Uchwała Nr 4100/III/53/2014

z dnia 5 marca 2014 roku

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Miasto Tychy obligacji komunalnych na łączną kwotę 86.000.000 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 z późn. zm.) 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.) III 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 Tychy obligacji komunalnych na łączną kwotę 86.000.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Opinia o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto Tychy 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 Miasta Tychy Nr XXXVIII/777/14 z dnia 6 lutego 2014 r. w sprawie: emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania i wykupu.

Miasto wyemituje w 2014 roku 860 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100.000 zł każda, na łączną kwotę 86.000.000 zł.

Zgodnie z uchwałą, obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A14 – na kwotę 4.000.000 zł,
- seria B14 – na kwotę 4.000.000 zł,
- seria C14 – na kwotę 2.000.000 zł,
- seria D14 – na kwotę 3.000.000 zł,
- seria E14 – na kwotę 2.000.000 zł,
- seria F14 – na kwotę 3.000.000 zł,
- seria G14 – na kwotę 7.000.000 zł,
- seria H14 – na kwotę 2.000.000 zł,
- seria I14 – na kwotę 4.000.000 zł,
- seria J14 – na kwotę 3.000.000 zł,
- seria K14 – na kwotę 2.000.000 zł,
- seria L14 – na kwotę 6.000.000 zł,
- seria M14 – na kwotę 4.000.000 zł,

- seria N14 – na kwotę 2.000.000 zł,
- seria O14 – na kwotę 8.000.000 zł,
- seria P14 – na kwotę 6.000.000 zł,
- seria R14 – na kwotę 3.000.000 zł,
- seria S14 – na kwotę 2.000.000 zł,
- seria T14 – na kwotę 8.000.000 zł,
- seria U14 – na kwotę 6.000.000 zł,
- seria W14 – na kwotę 3.000.000 zł,
- seria Z14 – na kwotę 2.000.000 zł.

Celem emisji jest pozyskanie środków pieniężnych na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w roku 2014 związanego z wydatkami majątkowymi oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
Wykup obligacji oraz wypłata odsetek nastąpi z dochodów własnych i przychodów Miasta Tychy.
Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:
- obligacje serii A14 po upływie 2 lat od daty emisji,
- obligacje serii B14 i C14 po upływie 3 lat od daty emisji,
- obligacje serii D14, E14 i F14 po upływie 4 lat od daty emisji,
- obligacje serii G14 i H14 po upływie 5 lat od daty emisji,
- obligacje serii I14, J14 i K14 po upływie 6 lat od daty emisji,
- obligacje serii L14, M14 i N14 po upływie 7 lat od daty emisji,
- obligacje serii O14, P14, R14 i S14 po upływie 8 lat od daty emisji,
- obligacje serii T14, U14, W14 i Z14 po upływie 9 lat od daty emisji.

Obligacje zostaną wykupione według ich wartości nominalnej.

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

Budżet na 2014 rok uchwalony Uchwałą Rady Miasta Tychy Nr XXXVII/757/13 z dnia 17 grudnia 2013 roku po dokonanych zmianach, wg stanu na dzień 17 lutego 2014 roku zakłada: dochody w wysokości 636.167.242 zł, wydatki w wysokości 817.432.270 zł, przychody w wysokości 198.773.968 zł (w tym obligacje w kwocie 86.000.000 zł, przychody z kredytów i pożyczek w kwocie 21.509.935 zł oraz wolne środki w kwocie 91.264.033), rozchody w kwocie 17.508.940 zł związane ze spłatą zobowiązań.

Budżet na 2014 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.

W uchwale budżetowej Rady Miasta Tychy Nr XXXVII/757/13 z dnia 17 grudnia 2013 roku zmienionej uchwałą Rady Miasta Tychy Nr XXXVIII/778/14 z dnia 6 lutego 2014 roku ustalono zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji.

Rada Miasta Tychy podjęła Uchwałę Nr XXXVII/756/13 z dnia 17 grudnia 2013 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej miasta Tychy. Zgodnie z tą uchwałą prognoza obejmuje lata 2014-2017 a prognoza kwoty długu okres 2014-2023. Przy wydawaniu opinii uwzględniona została zmiana wprowadzona Uchwałą Rady Miasta Tychy Nr XXXVIII/779/14 z dnia 6 lutego 2014 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych a także wykup obligacji, których dotyczy

niniejsza opinia i nowych zobowiązań planowanych w budżecie roku 2015. 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 2014-2023 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 2016 roku. Zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.), 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 poprzednich 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 Tychy 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 2016 planuje się na poziomie 6,43% dochodów przy maksymalnym możliwym poziomie 7,54%, a w roku 2017 planuje się na poziomie 5,98% dochodów, przy maksymalnym możliwym poziomie 8,62% oraz w roku 2018 planuje się na poziomie 5,59% dochodów, przy maksymalnym możliwym poziomie 10,75%. W kolejnych latach relacja ta jest również na bezpiecznym poziomie.

Skład Orzekający stwierdza zatem, na podstawie poczynionych ustaleń, że prognozowane obciążenie budżetu Miasta Tychy do roku 2023 spłatą długu, w tym z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych w wysokości 86.000.000 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, III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA W KATOWICACH

PRZEWODNICZĄCY
III Składu Orzekającego

mgr Józef Stęplowski

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