

Uchwała Nr 4100/IV/165/2013

z dnia 19 listopada 2013 roku

IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Miasto Tarnowskie Góry obligacji komunalnych na łączną kwotę 20.000.000,00 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 2012 r. poz. 1113) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Tarnowskie Góry obligacji komunalnych na łączną kwotę 20.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

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

Emisja obligacji komunalnych zostanie przeprowadzona na podstawie Uchwały Rady Miejskiej w Tarnowskich Górach Nr L/510/2013 z dnia 23 października 2013 roku w sprawie: określenia zasad zbywania, nabywania i wykupu obligacji komunalnych, które Gmina Tarnowskie Góry zamierza wyemitować w latach 2014-2016.

Miasto wyemituje 20.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 20.000.000,00 zł.

Zgodnie z uchwałą, obligacje na łączną kwotę 20.000.000,00 zł zostaną wyemitowane w 7 seriach w latach 2014-2016:

- Seria A14 o wartości nominalnej 3.000.000 zł – nie później niż do 31.12.2014 roku,
- Seria B14 o wartości nominalnej 3.000.000 zł – nie później niż do 31.12.2014 roku,
- Seria A15 o wartości nominalnej 1.000.000 zł – nie później niż do 31.12.2015 roku,
- Seria B15 o wartości nominalnej 4.500.000 zł – nie później niż do 31.12.2015 roku,
- Seria C15 o wartości nominalnej 2.000.000 zł – nie później niż do 31.12.2015 roku,
- Seria A16 o wartości nominalnej 2.000.000 zł – nie później niż do 31.12.2016 roku,
- Seria B16 o wartości nominalnej 4.500.000 zł – nie później niż do 31.12.2016 roku.

Wydatki związane z emisją obligacji zostaną sfinansowane z dochodów własnych Miasta Tarnowskie Góry.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanych deficytów budżetu Miasta Tarnowskie Góry w latach 2014-2016, w tym na finansowanie wydatków inwestycyjnych Miasta Tarnowskie Góry oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- Obligacje serii A14 po upływie 5 lat od daty emisji,
- Obligacje serii B14 po upływie 7 lat od daty emisji,
- Obligacje serii A15 po upływie 5 lat od daty emisji,
- Obligacje serii B15 po upływie 7 lat od daty emisji,
- Obligacje serii C15 po upływie 8 lat od daty emisji,
- Obligacje serii A16 po upływie 7 lat od daty emisji,
- Obligacje serii B16 po upływie 8 lat od daty emisji.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

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

Budżet na 2013 rok uchwalony Uchwałą Rady Miejskiej w Tarnowskich Górach Nr XXXV/381/2012 z dnia 19 grudnia 2012 roku po dokonanych zmianach, wg stanu na dzień 31 października 2013 roku zakłada: dochody w wysokości 164.984.087,00 zł, wydatki w wysokości 168.631.190,00 zł, przychody w wysokości 21.130.479,00 zł (w tym kredyty i pożyczki w kwocie 9.100.000,00 zł oraz wolne środki w kwocie 12.030.479,00 zł), rozchody w kwocie 17.483.376,00 zł.

Budżet na 2013 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. 2013 r. poz. 885 z późn. zm.). Także w kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

Rada Miejska w Tarnowskich Górach podjęła Uchwałę Nr XXXV/380/2012 z dnia 19 grudnia 2012 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Tarnowskie Góry. Zgodnie z tą uchwałą, po dokonanych zmianach, prognoza obejmuje lata 2013-2026. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Miejskiej w Tarnowskich Górach Nr L/508/2013 z dnia 23 października 2013 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych a także wykup planowanych do wyemitowania obligacji, których dotyczy niniejsza opinia i nowych zobowiązań planowanych w budżetach kolejnych lat. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Zgodnie z prognozą, w latach 2013-2020 budżet obciążyć mogą potencjalne spłaty kwot wynikające z udzielonych przez Miasto poręczeń.

Jak wynika z podjętej uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych, ich wykup ma się rozpocząć w 2019 roku. Zgodnie z postanowieniami art. 121 ust. 2 ww. ustawy – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, od 2014 roku będzie stosowany indywidualny dla każdej gminy wskaźnik maksymalnego obciążenia budżetu spłatą długu, który określony został w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Zgodnie z tym przepisem, 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 oraz gwarancji do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną 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 przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Tarnowskie Góry danych Skład Orzekający stwierdza, iż w każdym roku wykupu opiniowanych obligacji, planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku. Obciążenie w roku 2019 - planuje się je na poziomie 7,25% dochodów przy maksymalnym możliwym poziomie 7,70%, w roku 2020 - planuje się je na poziomie 7,24% dochodów, przy maksymalnym możliwym poziomie 7,52% i w roku 2021 - planuje się je na poziomie 6,19% dochodów, przy maksymalnym możliwym poziomie 6,90%.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający stwierdza, iż dla zachowania ograniczeń wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych ważne znaczenie będzie miało wykonanie budżetu. W szczególności dotyczyć to będzie osiągnięcia zakładanej w prognozie nadwyżki operacyjnej (dodatniej różnicy między dochodami i wydatkami bieżącymi) oraz dochodów ze sprzedaży majątku.

Skład Orzekający stwierdza zatem, na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetu Miasta Tarnowskie Góry do roku 2024 spłatą długu, w tym z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych w wysokości 20.000.000,00 zł kształtuje się w granicach planowanych wskaźników maksymalnych.

Skład zastrzega równocześnie, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanych, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa Miasta może ulec zmianie.

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



PRZEWODNICZĄCY
IV Składu Orzekającego


mgr Paweł Drzazga

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