



Uchwała Nr 4200/III/196/2020

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 23 listopada 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Zabrze obligacji komunalnych na łączną kwotę 21.000.000 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.) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** z zastrzeżeniem opinię o możliwości wykupu przez Miasto Zabrze obligacji komunalnych na łączną kwotę 21.000.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XXVI/430/20 Rady Miasta Zabrze z dnia 19 października 2020 r. w sprawie określenia zasad zbywania, nabywania i wykupu obligacji komunalnych, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w 2020 roku w wysokości 21.000.000 zł.

Zgodnie z uchwałą, Miasto Zabrze wyemituje 2.100 obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda, na łączną kwotę 21.000.000 zł.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w ilości nie większej niż 149 osób z wyłączeniem osób fizycznych i nierezydentów.

Obligacje będą obligacjami na okaziciela.

Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

Obligacje nie będą zabezpieczone.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu w budżecie Miasta Zabrze w 2020 roku.

Zgodnie z uchwałą, obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w następujących seriach:

- 1) seria A 2020 na kwotę 7.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2020 r.,
- 2) seria B 2020 na kwotę 7.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2020 r.,
- 3) seria C 2020 na kwotę 7.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2020 r.

Cena emisyjna serii będzie równa wartości nominalnej.

Obligacje będą oprocentowane w stosunku rocznym.

Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- 1) 7 lat od daty emisji dla obligacji A 2020 tj. w 2027 roku,
- 2) 8 lat od daty emisji dla obligacji B 2020 tj. w 2028 roku,
- 3) 9 lat od daty emisji dla obligacji C 2020 tj. w 2029 roku.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Splata zobowiązań wynikających z emisji obligacji następować będzie z dochodów własnych Miasta pochodzących z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i prawnych lub z dochodów z majątku Miasta oraz przychodów.

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

Budżet na 2020 rok, po dokonanych zmianach, zakłada: dochody w wysokości 1.136.497.940,00 zł, wydatki w wysokości 1.214.566.155,00 zł, przychody w wysokości 124.364.661,00 zł (w tym przychody z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 3.364.661,00 zł, przychody z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku zagranicznym w kwocie 100.000.000,00 zł oraz przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 21.000.000 zł), rozchody w kwocie 46.296.446,00 zł (w tym spłaty kredytów i pożyczek w kwocie 7.352.446,00 zł, wykup innych papierów wartościowych w kwocie 30.000.000,00 zł oraz spłaty pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 8.944.000,00 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 budżetowej Miasta Zabrze na 2020 rok, po zmianach, został ustalony zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 21.000.000 zł na sfinansowanie planowanego deficytu.

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

Rada Miasta Zabrze podjęła Uchwałę Nr XV/265/19 z dnia 16 grudnia 2019 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Zabrze na lata 2020-2048. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Miasta Zabrze Nr XXVI/429/20 z dnia 19 października 2020 roku.

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 i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Ponadto w latach 2027-2029 (w latach wykupu planowanej emisji obligacji) budżet Miasta mogą obciążyć potencjalne wydatki z tytułu 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.

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).

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

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji, Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Zabrze, w latach 2027-2029 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2027-2029 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2027 roku wynieść ma 6,20% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,17%,
- w 2028 roku 3,95% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,52%,
- w 2029 roku 3,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,03%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Miasta Zabrze w okresie 2027-2029, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

Dodatkowo zaznaczyć należy, iż z uzasadnienia do uchwały Rady Miasta Zabrze Nr XXVI/430/20 z dnia 19 października 2020 r. wynika, że emisja obligacji na kwotę 21.000.000,00 zł nastąpi do

równowartości kwoty ubytku w dochodach Miasta, będącego skutkiem wystąpienia COVID-19. Z kolei z objaśnień do wieloletniej prognozy finansowej Miasta na lata zawartych w uchwale Rady Miasta Nr XXVI/429/20 z 19 października 2020 r. wynika, że ww. ubytek dochodów dotyczy:

- udziału w podatku dochodowym od osób fizycznych - kwota 15.000.000 zł,
- podatku od nieruchomości - kwota 4.000.000 zł,
- podatku od czynności cywilnoprawnych - kwota 2.000.000 zł.

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.

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 wystąpienie nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa jednostki 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