



**Regionalna Izba Obrachunkowa w Katowicach
Zespół Zamiejscowy w Bielsku-Białej**

Bielsko-Biała, dnia 23 listopada 2015 r.

Znak: ZZB/4202/II/171/2015

WPEŁYNIŁO	
KANCELARIA OGÓLNA	
Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu	Zarząd Związku Międzygminnego
2015 - 11 - 27	ds. Ekologii
	<u>w Żywcu</u>
ilość załączników	
podpis	

5917/2015

W załączeniu przesyłam uchwałę II Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu

KOORDYNATOR
ZESPOŁU W BIELSKU-BIAŁEJ

Tadeusz Stawowczyk

Uchwała Nr 4200/II/171/2015
z dnia 23 listopada 2015 roku
II Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

**w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Związek Międzygminny ds. Ekologii
w Żywcu obligacji komunalnych na łączną kwotę 43.245.000 zł.**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) - II Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach,

Przewodniczący: Bernadeta Dziedziak

Członkowie: Tadeusz Stawowczyk

Krystyna Zawisłak

uchwała, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez **Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu** obligacji komunalnych na łączną kwotę 43.245.000 zł.

§ 2.

Uchyla się Uchwałę II Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach Nr 4200/II/165/2015 z dnia 19 października 2015 roku w sprawie opinii o możliwości spłaty przez Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu pożyczek w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie w łącznej kwocie 43.245.000 zł.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Na podstawie art. 13 pkt 1 powołanej na wstępie ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych, do zadań izby należy wydawanie, na wniosek organu wykonawczego jednostki samorządu terytorialnego, opinii o możliwości spłaty kredytu, pożyczki lub wykupu papierów wartościowych. Na podstawie przepisu art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.), przepisy tej ustawy dotyczące jednostek samorządu terytorialnego stosuje się odpowiednio do związków gmin i powiatów.

Opinia o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Związku w okresie obejmującym zaciągnięcie i spłatę zobowiązania. Podstawą emisji obligacji komunalnych jest uchwała Zgromadzenia Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu Nr VI/31/2015 z dnia 9 listopada 2015 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Warunki emisji obligacji ustalone przez Zgromadzenie Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu są następujące:

- Związek wyemituje w 2015 roku - 43.245 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 43.245.000 zł;
- emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji ich nabycia do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób;
- obligacje zostaną wyemitowane w 2015 roku w 18 seriach, a celem emisji będzie pozyskanie środków na zapewnienie płynności finansowej Projektu „Oczyszczanie ścieków na Żywiecczyźnie – Faza II” realizowanego w ramach działania 1.1 „Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracji pow. 15 tys. RLM” priorytetu I „Gospodarka wodno-ściekowa” Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007-2013 z przeznaczeniem na planowany deficyt w wysokości 43.245.000 zł, w tym na wyprzedzające finansowanie powyżej wymienionego projektu w kwocie 26.931.000 zł;
- obligacje nie będą miały formy dokumentu;
- dopuszcza się ustanowienie zabezpieczenia obligacji w postaci weksla *in blanco* wraz z deklaracją wekslową;
- oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach kwartalnych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy;

- oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, każdorazowo ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących 18 seriach:

- seria A15 o wartości 2.339.000 zł,
- seria B15 o wartości 2.479.000 zł,
- seria C15 o wartości 2.530.000 zł,
- seria D15 o wartości 2.971.000 zł,
- seria E15 o wartości 2.971.000 zł,
- seria F15 o wartości 3.127.000 zł,
- seria G15 o wartości 3.487.000 zł,
- seria H15 o wartości 3.504.000 zł,
- seria I15 o wartości 3.523.000 zł,
- seria J15 o wartości 1.417.000 zł,
- seria K15 o wartości 1.501.000 zł,
- seria L15 o wartości 1.533.000 zł,
- seria Ł15 o wartości 1.800.000 zł,
- seria M15 o wartości 1.800.000 zł,
- seria N15 o wartości 1.894.000 zł,
- seria O15 o wartości 2.112.000 zł,
- seria P15 o wartości 2.123.000 zł,
- seria R15 o wartości 2.134.000 zł.

Wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej, a ostateczny termin wykupu ustalono dla:

- serii A15 - na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- serii B15 - na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- serii C15 - na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- serii D15 - na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- serii E15 - na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- serii F15 - na dzień 31 grudnia 2024 roku,
- serii G15 - na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- serii H15 - na dzień 31 grudnia 2026 roku,
- serii I15 - na dzień 31 grudnia 2027 roku,

- serii J15 - na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- serii K15 - na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- serii L15 - na dzień 31 grudnia 2021 roku,
- serii Ł15 - na dzień 31 grudnia 2022 roku,
- serii M15 - na dzień 31 grudnia 2023 roku,
- serii N15 - na dzień 31 grudnia 2024 roku,
- serii O15 - na dzień 31 grudnia 2025 roku,
- serii P15 - na dzień 31 grudnia 2026 roku,
- serii R15 - na dzień 31 grudnia 2027 roku.

Obligacje Serii od A15 do I15 na łączną kwotę 26.931.000 zł zostaną przeznaczone na planowany deficyt w tym wyprzedzające finansowanie Projektu „Oczyszczanie ścieków na Żywiecczyźnie – Faza II” realizowanego w ramach działania 1.1 „Gospodarka wodno-ściekowa w aglomeracji pow. 15 tys. RLM” priorytetu I „Gospodarka wodno-ściekowa” Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007-2013 i zostaną wykupione ze środków otrzymanych po końcowym rozliczeniu projektu w ramach płatności końcowej z budżetu środków europejskich. Obligacje Serii od J15 do R15 na łączną kwotę 16.314.000 zł zostaną przeznaczone na planowany deficyt na finansowanie ww. projektu i zostaną wykupione ze środków otrzymanych w ramach rezerwy celowej budżetu państwa. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte ze składek Gmin.

Budżet Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu na 2015 rok po zmianach, zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	149.945.921,00 zł,
- przychody ogółem	w kwocie	104.597.903,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- wnioskowanej emisji obligacji	w kwocie	43.245.000,00 zł,
- wolnych środków	w kwocie	61.352.903,00 zł,
- wydatki ogółem	w kwocie	247.425.549,00 zł,
- rozchody ogółem	w kwocie	7.118.275,00 zł,
<i>w tym z tytułu:</i>		
- spłaty pożyczek	w kwocie	7.118.275,00 zł.

Uchwała budżetowa Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu podjęta na 2015 rok wraz ze zmianami, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) określa limit

zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetowego w kwocie 43.245.000 zł, w tym na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 26.931.000 zł. Zaciągnięcie zobowiązania z tytułu przedmiotowych obligacji wyczerpuje ustalony limit.

Budżet na 2015 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 wyżej wymienionej ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, zgodnie z którym organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o nadwyżkę budżetową z lat ubiegłych i wolne środki. Tę zasadę równoważenia budżetu w części bieżącej przyjęto również w kolejnych latach.

Podstawą prognozowania wieloletniego Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu jest uchwała Zgromadzenia Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu Nr I/11/2014 z dnia 12 grudnia 2014 roku w sprawie: przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu na lata 2015-2027 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2015-2027, wraz z jej zmianami. W wieloletniej prognozie finansowej i jej zmianach zostały uwzględnione spłaty rat oraz koszty obsługi pożyczek zaciągniętych w latach poprzednich oraz wykup planowanych do emisji obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w prognozowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Zgodnie z art. 243 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, a także potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji do planowanych dochodów ogółem budżetu, przekroczy dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań. Wskaźnik ten wyliczany jest - jako średnia arytmetyczna z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu. Ponadto przy ustalaniu tej relacji uwzględnia się wyłączenia

określone w art. 243 ust. 3 i ust. 3a oraz art. 243a tej ustawy, a także ewentualne wyłączenia wynikające z art. 36 ustawy z dnia 7 grudnia 2012 roku o zmianie niektórych ustaw w związku z realizacją ustawy budżetowej (Dz. U. z 2012 r. poz. 1456 z późn. zm.) oraz z art.121a ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.).

Z opracowanej wieloletniej prognozy finansowej Związku wynika, że w latach 2015-2027, tj. w okresie, w którym będzie następować emisja i wykup obligacji oraz wydatki związane z wypłatą oprocentowania - **zostanie spełniona relacja** określona w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, gdyż planowane obciążenia wynikające ze spłaty długu Związku, w stosunku do jego planowanych dochodów ogółem budżetu, w każdym roku objętym prognozą nie są większe, niż dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań ustalony dla poszczególnych lat.

Obciążenia te wynoszą:

- w roku 2015 - **0,00 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **16,24 %**,
- w roku 2016 - **0,00 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **13,50 %**,
- w roku 2017 - **0,00 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **14,62 %**,
- w roku 2018 - **15,89 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **18,30 %**,
- w roku 2019 - **22,65 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **23,81 %**,
- w roku 2020 - **24,54 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **26,79 %**,
- w roku 2021 - **23,74 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **26,87 %**,
- w roku 2022 - **26,97 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **27,57 %**,
- w roku 2023 - **24,99 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **30,28 %**,
- w roku 2024 - **24,36 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **35,43 %**,
- w roku 2025 - **18,22 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **39,50 %**,
- w roku 2026 - **16,37 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **44,83 %**,
- w roku 2027 - **18,73 %**, przy dopuszczalnym wskaźniku **49,08 %**.

Skład Orzekający zauważa, iż relacja o której mowa uległa pogorszeniu w latach 2015-2017 po uwzględnieniu danych z wykonania budżetu Związku za 2014 rok oraz zostaje zachowana w latach 2018 do 2022 dopiero po uwzględnieniu kwot wyłączeń z tytułów określonych w art. 243 ust. 3 wyżej wymienionej ustawy. W nawiązaniu do tych okoliczności Skład Orzekający przypomina, że przedmiotowe wyłączenia stosuje się w terminie nie dłuższym niż 90 dni po zakończeniu programu, projektu lub zadania i otrzymaniu refundacji z tych środków (termin ten nie ma zastosowania do odsetek

i dyskonta od zobowiązań zaciągniętych na wkład krajowy, o których mowa w pkt 1 i 1a ust. 3 art. 243 ustawy). Ponadto z przepisu ust. 4 art. 243 tej ustawy wynika, że w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w ust. 3 lub 3a, lub gdy określone w umowie o dofinansowanie środki, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, nie zostały przekazane albo po ich przekazaniu został orzeczony ich zwrot, jednostka samorządu terytorialnego nie może emitować papierów wartościowych, zaciągać kredytów, pożyczek ani udzielać poręczeń i gwarancji do czasu spełnienia relacji, o której mowa w ust. 1, uwzględniając w tej relacji kwotę zobowiązań związaną z:

- 1) nieprzekazanymi środkami lub środkami, w stosunku do których orzeczono zwrot;
- 2) niespełnieniem warunków, o których mowa w ust. 3 lub 3a.

Na podstawie przepisu art. 244 ustawy o finansach publicznych - do łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat i wykupów, o których mowa w art. 243 ust. 1, **dodaje się**, przypadające do spłaty w tym samym roku budżetowym, kwoty zobowiązań związku współtworzonego przez daną jednostkę samorządu terytorialnego:

- 1) w wysokości proporcjonalnej do jej udziału we wspólnej inwestycji współfinansowanej kredytem, pożyczką lub emisją obligacji spłacanych lub wykupywanych w danym roku budżetowym;
- 2) w pozostałych przypadkach - w wysokości proporcjonalnej do jej udziału we wpłatach wnoszonych na rzecz związku, którego jest członkiem.

Łączna kwota spłat i wykupów jednostki samorządu terytorialnego, o której mowa w art. 243, nie obejmuje zobowiązań związku współtworzonego przez tę jednostkę, na które jednostka udzieliła gwarancji i poręczeń.

W nawiązaniu do powyższego Skład przypomina, iż zgodnie z art. 245 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, zarząd związku jednostek samorządu terytorialnego informuje zarządy jednostek samorządu terytorialnego tworzących związek oraz regionalną izbę obrachunkową o kwotach zobowiązań związku w terminie 15 dni od dnia ich zaciągnięcia.

W dniu 9 listopada 2015 roku Zgromadzenie Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu podjęło także uchwałę Nr VI/27/2015 w sprawie uchylecia wcześniej podjętej uchwały z dnia 16 września 2015 roku Nr V/25/2015 w sprawie zaciągnięcia pożyczek na zachowanie płynności finansowej Projektu „Oczyszczanie ścieków na Żywiecczyźnie – Faza II”.

Skład zastrzega, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa dotyczące finansów publicznych oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa Związku może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, II Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach, orzekł - jak w sentencji uchwały.

**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach**
Zespół w Bielsku-Białej

**PRZEWODNICZĄCY
II Składu Orzekającego**

CZŁONEK KOLEGIUM

Bernadeta Dłędziak

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