

## Uchwała Nr 4100/IV/126/2013

z dnia 9 lipca 2013 roku

### IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby

### Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Miasto Zabrze obligacji komunalnych na łączną kwotę 32.000.000 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) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

#### § 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Zabrze obligacji komunalnych na łączną kwotę 32.000.000 zł.

#### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### Uzasadnienie:

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XL/582/13 Rady Miasta Zabrze z dnia 24 czerwca 2013 roku w sprawie określenia zasad zbywania, nabywania i wykupu obligacji komunalnych, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w latach 2013-2015. Zgodnie z uchwałą, środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na utrzymanie poziomu wydatków majątkowych zaplanowanych w budżecie Miasta Zabrze w latach 2013-2015 poprzez sfinansowanie planowanego deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- |             |                        |                                       |
|-------------|------------------------|---------------------------------------|
| a) seria Y  | na kwotę 6.000.000 zł  | nie później niż 31 grudnia 2013 roku. |
| b) seria Z  | na kwotę 6.000.000 zł  | nie później niż 31 grudnia 2013 roku. |
| c) seria AA | na kwotę 10.000.000 zł | nie później niż 31 grudnia 2014 roku. |
| d) seria BB | na kwotę 10.000.000 zł | nie później niż 31 grudnia 2015 roku. |

W budżecie Miasta Zabrze na 2013 rok jako źródło spłaty zaciąganych zobowiązań wskazano dochody własne pochodzące z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i prawnych lub dochody z majątku oraz przychody.  
Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- a) 6 lat od daty emisji dla obligacji serii Y tj. w 2019 roku.
- b) 8 lat od daty emisji dla obligacji serii Z tj. w 2021 roku.
- c) 8 lat od daty emisji dla obligacji serii AA tj. w 2022 roku.
- d) 8 lat od daty emisji dla obligacji serii BB tj. w 2023 roku.

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

Budżet na 2013 rok uchwalony Uchwałą Rady Miasta Zabrze Nr XXXII/487/12 z dnia 27 grudnia 2012 roku po dokonanych zmianach, według stanu na dzień 24 czerwca 2013 roku zakłada: dochody w wysokości 880.379.311 zł, wydatki w wysokości 946.478.258 zł, przychody w wysokości 90.837.337 zł (w tym przychody z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 32.379.089 zł, z tytułu emisji papierów wartościowych w kwocie 33.000.000, z tytułu wolnych środków w kwocie 25.458.248 zł), rozchody w kwocie 24.538.390 zł (spłata kredytów i pożyczek 19.538.390, wykup papierów wartościowych 5.000.000 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. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.). Także w kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

W uchwale budżetowej Miasta Zabrze ustalono limit zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 45.840.699 zł, zatem kwota opiniowanych obligacji mieści się w ustalonym limicie.

Rada Miasta Zabrze podjęła Uchwałę Nr XXXII/486/12 z dnia 27 grudnia 2012 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Zabrze na lata 2013-2026. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Miasta Zabrze Nr XL/581/13 z dnia 24 czerwca 2013 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych oraz wykup wyemitowanych obligacji a także 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 2013-2024 budżet obciążą mogą potencjalne spłaty kwot wynikające z udzielonych przez Miasto poręczeń.

Zgodnie z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.) w roku 2013 poziom długu należy oceniać poprzez treść art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2005 r. 249, poz. 2104 z późn. zm.). Przy założeniu pełnej realizacji określonych w budżecie bieżącego roku prognozowanych dochodów Miasta Zabrze, łączna

kwota długu Miasta nie przekroczy dopuszczalnego 60% progu zadłużenia określonego w art. 170 ww. ustawy o finansach publicznych i wynosić będzie 32,91% planowanych dochodów.

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 splatą 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 Miasta Zabrze danych Skład Orzekający stwierdza, iż w każdym roku wykupu opiniowanych obligacji, planowane obciążenie splatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku. Obciążenie w roku 2019 planuje się na poziomie 6,46% dochodów przy maksymalnym możliwym poziomie 12,31%, w 2020 roku na poziomie 6,24% (dopuszczalny poziom wyniesie 12,31%), w 2021 roku na poziomie 5,71% (dopuszczalny poziom wyniesie 14,36%), w 2022 roku na poziomie 5,23% (dopuszczalny poziom wyniesie 14,86%), w 2023 roku na poziomie 4,80% (dopuszczalny poziom wyniesie 14,91%).

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Miasta Zabrze do roku 2023 splatą długu w wysokości 32.000.000 zł z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych 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.