

Uchwała Nr 4200/III/125/2023

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 19 maja 2023 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Gliwice obligacji komunalnych na kwotę 50.000.000,00 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 2022 r. poz. 1668) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 z późn. zm.) 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 przez Miasto Gliwice obligacji komunalnych na kwotę 50.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Gliwice została wydana w oparciu o materiały obrazujące aktualną sytuację finansową miasta oraz prognozę sytuacji w okresie obejmującym spłatę zobowiązania.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Miasta Gliwice Nr XLVI/946/2023 z dnia 20 kwietnia 2023 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych miasta Gliwice oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Gliwice wyemituje 50.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 50.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w następujących seriach:

- seria A23 o wartości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- seria B23 o wartości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- seria C23 o wartości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- seria D23 o wartości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych),
- seria E23 o wartości 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- obligacje serii A23 zostaną wykupione w roku 2034,
- obligacje serii B23 zostaną wykupione w roku 2035,
- obligacje serii C23 zostaną wykupione w roku 2036,
- obligacje serii D23 zostaną wykupione w roku 2037,
- obligacje serii E23 zostaną wykupione w roku 2038.

Celem emisji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu 2023 roku oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych.

Wykup obligacji zostanie sfinansowany z dochodów własnych i/lub przychodów Miasta Gliwice.

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

Budżet na 2023 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 1.501.430.640,76 zł,
- wydatki w wysokości 1.611.349.217,38 zł,
- deficyt wynoszący - 109.918.576,62 zł,
- przychody w wysokości 158.068.758,20 zł (w tym: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 50.000.000,00 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 15.093.304,41 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów 90.626.968,72 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego 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 2.064.960,31 zł, przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych 283.524,76 zł),
- rozchody w kwocie 48.150.181,58 zł (w tym z tytułu wykupu innych papierów wartościowych 15.000.000,00 zł, z tytułu spłaty kredytów i pożyczek 33.150.181,58 zł).

Budżet na 2023 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 2022 r. poz. 1634 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr XLII/866/2022 Rady Miasta Gliwice z dnia 15 grudnia 2022 roku w sprawie budżetu miasta Gliwice na 2023 rok ustalono limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, w wysokości 1.200.000.000,00 zł na: pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu miasta, finansowanie planowanego deficytu budżetu miasta, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów

wartościowych oraz pożyczek i kredytów, wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Rada Miasta Gliwice podjęła uchwałę Nr XLII/865/2022 z dnia 15 grudnia 2022 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej miasta Gliwice. W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat 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 zobowiązania oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Miasto nie udzielało porąceń.

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 Gliwice w latach 2023-2038, tj. w roku bieżącym oraz każdym kolejnym roku do końca trwania zobowiązania z tytułu przedmiotowych obligacji, 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 2023 roku wyniesie 6,41% przy maksymalnym możliwym poziomie 24,81%,
- w 2024 roku wyniesie 6,24% przy maksymalnym możliwym poziomie 23,75%,
- w 2025 roku wyniesie 6,60% przy maksymalnym możliwym poziomie 21,93%,
- w 2026 roku wyniesie 7,68% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,30%,
- w 2027 roku wyniesie 6,94% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,12%,
- w 2028 roku wyniesie 6,88% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,26%,
- w 2029 roku wyniesie 7,00% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,28%,
- w 2030 roku wyniesie 6,53% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,24%,
- w 2031 roku wyniesie 5,10% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,30%,
- w 2032 roku wyniesie 4,59% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,31%,
- w 2033 roku wyniesie 3,54% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,21%,
- w 2034 roku wyniesie 3,51% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,95%,

- w 2035 roku wyniesie 2,26% przy maksymalnym możliwym poziomie 15,55%,
- w 2036 roku wyniesie 1,82% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,01%,
- w 2037 roku wyniesie 1,72% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,25%,
- w 2038 roku wyniesie 1,63% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,25%.

Na podstawie art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych (Dz. U. poz. 2500), dodanego ustawą z dnia 14 października 2021 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1927) w latach 2022-2025 regionalna izba obrachunkowa, wydając opinię o możliwości spłaty zobowiązań, ocenia w szczególności wpływ planowanych zobowiązań na realizację zadań publicznych. Zaciągnięcie zobowiązań nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i latach następnych.

W ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydawania opinii, zaciągnięcie przedmiotowego zobowiązania z tytułu emisji obligacji nie powinno zagrażać realizacji zadań publicznych przez Miasto Gliwice w roku budżetowym oraz latach następnych.

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanymi, sytuacja finansowa Miasta Gliwice 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