

Uchwała Nr 212/2012
IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 8 listopada 2012 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez Miasto i Gminę Stąporków

IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodniczący: Ireneusz Piasecki
członkowie: Stanisław Banasik
Joanna Marczevska

po rozpoznaniu w dniu 8 listopada 2012 r. wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Stąporków o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 330.000 zł, działając na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 55, poz. 577 z późn. zm.) uchwala co następuje:

Miasto i Gmina Stąporków posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 330.000 zł na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta i Gminy Stąporków wnioskiem z dnia 24 października 2012 r., który wpłynął do Izby 26 października 2012 roku w oparciu o art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji przez Miasto i Gminę Stąporków w kwocie 330.000 zł.

Dla wydania niniejszej opinii wykorzystano:

1. Wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Stąporków z dnia 24 października 2012 roku,
2. Informację o kredycie/ pożyczce/ emisji papierów wartościowych w powiązaniu z uchwałą budżetową i uchwałą w sprawie WPF na 2012 rok,
3. Zestawienie przedstawiające łączną kwotę przypadających w danym roku budżetowym spłat i wykupów, o których mowa w art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych,
4. Wykaz zobowiązań finansowych zaliczanych do kategorii pożyczek i kredytów,
5. Uchwałę Nr XIV/128/2011 Rady Miejskiej w Stąporkowie z dnia 28 października 2011 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
6. Uchwałę Nr XXVII/253/2012 Rady Miejskiej w Stąporkowie z dnia 17 października 2012 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr XIV/128/2011 z dnia 28 października 2011 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
7. Uchwałę Nr XXVII/251/2012 Rady Miejskiej w Stąporkowie z dnia 17 października 2012 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Stąporków na lata 2012-2018,
8. Uchwałę Nr XXVII/252/2012 Rady Miejskiej w Stąporkowie z dnia 17 października 2012 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Stąporków na 2012 r.

Warunki emisji obligacji są następujące:

- Miasto i Gmina Stąporków wyemituje 399 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 10.000 zł każda, przy czym maksymalna wartość nominalna emisji obligacji nie przekroczy kwoty 3.990.000 zł,
- obligacje nie będą zabezpieczone,
- obligacje zostaną wyemitowane w seriach w latach 2011-2012, zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - 1) seria A11 o wartości 660.000 zł, w 2011 roku nie później niż 30-12-2011,
 - 2) seria B11 o wartości 1.000.000 zł, w 2011 roku nie później niż 30-12-2011,
 - 3) seria C11 o wartości 1.000.000 zł, w 2011 roku nie później niż 30-12-2011,
 - 4) seria D11 o wartości 1.000.000 zł, w 2011 roku nie później niż 30-12-2011,
 - 5) seria A12 o wartości 330.000 zł, w 2012 roku nie później niż 30-12-2011,
- cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji,
- wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Stąporków,
- wykup obligacji wraz z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Stąporków uzyskanych w latach 2011-2018,
- wykup obligacji według wartości nominalnej nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - 1) seria A11 z terminem wykupu po upływie 4 lat od daty emisji,
 - 2) seria B11 z terminem wykupu po upływie 5 lat od daty emisji,
 - 3) seria C11 z terminem wykupu po upływie 6 lat od daty emisji,
 - 4) seria D11 z terminem wykupu po upływie 7 lat od daty emisji,
 - 5) seria A12 z terminem wykupu po upływie 5 lat od daty emisji,
- oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach kwartalnych liczonych od daty emisji. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 3M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów, nie większą niż 1,5%.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych w 2012 roku zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych w kwocie 330.000 zł.

Wartość nominalna planowanej w 2012 roku emisji obligacji mieści się w limicie określonym w uchwale Rady Miejskiej w Stąporkowie Nr XXVII/252/2012 z dnia 17 października 2012 r. w sprawie zmian w budżecie Gminy Stąporków na 2012 r., co odpowiada dyspozycji art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.).

Miasto i Gmina Stąporków nie posiada zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz udzielonych poręczeń i gwarancji.

Łączna kwota przypadających do spłaty zobowiązań z tytułu wykupu wyemitowanych obligacji oraz planowanej emisji obligacji wraz z należnymi w poszczególnych latach odsetkami w stosunku do planowanej wysokości dochodów wynosić będzie: 8,79% w roku 2012 i 7,55% w roku 2013. Oznacza to, że obciążenia dochodów budżetowych w/w rozchodami i wydatkami nie przekraczają dopuszczalnego 15% poziomu obciążeń, o którym mowa w art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych stosowanego na podstawie art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 ze zm.).

Z uwagi na okres wykupu obligacji komunalnych, który planowany jest również w roku 2014 i kolejnych latach, kiedy to obowiązywać będą nowe zasady dotyczące dopuszczalnego poziomu obciążeń budżetu wynikające z zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych

obligacji i udzielonych poręczeń wskazane w art. 243 i 244 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.) w związku z art. 121 ust. 7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 ze zm.), Skład Orzekający przy wydaniu niniejszej opinii dokonał analizy Uchwały Nr XXVII/251/2012 Rady Miejskiej w Stąporkowie z dnia 17 października 2012 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Stąporków na lata 2012-2018.

Z w/w uchwały wynika, że wskaźniki obciążenia dochodów w latach 2014-2018 spełniają wymogi określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

Ponadto z danych zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej wynika, że wskaźniki obciążenia długiem w latach 2012 i 2013 w stosunku do dochodów w poszczególnych latach wynoszą: 31,80% w roku 2012 i 22,16% w roku 2013, co nie narusza warunków wynikających z art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych stosowanego na podstawie art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 ze zm.). Można zatem założyć, że wypełniona zostanie dyspozycja zawarta w art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych, zgodnie z którą łączna kwota długu j.s.t. na koniec roku budżetowego nie może przekroczyć 60% wykonanych dochodów ogółem tej jednostki w danym roku kalendarzowym.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Burmistrzowi Miasta i Gminy Stąporków przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.



Przewodniczący Składu Orzekającego

Członek Kolegium
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Kielcach
mgr Ireneusz Piasecki