



## **Uchwała Nr 4200/I/160/2020**

### **I Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**

**w Katowicach**

**z dnia 28 października 2020 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Ustroń obligacji komunalnych na łączną kwotę 30.000.000,00 zł**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.) – I Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach:

Przewodniczący: Tadeusz Stawowczyk

Członkowie: Bernadeta Dziędziak

Piotr Wybraniec

**uchwała**, co następuje:

#### **§ 1.**

Wydaje się **negatywną** opinię o możliwości wykupu przez **Miasto Ustroń** obligacji komunalnych na łączną kwotę 30.000.000,00 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Ustroń została wydana na wniosek Burmistrza Miasta Ustroń z dnia 25 września 2020 roku, który wpłynął do tut. Izby w dniu 28 września 2020 r., w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową jednostki samorządu terytorialnego w okresie obejmującym zaciągnięcie i spłatę zobowiązań. Podstawą emisji obligacji jest uchwała Rady Miasta Ustroń Nr XIX/281/20 z dnia 24 września 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Warunki emisji obligacji określone przez Radę Miasta Ustroń są następujące:

- Miasto wyemituje 30.000 sztuk obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 30.000.000,00 zł,
- emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata,
- obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone,
- obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,
- obligacje zostaną wyemitowane w seriach w 2020 roku i 2021 roku,
- celem emisji obligacji w 2020 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.647.000,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 15.353.000,00 zł,
- celem emisji obligacji w 2021 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 2.661.985,56 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 8.338.014,44 zł,
- w roku 2020 roku wyemitowane zostaną następujące serie obligacji:
  - 1) seria A20 o wartości 2.000.000,00 zł,
  - 2) seria B20 o wartości 2.500.000,00 zł,
  - 3) seria C20 o wartości 4.500.000,00 zł,
  - 4) seria D20 o wartości 5.000.000,00 zł,
  - 5) seria E20 o wartości 5.000.000,00 zł,
- w roku 2021 roku wyemitowane zostaną następujące serie obligacji:
  - 1) seria A21 o wartości 5.500.000,00 zł,
  - 2) seria B21 o wartości 5.500.000,00 zł,
- cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej,
- wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Ustroń w latach 2020-2034 lub przychodów z zaciągniętych kredytów w latach 2022-2034,
- obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) seria A20 w 2028 roku,
  - 2) seria B20 w 2029 roku,
  - 3) seria C20 w 2030 roku,
  - 4) seria D20 w 2031 roku,
  - 5) seria E20 w 2032 roku,

- 6) seria A21 w 2033 roku,
- 7) seria B21 w 2034 roku,
- obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej,
- dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Ustroń obligacji dowolnej serii lub jej części przed terminem wykupu w celu ich umorzenia,
- oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy,
- oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

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

Budżet Miasta na 2020 rok, po zmianach zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	103.053.753,99 zł,
- przychody ogółem	w kwocie	26.850.000,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- emisji obligacji	w kwocie	19.000.000,00 zł,
- zaciąganych kredytów	w kwocie	5.000.000,00 zł,
- zaciąganych pożyczek	w kwocie	290.000,00 zł,
- wolnych środków	w kwocie	2.560.000,00 zł,
- wydatki ogółem	w kwocie	126.256.735,99 zł,
- rozchody ogółem	w kwocie	3.647.000,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- spłaty kredytów i pożyczek	w kwocie	3.647.000,00 zł.

Uchwała budżetowa Miasta Ustroń podjęta na 2020 rok wraz ze zmianami, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.) określa limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 30.000.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 10.000.000,00 zł, w których mieści się zaciągane zobowiązanie.

Budżet na 2020 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 wyżej wymienionej ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, zgodnie z którym organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o nadwyżkę

budżetową z lat ubiegłych i wolne środki. Tę zasadę równoważenia budżetu przyjęto również na rok 2021. Uchwalona wieloletnia prognoza finansowana przewiduje również zachowanie od 2022 roku zasady, według której planowane wydatki bieżące nie są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o przychody, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 5, 7 i 8 powyższej ustawy.

Podstawą prognozowania wieloletniego w Mieście Ustroń jest uchwała Rady Miasta Ustroń Nr XIII/178/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ustroń wraz z jej zmianami. Okres objęty wieloletnią prognozą finansową po zmianach obejmuje lata 2020-2034. W wieloletniej prognozie finansowej i jej zmianach zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi zaciągniętych oraz planowanych do zaciągnięcia pożyczek i kredytów oraz planowanych do wyemitowania obligacji, których dotyczy niniejsza opinia, wraz z należnymi odsetkami i dyskontem. Znajduje to odzwierciedlenie w prognozowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe i wykup obligacji oraz w prognozowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, uwzględniając regulacje zawarte w art. 9 ust. 1 - 3 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500), organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek, wykupów papierów wartościowych zaciąganych lub emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2 - 4 i w art. 90 oraz innych długoterminowych zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego, o których mowa w art. 72 ust. 1 pkt 2 wraz z należnymi w danym roku wydatkami bieżącymi na obsługę powyższych zobowiązań, potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji oraz doliczonych na podstawie art. 244 ww. ustawy o finansach publicznych zobowiązań współtworzonego przez jednostkę związku, do planowanych dochodów bieżących budżetu, przekroczy dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań Wskaźnik ten w latach 2020-2025 wyliczany jest jako średnia arytmetyczna z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów bieżących budżetu, po zastosowaniu pomniejszeń dochodów i wydatków bieżących o tytuły, o których mowa w art. 243 ust. 2 pkt 1 i 2 oraz pkt 3 lit. a i c ustawy o finansach publicznych oraz w art. 15 zob. ustawy z dnia 2 marca 2020 roku 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. 1842). Z kolei począwszy od 2026 roku powyższy wskaźnik obliczany jest jako średnia arytmetyczna z obliczonych dla ostatnich siedmiu lat relacji jej dochodów bieżących pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów bieżących budżetu, po zastosowaniu pomniejszeń dochodów i wydatków bieżących o tytuły z art. 243 ust. 2 ustawy o finansach publicznych.

Z uchwalonej wieloletniej prognozy finansowej Miasta Ustroń wynika, że w latach 2020-2034, tj. w okresie, w którym miałyby nastąpić emisja i wykup obligacji oraz ponoszenie

wydatków związanych z wypłatą oprocentowania – zostanie formalnie spełniona relacja określona w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych gdyż w każdym roku objętym prognozą planowane obciążenia wynikające ze spłaty długu Miasta w stosunku do planowanych dochodów bieżących jej budżetu pomniejszonych o dotacje i środki na cele bieżące – nie są większe, niż dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań ustalony dla poszczególnych lat.

Obciążenia te aktualnie wynoszą:

- w roku 2020 – 6,58 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 18,86 %,
- w roku 2021 – 5,56 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,68 %,
- w roku 2022 – 6,44 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 8,13 %,
- w roku 2023 – 5,87 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 6,95 %,
- w roku 2024 – 6,89 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 11,97 %,
- w roku 2025 – 6,90 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 13,21 %,
- w roku 2026 – 6,71 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,67 %,
- w roku 2027 – 5,64 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,12 %,
- w roku 2028 – 5,57 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 12,33 %,
- w roku 2029 – 5,75 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 12,91 %,
- w roku 2030 – 5,70 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 12,88 %,
- w roku 2031 – 5,72 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 12,86 %,
- w roku 2032 – 5,55 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 12,83 %,
- w roku 2033 – 5,55 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 12,80 %,
- w roku 2034 – 5,18 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 12,77 %.

**Skład Orzekający dokonując oceny możliwości wykupu przez Miasto Ustroń obligacji komunalnych na łączną kwotę 30.000.000,00 zł, wziął pod uwagę regulację zawartą w art. 91 ust. 2 pkt 3 ustawy o finansach publicznych, który stanowi, iż wyemitowanie przez jednostkę samorządu terytorialnego zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych na cel, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 2–4 i art. 90 - wymaga uzyskania przez zarząd jednostki samorządu terytorialnego opinii regionalnej izby obrachunkowej o możliwości spłaty zobowiązania. W związku z powyższym Skład zmuszony był do przeprowadzenia dogłębnej oceny zamierzonej emisji obligacji pod kątem możliwości ich przyszłego wykupu, biorąc pod uwagę przede wszystkim aktualne realia ekonomiczne, w których funkcjonuje jednostka samorządu terytorialnego – Miasto Ustroń. Po dokonaniu szczegółowej analizy Skład postanowił negatywnie zaopiniować możliwość wykupu obligacji planowanych do emisji, która ma nastąpić na podstawie uchwały Rady Miasta Ustroń Nr XIX/281/20 z dnia 24 września**

**2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Formułując taką opinię kierowano się następującymi istotnymi przesłankami:**

1. Planowana łączna kwota długu tej jednostki samorządu terytorialnego na koniec 2020 roku wynosi 51.590.169,29 zł, co stanowi 50,1 % planowanych w 2020 roku dochodów budżetowych. Z kolei poziom zadłużenia Miasta w następnym roku ma wrosnąć do maksymalnej kwoty w wysokości 61.923.982,29 zł, co będzie stanowiło, aż 57,0% prognozowanych dochodów ogółem w roku 2021. Skład stwierdza, że jest to bardzo wysoka kwota długu, która może wywołać poważne zagrożenia związane z możliwościami realizowania w przyszłości zadań gminy. Biorąc również pod uwagę złożoność obecnej sytuacji makroekonomicznej, spowodowanej skutkami pandemii COVID-19, podstawy planowania dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów budżetu w jednostce samorządu terytorialnego będą musiały ulec istotnym zmianom, co w efekcie będzie wpływało zarówno na możliwość zaciągania nowych zobowiązań, jak i na możliwość niezakłóconej spłaty już zaciągniętych zobowiązań wraz z kosztami obsługi zadłużenia. Dodatkowo należy podnieść, że Miasto Ustroń ponosi wysokie koszty obsługi długu. Zgodnie z wieloletnią prognozą finansową łączna kwota wydatków na obsługę długu z wszystkich prognozowanych lat wyniesie 17.127.800,00 zł, przy czym w latach 2021-2025 rocznie przekracza poziom 1,5 mln. zł.

2. Ze złożonych sprawozdań Rb-NDS - o nadwyżce/deficycie jednostki samorządu terytorialnego oraz Rb-Z - o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji - za okres od początku roku do 30 września 2020 roku wynika, że na dzień sporządzenia tych sprawozdań do spłaty zobowiązań w 2020 roku pozostało 1.250.550,00 zł. Wobec powyższego środki, które mają być pozyskane z przedmiotowej emisji obligacji komunalnych w kwocie 3.647.000,00 zł - jak wskazano w § 3 ust. 1 uchwały Rady Miasta Ustroń Nr XIX/281/20 z dnia 24 września 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu - nie mogą być przeznaczone w całości na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wg. stanu budżetu na dzień 30 września 2020 roku.

3. Zgodnie ze sprawozdaniem Rb-NDS - o nadwyżce/deficycie budżetu jednostki samorządu terytorialnego za okres od początku roku do dnia 30 września 2020 roku - Miasto Ustroń posiada niewprowadzone do planu budżetu wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych - w wysokości 7.442.928,13 zł, które mogą zostać zaangażowane w toku wykonywania budżetu.

4. Analiza wykonania budżetu za III kwartały 2020 roku wskazuje na niższe wykonanie istotnych dla budżetu Miasta dochodów bieżących, w porównaniu do analogicznych okresów z lat poprzednich. Przykładowo wpływy z podatku dochodowego od osób fizycznych wykonane zostały zaledwie w 68,0%, wpływy z podatku od nieruchomości w wysokości 71,4%, a wpływy z opłaty uzdrowskiej jedynie na poziomie 49,8% planu. Realizacja dochodów bieżących, z wyłączeniem dochodów z tytułu dotacji i środków przeznaczonych na cele bieżące, przedkłada się bezpośrednio na możliwość spełnienia relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych i widoczne jest to w kształtowaniu się nadwyżki operacyjnej. W poprzednich latach zgodnie ze sprawozdaniami Rb-NDS o nadwyżce/deficycie jednostki samorządu terytorialnego na koniec trzecich kwartałów -

nadwyżki operacyjne wykonane były na poziomie około 10 mln. zł. W bieżącym roku zgodnie ze sprawozdaniem Rb-NDS nadwyżka operacyjna wykonana została w kwocie jedynie 4.724.655,26 zł, co może skutkować trudnościami związanymi z zachowaniem płynności finansowej, a jednocześnie ze spełnieniem wymaganej przepisami prawa relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych. W przypadku utrzymywania się podobnej negatywnej tendencji w najbliższych latach, związanej w szczególności z nieprzewidywalnymi skutkami ekonomicznymi występowania pandemii COVID-19, które zwłaszcza dla Miasta Ustronia, będącego uzdrowiskiem, mogą być bardzo dotkliwe - istnieje poważne ryzyko zaistnienia ustawowych przesłanek związanych z brakiem możliwości samodzielnego uchwalania budżetu i wieloletniej prognozy finansowej, o których mowa w art. 240a - 240b ustawy o finansach publicznych, a tym samym z niezakłóconym regulowaniem zaciąganych zobowiązań.

5. Budżet Miasta Ustroń przewiduje na 2020 roku deficyt operacyjny w kwocie -2.528.663,54 zł, co w porównaniu z realizacją budżetów lat ubiegłych - z wykonanymi nadwyżkami operacyjnymi - wskazuje na niezwykle istotne pogorszenie się sytuacji finansowej tej jednostki. Zgodnie z aktualną wieloletnią prognozą finansową rok 2021 ma przynieść znaczną poprawę realizacji dochodów bieżących w stosunku do roku bieżącego, aż o 8,24 %, przy jednoczesnym bardzo oszczędnym planowaniu wydatków bieżących, gdzie wzrost ma wynosić zaledwie ok. 0,17 %. Należy zauważyć, że wskaźniki makroekonomiczne ogłoszone przez Ministerstwo Finansów w dokumencie pn. „Wytyczne dotyczące stosowania jednolitych wskaźników makroekonomicznych będących podstawą oszacowania skutków finansowych projektowanych ustaw” - które mają zastosowanie m.in. do oszacowania maksymalnego limitu wydatków jednostek sektora finansów publicznych - powinny wynosić w roku 2021 w stosunku do roku bieżącego co najmniej 1,8 %. Powyższe dane wskazują na wyjątkowo optymistyczne założenia przyjęte w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Ustroń już w 2021 roku. W kolejnym roku również jednostka prognozuje znaczne wzrosty dochodów bieżących, aż o 6,63 %. W ocenie Składu nadwyżka operacyjna w 2022 roku w kwocie 8.714.807,95 zł oraz nadwyżki operacyjne konsekwentnie i silnie rosnące w kolejnych latach, aż do kwoty 15.090.100,00 zł w ostatnim 2034 roku wieloletniej prognozy finansowej są, w oparciu o aktualnie kształtujące się trendy, wręcz niemożliwe do osiągnięcia. Przyjęta w jednostce koncepcja prognozowania danych dotyczących kolejnych lat budżetowych wynika, w ocenie Składu, ze zbyt optymistycznych założeń oraz z braku uwzględniania parametrów wynikających z ww. wytycznych Ministerstwa Finansów. Ponadto należy podkreślić, że opracowywanie i uchwalanie wieloletniej prognozy finansowej dokonywane było w skrajnie odmiennych wówczas realiach ekonomicznych, nieporównywalnych z obecną sytuacją makroekonomiczną, niezwykle mocno uzależnioną od przebiegu i nasilania się skutków pandemii Covid-19. W związku z powyższym dokument ten w czasie jego uchwalania wykazywał znacznie większe standardy realistyczności niż jego parametry analizowane w aktualnej dynamicznej, niekorzystnej, niezwykle złożonej i trudnej do przewidzenia w najbliższych latach sytuacji. W związku z powyższym w ocenie Składu nieuwzględnienie w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Ustroń konsekwencji i zagrożeń wynikających z nadzwyczajnej sytuacji ekonomicznej jednostek samorządu terytorialnego musi skutkować dużą skalą niepewności co do faktycznych możliwości realizacji prognozowanych dochodów i wydatków

bieżących w kolejnych latach, a szczególnie w bardzo odległym okresie planowanego wykupu obligacji. W tej sytuacji należy podnieść, że ustawowy postulat realistyczności dotyczący danych zawartych w wieloletniej prognozie finansowej, wynikający wprost z art. 226 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, nabiera obecnie szczególnego znaczenia. Dotychczas stosowane reguły dotyczące procesu odległego prognozowania muszą ulec zasadniczym zmianom, gdyż w sposób znaczący zwiększa się stopień ryzyka związanego z możliwością spłaty planowanych do zaciągnięcia zobowiązań przez tę jednostkę samorządu terytorialnego. Okoliczność ta jest tym samym niezwykle istotna dla oceny możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji, gdyż wykup ten został przyjęty z siedmioletnim okresem odroczenia, tj. od 2028 roku. Analizując powyższe uwarunkowania Skład zapoznał się również ze sporządzoną symulacją możliwej przyszłej kondycji finansowej Miasta Ustroń, poczynawszy od 2022 roku - z uwzględnieniem wskaźników makroekonomicznych, wynikających z przywołanych wytycznych Ministerstwa Finansów, która jednoznacznie wskazuje na niespełnienie relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych w 2023 roku, co również przekłada się na ponadstandardowy wzrost skali ryzyka wiążącego się z możliwością terminowego regulowania planowanego do zaciągnięcia zobowiązania w założonej perspektywie czasowej.

**Podsumowując powyższą argumentację, I Skład Orzekający zobligowany był do wyrażenia negatywnej opinii w przedmiocie możliwości wykupu obligacji komunalnych, planowanych do emisji w oparciu o wskazaną uchwałę organu stanowiącego jednostki samorządu terytorialnego. Biorąc pod uwagę aktualną sytuację makroekonomiczną oraz uwzględniając specyfikę gminy uzdrowiskowej – Miasta Ustroń - Skład Orzekający sugeruje rozważenie możliwości dokonania ponownej analizy w przedmiocie zasadności pozyskiwania przychodów pochodzących z emisji obligacji komunalnych, jednakże po dokonaniu istotnych zmian zarówno w wieloletniej prognozie finansowej jak i w budżecie roku bieżącego i projekcie rocznego planu budżetu na kolejny rok, z zachowaniem wymogu realistyczności, uwzględniającego aktualną sytuację makroekonomiczną i minimalizowanie ryzyk związanych z nasilającymi się zagrożeniami wywoływanymi przez pandemię Covid-19.**

Skład zastrzega, 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.

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

**Przewodniczący I Składu Orzekającego**

**Tadeusz Stawowczyk**



