

Uchwała Nr 4100/IV/164/2013
z dnia 15 listopada 2013 roku
IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Miasto Będzin obligacji komunalnych na łączną kwotę 27.000.000,00 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 Będzin obligacji komunalnych na łączną kwotę 27.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Opinia o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto Będzin 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 Będzina Nr XLIII/416/2013 z dnia 28 października 2013 roku w sprawie: emisji obligacji komunalnych.

Miasto wyemituje 27.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 27.000.000,00 zł.

Zgodnie z uchwałą, obligacje na łączną kwotę 27.000.000,00 zł zostaną wyemitowane w 2013 roku w 6 seriach, nie później niż 31 grudnia 2013 roku:

- seria I13 na kwotę 2.700.000,00 zł,
- seria J13 na kwotę 2.700.000,00 zł,
- seria K13 na kwotę 2.700.000,00 zł,
- seria L13 na kwotę 8.100.000,00 zł,
- seria M13 na kwotę 5.400.000,00 zł,
- seria N13 na kwotę 5.400.000,00 zł.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na:

- pokrycie planowanego deficytu budżetowego w kwocie 15.490.000,00 zł;
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i emitowanych papierów wartościowych w kwocie 11.510.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- obligacje serii I13 zostaną wykupione w 2017 roku,
- obligacje serii J13 zostaną wykupione w 2018 roku,
- obligacje serii K13 zostaną wykupione w 2020 roku,
- obligacje serii L13 zostaną wykupione w 2021 roku,
- obligacje serii M13 zostaną wykupione w 2022 roku,
- obligacje serii N13 zostaną wykupione w 2023 roku.

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Będzina w latach 2014-2023. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

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

Budżet na 2013 rok uchwalony Uchwałą Rady Miejskiej Będzina Nr XXXI/311/2012 z dnia 19 grudnia 2012 roku po dokonanych zmianach, wg stanu na dzień 5 listopada 2013 roku zakłada: dochody w wysokości 181.435.636,37 zł, wydatki w wysokości 201.258.545,37 zł, przychody w wysokości 42.066.037,00 zł (w tym przychody z tytułu emisji papierów wartościowych w kwocie 40.000.000,00 zł, kredyty i pożyczki w kwocie 1.221.837,00 zł oraz wolne środki w kwocie 844.200,00 zł), rozchody w kwocie 22.243.128,00 zł (z tytułu spłaty kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych).

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.

Kwota opiniowanej emisji obligacji mieści się w ustalonym limicie w uchwale budżetowej Miasta Będzina (po zmianach), zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ww. ustawy o finansach publicznych.

Rada Miejska Będzina podjęła Uchwałę Nr XXXI/310/2012 z dnia 19 grudnia 2012 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Będzina. Zgodnie z tą uchwałą, po dokonanych zmianach, prognoza obejmuje lata 2013-2023. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Miejskiej Będzina Nr XLIII/418/2013 z dnia 28 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 2013-2017 budżet obciążony 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 2017 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 Będzin 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 2017 - planuje się je na poziomie 5,18% dochodów przy maksymalnym możliwym poziomie 5,79%, w roku 2018 - planuje się je na poziomie 4,12% dochodów, przy maksymalnym możliwym poziomie 5,82% i w roku 2019 - planuje się je na poziomie 5,03% dochodów, przy maksymalnym możliwym poziomie 6,36%.

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 roku bieżącego i kolejnych dwóch lat. W szczególności dotyczyć to będzie osiągnięcia zakładanych w prognozie: nadwyżki operacyjnej (dodatniej różnicy między dochodami i wydatkami bieżącymi) oraz dochodów ze sprzedaży majątku.

Skład Orzekający stwierdza, na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetu Miasta Będzin do roku 2023 spłatą długu, w tym z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych w wysokości 27.000.000,00 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

Paweł Drzazga
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.