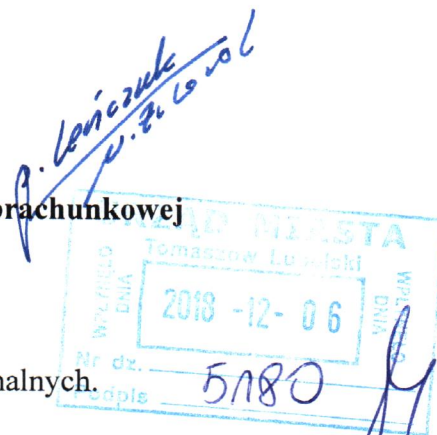


RIO-Z-I-0031/70/2018

Uchwała
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Lublinie
z dnia 5 grudnia 2018 roku



w sprawie zaopiniowania możliwości wykupu obligacji komunalnych.

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r., poz. 561), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 ze zm.) oraz w oparciu o zarządzenie Nr 19/18 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie z dnia 17 września 2018 roku w sprawie wyznaczenia Składów Orzekających Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie, po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Miasta Tomaszów Lubelski, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w osobach:

Aneta Siek – *przewodnicząca*

Dariusz Kołodziej – *członek*

Ewa Gomułka – *członek*

postanawia, co następuje:

pozytywnie opiniuje się możliwość wykupu przez miasto Tomaszów Lubelski obligacji komunalnych w łącznej kwocie 19.700.000,00 (dziewiętnaście milionów siedemset tysięcy) złotych, wyemitowanych w celu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz pokrycie deficytu budżetu.

UZASADNIENIE

Stosownie do treści art. 91 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w przypadku ubiegania się przez jednostkę samorządu terytorialnego o udzielenie kredytu lub pożyczki oraz emisji papierów wartościowych, organ wykonawczy tej jednostki jest obowiązany uzyskać opinię regionalnej izby obrachunkowej o możliwości spłaty kredytu lub pożyczki, a także wykupu papierów wartościowych. Realizując przywołany przepis ustawy o finansach publicznych Burmistrz Miasta Tomaszów Lubelski pismem z dnia 30 listopada br. zwrócił się o wydanie opinii o możliwości wykupu przez miasto obligacji komunalnych. Decyzja o emisji obligacji wynika z uchwały Nr II/10/2018 Rady Miasta Tomaszów Lubelski z dnia 26 listopada 2018 r. Emisja ma nastąpić w latach 2018-2019, w tym w roku 2018 w dziesięciu seriach o wartości 9.700.000,00 zł i w 2019 r. w ośmiu seriach o wartości 10.000.000,00 zł. Wykup obligacji przewidziany jest na lata 2021-2028, a wydatki związane z wypłatą oprocentowania planowane są na lata 2019-2028. Wydatki te mają zostać poniesione z dochodów własnych miasta.

Ze sprawozdania budżetowego Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych wymienionych w ustawie o finansach publicznych wynika, że zadłużenie miasta na dzień 30.09.2018 r. wyniosło 10.876.046,72 zł, w tym zadłużenie wymagalne w kwocie 27.381,72 zł. W budżecie 2018 roku założono przychody z tytułu emisji obligacji w kwocie 9.700.000,00 zł, a na spłatę uprzednio zaciągniętych kredytów, pożyczek i wykup papierów wartościowych w budżecie roku 2018 zabezpieczono kwotę 2.663.200,00 zł. Na obsługę zadłużenia zaplanowano kwotę 464.451,00 zł. Dochody budżetowe roku 2018 (wg stanu na

26 listopada 2018 r.) planowane są w wysokości 81.586.087,46 zł, wydatki zaś to 90.371.386,46 zł. Na koniec 2018 r. kwota długu wynieść ma 18.316.738,33 zł.

Z uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej (wg stanu na 26 listopada 2018 r.) wynika, że miasto w 2019 roku założyło przychody z tytułu emisji obligacji w kwocie 10.000.000,00 zł. W dalszych latach obowiązywania wpf (2020-2028) miasto nie planuje zaciągania kredytów i pożyczek długoterminowych oraz emisji papierów wartościowych. W latach 2019 – 2028 miasto planuje rozchody z tytułu spłaty rat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych. Planuje również (w latach 2018-2028) wydatki na obsługę zadłużenia. Na koniec 2019 r. kwota długu wynieść ma 25.444.665,00 zł.

Opiniując możliwość spłaty w/w zobowiązań należy odnieść się do przepisów prawa, ograniczających poziom zadłużenia się jednostek samorządu terytorialnego. Ograniczenie to opiera się aktualnie na art. 243 ustawy o finansach publicznych i odbywa się poprzez wskazanie dopuszczalnego poziomu rocznych obciążeń budżetu jednostki samorządu terytorialnego wynikających ze spłat zadłużenia, spłat odsetek, a także potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń. Wskazanie tego poziomu polega na ustaleniu relacji faktycznego poziomu spłaty zadłużenia wraz z kosztami jego obsługi w danym roku do dopuszczalnego poziomu tych spłat. Relacja ta spełniona jest wówczas, gdy stosunek zaplanowanych w poszczególnych latach kwot wykupu obligacji, spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami od nich (po uwzględnieniu wyłączeń ustawowych) do planowanych w każdym roku dochodów ogółem nie przekracza maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika spłaty. Dopuszczalny wskaźnik spłaty obliczany jest natomiast na podstawie średniej arytmetycznej relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące (z trzech lat poprzedzających rok dla którego ustalany jest ten wskaźnik, przy czym z roku poprzedzającego rok budżetowy do wyliczenia relacji należy przyjąć planowane wartości wykazane w sprawozdaniu za trzy kwartały, a dla pozostałych dwóch lat wartości wykonane wynikające ze sprawozdań rocznych), do dochodów ogółem budżetu.

Z dokonanej analizy wieloletniej prognozy finansowej obejmującej prognozę kwoty długu na lata 2018 - 2028 wynika, że zaplanowane w roku budżetowym 2018 r. obciążenie z tytułu spłaty dotychczas zaciągniętych kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami do planowanych w tym roku dochodów wynosi **3,81%**, natomiast dopuszczalny wskaźnik spłaty, obliczony dla roku budżetowego - stosownie do art. 243 ust. 2 ww. ustawy o finansach publicznych - w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy stanowi **7,13%**. W latach pozostałych, które obejmuje prognoza kwoty długu planowane jest zachowanie relacji wymaganej przepisami ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający nie stwierdził zatem przeszkód prawnych w emisji przez miasto obligacji w wysokości 19.700.000,00 zł, ani zagrożenia ich wykupu w terminie.

Z tych względów orzeczono jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby za pośrednictwem tut. Zespołu w Zamościu w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Aneta Siek

Otrzymują:

1. Burmistrz Miasta Tomaszów Lubelski,
2. a/a.