



Uchwała Nr 4200/IV/51/2024

IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 22 stycznia 2024 r.

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Katowice obligacji komunalnych
na łączną kwotę 380.000.000 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 (t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.) IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **uchwała**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Katowice obligacji komunalnych na łączną kwotę 380.000.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Katowice 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 Katowice Nr LXXII/1474/23 z dnia 14 grudnia 2023 roku w sprawie emisji obligacji miasta Katowice w 2024 roku.

Zgodnie z uchwałą, Miasto Katowice wyemituje 380.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł, na łączną kwotę 380.000.000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2024 roku w następujących seriach:

- seria A2024 - 50.000.000 zł,
- seria B2024 - 50.000.000 zł,
- seria C2024 - 50.000.000 zł,
- seria D2024 - 50.000.000 zł,
- seria E2024 - 60.000.000 zł,
- seria F2024 - 60.000.000 zł,
- seria G2024 - 60.000.000 zł.

Środki pozyskane ze sprzedaży obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu miasta Katowice w związku z realizacją niektórych zadań inwestycyjnych w ramach Wieloletnich Przedsięwzięć Inwestycyjnych uwzględnionych w Wieloletniej Prognozie Finansowej miasta Katowice oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Wykup obligacji nastąpi w terminach:

- w 2036 r. zostaną wykupione obligacje serii A2024,
- w 2037 r. zostaną wykupione obligacje serii B2024,
- w 2038 r. zostaną wykupione obligacje serii C2024,
- w 2039 r. zostaną wykupione obligacje serii D2024,
- w 2040 r. zostaną wykupione obligacje serii E2024,
- w 2041 r. zostaną wykupione obligacje serii F2024,
- w 2042 r. zostaną wykupione obligacje serii G2024.

Zobowiązania wynikające z emisji obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta.

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

Budżet na 2024 rok zakłada:

- dochody w wysokości 3.005.058.048 zł,
- wydatki w wysokości 3.338.671.745 zł,
- deficyt wynoszący - 333.613.697 zł,
- przychody w wysokości 393.692.341 zł (w tym: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 380.000.000 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 7.936.586 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 4.680.000 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 1.075.755 zł),
- rozchody w kwocie 60.078.644 zł (w tym z tytułu spłaty krajowych pożyczek i kredytów 7.649.868 zł oraz z tytułu spłaty zagranicznych kredytów i pożyczek w kwocie 52.428.776 zł).

Budżet na 2024 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 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr LXXII/1472/23 Rady Miasta Katowice z dnia 14 grudnia 2023 roku w sprawie uchwalenia budżetu miasta Katowice na 2024 rok ustalono limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów do łącznej kwoty 380.000.000 zł. Kwota obligacji będąca przedmiotem niniejszej opinii jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Miasta Katowice podjęła również Uchwałę Nr LXXII/1471/23 z dnia 14 grudnia 2023 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej miasta Katowice na lata 2024-2045. W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajdują się w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty zobowiązania oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Ponadto w latach 2024-2029 budżet Miasta mogą obciążyć potencjalne spłaty kwot wynikające z 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 Katowice w latach 2024-2042, 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 2024 roku wyniesie 4,07% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,25%,
- w 2025 roku wyniesie 4,12% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,48%,
- w 2026 roku wyniesie 4,41% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,69%,
- w 2027 roku wyniesie 4,39% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,79%,
- w 2028 roku wyniesie 4,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,39%,

- w 2029 roku wyniesie 3,96% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,35%,
- w 2030 roku wyniesie 3,89% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,24%,
- w 2031 roku wyniesie 3,97% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,01%,
- w 2032 roku wyniesie 3,95% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,72%,
- w 2033 roku wyniesie 4,38% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,15%,
- w 2034 roku wyniesie 4,16% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,56%,
- w 2035 roku wyniesie 3,95% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,04%,
- w 2036 roku wyniesie 4,33% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,54%,
- w 2037 roku wyniesie 3,50% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,04%,
- w 2038 roku wyniesie 3,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,48%,
- w 2039 roku wyniesie 3,12% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,82%,
- w 2040 roku wyniesie 3,21% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,08%,
- w 2041 roku wyniesie 3,01% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,21%,
- w 2042 roku wyniesie 2,83% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,29%.

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 Katowice w roku budżetowym oraz latach następnych.

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Miasta Katowice może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, IV 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.

Przewodniczący IV Składu Orzekającego

Krzysztof Róg