

**Uchwała**  
**Nr S.O.XIV/420/61/18**  
**Składu Orzekającego**  
**Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Krakowie**  
**z dnia 13 listopada 2018 r.**

Skład Orzekający Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie w osobach:

Ewa Mitoraj	– Przewodnicząca
Gabriela Brol-Stanek	– Członek Składu Orzekającego
Anna Polak	– Członek Składu Orzekającego

po zapoznaniu się z wnioskiem Prezydenta Miasta Oświęcim z dnia 25 października 2018 r., FN-r. 3060.10.2.2018.I w sprawie wydania opinii o możliwości spłaty długu związanego z wykupem papierów wartościowych w postaci obligacji, o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł (słownie złotych: trzy miliony), przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu Miasta, a także po przeanalizowaniu danych i informacji zawartych w:

- Uchwale Budżetowej Miasta Oświęcim na 2018 rok z późn. zm.,
- Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Oświęcim według stanu na 31 października 2018 r.,
- Uchwale NR LV/1059/18 Rady Miasta Oświęcim z dnia 24 października 2018 r. w sprawie: emisji obligacji o wartości nominalnej 3.000.000 złotych

**oraz**

- uwzględniając przepisy art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j.: Dz. U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.),
- działając na podstawie art. 13 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j.: Dz. U. z 2016 r., poz. 561)

**p o s t a n a w i a**

**z a o p i n i o w a ć p o z y t y w n i e zdolność Miasta Oświęcim do wykupu obligacji w kwocie 3.000.000,00 zł (słownie złotych: trzy miliony) przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu Miasta.**

**UZASADNIENIE**

W dniu 26 października 2018 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie – Zespół Zamiejscowy w Oświęcimiu wpłynęło pismo Prezydenta Miasta Oświęcim z dnia

25 października 2018 r. z prośbą o wydanie opinii o możliwości spłaty długu związanego z wykupem papierów wartościowych w postaci obligacji, o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł (słownie złotych: trzy miliony). Analiza treści postanowień Uchwały NR LV/1059/18 Rady Miasta Oświęcim z dnia 24 października 2018 r. w sprawie: emisji obligacji o wartości nominalnej 3.000.000 złotych wskazuje, że Rada Miasta Oświęcim postanowiła, iż Miasto Oświęcim wyemituje 3.000 (słownie: trzy tysiące) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł, na łączną kwotę 3.000.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150. Obligacje będą obligacjami na okaziciela, nie będą miały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2018 w sześciu seriach: I18, J18, K18, L18, Ł18, M18 na kwotę 500.000,00 zł każda, nie później niż w dniu 21 grudnia 2018 r.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wykupem obligacji i wpłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Oświęcim. Wykup obligacji, według ich wartości nominalnej, został zaplanowany w następujących terminach:

- po upływie 4 lat od daty emisji – 500.000,00 złotych - seria I18,
- po upływie 5 lat od daty emisji – 500.000,00 złotych - seria J18,
- po upływie 6 lat od daty emisji – 500.000,00 złotych - seria K18,
- po upływie 7 lat od daty emisji – 500.000,00 złotych - seria L18,
- po upływie 8 lat od daty emisji – 500.000,00 złotych - seria Ł18,
- po upływie 9 lat od daty emisji – 500.000,00 złotych - seria M18.

Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji. Oprocentowanie to będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stałą stawkę marży. Oprocentowanie zostanie wypłacone w następnym dniu po upływie półrocznego okresu odsetkowego. Obligacje nie będą oprocentowane począwszy od daty wykupu. W ww. uchwale dopuszczono możliwość nabycia przez Miasto Oświęcim obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu umorzenia.

W Uchwale NR LV/1059/18 Rady Miasta Oświęcim z dnia 24 października 2018 r. określono wyraźnie cel emisji obligacji komunalnych. Mianowicie środki uzyskane z obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu spowodowanego wydatkami majątkowymi, które nie znalazły pokrycia w planowanych dochodach budżetu roku 2018.

Kwota planowanych do wyemitowania w roku 2018 obligacji komunalnych - 3.000.000,00 zł - mieści się w określonych w Uchwale Budżetowej Miasta Oświęcim na rok 2018 granicach limitów zobowiązań z tytułu emisji obligacji, emitowanych w roku 2018, na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

Analizując dane odnośnie zobowiązań z tytułu wykupu obligacji, objętych wnioskiem Prezydenta Miasta Oświęcim oraz zestawiając je z danymi o poziomie wykonania budżetów lat poprzednich, Skład Orzekający stwierdził, iż nie budzi zastrzeżeń zdolność Miasta Oświęcim do wykupu obligacji na warunkach ustalonych Uchwałą NR LV/1059/18 Rady Miasta Oświęcim z dnia 24 października 2018 r. w sprawie: emisji obligacji o wartości nominalnej 3.000.000 złotych.

Z Wieloletniej Prognozy Miasta Oświęcim sporządzonej na lata 2018-2027, według stanu na dzień 31 października 2018 r., wynika, że emisja obligacji komunalnych została zaplanowana w przychodach budżetu roku 2018, a wydatki związane z wykupem obligacji w rozchodach lat 2022-2027. Możliwość spłaty zadłużenia od roku 2014 zdeterminowana jest poziomem indywidualnego wskaźnika, o którym mowa w art. 243, z uwzględnieniem art. 244 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Skład Orzekający stwierdził, że prognoza kwoty długu Miasta wykazuje, że począwszy od 2018 roku roczna wartość obciążeń budżetu spłatą długu, kosztami jego obsługi oraz poręczeniami do planowanych dochodów ogółem budżetu danego roku nie przekracza średniej arytmetycznej - z obliczonych dla bezpośrednio poprzedzających dany rok trzech lat - relacji dochodów bieżących, powiększonych o wpływy uzyskane ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem.

Zadłużenie Miasta Oświęcim zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z na koniec 2017 roku, wynosiło 62.477.246,99 zł, co stanowi 31,99% wykonanych dochodów. Planowane zadłużenie Miasta Oświęcim na koniec 2018 roku, zgodnie z wieloletnią prognozą finansową, będzie wynosić 74.477.246,99 zł, co stanowi 36,15% planowanych dochodów ogółem. Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Oświęcim wynika ponadto, iż od roku 2020 do końca prognozy, to jest roku 2027, Miasto nie planuje zaciągnięcia nowych kredytów i pożyczek ani emisji papierów wartościowych.

Wskazując na zachowanie wymogów ustawy o finansach publicznych i opierając się na danych wykazanych w aktualnej na dzień wydania opinii Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Oświęcim, sporządzonej według stanu na dzień 31 października 2018 r., Skład Orzekający postanowił jak w sentencji niniejszej uchwały.

## **P o u c z e n i e**

Stosownie do art. 20 cyt. ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od opinii przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w terminie 14 dni od doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego:

**CELIGIUM KOLEGIUM**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Krakowie**  
*Ewa Mitoraj*  
**Ewa Mitoraj**