

**Uchwała Nr 4200/IV/53/2017**  
**z dnia 14 marca 2017 roku**  
**IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby**  
**Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Czeladź obligacji na kwotę 7.600.000 zł.**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 ze zm.), IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

**§ 1.**

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości spłaty przez Miasto Czeladź obligacji na kwotę 7.600.000 zł.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Czeladź została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Miejskiej w Czeladzi Nr XXXII/435/2016 z dnia 19 grudnia 2016 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Czeladź wymituje w 2017 roku 7.600 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 7.600.000 zł. Celem emisji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z inwestycji komunalnych.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2017 roku w następujących seriach:

- seria A17 o wartości 600.000,00 zł,
- seria B17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria C17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria D17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria E17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria F17 o wartości 1.000.000,00 zł,

- seria G17 o wartości 1.000.000,00 zł,
- seria H17 o wartości 600.000,00 zł,
- seria I17 o wartości 400.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- w 2022 roku zostaną wykupione obligacje serii A17,
- w 2023 roku zostaną wykupione obligacje serii B17,
- w 2024 roku zostaną wykupione obligacje serii C17,
- w 2025 roku zostaną wykupione obligacje serii D17,
- w 2026 roku zostaną wykupione obligacje serii E17,
- w 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii F17,
- w 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii G17,
- w 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii H17,
- w 2030 roku zostaną wykupione obligacje serii I17.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta w latach 2017-2030.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Miasta Czeladź, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet na 2017 rok uchwalony Uchwałą Rady Miejskiej w Czeladzi Nr XXXII/419/2016 z dnia 19 grudnia 2016 roku (plan po zmianach), zakłada: dochody w wysokości 144.237.150,64 zł, wydatki w wysokości 152.726.433,30 zł, przychody w wysokości 13.034.445,00 zł (w tym przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 12.600.000,00 zł, przychody z tytułu wolnych środków 434.445,00 zł), rozchody w kwocie 4.545.162,34 zł (spłaty kredytów i pożyczek).

Budżet na 2017 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 ze zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale budżetowej Miasta Czeladź na 2017 rok ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w wysokości 7.600.000 zł. Wartość emitowanych obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Miejska w Czeladzi podjęła Uchwałę Nr XXXII/420/2016 z dnia 19 grudnia 2016 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Czeladź na lata 2017-2030.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe (wykup obligacji) oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Ponadto latach 2017-2019 budżet Miasta mogą obciążyć potencjalne spłaty kwot udzielonych poręczeń.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym:

- spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami,
- wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem,

– potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla poprzednich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu.

Na podstawie przyjętych w wieloletniej prognozie Miasta danych, Skład Orzekający stwierdza, iż zarówno w roku zaciągnięcia, jak i w każdym roku budżetowym aż do końca okresu wykupu opiniowanych obligacji, planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem danego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku.

Obciążenie spłatą długu w latach 2017-2030 kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2017 roku wynosić będzie 3,79% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,53%,
- w 2018 roku wynosić będzie 3,53% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,83%,
- w 2019 roku wynosić będzie 2,91% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,38%,
- w 2020 roku wynosić będzie 2,44% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,57%;
- w 2021 roku wynosić będzie 2,04% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,96%,
- w 2022 roku wynosić będzie 2,41% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,75%,
- w 2023 roku wynosić będzie 2,49% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,43%,
- w 2024 roku wynosić będzie 2,44% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,13%;
- w 2015 roku wynosić będzie 2,46% przy maksymalnym możliwym poziomie 4,32%,
- w 2026 roku wynosić będzie 2,34% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,85%,
- w 2027 roku wynosić będzie 2,43% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,54%,
- w 2028 roku wynosić będzie 2,30% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,38%;
- w 2029 roku wynosić będzie 2,29% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,47%,
- w 2030 roku wynosić będzie 0,25% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,72%.

Skład informuje równocześnie, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Miasta może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

**PRZEWODNICZĄCY**  
**IV Składu Orzekającego**

**mgr Paweł Drzazga**