



## **Uchwała Nr 4200/III/164/2020**

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

**w Katowicach**

**z dnia 17 sierpnia 2020 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Czeladź obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 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 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 z uwagami** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Czeladź obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uzasadnienie**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Czeladź została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji. Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XXIV/318/2020 Rady Miejskiej w Czeladzi z dnia 24 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z inwestycji komunalnych, w tym finansowanie przedsięwzięć ujętych w załączniku do Wieloletniej Prognozy Finansowej oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, obligacji.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 2) seria B20 o wartości 4.000.000,00 zł,
- 3) seria C20 o wartości 4.000.000,00 zł.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Czeladź.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

Obligacje serii A20:

- 1) w 2026 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 500.000,00 zł,
- 2) w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 500.000,00 zł,
- 3) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,

Obligacje serii B20:

- 1) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,
- 2) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375,00 zł na łączną kwotę 1.500.000,00 zł,
- 3) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375,00 zł na łączną kwotę 1.500.000,00 zł.

Obligacje serii C20:

- 1) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,
- 2) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,
- 3) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,
- 4) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Czeladź w latach 2020-2035.

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

Budżet na 2020 rok (plan po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 197.101.872,14 zł,
- wydatki w wysokości 212.993.383,38 zł,
- deficyt w kwocie – 15.891.511,24 zł,
- przychody w wysokości 18.897.553,25 zł w tym: ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 10.000.000,00 zł, z wolnych środków w kwocie 7.607.259,35 zł, oraz 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 kwocie 1.290.293,90 zł,
- rozchody w kwocie 3.006.042,01 zł w tym: z wykupu innych papierów wartościowych w kwocie 1.300.000,00 zł, oraz ze spłaty krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 1.706.042,01 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 t.j.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale Nr XVIII/213/2019 Rady Miejskiej w Czeladzi z dnia 16 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta Czeladź na rok 2020 (po zmianach) ustalono limit zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji w wysokości 10.000.000,00 zł w tym na :

- pokrycie planowanego deficytu budżetu Miasta w 2020 roku w wysokości 6.993.957,99 zł,
- planowaną spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań Miasta Czeladź w 2020 roku w kwocie 3.006.042,01 zł.

Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Miejska w Czeladzi podjęła Uchwałę Nr XVIII/212/2019 z dnia 16 grudnia 2019 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Czeladź na lata 2020-2035. 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 raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Miasto nie udzielało 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) oraz art. 15zob ust. 2 pkt 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 (Dz.U. z 2020 r. poz. 374 z późn.zm.). Obciążenie spłatą długu w powyższych latach jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty ustalony dla danego roku.

Stosownie do brzmienia powołanego wyżej art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, na lata 2026-2035 powyższa relacja określona jest wzorem opisanym w ww. przepisie. Dokonując analizy kształtowania się tej relacji, Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Czeladź, w latach 2026-2031 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty ustalony dla danego roku.

W latach 2026-2035 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2026 roku 4,16% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,53%,
- w 2027 roku 4,60% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,51%,
- w 2028 roku 4,77% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,78%,
- w 2029 roku 5,07% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,54%,
- w 2030 roku 2,17% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,84%,
- w 2031 roku 1,40% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,68%,
- w 2032 roku 0,79% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,19%,
- w 2033 roku 0,75% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,46%,
- w 2034 roku 0,71% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,74%,
- w 2035 roku 0,67% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,12%.

Ponadto, stosownie do przepisu art. 15zoc 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 (Dz.U. z 2020 r. poz. 374 ze zm.), w trakcie roku budżetowego 2020 łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec kwartału nie może przekraczać 80% planowanych w danym roku budżetowym dochodów tej jednostki. Zadłużenie Miasta Czeladź na koniec 2 kwartału 2020 roku wynosiło 33.929.483,29 zł i stanowiło 17,2% dochodów planowanych ogółem. Oznacza to spełnienie wymogu określonego w art. 15zoc tej ustawy.

Zgodnie z uchwalonym WPF Miasta Czeladź w roku 2020 planuje się wzrost zadłużenia Miasta do kwoty 50.336.381 zł, co będzie stanowić 25,6% ogółu planowanych dochodów. W kolejnych latach Prognozy nie planuje się zaciągać nowych zobowiązań dłużnych. Stopniowy spadek zadłużenia Miasta będzie następował w latach 2021-2035.

Jako źródło spłaty zadłużenia Miasta w roku 2020 zaplanowano przychody z tytułu emisji obligacji. W 2020 r. – planuje się wyemitować obligacje w wysokości 10.000.000 zł, z których przychody planuje się przeznaczyć na spłatę zadłużenia w kwocie 3.006.042,01 zł oraz na częściowe pokrycie planowanego na ten rok deficytu budżetowego w kwocie (-) 15.891.511,24 zł. W kolejnych latach Prognozy jako źródło spłaty zadłużenia Miasta wskazuje się planowane do osiągnięcia rokrocznie nadwyżki budżetowe. W poprzednich latach budżetowych Miasto osiągało nadwyżki budżetowe, np. w 2018 r. w kwocie 3.804.856,90 zł (poz. 3 WPF), w związku z czym nadwyżki budżetowe wskazane w latach 2021-2035 należy uznać za możliwe do osiągnięcia pod warunkiem zachowania ich realności.

Jak wcześniej wskazano, prognoza kwoty długu Miasta Czeladź została sporządzona z zachowaniem wymogu, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, przy czym w tym zakresie Skład Orzekający postanowił sformułować następujące uwagi:

- 1) na spełnianie przez Miasto Czeladź indywidualnego wskaźnika zadłużenia z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych istotny wpływ mają dochody ze sprzedaży majątku, które na 2020 rok zostały zaplanowane w kwocie 14.886.356,01 zł (na 2021 r. - w kwocie 11.899.501 zł, na 2022 r. – w kwocie 5.966.773 zł oraz na 2023 r. – w kwocie 3.188.849 zł). Skład Orzekający wskazuje, że w przypadku nie osiągnięcia zaplanowanych dochodów ze sprzedaży majątku indywidualny wskaźnik zadłużenia Miasta z art. 243 ustawy o finansach publicznych nie będzie spełniony w 2023 roku;
- 2) Skład Orzekający ponadto wskazuje, że uchwalona Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta Czeladź na lata 2020-2035 przy zastosowaniu do niej wskaźników z Wytycznych Ministra Finansów, Inwestycji i Rozwoju [*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-makroekonomiczna>] – wykazuje niespełnianie przez Miasto w latach 2025-2035 indywidualnego wskaźnika zadłużenia z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie spłatą długu budżetów miasta Czeladź, w latach 2026-2035, na które przypada wykup obligacji kształtuje się w dopuszczalnych ustawowych granicach, jednakże należy w tym zakresie uwzględnić wyżej wskazane uwagi.

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

Uwzględniając 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**