

U C H W A Ł A Nr Ci.266.2014
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 10 września 2014r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Ireneusz KOŁAKOWSKI

Członkowie: Krzysztof POLENS
Renata SOKOLNICKA

na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tj. Dz. U. z 2012r, poz. 1113 z późn. zm.), art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013r, poz. 885 z późn. zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w Ciechanowie dnia 10 września 2014r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Gmina Obryte w ilości 500 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnym adresatom, do których kierowana jest oferta nabycia papierów wartościowych.

§ 3

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

U z a s a d n i e

W dniu 29 sierpnia 2014 roku Rada Gminy Obryte podjęła Uchwałę Nr XLI/255/2014 w sprawie emisji obligacji Gminy Obryte oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu z przeznaczeniem na zadania inwestycyjne.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, ustalane na dwa dni robocze przed rozpoczęciem każdego kolejnego okresu odsetkowego, przy czym nie może ono przekroczyć wysokości stawki WIBOR6M, powiększonej o marżę dla inwestorów.
 - Oprocentowanie obligacji ustalane będzie i wypłacane w okresie półrocznym liczonym od daty emisji. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
 - Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.
 - Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji (1.000,00zł).
 - Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
 - Obligacje nie będą zabezpieczone.
3. Emisja obligacji nastąpi w 2014 roku w 4 (czterech) seriach według poniższego harmonogramu:
 - seria A14 na kwotę 100.000 zł, do dnia 15.10.2014r.,
 - seria B14 na kwotę 100.000 zł, do dnia 15.10.2014r.,
 - seria C14 na kwotę 100.000 zł, do dnia 15.10.2014r.,
 - seria D14 na kwotę 200.000 zł, do dnia 15.10.2014r..
4. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - obligacje serii A14 po upływie 8 lat od daty emisji,
 - obligacje serii B14 po upływie 9 lat od daty emisji,
 - obligacje serii C14 po upływie 10 lat od daty emisji,
 - obligacje serii D14 po upływie 11 lat od daty emisji.
5. Dopuszczono możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
6. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Gminy Obryte z tytułu podatku od nieruchomości.

Analizując zdolność Gminy Obryte do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale Nr XLI/253/2014 Rady Gminy Obryte z dnia 29 sierpnia 2014r. w sprawie zmiany Uchwały Budżetowej Gminy Obryte na 2014r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 15.387.040,73 zł,
- planowane wydatki budżetu – 16.028.490,35 zł.

Przychody stanowią kwotę 741.449,62 zł, w tym: przychody z emisji papierów wartościowych (obligacji) w kwocie 500.000 zł oraz wolne środki w kwocie 141.449,62 zł. Rozchody stanowią kwotę 100.000,00 zł (spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych).

Deficyt budżetu Gminy wynoszący 641.449,62 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych w kwocie 500.000,00 zł oraz z wolnych środków w kwocie 141.449,62 zł.

W zakresie planowanej kwoty długu stwierdzono, że zachowana została relacja określona w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Spełnione zostały bowiem ustawowe wymogi dotyczące maksymalnego wskaźnika spłaty zadłużenia, tj. kwota z lewej strony wzoru wskaźnika jest mniejsza od kwoty wynikającej z prawej strony.

W związku z powyższym Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wydał opinię jak w sentencji.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

CZŁONEK KOLEGIUM
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

mgr Arkadiusz Kotakowski

Otrzymują:
1/ Wójt Gminy Obryte
2/ a/a