

Uchwała Nr 4200/III/144/2020

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 15 czerwca 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Gliwice obligacji komunalnych na łączną kwotę 150.000.000 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) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z 2018 r. poz. 2245, z 2019 r. poz. 1622, 1649 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 284, 374, 568 i 695) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Gliwice obligacji komunalnych na łączną kwotę 150.000.000 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 sytuację finansową Miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XV/289/2020 Rady Miasta Gliwice z dnia 28 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych miasta Gliwice oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Gliwice wyemituje 150.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 150.000.000 zł.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie lub dofinansowanie wydatków majątkowych - pokrycie deficytu powstałego w związku z ich realizacją. Zgodnie z uchwałą, obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w następujących seriach:

- seria A20 o wartości 30.000.000 zł,
- seria B20 o wartości 30.000.000 zł,
- seria C20 o wartości 30.000.000 zł,
- seria D20 o wartości 30.000.000 zł,
- seria E20 o wartości 30.000.000 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2022 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;
- w 2023 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;

2) obligacje serii B20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2024 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;
- w 2025 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;

3) obligacje serii C20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2026 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;
- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;

4) obligacje serii D20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 15.000.000 zł;

5) obligacje serii E20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 7.500.000 zł;

- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 750 zł na łączną kwotę 22.500.000 zł.

Wydatki związane z kosztami emisji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych miasta Gliwice. Wypłata odsetek i wykup obligacji w latach 2021-2030 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 2020 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 1.456.233.957,86 zł,
- wydatki w wysokości 1.738.944.766,43 zł,
- przychody w wysokości 309.949.073,97 zł w tym ze sprzedaży innych papierów wartościowych 150.000.000 zł, z wolnych środków 59.251.160,91 zł, z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 75.146.709,41 zł, z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku zagranicznym 25.000.000,00 zł oraz przychody j.s.t. 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 551.203,65 zł,
- rozchody w kwocie 27.238.265,40 zł związane ze spłatą krajowych pożyczek i kredytów 1.392.818,00 zł oraz spłata zagranicznych pożyczek i kredytów 25.845.447,40 zł.

Budżet na 2020 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 2019 r. poz. 869 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale Nr XI/193/2019 Rady Miasta Gliwice z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie budżetu miasta Gliwice na 2020 rok (po zmianach), ustalono limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, w wysokości 1.200.000.000 zł na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu miasta, finansowanie planowanego deficytu budżetu miasta, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów, wyprzedzające finansowanie działań finansowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii mieści się w ustalonym limicie.

Rada Miasta Gliwice podjęła Uchwałę Nr XI/192/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Gliwice. W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat oraz wykup papierów wartościowych 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 raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych 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.

Sposób ustalenia ww. relacji w okresie 2020-2025 wynika z art. 9 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500). Dla Miasta Gliwice obciążenie spłatą długu kształtuje się następująco:

- w 2021 roku wynosić ma 4,81% przy maksymalnym możliwym poziomie 19,57%,
- w 2022 roku 7,64% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,79%,
- w 2023 roku 9,19% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,84%,
- w 2024 roku 9,61% przy maksymalnym możliwym poziomie 17,52%,
- w 2025 roku 9,13% przy maksymalnym możliwym poziomie 17,60%.

Stosownie do brzmienia powołanego wyżej art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, na lata 2026-2030 powyższa relacja określona jest wzorem opisanym w ww. przepisie.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji, Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Gliwice, w latach 2026-2030 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2026-2030 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2026 roku wynieść ma 8,68% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,82%.
- w 2027 roku 8,24% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,00%,
- w 2028 roku 7,86% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,10%,
- w 2029 roku 7,38% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,10%,
- w 2030 roku 6,87% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,08%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Miasta Gliwice w okresie 2021-2030, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

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