

Regionalna Izba Obrachunkowa w Bydgoszczy

ul. Św. Trójcy 35
85-224 Bydgoszcz

69/K/2017



Skonkrete
Bydgoszcz, dnia 2017-11-06

13.11.2017

Urząd Miejski w Niezawie

ul. 3-go Maja 2
87-730 Niezawa

OPINIA POZYTYWNA

Dotyczy dokumentu: Wniosek nr B.03.71.2017 z dn. 2017-10-25

W załączniku przekazuje pliki:

- OPINIA_POZYTYWNA_69-K-2017_1_akt.pdf
- Załącznik (OPINIA_POZYTYWNA_69-K-2017_2_akt.zip)

Dokument podpisany elektronicznie przez:

Dotyczy wniosku o identyfikatorze xml: 000000

Identyfikator wniosku xml: 496179

a/a

Uchwała Nr 69/K/2017
Składu Orzekającego Nr 13
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 6.11.2017 roku.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony zarządzeniem Nr 3/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 stycznia 2016 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący	-	Jan Sieklucki
Członkowie:	-	Halina Strzelecka
	-	Daniel Jurewicz

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r., o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.) po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Nieszawy wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miasto Nieszawa obligacji komunalnych na łączną kwotę 1.560.000,00 zł, których zamiar i cel określono w uchwale Nr XXVI-162/2017 Rady Miejskiej Nieszawa z dnia 19 października 2017 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Miasta Nieszawa na lata 2017 – 2033 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 1.560.000,00 zł z przeznaczeniem na:

- 1) Sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Nieszawa w kwocie 1.171.464,00 zł (w transzach: w 2017 roku w kwocie 970.732,00 zł i w 2018 roku w kwocie 200.732,00 zł) związanego z realizacją zadania inwestycyjnego pn. „Unormowanie gospodarki wodno-kanalizacyjnej na terenie Gminy Miejskiej Nieszawa”,
- 2) Spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 388.536,00 zł (w transzach: w 2017 roku w kwocie 129.268,00 zł i w 2018 roku w kwocie 259.268,00 zł).

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

Uzasadnienie

Burmistrz Nieszawy wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku z wnioskiem o wydanej opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miasto Nieszawa obligacji komunalnych na łączną kwotę 1.560.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych), których zamiar i cel określono w uchwale Nr XXVI-162/2017 Rady Miejskiej Nieszawa z dnia 19 października 2017 roku.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy badając zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem oraz w zakresie zdolności emitenta do ich wykupu oparł się na następującej dokumentacji:

- Uchwale Nr XXVI-160/2017 Rady Miejskiej Nieszawa z dnia 19 października 2017 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu miasta Nieszawa na 2017 rok,
- Uchwale Nr XXVI-162/2017 Rady Miejskiej Nieszawa z dnia 19 października 2017 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych,
- Uchwale Nr XXVI-161/2017 Rady Miejskiej Nieszawa z dnia 19 października 2017 roku zmieniającej Uchwałę Nr XXI-133/2017 Rady Miejskiej Nieszawa z dnia 26 stycznia 2017 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2017 – 2033.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

I. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.

1. W uchwale zmieniającej budżet Miasta Nieszawy na 2017 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 10.190.326,00 zł, wydatki w wysokości 11.161.058,00 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 970.732,00 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z emisji obligacji komunalnych.

Przychody zaplanowano w kwocie 1.100.000,00 zł z tytułu zaciąganych pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej. Rozchody zaplanowano w kwocie 129.268,00 zł z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań z lat ubiegłych.

2. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Rada Miejska Nieszawy postanowiła wyemitować 1.560 (słownie: tysiąc pięćset sześćdziesiąt) obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 1.560.000,00 zł (słownie: milion pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych). Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób. Obligacje będą na okaziciela i nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone.

Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:

- ✓ seria A17 o wartości 1.100.000 zł,
- ✓ seria A18 o wartości 460.000 zł,

3. Emisja obligacji A17 zostanie przeprowadzona w roku 2017, a emisja obligacji A18 w roku 2018.

4. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Nieszawa. Wykup obligacji nastąpi w latach 2018 – 2030, tj.:

- obligacje serii A17 zostaną wykupione nie później niż do dnia 31.12.2029 r.,
- obligacje serii B18 zostaną wykupione nie później niż do dnia 31.12.2030 r.

5. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego w latach 2017 - 2018 deficytu budżetu Miasta Nieszawa w związku z realizacją zadania inwestycyjnego (1.171.464,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (388.536 zł).

I. Skład Orzekający po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Miasta Nieszawa za I półrocze 2017 rok, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów oraz wykupu obligacji komunalnych stwierdził co następuje;

1. Miasto Nieszawa na dzień 31.12.2016 roku posiadało zobowiązania w wysokości 1.194.022,00 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 1.100.000,00 zł, zadłużenie Miasta wyniesie 2.294.022,00 zł. Po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów ujętych po stronie rozchodów (129.268,00 zł) i po stronie wydatków (60.000 zł) zadłużenie Miasta na dzień 31.12.2017 roku wyniesie 2.104.754,00 zł (wartość nominalna), co stanowi 20,7 % planowanych dochodów budżetu Miasta na 2017 rok. Całkowita spłata tego zadłużenia nastąpi, według załączonej prognozy w roku 2030.

Z przedłożonej prognozy kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych wynika, że w latach 2017 - 2018 Miasto spłatę rat pożyczek i kredytów oraz wykup obligacji planuje z obligacji, a w latach następnych z nadwyżki budżetowej.

2. Na podstawie ww. uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Nieszawa wraz z prognozą długu i spłaty zobowiązań Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2017 – 2030 kształtować się będzie następująco:

Rok	Wskaźnik % planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego rok prognozy	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy
1	2	3	4
2017	1,56	3,91	4,44
2018	3,80	5,68	6,22
2019	3,83	6,47	7,01
2020	3,63	7,36	7,36
2021	3,21	7,23	7,23
2022	3,18	6,18	6,18
2023	3,05	4,38	4,38
2024	2,94	3,06	3,06
2025	1,89	3,05	3,05
2026	1,43	2,23	2,23
2027	1,46	1,91	1,91
2028	1,44	1,59	1,59
2029	1,42	1,59	1,59
2030	0,46	1,59	1,59

Z powyższego zestawienia wynika, że w latach 2017 – 2030 poziom spłaty zobowiązań Miasta kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Oznacza to, iż spełnione są wymogi wynikające z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający podkreśla, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2017 – 2030) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz dochodów ze sprzedaży majątku, oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie zadłużenie Miasta.

Skład Orzekający wskazuje, iż w latach 2023 - 2030 relacja wskaźnika planowanej spłaty rat i wskaźnika dopuszczalnej spłaty zadłużenia liczonego w oparciu o plan trzeciego kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy kształtować się będą w granicach wskaźnika maksymalnego, gdyż zapas pomiędzy dopuszczalnym wskaźnikiem spłaty zadłużenia, a planowanym wskaźnikiem spłaty kształtuje się w przedziale od 0,12 % do 1,33 % prognozowanych dochodów.

W ocenie Składu wskaźniki jednoroczne wynikające z prognozy Miasta w roku 2017, ustalone na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych - *stanowiące podstawę do wyliczenia dopuszczalnego maksymalnego wskaźnika obciążenia budżetu spłatą długu* - założono na wysokim poziomie. Przy powyższym Skład Orzekający zwraca uwagę, że na wysokość wskaźnika jednorocznego w sposób istotny wpływa wielkość dochodów ze sprzedaży majątku Miasta planowanych do uzyskania. W ocenie Składu planowane w tym roku dochody ze sprzedaży majątku Miasta obarczone są ryzykiem uzyskania tych dochodów w wielkościach zaplanowanych.

Ponadto, w analizowanym okresie planowana nadwyżka operacyjna (*różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi*) w zakładanej wysokości (od 655.502 zł w roku 2017 do 799.134 zł w roku 2019) obarczona jest ryzykiem uzyskania tej nadwyżki w wielkościach zaplanowanych.

Skład Orzekający wskazuje, że wartość jednorocznego wskaźnika, powiększona o dochody ze sprzedaży majątku stanowi podstawę wyliczenia wartości wskaźnika dopuszczalnej spłaty zadłużenia w trzech kolejnych latach (*art. 243 ustawy o finansach publicznych*). Faktyczna wartość wskaźnika jednorocznego za 2017 rok będzie określała wartość wskaźnika dopuszczalnej spłaty zadłużenia w latach 2018 – 2020.

Tym samym możliwość zaciągania nowych zobowiązań determinowana jest zachowaniem relacji określonej art. 243 ustawy, tj. wskaźnikiem dopuszczalnej spłaty zadłużenia i wskaźnikiem spłaty rat zobowiązań na bezpiecznym poziomie.

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wskazuje, że przyjęte w Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Nieszawa założenia finansowe będą wymagały od jednostki: konsekwentnych działań w celu realizacji planowanego poziomu dochodów bieżących i majątkowych, dyscypliny w ponoszeniu wydatków w celu zachowania ustalonego ich poziomu, bieżącego monitorowania realizacji budżetu jednostki, jego wpływu na WPF i na tej podstawie korygowania poziomu prognozowanych wydatków bieżących i majątkowych, jak również monitorowania kwoty długu i jego spłat w poszczególnych latach.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Miasta, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii - przy zachowaniu przez Miasto założeń przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej - Gmina Miejska Nieszawa zachowała ustawowe wskaźniki zadłużenia i spłaty oraz posiada możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych.

Od niniejszej opinii służy prawo wniesienia odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, ul. Św. Trójcy 35, w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodniczący Składu Orzekającego
Jan Sieklucki
Członek Kolegium
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy

Otrzymuje:
Urząd Miejski w Nieszawie.