



## **Uchwała Nr 4200/V/95/2021**

### **V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**

**w Katowicach**

**z dnia 7 lipca 2021 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Piekary Śląskie obligacji komunalnych na łączną kwotę 25.000.000 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 2021 r. poz. 305) V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

#### **§ 1.**

Wydaje się **pozytywną z uwagą** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Piekary Śląskie obligacji na łączną kwotę 25.000.000,00 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Piekary Śląskie została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową miasta w okresie obejmującym ich emisję i wykup.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała nr XXXVI/410/21 Rady Miasta Piekary Śląskie z dnia 27 maja 2021 r. w sprawie emisji obligacji Miasta Piekary Śląskie. Zgodnie z uchwałą, celem emisji w 2021 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji komunalnych oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z wydatkami majątkowymi, w tym pokrycie wydatków budżetu stanowiących wkład własny Miasta w działaniach finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Z dokumentów posiadanych przez tutejszą Izbę wynika, że na pokrycie planowanego deficytu przeznaczona będzie kwota 17.170.607 zł, zaś na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań kwota 7.829.393 zł

Obligacje zostaną wyemitowane w 7 seriach:

- 1) seria C01 na kwotę 3.000.000,-zł,
- 2) seria C02 na kwotę 3.000.000,-zł,
- 3) seria C03 na kwotę 5.000.000,-zł,
- 4) seria C04 na kwotę 3.000.000,-zł,
- 5) seria C05 na kwotę 4.000.000,-zł,
- 6) seria C06 na kwotę 3.000.000,-zł,
- 7) seria C07 na kwotę 4.000.000,-zł.

Obligacje zostaną wykupione przez Miasto Piekary Śląskie z dochodów własnych oraz przychodów miasta w następujących terminach:

- 1) obligacje serii C01 po upływie 5 lat od daty emisji,
- 2) obligacje serii C02 po upływie 6 lat od daty emisji,
- 3) obligacje serii C03 po upływie 7 lat od daty emisji,
- 4) obligacje serii C04, C05 po upływie 8 lat od daty emisji,
- 5) obligacje serii C06, C07 po upływie 9 lat od daty emisji.

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

Budżet na 2021 rok (po zmianach, zgodnie z Uchwałą Nr XXXVII/425/21 z dnia 24 czerwca 2021 r. w sprawie zmian budżetu miasta na 2021 r.) zakłada: dochody w wysokości 336.054.743 zł, wydatki w wysokości 369.218.596 zł, deficyt wynoszący 33.163.853 zł, przychody w wysokości 40.993.246 zł (w tym: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 25.000.000,00 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 3.360.000,00 zł, z tytułu wolnych środków 6.174.024,00 zł, przychody 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 5.409.784 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego 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 w wysokości 1.049.438 zł), rozchody w kwocie 7.829.393,00 zł (spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów 1.329.393,00 zł, wykup innych papierów wartościowych 6.500.000,00 zł.)

W uchwale Nr XXIX/333/20 Rady Miasta Piekary Śląskie z dnia 17 grudnia 2020 roku w sprawie budżetu miasta na 2021 rok, po zmianach, ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na łączną kwotę 25.000.000 zł. Łączna kwota planowanych do emisji obligacji jest równa ustalonemu limitowi. Budżet na 2021 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

Rada Miasta Piekary Śląskie podjęła Uchwałę Nr XIX/332/20 z dnia 17 grudnia 2020 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej miasta Piekary Śląskie na lata 2021-2049. W wieloletniej prognozie finansowej (po zmianach) zostały uwzględnione spłaty rat 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 zobowiązania oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Ponadto w latach 2021-2022 budżet miasta mogą obciążyć potencjalne spłaty 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.

Przy opiniowaniu Skład Orzekający uwzględnił sposób ustalenia relacji z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w sposób wynikający ze stanu prawnego oraz wzoru wieloletniej prognozy finansowej obowiązującego w dniu podjęcia uchwały o emisji obligacji.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Piekary Śląskie, w roku emisji obligacji oraz w każdym kolejnym roku do końca okresu ich wykupu, planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla tego roku.

Obciążenie spłatą długu kształtować się ma w tym okresie następująco:

- w 2021 roku wyniesie 7,04% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,55%,
- w 2022 roku wyniesie 7,85% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,97%,
- w 2023 roku wyniesie 7,53% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,86%,
- w 2024 roku wyniesie 7,53% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,31%,
- w 2025 roku wyniesie 6,66% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,92%,
- w 2026 roku wyniesie 7,13% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,80%,
- w 2027 roku wyniesie 6,82% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,30%,
- w 2028 roku wyniesie 6,12% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,03%,
- w 2029 roku wyniesie 3,89% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,35%,
- w 2030 roku wyniesie 3,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,38%.

Skład Orzekający zwraca uwagę, że w kilku latach objętych wieloletnią prognozą finansową, w tym w tych, w których będzie następował wykup obligacji (2026 r., 2027 r., 2028 r.) relacja z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtuje się na mało bezpiecznym poziomie. Różnica między planowanym wskaźnikiem spłat a wskaźnikiem dopuszczalnym jest bowiem mniejsza niż 1%. W tej sytuacji nieznaczna zmiana wielkości mających wpływ na kształtowanie się wskaźnika, może mieć niekorzystny wpływ na możliwość spełnienia tej relacji a tym samym uchwalenia budżetu miasta na kolejne lata.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, V 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 V Składu Orzekającego**

**Anna Baran**