



Uchwała Nr 4200/IV/118/2020

IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 7 lipca 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Jaworzno obligacji komunalnych na łączną kwotę 45.000.000,00 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 późn. zm.) IV 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 miasto Jaworzno obligacji komunalnych na łączną kwotę 45.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez miasto Jaworzno została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XXI/281/2020 Rady Miejskiej w Jaworznie z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, miasto wyemituje obligacje komunalne na łączną kwotę 45.000.000,00 zł.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2020 roku w siedmiu seriach:

- 1) seria A20 na kwotę 2.000.000,00 zł,
- 2) seria B20 na kwotę 2.000.000,00 zł,
- 3) seria C20 na kwotę 3.000.000,00 zł,
- 4) seria D20 na kwotę 4.500.000,00 zł,
- 5) seria E20 na kwotę 4.500.000,00 zł,
- 6) seria F20 na kwotę 4.500.000,00 zł,

7) seria G20 na kwotę 4.500.000,00 zł.

W 2021 roku obligacje zostaną wyemitowane w pięciu seriach:

- 1) seria A21 na kwotę 2.000.000,00 zł,
- 2) seria B21 na kwotę 4.500.000,00 zł,
- 3) seria C21 na kwotę 4.500.000,00 zł,
- 4) seria D21 na kwotę 4.500.000,00 zł,
- 5) seria E21 na kwotę 4.500.000,00 zł.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w latach 2020-2021, związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu miasta Jaworzna w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2028 roku,
- 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2029 roku,
- 3) obligacje serii C20 i A21 zostaną wykupione w 2030 roku,
- 4) obligacje serii D20 i B21 zostaną wykupione w 2031 roku,
- 5) obligacje serii E20 i C21 zostaną wykupione w 2032 roku,
- 6) obligacje serii F20 i D21 zostaną wykupione w 2033 roku,
- 7) obligacje serii G20 i E21 zostaną wykupione w 2034 roku.

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

Budżet na 2020 rok (plan po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 619.635.301,31 zł,
- wydatki w wysokości 650.639.262,27 zł,
- deficyt w kwocie 31.003.960,96 zł,
- przychody w wysokości 48.543.668,96 zł, w tym: ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 25.000.000,00 zł, wolnych środków w kwocie 17.661.995,21 zł, z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 5.311.104,13 zł, 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 w kwocie 570.569,62 zł,
- rozchody w kwocie 17.539.708,00 zł związane ze spłatą 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 ma zostać zachowana.

W uchwale budżetowej miasta Jaworzna na 2020 rok (Uchwała Nr XV/204/2019 Rady Miejskiej w Jaworznie z dnia 19 grudnia 2019 r.) ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji przez miasto papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 45.000.000,00 zł. Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Miejska w Jaworznie podjęła Uchwałę Nr XV/203/2019 z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej miasta Jaworzna na lata 2020-2030. W wyniku wprowadzonych w tej uchwale zmian, na dzień wydawania niniejszej opinii prognoza obejmuje lata 2020-2034. W prognozie zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań a także emisja i wykup obligacji, której 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. Miasto nie udzielało poręczeń.

Według wieloletniej prognozy finansowej miasta, na dzień podjęcia uchwały o emisji obligacji, prognozowana kwota długu na koniec 2020 r. wyniesie 173.130.347,61 zł , tj. 27,96% planowanych dochodów.

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.

W uchwale w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu postanowiono, że wykup obligacji nastąpi w latach 2028-2034 z dochodów planowanych w budżetach uchwalanych w okresie wykupu obligacji.

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 Jaworzna, w latach 2026-2034 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W latach 2028-2034 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2028 roku 3,11% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,74%,
- w 2029 roku 2,97% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,32%,
- w 2030 roku 2,08% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,50%
- w 2031 roku 1,80% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,07%.
- w 2032 roku 1,71% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,64%.
- w 2033 roku 1,62% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,23%.
- w 2034 roku 1,53% przy maksymalnym możliwym poziomie 4,84%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie spłatą długu budżetów miasta Jaworzna w latach 2028-2034, na które przypada wykup obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

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

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, szczególnie mających istotny wpływ na poziom dochodów, sytuacja finansowa miasta Jaworzna może ulec zmianie.

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

Przewodniczący IV Składu Orzekającego

Paweł Drzazga