

**Uchwała Nr 4100/II/42/2010**  
**z dnia 29 kwietnia 2010 roku**  
**II Składu Orzekającego Regionalnej Izby**  
**Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę i Miasto Czerwionka - Leszczyny obligacji komunalnych na łączną kwotę 12.000.000 zł.**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 55, poz. 577 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 157, poz. 1240) II 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 Gminę i Miasto Czerwionka - Leszczyny obligacji komunalnych na łączną kwotę 12.000.000 zł.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu przez Gminę i Miasto Czerwionka - Leszczyny obligacji komunalnych wydana została w oparciu o przedłożone materiały, obrazujące sytuację finansową Gminy i Miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji (zestawienie przepływów pieniężnych, harmonogram spłat zobowiązań oraz objaśnienia).

Emisja obligacji komunalnych przeprowadzona zostanie w oparciu o uchwałę Nr XLVII/555/10 z dnia 26 marca 2010 r. Rady Miejskiej w Czerwionce – Leszczynach w sprawie: emisji obligacji komunalnych.

Warunki emisji obligacji ustalone przez Radę Miejską są następujące:

1. Gmina i Miasto wyemituje 12.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 12.000.000 zł.
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Środki uzyskane z emisji obligacji przeznaczone będą na:
  - a. spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 6.250.903,42 zł,

- b. pokrycie deficytu budżetowego w kwocie 5.749.096,58 zł w tym: na budowę i remonty dróg i placów gminnych w roku 2010, na remonty gminnych obiektów oświatowych i sportowych oraz służących ochronie przeciwpożarowej, na realizację zadań inwestycyjnych zapisanych na rok 2010 w „Wieloletnim Programie Inwestycyjnym Gminy i Miasta Czerwionka – Leszczyny na lata 2010 – 2012” stanowiącym załącznik do uchwały budżetowej na 2010 rok, w tym na programy finansowane z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych.
6. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach:
    - a. seria A10 – obligacje 5 – letnie na kwotę 2.000.000 zł,
    - b. seria B10 – obligacje 6 – letnie na kwotę 2.500.000 zł,
    - c. seria C10 - obligacje 7 – letnie na kwotę 2.500.000 zł,
    - d. seria D10 – obligacje 8 – letnie na kwotę 2.500.000 zł,
    - e. seria E10 – obligacje 9 – letnie na kwotę 2.500.000 zł.
  7. Emisja obligacji nastąpi w 2010 r.
  8. Cena emisyjna obligacji będzie równa ich wartości nominalnej.
  9. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy i Miasta Czerwionka – Leszczyny.
  10. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
    - a. 5 lat od daty emisji obligacji serii A10,
    - b. 6 lat od daty emisji obligacji serii B10,
    - c. 7 lat od daty emisji obligacji serii C10,
    - d. 8 lat od daty emisji obligacji serii D10,
    - e. 9 lat od daty emisji obligacji serii E10.
  11. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
  12. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

Opinia o możliwości wykupu obligacji wydana została po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Gminy i Miasta, w wyniku której ustalono co następuje:  
Plan budżetu Miasta na 2010 rok zakłada:

<b>dochody ogółem</b>	w kwocie <b>97.461.519 zł,</b>
<b>przychody ogółem</b>	w kwocie <b>14.945.513 zł,</b>
w tym z tytułu:	
<u>papierów wartościowych</u>	w kwocie 12.000.000 zł,
wolnych środków	w kwocie 2.945.513 zł,
<b>wydatki ogółem</b>	w kwocie <b>106.031.018 zł,</b>
<b>rozchody ogółem</b>	w kwocie <b>6.376.014 zł,</b>
w tym z tytułu:	
spłat pożyczek i kredytów	w kwocie 3.376.014 zł,
wykupu papierów wartościowych	w kwocie 3.000.000 zł.

Prognoza sytuacji finansowej Gminy i Miasta na okres wykupu obligacji tj. na lata 2015 - 2019 sporządzona została przy uwzględnieniu wzrostu dochodów ogółem o 4,9% rocznie.

W odniesieniu do wydatków ogółem w latach 2015 – 2019 prognozowany jest wzrost ich wysokości w przedziale od 4,2% do 7,4%.

Założone do poniesienia w latach 2011–2019 wydatki bieżące nie przewyższają prognozowanych w tym czasie dochodów bieżących, a zatem spełniony zostanie wymóg z art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 157 poz. 1241).

W zestawieniu przepływów pieniężnych zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów zaciągniętych w latach poprzednich, wyemitowanych obligacji, a także wykup obligacji, o których mowa w niniejszej opinii. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe (w tym wykup obligacji) oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Jak wynika z prognozy, w okresie wykupu obligacji budżetu nie obciążą potencjalne spłaty kwot wynikające z udzielonych poręczeń.

Zgodnie z prognozą, w latach 2010- 2013 wskaźnik zadłużenia na koniec każdego roku nie przekroczy 41,9% prognozowanych na dany rok dochodów budżetowych, a więc mieścić się będzie w ustawowym 60% progu, określonym w art. 170 ust. 1 ustawy o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 r. (Dz. U. z 2005 r. Nr 249 poz. 2104 z późn. zm.). Przypadające do spłaty w latach 2010-2013. łączne kwoty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami nie powinny przekroczyć 9,0% prognozowanych na dany rok dochodów budżetowych, co oznacza, że nie zostanie przekroczony 15% próg określony w art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych. Przepisy te stosowane są do budżetów jednostek samorządu terytorialnego w latach 2010 – 2013 na podstawie art. 121 ust. 2 i 7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157 poz. 1241).

Z opracowanej prognozy wynika, iż w latach 2014 - 2019 zostanie spełniona relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Skład zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Gminy i Miasta. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Gminy i Miasta może ulec zmianie.

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



**PRZEWODNICZĄCY**  
**II Składu Orzekającego**

*mgr Józef Steplowski*

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