

U c h w a ł a Nr IV / 258 / 2013

**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 21 października 2013 roku**

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie
5.000.000,00 zł.

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Miasto Sieradz w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych w wysokości 5.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

- | | | |
|------------|------------|------------------|
| 1. Barbara | Polowczyk | - przewodnicząca |
| 2. Grażyna | Kos | - członek |
| 3. Paweł | Dobrzyński | - członek |

działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 roku, poz.885 z późn.zm.) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity z 2012 roku, poz. 1113),

p o s t a n o w i ł:

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie 5.000.000,00 zł.

U z a s a d n i e n i e

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę budżetową Rady Miejskiej w Sieradzu Nr XXIV/194/2012 z dnia 28 grudnia 2012 roku w sprawie uchwalenia budżetu Miasta Sieradza na rok 2013 rok wraz ze zmianami,
- uchwałę Nr XXV/197/2013 Rady Miejskiej w Sieradzu z dnia 5 marca 2013 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Sieradza wraz ze zmianami,

- uchwałę Nr XXXI/235/2013 Rady Miejskiej w Sieradzu z dnia 26 września 2013 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Sieradza,
- informację o wskaźnikach i relacjach poziomu zadłużenia Miasta Sieradza,
- informację o pozostałych do spłaty kredytach i pożyczkach oraz wyemitowanych obligacjach wynikających z zawartych w przeszłości umów,
- informację o terminie wykupu planowanych do wyemitowania obligacji komunalnych.

Na podstawie ww. materiałów, Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Planowane dochody budżetu Gminy po dokonanych zmianach w 2013 roku, kształtują się na poziomie 122.229.990,18 zł, a wydatki w wysokości. 126.534.891,82 zł. Deficyt budżetu wynosi 4.304.901,64 zł. Rozchody budżetu związane ze spłatą wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych zaplanowano w wysokości 2.566.564,08 zł. Przychody budżetu, Rada Miejska w Sieradzu uchwaliła w kwocie 6.871.465,72 zł. Z tej kwoty – 1.446.465,72 zł przypada na wolne środki, a pozostałą kwotę w wysokości 5.425.000,00 zł, stanowią przychody z tytułu planowanych do wyemitowania obligacji oraz pożyczek.

W dniu 26 września 2013 roku Rada Miejska w Sieradzu podjęła uchwałę Nr XXXI/235/2013 w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Sieradza. Z uchwały tej wynika, że Rada Miejska w Sieradzu zamierza wyemitować obligacje komunalne na łączną kwotę 5.000.000,00 zł, w seriach A,B,C,D,E - każda seria o wartości 1.000.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi w 2013 roku i przeznaczona będzie na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. Wykup obligacji nastąpi po upływie 7 lat od daty emisji.

W oparciu o posiadane dokumenty ustalono, że w roku 2013 relacja planowanych spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami, zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonego poręczenia do planowanych dochodów budżetu kształtuje się w wysokości **5,08 %**. Wskaźnik ten spełnia wymagania art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późniejszymi zmianami). Zgodnie bowiem z tym przepisem, ww. wskaźnik nie może przekroczyć granicy 15 %.

Prognozowana kwota długu na koniec 2013 roku wynosi **44.307.974,28 zł**, co stanowi **36,25 %** planowanych dochodów budżetu. Dopuszczalna wysokość tego wskaźnika, wynikająca z art. 170 ust.1 powołanej wyżej ustawy o finansach publicznych, wynosi 60 %. Wobec powyższego wymóg ustawowy został spełniony.

Wskazane wyżej przepisy art. 169 ust.1 i art. 170 ust.1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2104 z późniejszymi zmianami), obowiązują do dnia 31 grudnia 2013 roku, na podstawie art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późniejszymi zmianami).

Stosownie do postanowień art. 121 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, począwszy od 2014 roku, do uchwał budżetowych będą miały zastosowanie przepisy określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. W świetle ust. 1 ww. art.243 ustawy, wysokość wskaźnika, stanowiącego górną dopuszczalną granicę obciążenia budżetu spłatami wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek, wykupem papierów wartościowych oraz odsetkami i dyskontem, a także potencjalnymi spłatami kwot wynikającymi z udzielonych poręczeń i gwarancji nie może być wyższa od średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu. Na podstawie przedłożonych materiałów ustalono, że wskaźniki ustalone w oparciu o powyższy przepis prawa, w latach 2014 – 2020, kształtują się następująco:

Lata	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłat z art. 243 ufp	Maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłat z art. 243 ufp
2014	8,48 %	11,42%
2015	7,13%	11,78%
2016	7,52%	12,79%
2017	6,95%	16,89%
2018	6,51%	19,08%
2019	6,91%	20,00%
2020	6,51%	20,58%

Jak wynika z powyższej tabeli, wskaźniki spłat długu, we wszystkich latach objętych prognozą, kształtują się poniżej dopuszczalnego wskaźnika. Spełnione zostały zatem wymagania ustawy, o których mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

