

U C H W A Ł A Nr RIO.IV-0120-220/11
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w OLSZTYNIE
z dnia 21 lipca 2011r.

w sprawie zaopiniowania możliwości wykupu obligacji w kwocie 19.250.000,- zł przez Miasto Elk.

Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:

Przewodniczący: Bogumił Pliszka
Członkowie: Zenona Nowak
Krzysztof Mościbrocki

działając na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz. U. Nr 55, poz. 577 ze zm.) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.) po rozpoznaniu wniosku Miasta Elku z dnia 30 czerwca 2011 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji postanawia:

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu obligacji w kwocie 19.250.000,- zł przez Miasto Elk.

U z a s a d n i e n i e

Prezydent Miasta Elku pismem z dnia 30 czerwca 2011 r. Nr FN.3060.2.2011 wystąpił z wnioskiem o opinię w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 19.250.000,- zł. Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 04 lipca 2011 r.

Miasto Elk postanowiło wyemitować w latach 2011-2012 obligacje o wartości nominalnej 19.250.000,- zł, każda na kwotę 1.000,- zł. Przychody pochodzące ze sprzedaży wyemitowanych obligacji mają być przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2011 r. oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w 2012 r.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem proponowane warunki wykupu obligacji są następujące:

1. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycje nabycia skierowane do indywidualnych adresatów w ilości nie większej niż 100 osób.
3. Wierzytelności wynikające z emitowanych obligacji nie będą zabezpieczone.
4. Obligacje zostaną wyemitowane w 2011 r. w następujących seriach:
 - a) seria C 11 na kwotę 2.000.000,- zł.
 - b) seria D 11 na kwotę 2.000.000,- zł.
 - c) seria E 11 na kwotę 2.000.000,- zł.
 - d) seria F 11 na kwotę 1.000.000,- zł.
 - e) seria G 11 na kwotę 2.000.000,- zł.
 - f) seria H 11 na kwotę 2.500.000,- zł.

g) seria I 11 na kwotę 4.300.000,- zł.

Oraz w roku 2012 w następujących seriach:

h) seria A 11 na kwotę 400.000,- zł.

i) seria B 11 na kwotę 3.050.000,- zł.

5. Czas trwania programu emisji obligacji określa się na lata 2011-2027.

6. Cena emisji obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej obligacji.

7. Wydatki związane z organizacją każdej serii będą pokryte z dochodów własnych Miasta Elku.

8. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

9. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

10. Jeżeli termin wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

11. oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

Podstawę prawną wykupu obligacji stanowi budżet na 2011 r. uchwalony Uchwałą Nr IV.23.2011 Rady Miasta Elku z dnia 25 stycznia 2011 r. w sprawie uchwalenia budżetu na 2011 r. (z późn. zm.), Uchwała Nr III.21.10 Rady Miasta Elku z dnia 21 grudnia 2010 r. w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2011-2027 (z późn. zm.), Uchwała Nr VIII.64.2011 Rady Miasta Elku z dnia 18 maja 2011 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych w roku 2011-2012.

Do wniosku o opinię o możliwości wykupu obligacji dołączono następujące dokumenty:

- uchwałę Nr VIII.64.2011 Rady Miasta Elku z dnia 18 maja 2011 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych w roku 2011-2012.

- sytuację finansową miasta Elku na lata 2008-2027.

- sprawozdanie Rb-Z wg stanu na koniec I kwartału 2011 r.

Z przedłożonych dokumentów wynika, że w latach 2011-2013 łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych emitowanych przez Miasto Elk wraz z należnymi w danym roku odsetkami nie przekroczy 15% planowanych na dany rok budżetowy dochodów, a łączna kwota długu jednostki na koniec roku budżetowego nie przekroczy 60% wykonanych dochodów ogółem w latach budżetowych zaprezentowanych w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Planowane dochody na dany rok budżetowy	Łączna kwota długu	Przypadające na dany rok spłaty rat kredytów /pożyczek/ Wykupu papierów wartościowych wraz z odsetkami	Relacje	
				Dług dochody	Spłaty dochody
2011	167.902.048	75.400.178	8.243.990	44,91 ^o	4,91 ^o
2012	154.958.404	74.652.104	10.196.262	48,18 ^o	6,58 ^o
2013	147.535.055	70.652.104	9.353.722	47,89 ^o	6,34 ^o

Tym samym zachowane są zasady określone w art. 169 oraz art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2004 z późn. zm.) stosowane zgodnie 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.)

Jednocześnie Skład Orzekający zwraca uwagę, że na podstawie art. 121 ust. 2 ustawy Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych począwszy od roku 2014 dotychczasowe limity zadłużenia i jego spłaty (60% i 15% dochodów ogółem budżetu jst) zostaną zastąpione limitem ustalonym indywidualnie dla każdej jednostki samorządu terytorialnego w oparciu o algorytm i na podstawie danych określonych przepisami art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Wprowadzenie od 2014 roku nowego dopuszczalnego wskaźnika zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego, stosownie do postanowień art. 122 ust. 3 ustawy Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, poprzedzone zostaje trzyletnim okresem dostosowawczym w latach 2011-2013. W tych latach jednostki samorządu terytorialnego zobowiązane zostały do wyliczenia relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych i załączenia informacji o tej relacji do wieloletniej prognozy finansowej.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie oceniając dane zawarte w sytuacji finansowej miasta Elku stwierdza, że w latach 2014-2027 relacje wynikające z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych spełniają wymogi zawarte w tym artykule.

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

Biorąc powyższe pod uwagę postanowiono jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodniczący Składu Orzekającego

CZŁONEK KOLEGIUM
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Olsztynie

Bogumił Pliszka