

UZASADNIENIE

W dniu 15 listopada 2017 roku zarządzeniem nr 150/17 Burmistrza Ciechocinka w sprawie przyjęcia projektu budżetu miasta Ciechocinka na 2018 rok została określona wielkość planowanego na 2018 rok deficytu budżetu w kwocie 4.765.566,65 zł. Sfinansowanie tego deficytu w kwocie 4.750.000,00 zł zaplanowano emisją obligacji komunalnych.

Zgodnie z art. 18 ust. 2 pkt. 9 lit. b) ustawy z dnia 9 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1875, 2232) do wyłącznej właściwości rady gminy należy podejmowanie uchwał w sprawach majątkowych gminy, przekraczających zakres zwykłego zarządu, dotyczących emitowania obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza.

Art. 33 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) stanowi, że emitent będący jednostką samorządu terytorialnego jest obowiązany oznaczyć cel emisji. Aby uchwała w sprawie emisji zawierała wszelkie elementy wynikające z ustawy, a tym samym nie była podjęta z naruszeniem prawa, należy sprecyzować cel emisji, który został określony w § 2 projektu.

Niestety, dochody własne gminy i otrzymywane subwencje nie pozwalają zgromadzić takich środków, aby zapewnić pełne finansowanie wszystkich inwestycji. Poza tym w załączniku inwestycyjnym do uchwały budżetowej na 2018 rok znajduje się jeszcze szereg innych zadań, niż wymienione w § 2 niniejszego projektu, które planuje się realizować w roku przyszłym.

Ponadto, w 2018 roku przypadają do wykupu obligacje komunalne D12, H12, P12 i R12 wyemitowane w 2012 roku w kwocie 2.470.000,00 zł. Wykup tych obligacji planuje się z wolnych środków w kwocie 920.000,00 zł, natomiast na brakującą kwotę w wysokości 1.550.000,00 zł planuje się także emisję obligacji.

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870) jednostka samorządu terytorialnego może zaciągać kredyty i pożyczki oraz emitować papiery wartościowe między innymi na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W proponowanym projekcie uchwały zakłada się emisję obligacji w wysokości 4.750.000,00 zł na pokrycie planowanego deficytu, który został uwzględniony w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Ciechocinka na lata 2018-2024 oraz na spłatę wcześniej wyemitowanych obligacji na kwotę 1.550.000,00 zł.

Dla potrzeb określenia kosztów emisji przyjęto wielkość wskaźników na następującym poziomie: WIBOR6M – 1,81%, marżę banku – 1,0% oraz prowizję w wysokości 0,20%.

Przyjmując powyższe wskaźniki prognozowane koszty obsługi emisji przedstawiają się następująco:

Termin	WIBOR 6M	Marża banku	Razem	Kwota	Koszt
Obligacje 3-letnie	1,81%	1,00%	2,81%	1 200 000	177 030
Obligacje 4-letnie	1,81%	1,00%	2,81%	1 200 000	143 310
Obligacje 5-letnie	1,81%	1,00%	2,81%	1 200 000	109 590
Obligacje 6-letnie	1,81%	1,00%	2,81%	1 000 000	75 870
Obligacje 7-letnie	1,81%	1,00%	2,81%	1 700 000	47 770
Razem				6 300 000	553 570
Prowizja			0,20%		12 600
Ogółem koszty				6 300 000	566 170

Szczegółową symulację obciążenia budżetu miasta Ciechocinka obsługą zadłużenia wynikającą z dotychczasowego zadłużenia oraz planowanej emisji obligacji komunalnych w latach 2018-2024 przedstawiono w Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Jak wynika z przedstawionej symulacji w żadnym roku zadłużenie gminy nie przekroczy wskaźników wyznaczonych art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r., poz. 2077).

W celu zrealizowania zamierzeń inwestycyjnych na 2018 rok finansowanych środkami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych wnoszę do Wysokiej Rady o podjęcie uchwały w przedstawionej wersji.