



Uchwała Nr 4200/V/70/2020

V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 19 maja 2020 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Bytom obligacji na łączną kwotę 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 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.) V 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 Bytom obligacji na łączną kwotę 30.000.000,00 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 sytuację finansową Miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XXVI/382/20 Rady Miejskiej w Bytomiu z dnia 23 marca 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Bytom wyemituje 30.000 obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 30.000.000 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu miasta w roku 2020 związanego z wydatkami majątkowymi oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Zgodnie z uchwałą, obligacje w łącznej kwocie 30.000.000,00 zł zostaną wyemitowane w 2020 roku w następujących seriach:

- seria A20 na kwotę 10.000.000,00 PLN,
- seria B20 na kwotę 10.000.000,00 PLN,
- seria C20 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
- seria D20 na kwotę 5.000.000,00 PLN.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu miasta Bytomia.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A20 :

- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł.

2) obligacje serii B20 :

- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;

- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł;
- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł.

3) obligacje serii C20 :

- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;

- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł.

4) obligacje serii D20 :

- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł;
- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100 zł na łączną kwotę 500.000 zł.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej, 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 Bytomia, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet na 2020 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 1.040.715.316,00 zł,
- wydatki w wysokości 1.110.525.045,00 zł,
- deficyt wynoszący – 69.809.729,00 zł,

- przychody w wysokości 87.256.627,00 zł (w tym z: sprzedaży innych papierów wartościowych 30.000.000,00 zł, wolnych środków 11.512.172,00 zł, zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 628.600,00 zł, zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku zagranicznym 39.000.000,00 zł, rozliczenia środków określonych w art. 5 ust.1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych 6.115.855,00 zł),
- rozchody w kwocie 17.446.898 zł (spłata kredytów i pożyczek w kwocie 15.446.898,00 zł, wykup papierów wartościowych 2.000.000,00 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 budżetowej Miasta Bytomia na 2020 rok ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu kredytu krótkoterminowego oraz planowanej emisji papierów wartościowych w kwocie 55.000.000 zł, w tym na:

- pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu (kredyt krótkoterminowy) w kwocie 25.000.000 zł,
- sfinansowanie planowanego deficytu (emisja obligacji) w kwocie 12.553.102 zł,
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i emisji obligacji (emisja obligacji) w kwocie 17.446.898 zł.

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

Rada Miejska w Bytomiu podjęła Uchwałę Nr XXII/316/19 z dnia 16 grudnia 2019 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej miasta Bytomia na lata 2020 - 2046.

Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Zarządzeniem Prezydenta Bytomia Nr 170/20 z dnia 29 kwietnia 2020 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych 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. Ponadto w 2020 roku 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.

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).

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

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji, Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Bytomia, w latach 2027-2036 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2027-2036 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2027 roku wynieść ma 2,50% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,27%.
- w 2028 roku 2,38% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,66%,
- w 2029 roku 2,25% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,80%,
- w 2030 roku 2,13% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,66%,
- w 2031 roku 1,49% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,54%,
- w 2032 roku 1,42% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,43%,
- w 2033 roku 1,35% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,33%,
- w 2034 roku 1,28% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,25%,
- w 2035 roku 1,22% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,18%,
- w 2036 roku 1,16% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,11%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Miasta Bytomia w okresie 2027-2036, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

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