

Uchwała Nr 4200/III/174/2023

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 7 listopada 2023 r.

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez miasto Gliwice obligacji
w kwocie 30.000.000,00 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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 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 w kwocie 30.000.000,00 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 Nr L/1029/2023 Rady Miasta Gliwice z dnia 12 października 2023 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych miasta Gliwice oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, miasto Gliwice wyemituje obligacje komunalne na łączną kwotę 30.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w następujących seriach:

- 1) seria F23 o wartości 10.000.000,00 zł;
- 2) seria G23 o wartości 10.000.000,00 zł;
- 3) seria H23 o wartości 10.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii F23 zostaną wykupione w roku 2031;
- 2) obligacje serii G23 zostaną wykupione w roku 2032;
- 3) obligacje serii H23 zostaną wykupione w roku 2033.

Celem emisji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu 2023 r. oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych. Wykup obligacji zostanie sfinansowany z dochodów własnych, 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 1.547.878.736,94 zł,
- wydatki w wysokości 1.648.082.142,21zł,
- deficyt wynoszący - 100.203.405,27 zł,
- przychody w wysokości 148.353.586,85 zł (w tym: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 80.000.000,00 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 w kwocie 2.064.960,31 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy wynoszące 15.093.304,41 zł, przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych 116.858,76 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym w kwocie 51.078.463,37 zł),
- rozchody w kwocie 48.150.181,58 zł (wykup innych papierów wartościowych w kwocie 15.000.000,00 zł, spłaty otrzymanych krajowych kredytów i pożyczek 24.514,38 zł, spłaty otrzymanych zagranicznych kredytów i pożyczek w kwocie 33.125.667,20 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. 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. Kwota obligacji będąca przedmiotem niniejszej opinii mieści się w ustalonym limicie.

Rada Miasta Gliwice podjęła również 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 odposzczególnych 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. 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 ostatniej zmiany uchwały o emisji obligacji.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji Skład Orzekający stwierdził, że dla miasta Gliwice w latach 2023-2033, 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 6,05% przy maksymalnym możliwym poziomie 24,81%,
- w 2024 roku wyniesie 6,09% przy maksymalnym możliwym poziomie 23,79%,
- w 2025 roku wyniesie 6,64% przy maksymalnym możliwym poziomie 22,03%,
- w 2026 roku wyniesie 7,75% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,70%,
- w 2027 roku wyniesie 7,35% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,51%,
- w 2028 roku wyniesie 7,05% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,65%,
- w 2029 roku wyniesie 7,16% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,67%,
- w 2030 roku wyniesie 6,68% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,63%,
- w 2031 roku wyniesie 5,82,% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,26%,
- w 2032 roku wyniesie 5,26,% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,30%,
- w 2033 roku wyniesie 4,10% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,20%.

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 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 nieznanych, 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