



Uchwała Nr 4200/III/77/2022

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 28 marca 2022 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Zabrze obligacji komunalnych na łączną kwotę 70.000.000 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 2019 r. poz. 2137 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305, 1236 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 zastrzeżeniami** opinię o możliwości spłaty przez miasto Zabrze obligacji komunalnych na łączną kwotę 70.000.000 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 aktualną sytuację finansową miasta oraz prognozę sytuacji w okresie obejmującym spłatę zobowiązania.

Podstawą emisji obligacji jest uchwała Nr XLV/702/22 Rady Miasta Zabrze z dnia 28 lutego 2022 roku w sprawie określenia zasad zbywania, nabywania i wykupu obligacji komunalnych, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w 2022 roku w wysokości 70.000.000 zł. Zgodnie z tą uchwałą, miasto wyemituje 7.000 obligacji o wartości nominalnej 10.000 zł każda,

na łączną kwotę 70.000.000 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w 2022 roku w następujących seriach:

- seria A2022 na kwotę 10.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2022 roku,
- seria B2022 na kwotę 12.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2022 roku,
- seria C2022 na kwotę 12.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2022 roku,
- seria D2022 na kwotę 12.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2022 roku,
- seria E2022 na kwotę 12.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2022 roku,
- seria F2022 na kwotę 12.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2022 roku.

Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- 6 lat od daty emisji dla obligacji A2022 tj. w 2028 roku,
- 7 lat od daty emisji dla obligacji B2022 tj. w 2029 roku,
- 8 lat od daty emisji dla obligacji C2022 tj. w 2030 roku,
- 9 lat od daty emisji dla obligacji D2022 tj. w 2031 roku,
- 10 lat od daty emisji dla obligacji E2022 tj. w 2032 roku,
- 11 lat od daty emisji dla obligacji F2022 tj. w 2033 roku.

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

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

Budżet na 2022 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 1.108.451.997 zł,
- wydatki w wysokości 1.216.939.822 zł,
- deficyt wynoszący - 108.487.825 zł,
- przychody w wysokości 156.038.673 zł (w tym: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 70.000.000 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 401.850 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 25.895.809 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków 2.644.324 zł, z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy 57.096.690 zł),
- rozchody w kwocie 47.550.848 zł (w tym: spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów 2.750.848 zł, spłaty otrzymanych zagranicznych pożyczek i kredytów 600.000 zł wykup innych papierów wartościowych 44.200.000 zł).

Budżet na 2022 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 2021 r. poz. 305 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana. W uchwale Nr XLI/680/21 Rady Miasta Zabrze z dnia 20 grudnia 2021 roku w sprawie budżetu miasta Zabrze na 2022 rok, ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu miasta i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i

emisji papierów wartościowych w wysokości 70.000.000 zł. Kwota emitowanych obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii jest równa tak określonemu limitowi.

Rada Miasta Zabrze podjęła również uchwałę Nr XLI/681/21 z dnia 20 grudnia 2021 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej miasta Zabrze na lata 2022-2048. 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 całym okresie objętym prognozą, tj. w latach 2022-2048, 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 Zabrze, w latach 2028-2033, tj. w latach wykupu obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii, 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 2028 roku wyniesie 5,70% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,26%,
- w 2029 roku wyniesie 5,19% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,88%,
- w 2030 roku wyniesie 4,69% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,39%,
- w 2031 roku wyniesie 4,35% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,70%,
- w 2032 roku wyniesie 4,14% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,00%,
- w 2033 roku wyniesie 3,95% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,20%.

Relacja ta powinna także zostać zachowana w latach 2022-2027, przy czym Skład Orzekający zwraca uwagę, że w 2023 roku obciążenie spłatą długu wynosić będzie 11,93% przy maksymalnym dopuszczalnym 11,94%, a więc znajdować się będzie na granicy wielkości określonej w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

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 2021r. 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 Zabrze w roku budżetowym oraz latach następnych. Nie mniej jednak, Skład Orzekający analizując wykonanie budżetu roku 2021 zwraca uwagę na zobowiązania wymagalne na koniec 2021 r. w kwocie 2.131.157,16 zł w dziale 700

Gospodarka mieszkaniowa, rozdziale 70004 - Różne jednostki obsługi gospodarki mieszkaniowej. Jednocześnie z informacji przekazanej przez Miasto Zabrze wynika, że dokonano odroczenia na rok 2022 terminów płatności zobowiązań, które przypadały do zapłaty w 2021r. z tytułu składek ubezpieczeniowych w kwocie 17.899.036,19 zł. Ponadto Skład Orzekający ocenia aktualne zadłużenie Miasta Zabrze, jako wysokie. Na koniec bieżącego roku zadłużenie ma wynieść 727.644.143,00 zł, co stanowi ok. 66% planowanych na ten rok dochodów. Nominalnie wysokość długu ma zmniejszać się od końca 2022 roku.

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Miasta Zabrze 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