

Lublin, 15 czerwca 2022 r.

RIO.I.42.1.8.2022

## UCHWAŁA

### **Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie w sprawie opinii o możliwości wykupu przez miasto Lublin obligacji komunalnych**

Na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137 z późn. zm.) i art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.)

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie:

- Renata Giryluk - przewodnicząca,
- Joanna Janik - członek,
- Dorota Cichoń - członek,

po rozpatrzeniu wniosku w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez miasto Lublin obligacji komunalnych w kwocie 200.000.000 zł

**- opiniuje pozytywnie możliwość spłaty przez miasto Lublin planowanego do zaciągnięcia zadłużenia z tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 200.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu miasta w 2022 roku oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji.**

## UZASADNIENIE

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie został upoważniony – przepisami ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych – do wydawania opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego.

Wniosek o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu przez miasto Lublin obligacji komunalnych w kwocie 200.000.000 zł, podpisany z upoważnienia Prezydenta Miasta Lublin przez p. Lucynę Sternik - skarbnika miasta Lublin, został przesłany elektronicznie do Izby 6 czerwca 2022 r.

Oceniając wniosek Skład Orzekający wziął pod uwagę informacje zawarte w uchwale Rady Miasta Lublin Nr 1167/XXXIX/2022 z dnia 28 kwietnia 2022 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu oraz uchwałach podjętych na sesji w dniu 26 maja 2022 r.: Nr 1191/XL/2022 w sprawie zmiany uchwały budżetowej miasta Lublin na 2022 rok i Nr 1192/XL/2022 zmieniającej uchwałę Nr 1064/XXXIV/2021 z dnia 16 grudnia 2021 r. w sprawie wieloletniej

prognozy finansowej Miasta Lublin, a także materiały załączone do wniosku o wydanie opinii. Skład Orzekający korzystał także z danych zawartych w kwartalnych sprawozdaniach z wykonania budżetu miasta Lublin za 2021 i 2022 rok.

Zgodnie z postanowieniami uchwały Nr 1167/XXXIX/2022 z 28 kwietnia 2022 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w 2022 roku zostaną wyemitowane obligacje na łączną kwotę 200.000.000 zł, a celem ich emisji jest pozyskanie środków pieniężnych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu miasta w roku 2022 oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji (§ 1 i § 2 uchwały). Obligacje zostaną wyemitowane w dwóch seriach (A22 i B22), a ich wykup planowany jest w latach 2027-2036 (§ 3 uchwały), co znajduje odzwierciedlenie w danych wykazanych w wieloletniej prognozie finansowej.

Emisja obligacji komunalnych w 2022 roku w kwocie 200.000.000 zł objęta jest limitem zaciąganych zobowiązań ustalonym przez Radę Miasta w § 10 ust. 1 uchwały budżetowej na 2022 rok.

W uchwale Nr 1191/XL/2022 Rady Miasta Lublin z 26 maja 2021 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej miasta na 2022 rok zaplanowane zostały dochody w wysokości 2.565.480.969,31 zł i wydatki w wysokości 2.776.805.255,06 zł. Różnicę między dochodami a wydatkami stanowi deficyt budżetu w kwocie 211.324.285,75 zł. Z załącznika Nr 3 do tej uchwały wynika, że emisja obligacji, których dotyczy opinia, mieści się w przychodach zaplanowanych w budżecie miasta - w roku 2022 założono pozyskanie przychodów z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych w łącznej kwocie 246.481.365,75 zł, w tym obligacji komunalnych w kwocie 200.000.000 zł. W 2022 roku zaplanowano rozchody z tytułu spłat rat kapitałowych kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych w kwocie 119.954.732,09 zł oraz spłatę zobowiązań określonych w art. 72 ust. 1a ustawy o finansach publicznych w kwocie 17.074.644 zł.

Oceniając możliwość wykupu opiniowanych obligacji Skład Orzekający zapoznał się również z przedłożonymi kwartalnymi sprawozdaniem o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji (Rb-Z) i ustalił, że na dzień 31 grudnia 2021 r. miasto posiadało do spłaty zobowiązania w kwocie 1.804.504.455,07 zł (stanowiące 65,27% wykonanych dochodów). Zgodnie z danymi wykazanymi w sprawozdaniu Rb-Z wg stanu na koniec I kwartału 2022 r. miasto posiadało do spłaty zobowiązania w kwocie 1.781.160.221,38 zł.

Z prognozy kwoty długu, stanowiącej element wieloletniej prognozy finansowej wynika, że zadłużenie miasta, uwzględniające zaciągnięcie zaplanowanych pożyczek i kredytów oraz emisję obligacji, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań wyniesie ma na koniec 2022 roku 1.913.956.444,73 zł (co stanowi 74,60% planowanych dochodów). W 2023 roku, oprócz spłat już zaciągniętego zadłużenia (126.234.936,72 zł), zaplanowano także przychody z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych na kwotę 205.000.000 zł. Dług na koniec 2023 roku wyniesie ma 1.975.646.864,01 zł. W roku 2024 zaplanowano przychody z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych na

kwotę 50.000.000 zł, a spłatę zobowiązań w kwocie 139.355.356,67zł; dług na koniec 2024 roku wynieść ma 1.869.216.869,34 zł. Począwszy od 2025 roku miasto nie planuje zaciągania nowego długu, tylko spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Na koniec 2045 roku dług ma zostać spłacony w całości.

Biorąc pod uwagę dane wynikające z przedstawionych wyżej dokumentów, o ile nie wystąpią zdarzenia, których nie uwzględniono na etapie ich opracowywania, Skład Orzekający stwierdził, że zarówno w latach 2022-2036, tj. w okresie emisji i wykupu opiniowanych obligacji, jak i w całym okresie objętym wieloletnią prognozą finansową (2022-2045), miasto nie przekroczy dopuszczalnych prawem wskaźników spłat zaciągniętych zobowiązań określonych przepisami art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.), także po uwzględnieniu zmian wprowadzonych innymi aktualnie obowiązującymi ustawami.

Uwzględniając dostępne na dzień wydania opinii dane dające podstawę do uznania istnienia realnych przesłanek terminowej spłaty planowanego do zaciągnięcia zadłużenia z tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 200.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu miasta w 2022 roku oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji, postanowiono jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

  
Renata Giryłuk

Otrzymuje:

**Pan Krzysztof Żuk**

**Prezydent Miasta Lublin**

Plac Króla Władysława Łokietka 1

20-109 Lublin

