

## **Uchwała Nr 4100/IV/124/2012**

**z dnia 6 czerwca 2012 roku**

### **IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Miasto Zabrze obligacji komunalnych na łączną kwotę 34.000.000 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 2001 r. Nr 55, poz. 577 z późn. zm.) 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 34.000.000 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.

Emisja obligacji komunalnych zostanie przeprowadzona na podstawie Uchwały Rady Miejskiej w Zabrzu Nr XXIII/298/12 z dnia 14 maja 2012 roku w sprawie: określenia zasad zbywania, nabywania i wykupu obligacji komunalnych, które Miasto Zabrze zamierza wyemitować w 2012 roku.

Zgodnie z uchwałą, obligacje na łączną kwotę 34.000.000 zł zostaną wyemitowane w 2012 roku w następujących seriach:

- seria S 2012 na kwotę 5.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- seria T 2012 na kwotę 15.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2012 roku,
- seria U 2012 na kwotę 14.000.000 zł nie później niż w dniu 31 grudnia 2012 roku.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na utrzymanie poziomu wydatków majątkowych uchwalonych w budżecie Miasta Zabrze na 2012 rok poprzez spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- 9 lat od daty emisji dla obligacji serii S 2012 tj. w 2021 roku,

- 10 lat od daty emisji dla obligacji serii T 2012 tj. w 2022 roku,
- 11 lat od daty emisji dla obligacji serii U 2012 tj. w 2023 roku.

W Uchwale Rady Miejskiej w Zabrzu Nr XVIII/225/11 z dnia 29 grudnia 2011 roku określono, iż źródłem spłaty zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych będą dochody własne pochodzące z udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych i prawnych lub z dochodów z majątku Miasta lub przychodów.

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

Budżet na 2012 rok (plan po zmianach) zakłada:

|                                  |          |                           |
|----------------------------------|----------|---------------------------|
| <b>dochody ogółem</b>            | w kwocie | <b>831.392.436,00 zł,</b> |
| <b>przychody ogółem</b>          | w kwocie | <b>52.035.736,00 zł,</b>  |
| w tym z tytułu:                  |          |                           |
| sprzedaży papierów wartościowych | w kwocie | 34.000.000,00 zł,         |
| kredytów i pożyczek              | w kwocie | 12.373.140,00 zł,         |
| wolnych środków                  | w kwocie | 5.662.596,00 zł,          |
| <b>wydatki ogółem</b>            | w kwocie | <b>833.122.553,00 zł,</b> |
| <b>rozchody ogółem</b>           | w kwocie | <b>50.305.619,00 zł,</b>  |
| w tym z tytułu:                  |          |                           |
| spłaty kredytów i pożyczek       | w kwocie | 43.205.619,00 zł,         |
| wykupu papierów wartościowych    | w kwocie | 3.300.000,00 zł,          |
| udzielonych pożyczek             | w kwocie | 3.800.000,00 zł.          |

Budżet na 2012 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.).

Rada Miejska w Zabrzu podjęła Uchwałę Nr XVIII/223/11 z dnia 29 grudnia 2011 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Zabrze na lata 2012 – 2026.

W wieloletniej prognozie finansowej Miasta Zabrze wraz ze zmianami zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych oraz planowanych do zaciągnięcia, wykup uprzednio wyemitowanych papierów wartościowych a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań, a także potencjalne spłaty poręczeń wraz z odsetkami. Zgodnie z prognozą, w latach 2012-2018 budżet obciążyć mogą potencjalne spłaty kwot wynikające z udzielonych przez Miasto poręczeń.

Zgodnie z przedstawioną wieloletnią prognozą finansową, w latach 2012 – 2013 wskaźnik zadłużenia na koniec każdego roku nie przekroczy – po wyłączeniu zobowiązań zaciąganych w związku z umową zawartą z podmiotem dysponującym środkami, o których mowa w art. 5 ust. 3 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249 poz. 2104 z późn. zm.) – 27,3% prognozowanych na dany rok dochodów budżetowych, a więc mieści się w ustawowym 60% progu, określonym w art. 170 tej ustawy, w związku 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.).

Przypadające do spłaty w latach 2012 – 2013 łączne kwoty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami, wykup obligacji wraz z odsetkami oraz potencjalne spłaty poręczeń wraz z odsetkami nie przekroczą – z uwzględnieniem wyłączenia zobowiązań zaciąganych w związku z umową zawartą z podmiotem dysponującym środkami,

o których mowa w art. 5 ust. 3 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych – 5,1% prognozowanych na dany rok dochodów budżetowych, co oznacza, że nie zostanie przekroczony 15% próg określony w art. 169 ust. 1 ww. ustawy w związku z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych.

Z opracowanej prognozy wynika, iż w latach 2014 – 2023 zostanie spełniona relacja z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

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.