

Uchwała Nr SO. – 0950/1/13/Pi/2016

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu  
z dnia 12 lutego 2016 r.

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych.**

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 4/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 28 stycznia 2016 r.:

Przewodniczący      Ryszard Auksztulewicz,  
Członkowie:            Halina Kurjan,  
                                 Karol Chyra,

działając na podstawie art. 19 ust. 2 i art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2012 r., poz. 1113 ze zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 885 ze zm.), po rozpoznaniu wniosku o wyrażenie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych na łączną kwotę **60.000.000 zł** przez Miasto Piła

wyraża  
**opinię pozytywną.**

#### UZASADNIENIE

Prezydent Miasta Piły pismem z dnia 29 stycznia 2016 r. (doręczonym w dniu 01 lutego 2016 roku) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 60.000.000 zł z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu Miasta Piły w latach 2016-2017 związanego ze sfinansowaniem wkładu własnego w projektach i programach realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów.

Analizując zdolność Miasta do wywiązania się ze zobowiązań Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Miasta uchwalonym uchwałą Nr XIV/273/15 z dnia 22 grudnia 2015 roku w sprawie uchwały budżetowej na rok 2016 zaplanowane są dochody w wysokości 252.768.050 zł i wydatki w wysokości 272.768.050 zł. Deficyt budżetu ustalony jest w kwocie 20.000.000 zł. Jako przychody budżetu zaplanowano przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 30.000.000 zł. Rozchody z tytułu spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) zaplanowano w wysokości 6.000.000 zł oraz z tytułu wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) zaplanowano w wysokości 4.000.000 zł.

Rada Miasta podjęła uchwałę Nr XIV/285/15 w dniu 22 grudnia 2015 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą Rada postanowiła wyemitować 60.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 60.000.000 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w dwóch transzach:

w roku 2016 o łącznej wartości 30.000.000 zł,

w roku 2017 o łącznej wartości 30.000.000 zł.

Oceniając możliwość wykupu obligacji, Skład Orzekający zapoznał się również z przedłożonym sprawozdaniem Rb-Z za III kwartał 2015 r. i ustalił, że na dzień 30 września 2015 r. Miasto posiadało do spłaty zobowiązania w wysokości 85.500.000 zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz emisji obligacji komunalnych, co stanowiło 31,10 % planowych dochodów.

W Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Piły na lata 2016-2029 (uchwała Nr XIV/272/15 z dnia 22.12.2015 r.) ujęte zostały w odpowiednich wielkościach przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych jak i rozchody z tytułu wykupu obligacji komunalnych.

Zadłużenie Miasta wynikające z wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek, wyemitowanych obligacji wraz z opiniowaną emisją obligacji na dzień 31 grudnia 2016 r. będzie wynosiło 102.000.000 zł, co stanowić będzie 40,35 % prognozowanych na 2016 r. dochodów, a najwyższy dług wystąpi w 2017 roku (122.000.000 zł, co stanowić będzie 47,70 % prognozowanych dochodów na 2017 rok), natomiast w latach następnych zadłużenie Miasta będzie się zmniejszało i w roku 2029 zostanie całkowicie spłacone.

Wnioskujący o wydanie opinii Prezydent Miasta, w myśl przepisów art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, sporządził zestawienie obrazujące kształtowanie się prognozy kwoty długu, jak i wskaźnika dopuszczalnych spłat w poszczególnych przyszłych latach budżetowych, wynikającego z planowanej emisji obligacji komunalnych wraz z odsetkami w stosunku do przewidywanych dochodów budżetu, z uwzględnieniem dochodów bieżących i wydatków bieżących.

W poniższej tabeli przedstawione zostały przypadające do spłaty w roku budżetowym zobowiązania (wielkość wykupu wyemitowanych obligacji) wynikające z opiniowanej emisji obligacji komunalnych oraz wcześniej zaciągniętych zobowiązań wraz z odsetkami w stosunku do przewidywanych dochodów budżetu w latach 2016-2029 oraz obowiązujące Miasto Piłę „indywidualne” limity dopuszczalnych spłat zobowiązań wraz z odsetkami w stosunku do dochodów ogółem w związku z relacją wynikającą z art. 243 ustawy o finansach publicznych, które kształtować się będą w następujących wysokościach:

Rok	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłat zobowiązań wraz z odsetkami, o której mowa w art. 243. ust. 1 z uwzględnieniem art. 244 ufp do dochodów ogółem – w %	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań wg art. 243 z uwzględnieniem art. 244 ufp., obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy – w %
1	2	3
2016	4,94	6,91
2017	5,14	8,20
2018	5,59	7,63
2019	5,42	6,93
2020	5,19	6,99
2021	5,02	7,50
2022	4,80	8,01
2023	4,63	8,83
2024	4,43	9,39
2025	3,91	10,11
2026	3,73	10,67
2027	3,58	11,39
2028	3,41	11,94
2029	1,66	12,64

Biorąc pod uwagę przedstawione powyżej wskaźniki Skład Orzekający wyraża opinię, że Miasto Piła posiada możliwość spłaty kredytu stosownie do przepisu art. 243 ustawy dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Skład Orzekający wskazuje, że możliwość taka istnieje pod warunkiem osiągnięcia w poszczególnych przyszłych latach budżetowych prognozowanych dochodów, w tym dochodów ze sprzedaży majątku, wydatków bieżących oraz w sytuacji, gdy w następnych latach nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Miasta.



Przewodniczący  
Składu Orzekającego  
*R. Auksztulewicz*  
Ryszard Auksztulewicz

*Pouczenie:*

*Od uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.*

