

## **Uchwała Nr 4200/I/128/2020**

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

**w Katowicach**

**z dnia 31 lipca 2020 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Żywiec obligacji komunalnych na łączną kwotę 20.000.000,00 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 Dziedziak

Piotr Wybraniec

**uchwała, co następuje:**

#### **§ 1.**

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez **Miasto Żywiec** obligacji komunalnych na łączną kwotę 20.000.000,00 zł.

#### **§ 2.**

Uchyla się uchwałę I Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach Nr 4200/I/95/2020 z dnia 14 maja 2020 roku w sprawie opinii o możliwości spłaty przez Miasto Żywiec kredytu bankowego długoterminowego w kwocie 6.000.000,00 zł.

#### **§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Żywiec została wydana na wniosek Burmistrza Miasta Żywiec z dnia 7 lipca 2020 roku w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową jednostki samorządu terytorialnego w okresie obejmującym zaciągnięcie i spłatę

zobowiązań. Podstawą emisji obligacji jest uchwała Rady Miejskiej w Żywcu Nr XXVII/212/2020 z dnia 6 lipca 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Warunki emisji obligacji określone przez Radę Miejską w Żywcu są następujące:

- Gmina wyemituje 20.000 sztuk obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 20.000.000,00 zł,
- emisja obligacji nastąpi propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób,
- obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone,
- obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,
- celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 9.900.000,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 10.100.000,00 zł,
- obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w następujących seriach:
  - 1) seria A20 o wartości 2.500.000,00 zł,
  - 2) seria B20 o wartości 3.100.000,00 zł,
  - 3) seria C20 o wartości 3.300.000,00 zł,
  - 4) seria D20 o wartości 3.500.000,00 zł,
  - 5) seria E20 o wartości 3.800.000,00 zł,
  - 6) seria F20 o wartości 3.800.000,00 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 Żywca w latach 2020-2029,
- obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - 1) seria A20 w 2024 roku,
  - 2) seria B20 w 2025 roku,
  - 3) seria C20 w 2026 roku,
  - 4) seria D20 w 2027 roku,
  - 5) seria E20 w 2028 roku,
  - 6) seria F20 w 2029 roku,
- obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej,

- dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Żywiec obligacji przed terminem wykupu w celu 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.

Dokonując oceny możliwości wykupu obligacji z planowanej przez Miasto Żywiec emisji I Skład Orzekający uwzględnił fakt związany z rezygnacją z zaciągnięcia przez tę jednostkę samorządu terytorialnego w 2020 r. kredytu długoterminowego w kwocie 6.000.000,00 zł, co zostało odzwierciedlone w uchwałach Rady Miejskiej w Żywcu z dnia 6 lipca 2020 roku: Nr XXVII/210/2020 w sprawie dokonania zmian w uchwale Budżetowej na 2020 rok oraz Nr XXVII/211/2020 w sprawie zmiany uchwały Nr XX/138/2019 Rady Miejskiej w Żywcu z dnia 19 grudnia 2019 r. ustalającej wieloletnią prognozę finansową Miasta Żywca na lata 2020 – 2032.

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

Budżet Miasta na 2020 rok, po zmianach zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	177.162.194,49 zł,
- przychody ogółem	w kwocie	20.000.000,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- <i>emisji obligacji</i>	<i>w kwocie</i>	<i>20.000.000,00 zł,</i>
- wydatki ogółem	w kwocie	187.262.194,49 zł,
- rozchody ogółem	w kwocie	9.900.000,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- <i>spląty kredytów</i>	<i>w kwocie</i>	<i>9.900.000,00 zł,</i>

Uchwała budżetowa Miasta Żywiec 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 kredytów, pożyczek i papierów wartościowych zaciąganych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 10.100.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 9.900.000,00 zł. Zaciągane zobowiązanie wyczerpuje ustalone limity.

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 Żywiec jest uchwała Rady Miejskiej w Żywcu Nr XX/138/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie ustalenia wieloletniej prognozy finansowej Miasta Żywca na lata 2020-2032 wraz z jej zmianami. Okres objęty wieloletnią prognozą finansową po zmianach obejmuje lata 2020-2029. W wieloletniej prognozie finansowej i jej zmianach zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi zaciągniętych kredytów oraz planowanych do wyemitowania obligacji, których dotyczy niniejsza opinia, wraz z należnymi odsetkami i dyskontem. Zgodnie z prognozą w okresie wykupu obligacji budżet Gminy mogą obciążyć ewentualne spłaty wynikające z udzielonego poręczenia w wysokości 7.746.151,97 zł. Znajduje to odzwierciedlenie w prognozowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań oraz potencjalną spłatę poręczeń wraz z odsetkami.

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. 15zob 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. 374 z późn. zm.). 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 Żywiec wynika, że w latach 2020-2029, tj. w okresie, w którym będzie następować emisja i wykup obligacji oraz ponoszenie wydatków związanych z wypłatą oprocentowania – zostanie 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 – 9,51 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,86 %,
- w roku 2021 – 1,95 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 8,71 %,
- w roku 2022 – 1,89 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 6,63 %,
- w roku 2023 – 1,77 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 5,25 %,
- w roku 2024 – 3,23 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 6,06 %,
- w roku 2025 – 2,94 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 7,07 %,
- w roku 2026 – 2,89 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 6,13 %,
- w roku 2027 – 3,10 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 5,73 %,
- w roku 2028 – 2,49 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 6,77 %,
- w roku 2029 – 2,33 %, przy dopuszczalnym wskaźniku 7,35 %.

Do łącznej kwoty przypadających w tych latach spłat kredytów, pożyczek i wykupu papierów wartościowych wymienionych w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, dodano przypadające do spłaty w tych samych latach budżetowych, kwoty zobowiązań związku współtworzonego przez Miasto Żywiec, co wynika z dyspozycji przepisu art. 244 ust. 1 tej ustawy. Wykazane kwoty zobowiązań Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu, współtworzonego przez Miasto Żywiec, przypadające do spłaty - według danych z poz. 10.4. załącznika nr 1 do uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej - w latach 2020-2027 wynoszą łącznie 2.775.206,91 zł.

Wydając pozytywną opinię o możliwości wykupu przez Miasto Żywiec obligacji komunalnych na łączną kwotę 20.000.000,00 zł Skład Orzekający zwrócił również uwagę na dane dotyczące realizacji budżetu za pierwsze półrocze 2020 r., wynikające ze złożonych sprawozdań budżetowych. Z danych tych wynika w szczególności, że z planowanych w bieżącym roku dochodów ze sprzedaży majątku w kwocie 5.100.000,00 zł udało się zrealizować jedynie niewielką ich część w wysokości 432.010,34 zł. W związku z powyższym Skład przypomina, że brak realizacji w roku budżetowym pozostałej części tych planowanych dochodów może wpłynąć na pogorszenie się relacji z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych o ok. 1,3% w kilku kolejnych latach.

W związku rezygnacją z zaciągnięcia kredytu długoterminowego w 2020 roku - zgodnie z uchwałami Rady Miejskiej w Żywcu z dnia 6 lipca 2020 roku: Nr XXVII/210/2020 w sprawie dokonania zmian w uchwale Budżetowej na 2020 rok oraz Nr XXVII/211/2020 w sprawie zmiany uchwały Nr XX/138/2019 Rady Miejskiej w Żywcu z dnia 19 grudnia 2019 r. ustalającej wieloletnią prognozę finansową Miasta Żywca na lata 2020 – 2032 – koniecznym było uchylene wcześniej podjętej uchwały I Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach Nr 4200/I/95/2020 z dnia 14 maja 2020 roku w sprawie w sprawie opinii o możliwości spłaty przez Miasto Żywiec kredytu bankowego długoterminowego w kwocie 6.000.000,00 zł, jako bezprzedmiotowej.

Skład zastrzega ponadto, 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**