



Uchwała Nr 4200/V/102/2023

V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 26 września 2023 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Bytom obligacji komunalnych na łączną kwotę 25.000.000 zł

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 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) V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną z uwagą** opinię o możliwości wykupu przez miasto Bytom obligacji komunalnych na łączną kwotę 25.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie :

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Miejskiej w Bytomiu Nr LXXXIII/1040/23 z dnia 28 sierpnia 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, miasto Bytom wyemituje obligacje komunalne w łącznej liczbie 25.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 25.000.000,00 zł.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie części planowanego deficytu budżetu miasta w roku 2023.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A23 na kwotę 5.000.000,00 zł.
- 2) seria B23 na kwotę 5.000.000,00 zł,
- 3) seria C23 na kwotę 5.000.000,00 zł,
- 4) seria D23 na kwotę 5.000.000,00 zł,
- 5) seria E23 na kwotę 5.000.000,00 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 roku. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu miasta Bytomia.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1. obligacje serii A23 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- a) w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,
- b) w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,

2. obligacje serii B23 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- a) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,
- b) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,

3. obligacje serii C23 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- a) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,
- b) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,

4. obligacje serii D23 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- a) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,

- b) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,

5. obligacje serii E23 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- a) w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,
- b) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu miasta Bytomia. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu miasta Bytomia.

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

Budżet na 2023 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 1.171.749.666,00 zł,
- wydatki w wysokości 1.254.939.440,00 zł,
- deficyt wynoszący - 83.189.774,00 zł,
- przychody w wysokości 106.370.749,00 zł w tym ze sprzedaży innych papierów wartościowych 25.000.000,00 zł, z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 50.000.000,00 zł, 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 24.508.027,00 zł oraz z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 6.862.722,00 zł,
- rozchody w kwocie 23.180.975,00 zł w tym z wykupu innych papierów wartościowych 17.000.000,00 zł, ze spłaty krajowych pożyczek i kredytów 1.948.416,00 zł oraz ze spłaty zagranicznych pożyczek i kredytów 4.232.559,00 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 2023 r. poz. 1270). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr LXXII/912/22 Rady Miejskiej w Bytomiu z dnia 19 grudnia 2022 roku w sprawie uchwały budżetowej miasta Bytom na 2023 rok, po dokonanych zmianach, ustalono limit zobowiązań z tytułu planowanej sprzedaży obligacji komunalnych na sfinansowanie planowanego

deficytu w kwocie 25.000.000,00 zł. Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii wyczerpuje ustalony limit.

Rada Miejska w Bytomiu podjęła również Uchwałę Nr LXXII/911/22 z dnia 19 grudnia 2022 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej miasta Bytomia na lata 2023-2046. W wieloletniej prognozie finansowej (po zmianach) 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. Ponadto w latach 2023-2026 budżet miasta mogą obciążyć potencjalne spłaty 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.

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 Bytom w latach 2027-2036 tj. 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 2027 roku wyniesie 4,14% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,64%,
- w 2028 roku wyniesie 3,92% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,11%,
- w 2029 roku wyniesie 3,65% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,15%,
- w 2030 roku wyniesie 3,36% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,75%,
- w 2031 roku wyniesie 3,23% przy maksymalnym możliwym poziomie 17,36%,
- w 2032 roku wyniesie 2,98% przy maksymalnym możliwym poziomie 18,59%,
- w 2033 roku wyniesie 2,74% przy maksymalnym możliwym poziomie 18,99%,
- w 2034 roku wyniesie 2,52% przy maksymalnym możliwym poziomie 18,80%,
- w 2035 roku wyniesie 2,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 18,63%,
- w 2036 roku wyniesie 2,04% przy maksymalnym możliwym poziomie 18,49%.

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 2023-2025 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 Bytom w roku budżetowym oraz latach następnych. Jednocześnie Skład Orzekający zwraca uwagę, że począwszy od 2017 r. kwota długu Miasta Bytom stale się zwiększa i o ile na koniec 2017 r. wynosiła 214.314.375 zł to na koniec 2023 r. wyniesie 433.739.545 zł. Niepokojąco, w ocenie Składu, rosną również kwoty wydatków na obsługę długu – w 2017 r. wyniosły one 6.500.923,47 zł, a w 2024 r. planowane są na poziomie 41.290.000 zł. Skład zwrócił uwagę, że zgodnie z obowiązującą wieloletnią prognozą finansową w kolejnych latach Miasto nie planuje już zaciągania dalszego długu a jego kwota ma się obniżać na koniec każdego kolejnego roku i zaleca podjęcie działań by realizacja takiego planu była możliwa.

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

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, V 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 V Składu Orzekającego

Anna Baran