

Uchwała Nr 4100/VII/74/2010

z dnia 17 czerwca 2010 roku

VII Składu Orzekającego Regionalnej Izby

Obrachunkowej w Katowicach

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Gminę Konopiska obligacji komunalnych na łączną kwotę 5.900.000 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 z późn. zm.) VII 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 Konopiska obligacji komunalnych na łączną kwotę 5.900.000 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Opinia o możliwości wykupu przez Gminę Konopiska obligacji komunalnych wydana została w oparciu o przedłożone materiały, obrazujące sytuację finansową Gminy 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 333/XXXVII/2010 Rady Gminy Konopiska z dnia 14 kwietnia 2010 roku w sprawie: emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Warunki emisji obligacji ustalone przez Radę Gminy są następujące:

1. Gmina wyemituje 5.900 sztuk obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 5.900.000 zł.
2. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Obligacje wyemitowane zostaną w 2010 roku w 3 seriach na łączną kwotę 4.750.000 zł:
 - a) seria A1: obligacje 5-letnie na kwotę 550.000 zł,
 - b) seria A2: obligacje 6-letnie na kwotę 2.200.000 zł,
 - c) seria A3: obligacje 7-letnie na kwotę 2.000.000 zł.Obligacje wyemitowane zostaną w 2011 roku w 2 seriach na łączną kwotę 1.150.000 zł:
 - a) seria B1: obligacje 8-letnie na kwotę 650.000 zł,
 - b) seria B2: obligacje 8-letnie na kwotę 500.000 zł.Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej, tj. 1.000 zł.

4. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków finansowych na realizację inwestycji sportowych – budowa gminnej hali sportowej wraz z zapleczem socjalnym w Konopiskach.
5. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 99 osób.
6. Obligacje wraz z oprocentowaniem zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu Gminy Konopiska.
7. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.
8. Wykup obligacji następować będzie po upływie:
 - a) 5 lat od daty emisji obligacji serii A1,
 - b) 6 lat od daty emisji obligacji serii A2,
 - c) 7 lat od daty emisji obligacji serii A3,
 - d) 8 lat od daty emisji obligacji serii B1,
 - e) 8 lat od daty emisji obligacji serii B2.
9. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu, w celu ich umorzenia.
10. Ostateczny termin wykupu obligacji ustala się na dzień 31 grudnia 2019 roku.
11. Emisja ostatniej serii obligacji nastąpi nie później niż 31 grudnia 2011 roku.
12. Sprzedaż obligacji nastąpi do 31 grudnia 2011 roku.

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

Budżet Gminy na 2010 rok plan po zmianach zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	37.452.879 zł,
- przychody ogółem	w kwocie	12.776.123 zł,
w tym z tytułu:		
- kredytów	w kwocie	5.380.254 zł,
- pożyczek	w kwocie	2.645.869 zł,
- wnioskowanej emisji obligacji	w kwocie	4.750.000 zł (I transza),
- wydatki ogółem	w kwocie	49.062.977 zł,
- rozchody ogółem	w kwocie	1.166.025 zł,
w tym z tytułu:		
- spłaty pożyczek i kredytów	w kwocie	1.166.025 zł.

Prognoza sytuacji finansowej Gminy sporządzona została przy uwzględnieniu spadku dochodów ogółem w latach 2012-2015 odpowiednio o 2,2%, 3,8%, 7,3% i 14,0% w stosunku do lat poprzednich. Spadek dochodów ogółem wynika ze spadku dochodów majątkowych w tych latach. Natomiast w latach 2011 i 2016-2019 Gmina prognozuje wzrost dochodów ogółem zawierający się w przedziale od 0,1% do 1,4%.

W odniesieniu do wydatków ogółem w latach 2011-2016 i 2019 prognozowany jest ich spadek odpowiednio o 19,6%, 6,2%, 4,1%, 14,5%, 14,9%, 4,5% i 1,9% w stosunku do lat poprzednich. Spadek ten wynika ze znacznego spadku wydatków majątkowych w tych latach. W pozostałych analizowanych latach 2017-2018 planowany wzrost wydatków ogółem wynosi odpowiednio 1,7% i 8,9% w stosunku do lat poprzednich.

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. 1240 z późn. zm.).

W zestawieniu przepływów pieniężnych zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów zaciągniętych w latach poprzednich, 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.

Zgodnie z prognozą, w latach 2010-2013 wskaźnik zadłużenia na koniec każdego roku nie powinien przekroczyć 59,9% (po uwzględnieniu wyłączeń na podstawie art. 170 ust. 3 ustawy o finansach publicznych wskaźnik ten wyniesie 51,5%) prognozowanych na dany rok dochodów budżetowych, a więc mieścić się będzie w ustawowym 60% progu, określonym w art. 170 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (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 oraz wykupu obligacji wraz z należnymi w danym roku odsetkami nie przekraczają 9,1% (po uwzględnieniu wyłączeń z art. 169 ust. 3 ustawy o finansach publicznych wskaźnik spłaty wyniesie 8,8%) prognozowanych na dany rok dochodów budżetowych, co oznacza, spełnienie wymogu określonego w art. 169 ust. 1 ww. ustawy o finansach publicznych z dnia 30 czerwca 2005 r. 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. z 2009 r. Nr 157 poz. 1241 z późn. zm.).

Przy wydawaniu opinii wzięto pod uwagę regulacje wynikające z art. 169 oraz art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych, a także oceniono możliwości zadłużenia Gminy w oparciu o art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, który zacznie obowiązywać od 2014 r. Relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych z dnia 27 sierpnia 2009 r. w latach 2014-2019 została spełniona.

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

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

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

Regionalna Izba Obrachunkowa
w Katowicach

Zespół w Częstochowie

PRZEWODNICZĄCY
VII Składu Orzekającego



Witold Jadczyk