

Uchwała
Nr S.O.XV/420/13/19
Składu Orzekającego
Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Krakowie
z dnia 26 kwietnia 2019 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 5 kwietnia 2019 r., FN-r. 3060.11.2.2019.I w sprawie wydania opinii o możliwości spłaty długu związanego z wykupem papierów wartościowych w postaci obligacji, o łącznej wartości nominalnej 9.500.000,00 zł (słownie złotych: dziewięć milionów pięćset tysięcy), przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów, a także po przeanalizowaniu danych i informacji zawartych w:

- Uchwale Budżetowej Miasta Oświęcim na 2019 rok z późn. zm.,
- Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Oświęcim według stanu na 29 marca 2019 r.,
- Uchwale NR VI/121/19 Rady Miasta Oświęcim z dnia 27 marca 2019 r. w sprawie: emisji obligacji o wartości nominalnej 9.500.000 złotych

oraz

- uwzględniając przepisy art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3, 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 z późn. zm.)

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 9.500.000,00 zł (słownie złotych: dziewięć milionów pięćset tysięcy), przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów.

UZASADNIENIE

W dniu 8 kwietnia 2019 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie – Zespół Zamiejscowy w Oświęcimiu wpłynęło pismo Prezydenta Miasta Oświęcim z dnia 5 kwietnia 2019 r. z prośbą o wydanie opinii o możliwości spłaty długu związanego z wykupem papierów wartościowych w postaci obligacji, o łącznej wartości nominalnej 9.500.000,00 zł. Analiza treści postanowień Uchwały NR VI/121/19 Rady Miasta Oświęcim z dnia 27 marca 2019 r. w sprawie: emisji obligacji o wartości nominalnej 9.500.000 złotych wskazuje, że Rada Miasta Oświęcim postanowiła, iż Miasto Oświęcim wyemituje 9.500 (słownie: dziewięć tysięcy pięćset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł, na łączną kwotę 9.500.000,00 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 2019 w czterech seriach:

- A19 i B19 na kwotę 2.500.000,00 zł każda,
- C19 na kwotę 3.200.000,00 zł,
- D19 na kwotę 1.300.000,00 zł,

nie później niż w dniu 20 grudnia 2019 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 9 lat od daty emisji – 2.500.000,00 złotych - seria A19,
- po upływie 10 lat od daty emisji – 2.500.000,00 złotych - seria B19,
- po upływie 11 lat od daty emisji – 3.200.000,00 złotych - seria C19,
- po upływie 12 lat od daty emisji – 1.300.000,00 złotych - seria D19.

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 VI/121/19 Rady Miasta Oświęcim z dnia 27 marca 2019 r. określono wyraźnie cel emisji obligacji komunalnych. Mianowicie środki uzyskane z obligacji zostaną

przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu spowodowanego wydatkami majątkowymi, które nie znalazły pokrycia w planowanych dochodach budżetu w roku 2019 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów.

Kwota planowanych do wyemitowania w roku 2019 obligacji komunalnych - 9.500.000,00 zł - mieści się w określonych w Uchwale Budżetowej Miasta Oświęcim na rok 2019 granicach limitów zobowiązań z tytułu emisji obligacji, emitowanych w roku 2019, na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów.

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 VI/121/19 Rady Miasta Oświęcim z dnia 27 marca 2019 r. w sprawie: emisji obligacji o wartości nominalnej 9.500.000 złotych.

Z Wieloletniej Prognozy Miasta Oświęcim sporządzonej na lata 2019-2031, według stanu na dzień 29 marca 2019 r., wynika, że emisja obligacji komunalnych została zaplanowana w przychodach budżetu roku 2019, a wydatki związane z wykupem obligacji w rozchodach lat 2028-2031. 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 2019 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. Należy mieć na uwadze, że indywidualne wskaźniki zadłużenia Miasta po roku 2019 do końca prognozy zostały aktualnie obliczone w oparciu o prognozowane wielkości dochodów oraz wydatków bieżących, podczas gdy w przyszłych latach będą one wyliczane na podstawie wielkości wynikających ze sprawozdań z ostatnich trzech lat, czyli w oparciu o faktycznie wykonane wielkości. Skład Orzekający zauważa także, że w latach 2020-2025 i na rok 2026 oraz na kolejne lata do ustalenia kwoty dla dopuszczalnej kwoty długu i kosztów jego obsługi znajdują zastosowanie przepisy przejściowe art. 9 ust. 1-4 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych

ustaw (Dz.U. z 2018 r., poz. 2500), nie mniej przepisy art. 9 ust. 1-4 stosuje się po raz pierwszy do opracowania budżetu i wieloletniej prognozy finansowej jednostki samorządu terytorialnego na rok 2020.

Zadłużenie Miasta Oświęcim zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z na koniec 2018 roku, wynosiło 74.320.000,00 zł, co stanowi 37,08% wykonanych dochodów. Planowane zadłużenie Miasta Oświęcim na koniec 2019 roku, zgodnie z wieloletnią prognozą finansową, będzie wynosić 77.420.000,00 zł, co stanowi 36,90% planowanych dochodów ogółem. Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Oświęcim wynika ponadto, iż od roku 2022 do końca prognozy, to jest roku 2031, 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 29 marca 2019 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:

CZŁONEK KOLEGIUM
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Krakowie
Ewa Mitoraj
Ewa Mitoraj