

Uchwała Nr II/218/2016

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 17 października 2016 roku

w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Miasto Radomsko na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasto Radomska oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Na podstawie art.13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2012r., poz. 1113 z późniejszymi zmianami) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 ze zmianami) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Bogdan Łągwa – przewodniczący
2. Paweł Jaśkiewicz – członek
3. Łukasz Szczepanik – członek

uchwała, co następuje:

wyraża się opinię, że Miasto Radomsko posiada możliwość wykupu w latach 2019-2026 emitowanych obligacji w kwocie 11.000.000,00 zł (*słownie: jednaście milionów złotych*) z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu związanego z wydatkami majątkowymi oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań pod warunkiem realizacji przez Miasto założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2016-2029.

Uzasadnienie

Prezydent Miasta Radomska na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. 885 z późn. zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych w kwocie 11.000.000,00 zł. Podstawę prawną emisji obligacji stanowi Uchwała Nr XXIX/196/16 z dnia 14 września 2016 roku Rady Miejskiej w Radomsku w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Radomsko oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z § 4 emitowane przez Miasto Radomsko obligacje w wysokości 11.000.000,00 zł przeznaczone będą na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Radomsko z tym, że środki z emisji będą wykorzystane na współfinansowanie wydatków majątkowych Miasta Radomsko, w tym objęcie udziałów w spółkach prawa handlowego oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów.

Zakłada się dochody budżetu w wysokości 163.447.664,32 zł, wydatki zaś w kwocie 174.517.661,86 zł.

Miasto Radomsko zaplanowało przychody w łącznej kwocie 17.223.142,82 zł. w tym na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 6.153.145,28zł (rozchody) z tytułu obligacji: oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu z tytułu: obligacji w kwocie 4.846.854,72 zł ; pożyczek w kwocie 548.435,63zł, wolnych środków z lat ubiegłych w kwocie 5.674.707,19zł. Wypełniona została zatem dyspozycja art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą suma z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych z przeznaczeniem na finansowanie przejściowego i planowanego deficytu, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu UE - nie może przekroczyć kwoty określonej w budżecie. Zarówno kwota przychodów z tytułu emisji obligacji jak też ich przeznaczenie zostało zaplanowane w budżecie Miasta zgodnie z przeznaczeniem określonym w art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 uofp.

Uchwała spełnia wymogi dla emisji obligacji wynikających z ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r o obligacjach /Dz. U z 2015 r poz.238/ w tym także określonej w art. 32 obowiązek określenia celu emisji obligacji.

W Uchwale Nr XXIX/196/16 z dnia 14 września 2016 roku Rada Miejska w Radomsku postanowiła, że wyemituje obligacje na kwotę 11.000.000,00 zł. tj. w 2016 roku w seriach:

- 1) seria A16 obligacje 3 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.000.000zł o terminie wykupu w 2019 r.;
- 2) seria B16 obligacje 4 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.000.000zł o terminie wykupu w 2020 r.;
- 3) seria C16 obligacje 5 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.000.000zł o terminie wykupu w 2021 r.;
- 4) seria D16 obligacje 6 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.600.000zł o terminie wykupu w 2022 r.;
- 5) seria E16 obligacje 7 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.600.000zł o terminie wykupu w 2023 r.;

- 6) seria F16 obligacje 8 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.600.000zł o terminie wykupu w 2024 r.;
- 7) seria G16 obligacje 9 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.600.000zł o terminie wykupu w 2025 r.;
- 8) seria H16 obligacje 10 letnie o łącznej wartości nominalnej 1.600.000zł o terminie wykupu w 2026 r.;

Ustalono oprocentowanie obligacji jako zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalanej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększoną o marżę dla inwestorów.

Oprocentowanie obligacji wypłacone zostanie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może być krótszy niż sześć miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.

Powyższe jest zgodne z zasadą określoną w art. 92 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą JST mogą zaciągać jedynie takie zobowiązania finansowe, z przeznaczeniem na cel określony w art. 89 ust. 1 pkt. 2 – 4 oraz art. 90, których koszty obsługi są ponoszone co najmniej raz w roku, przy czym kapitalizacja odsetek jest niedopuszczalna, natomiast dyskonto od emitowanych papierów wartościowych nie może przekraczać 5% wartości nominalnej. Wartość nominalna należna do zapłaty w dniu wykupu obligacji została ustalona, co wypełnia wymóg określony w art. 93 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Opinia Składu Orzekającego o możliwości emisji obligacji wyrażona w sentencji niniejszej uchwały i poprzedzona została analizą prognozy kwoty długu Miasta Radomsko na lata 2016 – 2031, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Miasta, z której wynika, łączna kwota zobowiązań przypadająca w danym roku budżetowym do planowanych dochodów ogółem nie przekracza średniej arytmetycznej obciążenia dochodów budżetu Miasta związanych z obsługą długu, zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 (Dz. U. z 2013 r., poz. 885 z późniejszymi zmianami).

Przypadające do spłaty w 2016 roku raty pożyczek i kredytów wraz z należnymi odsetkami wynoszą 7.173.145,28 zł. Planowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego z tytułu kredytów i pożyczek na koniec 2016 roku wynosi 32.490.039,87 zł i jest zgodna na gruncie art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Ponadto, biorąc pod uwagę termin wykupu obligacji, przypadający na lata 2019-2026, Skład Orzekający wskazuje, że dla zapewnienia możliwości wykupu obligacji w tych latach konieczne jest bieżące monitorowanie relacji

wynikających z prognozy i na tej podstawie korygowanie poziomu planowanych wydatków oraz wysokości kwoty długu i obciążeń budżetów jego spłatą w sposób zapewniający zachowanie wymogów ustawowych, określonych w art. 242-243 ufp.

Stosownie do ustaleń zawartych powyżej Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.