rydułtowy na 2020 rok (po zmianach), ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wysokości 7.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie deficytu. Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii wyczerpuje ustalony limit.

Sprawozdanie Rb-Z za 2019 rok wskazuje, że łączna kwota długu Miasta Rydułtowy na koniec roku 2019 wyniosła 30.723.924,81 zł, co stanowiło 33,96% rocznych dochodów wykonanych. Kwota zadłużenia Miasta wzrosła o 826.956,76 zł w stosunku do kwoty zadłużenia wykazanej na koniec 2018 r. W roku 2020 planuje się wzrost zadłużenia do kwoty 35.792.284,81 zł, która będzie stanowić 30,66% planowanych rocznych dochodów Miasta. Poczynając od 2021 r. planuje się stopniowe zmniejszanie długu, aż do jego redukcji z końcem 2029 r.

Rada Miasta Rydułtowy podjęła uchwałę Nr 14.147.2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej miasta Rydułtowy na lata 2020-2029 (dalej: WPF Miasta Rydułtowy). Na dzień wydawania opinii, ostatnią zmianę ww. uchwały dokonano uchwałą Nr 20.219.2020 Rady Miasta Rydułtowy z dnia 18.06.2020 r.

W WPF Miasta Rydułtowy zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań, planowanych do zaciągnięcia zobowiązań a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Ponadto w latach 2020-2023 Miasta mogą obciążyć potencjalne spłaty kwot wynikające z udzielonych poręczeń.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym kolejnym roku planowane obciążenie spłatą długu jest wyższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla danego roku.

Sposób ustalenia ww. relacji w okresie 2020-2025 wynika z art. 9 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500).

Stosownie do brzmienia powołanego wyżej art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, od 2026 roku powyższa relacja określona jest wzorem opisanym w ww. przepisie.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji na podstawie WPF Miasta Rydułtowy, Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2027-2028 planowane obciążenie spłatą długu Miasta jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2027-2028 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2027 roku wynieść ma 7,02% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,44%,
- w 2028 roku 6,03% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,96%.

Skład Orzekający stwierdza, że w oparciu o dane wynikające z WPF Miasta Rydułtowy, prognozowane obciążenie budżetów Miasta Rydułtowy w okresie 2027-2028, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach, jakkolwiek należy zauważyć, że:

- 1) Głównym źródłem pokrycia planowanego w 2020 roku deficytu budżetowego Miasta w wysokości (-) 6.659.689,67 zł oraz spłaty dotychczasowego zadłużenia będą przychody z opiniowanych obligacji. W kolejnych latach Prognozy - 2021-2029 - źródłem spłaty zadłużenia Miasta będą planowane do osiągnięcia nadwyżki budżetowe (np. w roku 2021 – w kwocie 986.368 zł, w roku 2022 – w kwocie 3.687.260 zł, w roku 2023 – w kwocie 5.441.516 zł). W poprzednich latach budżetowych budżety Miasta Rydułtowy były deficytowe, np. w 2017 r. (-) 2.615.892,23 zł, w 2018 r. (-) 5.057.092,89 zł, w 2019 r. (-) 1.167.995,47 zł. Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający wskazuje na istotną potrzebę zachowania realności nadwyżek budżetowych planowanych do osiągnięcia od 2021 r., gdyż począwszy od tego roku nadwyżki te są planowane jako źródło pokrycia spłat zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykupu wyemitowanych obligacji;
- 3) W roku 2020 założono osiągnięcie dochodów ze sprzedaży majątku w wysokości 1.751.000 zł. W kolejnych dwóch latach Prognozy (2021-2022) planuje się dochody ze sprzedaży majątku adekwatnie na poziomie 1.220.000 zł i 700.000 zł, co w stosunku do poprzednich lat budżetowych oznacza ich wzrost. Skład Orzekający wskazuje, że w przypadku nie osiągnięcia zaplanowanych dochodów ze sprzedaży majątku indywidualny wskaźnik zadłużenia Miasta Rydułtowy z art. 243 ustawy o finansach publicznych nie będzie spełniony w 2021 roku;
- 4) Skład Orzekający wskazuje także, że przy zastosowaniu do WPF Miasta Rydułtowy wskaźników z Wytycznych Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju, w szczególności wskaźnika inflacji 2,5%

[*Wytyczne dotyczące stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw*, Aktualizacja – październik 2019 r., Warszawa 28 października 2019 r., <https://www.gov.pl/web/finanse/wytyczne-sytuacja-https://www.gov.pl/web/finanse/wytyczne-sytuacja-makroekonomiczna>] – wykazuje niespełnianie przez Miasto indywidualnego wskaźnika zadłużenia z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2024-2025.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

**Przewodnicząca  
III Składu Orzekającego**

**Teresa Jarczyk**