

II Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 3 grudnia 2013 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto i Gminę Włoszczowa

II Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodniczący: Wojciech Czerw
Członkowie: Stanisław Banasik
Joanna Marczevska

po rozpoznaniu w dniu 3 grudnia 2013 r. wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Włoszczowa o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 12.560.000 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 (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 1113) uchwała co następuje:

Miasto i Gmina Włoszczowa posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 12.560.000 zł na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta i Gminy Włoszczowa wnioskiem z dnia 18.11.2013 r., który wpłynął do Izby dnia 21.11.2013 r. w oparciu o art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013, poz. 885 ze zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 12.560.000 zł.

Dla wydania niniejszej opinii wykorzystano:

1. Wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Włoszczowa z dnia 18.11.2013 r.
2. Informację o obligacjach w powiązaniu z uchwałą budżetową i uchwałą w sprawie WPF na 2013 rok
3. Wykaz tytułów dłużnych zaliczanych do kategorii pożyczek i kredytów i ich wartości zaliczanych do długu publicznego zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 28 grudnia 2011 roku w sprawie szczegółowego sposobu klasyfikacji tytułów dłużnych zaliczanych do państwowego długu publicznego (Dz.U. Nr 298, poz. 1767)
4. Zestawienie wydatków z tytułu udzielonych poręczeń
5. 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 stosowanego na podstawie art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych /Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn.zm./
6. Uchwałę Rady Miejskiej we Włoszczowie Nr XXXV/293/13 z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie zmian w budżecie Gminy Włoszczowa na 2013 rok
7. Uchwałę Rady Miejskiej we Włoszczowie Nr XXXV/298/13 z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Włoszczowa na lata 2013 - 2025
8. Uchwałę Rady Miejskiej we Włoszczowie Nr XXXV/299/2013 z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

9. Zestawienie zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów
10. Zestawienie zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych/obligacji komunalnych.

Warunki finansowe emisji obligacji są następujące:

- Gmina Włoszczowa wyemituje 12.560 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, przy czym maksymalna wartość nominalna emisji obligacji nie przekroczy kwoty 12.560.000 zł,
- obligacje nie będą zabezpieczone,
- obligacje zostaną wyemitowane w seriach w roku 2013,
- cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej,
- wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Włoszczowa,
- oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów,
- koszty obsługi zobowiązania wyniosą 5.916.800 zł, z czego na poszczególne lata przypadają będzie: 2014 r. – 628.000 zł, 2015 r. – 690.800 zł, 2016 r. – 690.800 zł, 2017 r. – 690.800 zł, 2018 r. – 672.100 zł, 2019 r. – 629.200 zł, 2020 r. – 574.200 zł, 2021 r. – 502.700 zł, 2022 r. – 409.200 zł, 2023 r. – 286.000 zł, 2024r. – 143.000 zł,
- wykup obligacji według ich wartości nominalnej nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - Seria A 13 w 2017 roku w łącznej kwocie 340.000 zł
 - Seria B 13 w 2018 roku w łącznej kwocie 780.000 zł
 - Seria C 13 w 2019 roku w łącznej kwocie 1.000.000 zł
 - Seria D 13 w 2020 roku w łącznej kwocie 1.300.000 zł
 - Seria E 13 w 2021 roku w łącznej kwocie 1.700.000 zł
 - Seria F 13 w 2022 roku w łącznej kwocie 2.240.000 zł
 - Seria G 13 w 2023 roku w łącznej kwocie 2.600.000 zł
 - Seria H 13 w 2024 roku w łącznej kwocie 2.600.000 zł
- wykup obligacji wraz z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych i przychodów Gminy Włoszczowa w latach 2014 - 2024.

Wartość emisji oraz okres wykupu obligacji określone zostały w uchwałach:

- Nr XXXV/299/2013 Rady Miejskiej we Włoszczowie z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Nr XXXV/298/13 Rady Miejskiej we Włoszczowie z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Włoszczowa na lata 2013 - 2025.

Celem emisji obligacji jest konsolidacja zadłużenia w wysokości 10.440.374 zł oraz sfinansowanie spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w wysokości 2.119.626 zł.

Wartość nominalna emisji przeznaczonej na sfinansowanie spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań, tj. 2.119.626 zł mieści się w kwocie planowanych przychodów z emisji obligacji komunalnych określonych w uchwale Rady Miejskiej we Włoszczowie Nr XXXV/293/13 z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie zmian w budżecie Gminy Włoszczowa na 2013 rok, a

także zawiera w limicie zobowiązań określonymu w w/w uchwale, co odpowiada dyspozycji art. 89 ust. 1 pkt 3 oraz art. 91 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013, poz. 885 ze zm.).

Wartość nominalna emisji nie wpłynie na kwotę długu. Wpłynie natomiast na zmianę warunków spłaty istniejącego zadłużenia, co wynika z uchwały Rady Miejskiej we Włoszczowie Nr XXXV/298/13 z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Włoszczowa na lata 2013 - 2025. Emisja w kwocie 10.440.374 zł ma charakter operacji finansowej związanej z długiem Miasta i Gminy Włoszczowa, nie stanowi zatem przychodu budżetu Miasta i Gminy Włoszczowa na 2013 rok.

Gmina Włoszczowa nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji.

Biorąc pod uwagę spłaty zadłużenia Miasta i Gminy Włoszczowa planowane w 2013 roku stwierdzić należy, iż łączna kwota przypadająca do spłaty rat kredytów i pożyczek wykupu emisji wraz z należnymi odsetkami, w stosunku do planowanej wysokości dochodów wynosić będzie 13,53%. 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 w latach 2014 - 2024, 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, w związku z art. 121 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, Skład Orzekający przy wydaniu niniejszej opinii dokonał analizy uchwały Rady Miejskiej we Włoszczowie Nr XXXV/298/13 z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Włoszczowa na lata 2013 - 2025.

Z danych zawartych w tej prognozie wynika, że wskaźniki obciążenia dochodów w latach 2014 - 2025 spełniają wymogi określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Ponadto z Wieloletniej Prognozy Finansowej wynika, że wskaźnik obciążenia długiem w roku 2013 w stosunku do dochodów wynosi 38,17%, 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.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 1113) Burmistrzowi Miasta i Gminy Włoszczowa 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 Wojciech Czerni