



Uchwała Nr 4200/III/291/2020

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 11 grudnia 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Chorzów obligacji komunalnych na łączną kwotę 12.550.000 zł

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 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** opinię o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Chorzów na łączną kwotę 12.550.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Miasta Chorzów Nr XXVIII/450/2020 z dnia 29 października 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Miasto Chorzów wyemituje 12.550 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 12.550.000,00 zł.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2020 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2020 roku w 3 seriach, nie później niż do do 31 grudnia 2020 roku:

1. Seria A20 o wartości nominalnej 6.000.000 zł,
2. Seria B20 o wartości nominalnej 3.550.000 zł,

3. Seria C20 o wartości nominalnej 3.000.000 zł.

Cena emisyjna każdej serii będzie równa wartości nominalnej.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1. Obligacje Serii A20 po upływie 9 lat od daty emisji,
2. Obligacje Serii B20 po upływie 10 lat od daty emisji,
3. Obligacje Serii C20 po upływie 10 lat od daty emisji.

Obligacje zostaną wykupione według ich wartości nominalnej. Wydatki związane z organizacją i przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Chorzów. Wykup obligacji oraz wypłata oprocentowania nastąpi z dochodów własnych budżetu Miasta Chorzów lub przychodów z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych.

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

Budżet na 2020 rok (plan po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 755.898.045,75 zł,
- wydatki w wysokości 810.121.644,61 zł,
- przychody w wysokości 67.417.206,57 zł w tym ze sprzedaży innych papierów wartościowych 12.550.000,00 zł, z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku zagranicznym 35.000.000,00 zł, z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 300.000,00 zł, z wolnych środków 14.149.568,29 zł, ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych 2.023.896,00 zł, z przychodów jednostek samorządu terytorialnego wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków 3.210.525,01 zł, oraz z przychodów j.s.t. 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 183.217,27 zł,
- rozchody w kwocie 13.193.607,71 zł w tym z wykupu innych papierów wartościowych 8.000.000,00 zł, ze spłaty krajowych pożyczek i kredytów 612.156,00 zł, ze spłaty zagranicznych pożyczek i kredytów 4.374.314,00 zł oraz z udzielonych pożyczek i kredytów 207.137,71 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 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale Nr XVI/274/19 Rady Miasta Chorzów z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie uchwały budżetowej Miasta Chorzów na rok 2020 (po zmianach), ustalono limit z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 12.550.000,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2020 roku oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Kwota obligacji będąca przedmiotem niniejszej opinii wyczerpuje ustalony limit.

Rada Miasta Chorzów podjęła Uchwałę Nr XVI/275/19 z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Chorzów. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Nr XXIX/483/2020 Rady Miasta Chorzów z dnia 26 listopada 2020 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej 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. Ponadto w latach 2020-2029 budżet Miasta mogą obciążyć potencjalne spłaty kwot wynikające z udzielonych 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.

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 Chorzów, w latach 2029-2030 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla tego roku.

Obciążenie spłatą długu kształtować się ma w tym okresie następująco:

- w 2029 roku wyniesie 3,84% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,38%,
- w 2030 roku wyniesie 3,79% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,54%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Miasta Chorzów w latach 2029-2030, na które przypada wykup obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

Emisja obligacji na kwotę 12.550.000,00 zł nastąpi do równowartości kwoty ubytku w dochodach Miasta, będącego skutkiem wystąpienia COVID-19.

Zgodnie z art. 15zob ust. 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, przy obliczaniu relacji spłaty zobowiązań do dochodów bieżących, ograniczenia, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach

publicznych nie stosuje się do wykupów papierów wartościowych, spłaty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w 2020 r. do równowartości kwoty ubytku w wykonanych dochodach jednostki będącego skutkiem wystąpienia COVID-19.

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanymi, sytuacja finansowa Miasta Chorzów może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę 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