



## **Uchwała Nr 4200/III/240/2020**

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

**w Katowicach**

**z dnia 4 grudnia 2020 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Psary obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.500.000.00 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 l a**, co następuje:

#### **§ 1.**

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Gminę Psary obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.500.000 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uzasadnienie**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Psary została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Gminy w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XXV/247/2020 Rady Gminy Psary z dnia 12 listopada 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Gmina Psary wyemituje 2.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 2.500.000 zł.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

Obligacje nie będą zabezpieczone.

Obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

Celem emisji w 2020 roku jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.360.749,27 zł oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 139.250,73 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A20: 2.500 obligacji o wartości 2.500.000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2020 roku.

Cena emisyjna serii będzie równa wartości nominalnej.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji, wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy w latach 2020-2028.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) Z każdej obligacji serii A20 w 2024 roku zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 400.000 zł (2.500 szt. obligacji x 160 zł),
- 2) Z każdej obligacji serii A20 w 2025 roku zostanie wykupione 160 zł, wartość wykupu wyniesie 400.000 zł (2.500 szt. obligacji x 160 zł),
- 3) Z każdej obligacji serii A20 w 2026 roku zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
- 4) Z każdej obligacji serii A20 w 2027 roku zostanie wykupione 240 zł, wartość wykupu wyniesie 600.000 zł (2.500 szt. obligacji x 240 zł),
- 5) Z każdej obligacji serii A20 w 2028 roku zostanie wykupione 240 zł, wartość wykupu wyniesie 600.000 zł (2.500 szt. obligacji x 240 zł).

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Psary obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

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

Budżet na 2020 rok (plan po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 72.622.930,07 zł,
- wydatki w wysokości 77.908.540,34 zł,
- przychody w wysokości 7.296.345,21 zł, w tym z zaciąganych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 4.016.800,00 zł, z wolnych środków 498.718,45 zł, przychody z emisji obligacji 2.500.000 zł oraz z przychodów j.s.t. z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust.1 pkt 2 ustawy

i dotacji na realizację programu, projektu lub zdania finansowanego z udziałem tych środków 280.826,76 zł,

- rozchody w kwocie 2.010.734,94 zł, w tym z wykupu innych papierów wartościowych 842.000,00 zł, oraz ze spłaty krajowych pożyczek i kredytów 1.168.734,94 zł.

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 budżetowej Gminy Psary na 2020 rok, po zmianach, został ustalony zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu zaciąganych pożyczek i emisji obligacji w roku 2020 na kwotę 6.000.000 zł.

Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii mieści się w ustalonym limicie.

Rada Gminy Psary podjęła Uchwałę Nr XV/154/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Psary. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Gminy Psary Nr XXV/249/2020 z dnia 12 listopada 2020 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat oraz wykup papierów wartościowych i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych 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. Gmina nie udzielała 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). Dla Gminy Psary obciążenie spłatą długu w latach 2024-2025 kształtuje się następująco:

- w 2024 roku wynosić ma 7,96% przy maksymalnym możliwym poziomie 18,31%,
- w 2025 roku 9,37% przy maksymalnym możliwym poziomie 17,13%.

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

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji, Skład Orzekający stwierdził, że dla Gminy Psary, w latach 2026-2028 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2026-2028 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2026 roku wynieść ma 8,81% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,04%,
- w 2027 roku 8,37% przy maksymalnym możliwym poziomie 15,43%.
- w 2028 roku 8,39% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,79%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Gminy Psary w okresie 2024-2028, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

Dodatkowo zaznaczyć należy, iż z uzasadnienia do uchwały Rady Gminy Psary Nr XXV/248/2020 z dnia 12 listopada 2020 r. wynika, że emisja obligacji na kwotę 2.500.000,00 zł nastąpi do równowartości kwoty ubytku w dochodach Gminy, będącego skutkiem wystąpienia COVID-19. Ubytek dochodów dotyczy udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych w kwocie 2.500.000,00 zł.

Zgodnie z art. 15zob ust. 1 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, przy obliczaniu relacji spłaty zobowiązań do dochodów bieżących, ograniczenia, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych nie stosuje się do wykupów papierów wartościowych, spłaty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w 2020 r. do równowartości kwoty ubytku w wykonanych dochodach jednostki będącego skutkiem wystąpienia COVID-19.

Skład zwraca uwagę, iż niniejsza opinia została wydana w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa dotyczące finansów publicznych oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową jednostki samorządu terytorialnego. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa jednostki może ulec zmianie.

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**