

## **Uchwała Nr 4200/V/103/2020**

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

#### **w Katowicach**

**z dnia 1 września 2020 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Orzesze obligacji komunalnych na łączną kwotę 15.000.000 zł**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 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.) V 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 Orzesze obligacji komunalnych na łączną kwotę 15.000.000 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Orzesze została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XXII/260/20 Rady Miejskiej Orzesze z dnia 6 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Orzesze wyemituje 15.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 15.000.000 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 spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.020.000,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 5.980.000,00 zł.

Celem emisji w 2021 roku jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 780.000,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7.220.000,00 zł.

Zgodnie z uchwałą, obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A20 o wartości 2.200.000 zł,
- seria B20 o wartości 2.300.000 zł,
- seria C20 o wartości 2.500.000 zł,
- seria A21 o wartości 2.600.000 zł,
- seria B21 o wartości 2.700.000 zł,
- seria C21 o wartości 2.700.000 zł.

Emisja obligacji serii A20, B20, C20 zostanie przeprowadzona w 2020 roku. Emisja obligacji serii A21, B21, C21 zostanie przeprowadzona w 2021 roku.

Cena emisyjna będzie równa wartości nominalnej.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) W 2024 roku zostaną wykupione obligacje serii A20,
- 2) W 2025 roku zostaną wykupione obligacje serii B20,
- 3) W 2026 roku zostaną wykupione obligacje serii C20,
- 4) W 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii A21,
- 5) W 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii B21,
- 6) W 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii C21.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta w latach 2020-2029.

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

Budżet na 2020 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 120.171.831,05 zł,
- wydatki w wysokości 130.702.110,81 zł,
- przychody w wysokości 11.550.279,76 zł w tym z zaciąganych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 2.290.000,00 zł, z nadwyżki z lat ubiegłych 803.437,00 zł, oraz przychody j.s.t. 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 kwocie 1.397.842,76 zł, wolne środki 59.000,00 zł oraz przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 7.000.000,00 zł,
- rozchody w kwocie 1.020.000,00 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 zostanie zachowana.

W uchwale Nr XV/158/19 Rady Miejskiej Orzesze z dnia 12 grudnia 2019 roku w sprawie budżetu Miasta Orzesze na 2020 rok (po zmianach), ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych - obligacji w wysokości 15.000.000,00 zł, w tym:

- a) na finansowanie planowanego deficytu w roku 2020 w kwocie 5.980.000,00 zł,
- b) na spłatę w 2020 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.020.000,00 zł,
- c) na finansowanie prognozowanego deficytu w roku 2021 w kwocie 7.220.000,00 zł,
- d) na spłatę w 2021 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 780.000,00 zł.

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

Rada Miejska Orzesze podjęła Uchwałę Nr XV/157/19 z dnia 12 grudnia 2019 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Orzesze na lata 2020-2040. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Miejskiej Orzesze Nr XXII/261/20 z dnia 6 sierpnia 2020 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Orzesze na lata 2020-2040.

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. 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) a także z 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.). Dla Miasta Orzesze obciążenie spłatą długu w latach 2024-2025 kształtuje się następująco:

- w 2024 roku wynosić ma 4,43% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,67%,
- w 2025 roku 4,27% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,82%,

Stosownie do brzmienia powołanego wyżej art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, na lata 2026-2029 powyższa relacja określona jest wzorem opisanym w ww. przepisie.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Orzesze, w latach 2026-2029 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2026-2029 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2026 roku wynieść ma 4,06% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,68%,
- w 2027 roku 3,91% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,05%,
- w 2028 roku 3,75% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,57%,
- w 2029 roku 3,50% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,66%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Miasta Orzesze w okresie 2024-2029, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

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 z późn. 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 Orzesze na koniec II kwartału 2020 roku wynosiło 1.290.000 zł i stanowiło 1,07% dochodów planowanych ogółem;
- na koniec roku budżetowego 2020 łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego nie może przekroczyć 80% wykonanych dochodów ogółem tej jednostki w tym roku budżetowym. Zakładając wykonanie dochodów w planowanej wysokości, łączna kwota długu Miasta Orzesze wyniesie 10.070.000 zł co stanowić będzie 8,38% dochodów jednostki. Oznacza to spełnienie wymogu określonego w art. 15zoc tej ustawy.

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**