

Uchwała Nr 4200/II/246/2015
z dnia 21 grudnia 2015 roku
II Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Miasto Łęczyny obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.000.000 zł.

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) - II Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach,

Przewodniczący: Bernadeta Dziedziak

Członkowie: Tadeusz Stawowczyk

Krystyna Zawisłak

uchwała, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez **Miasto Łęczyny** obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.000.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Na podstawie art. 13 pkt 1 powołanej na wstępie ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych, do zadań izby należy wydawanie, na wniosek organu wykonawczego jednostki samorządu terytorialnego, opinii o możliwości spłaty kredytu, pożyczki lub wykupu papierów wartościowych.

Opinia o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto Łęczyny została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Miasta w okresie obejmującym zaciągnięcie i spłatę zobowiązania. Podstawą emisji obligacji komunalnych jest uchwała

Rady Miasta Łęczyny Nr XVII/111/15 z dnia 30 września 2015 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmieniona uchwałami Nr XIX/133/15 z dnia 26 listopada 2015 roku i Nr XX/159/15 z dnia 14 grudnia 2015 roku, podjętymi w sprawach zmiany uchwały Nr XVII/111/15 Rady Miasta Łęczyny z dnia 30 września 2015 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Warunki emisji obligacji ustalone przez Miasto Łęczyny są następujące:

- Miasto wyemituje w 2015 roku - 2000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 2.000.000 zł,
- emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji ich nabycia do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób,
- obligacje zostaną wyemitowane w 2015 roku w 8 seriach, a celem emisji będzie pokrycie planowanego deficytu budżetowego (kwota 1.707.638,87 zł) oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek (kwota 292.361,13 zł)
- obligacje będą obligacjami na okaziciela, nie będą miały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone,
- oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach odsetkowych nie dłuższych niż 6 m-cy od daty emisji,
- oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę nie wyższą niż 1,2%.

Obligacje zostaną wyemitowane w 8 seriach, każda z nich nie później niż 31 grudnia 2015 roku:

- seria A15 o wartości 50.000 zł,
- seria B15 o wartości 100.000 zł,
- seria C15 o wartości 100.000 zł,
- seria D15 o wartości 100.000 zł,
- seria E15 o wartości 100.000 zł,
- seria F15 o wartości 200.000 zł,
- seria G15 o wartości 650.000 zł,
- seria H15 o wartości 700.000 zł.

Wykup obligacji następować będzie według wartości nominalnej, a ostateczny termin wykupu nastąpi po upływie:

- 2 lat od daty emisji dla serii A15,
- 3 lat od daty emisji dla serii B15,

- 4 lat od daty emisji dla serii C15,
- 5 lat od daty emisji dla serii D15,
- 6 lat od daty emisji dla serii E15,
- 7 lat od daty emisji dla serii F15,
- 8 lat od daty emisji dla serii G15,
- 9 lat od daty emisji dla serii H15.

Wydatki związane z wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Łęczyny.

Budżet Miasta Łęczyny 2015 rok po zmianach, zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	53.618.937,29 zł,
- przychody ogółem	w kwocie	5.400.000,00zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- wnioskowanej emisji obligacji	w kwocie	2.000.000,00 zł,
- wolnych środków	w kwocie	3.400.000,00 zł,
- wydatki ogółem	w kwocie	56.726.576,16 zł,
- rozchody ogółem	w kwocie	2.292.361,13 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- spłaty pożyczek i kredytów	w kwocie	1.792.361,13 zł,
- wykup obligacji	w kwocie	500.000,00 zł.

Uchwała budżetowa Miasta Łęczyny podjęta na 2015 rok wraz ze zmianami, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) określa limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów oraz emisji papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 1.707.638,87 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 292.361,13 zł. Zaciągnięcie zobowiązania z tytułu przedmiotowych obligacji wyczerpuje powyższe limity.

Budżet na 2015 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 wyżej wymienionej ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, zgodnie z którym organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o nadwyżkę budżetową z lat ubiegłych i wolne środki. Tę zasadę równoważenia budżetu w części bieżącej przyjęto również w kolejnych latach.

Podstawą prognozowania wieloletniego w Gminie Łęczyny jest uchwała Rady Miasta Łęczyny Nr IV/23/15 z dnia 22 stycznia 2015 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Łęczyny na lata 2015-2025, wraz z jej zmianami. W wieloletniej prognozie finansowej i jej zmianach zostały uwzględnione spłaty rat oraz koszty obsługi pożyczek i kredytów zaciągniętych w latach poprzednich oraz wykup planowanych do emisji obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w prognozowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami, wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, a także potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji oraz doliczonych na podstawie art. 244 ww. ustawy o finansach publicznych zobowiązań współtworzonego przez gminę związku, do planowanych dochodów ogółem budżetu, przekroczy dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań. Wskaźnik ten wyliczany jest - jako średnia arytmetyczna z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu. Ponadto przy ustalaniu tej relacji uwzględnia się wyłączenia określone w art. 243 ust. 3 i ust. 3a oraz art. 243a tej ustawy, a także ewentualne wyłączenia wynikające z art. 36 ustawy z dnia 7 grudnia 2012 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z realizacją ustawy budżetowej (Dz. U. z 2012 r. poz. 1456 z późn. zm.) oraz z art. 121a ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.).

Z opracowanej wieloletniej prognozy finansowej Miasta wynika, że w latach 2015-2024, tj. w okresie, w którym będzie następować emisja i wykup obligacji oraz wydatki związane z wypłatą oprocentowania - **zostanie spełniona relacja** określona w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, gdyż planowane obciążenia wynikające ze spłaty długu gminy, w stosunku do jego planowanych dochodów ogółem

budżetu, w każdym roku objętym prognozą nie są większe, niż dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań ustalony dla poszczególnych lat.

Obciążenia te wynoszą:

- w roku 2015 - **6,61 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **13,43 %**,
- w roku 2016 - **6,03 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **10,72 %**,
- w roku 2017 - **6,99 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **10,09 %**,
- w roku 2018 - **7,17 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **11,21 %**,
- w roku 2019 - **7,12 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **12,56 %**,
- w roku 2020 - **8,57 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **12,54 %**,
- w roku 2021 - **7,33 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **12,96 %**,
- w roku 2022 - **6,82 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **13,14 %**,
- w roku 2023 - **4,90 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **13,33 %**,
- w roku 2024 - **3,94 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **13,05 %**.

Zważywszy na dane z wykonania budżetu Miasta za 2014 rok należy wskazać, iż omawiana relacja ulega dodatkowo poprawie w latach 2015 do 2017.

Skład zastrzega, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa dotyczące finansów publicznych oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową jednostki samorządu terytorialnego. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa jednostki może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, II Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach, orzekł - jak w sentencji uchwały.

**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach**

Zespół w Bielsku-Białej

**PRZEWODNICZĄCY
II Składu Orzekającego**

CZŁONEK KOLEGIUM

Bernadeta Dziedziak

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie wniesione do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach, w **terminie 14 dni** od daty jej doręczenia.