

Regionalna Izba Obrachunkowa
w Poznaniu
ZESPÓŁ ZAMIEJSCOWY W LESZNIE
64-100 Leszno, Al. Jana Pawła II 23

WA.0950/41/11/Ln/2014

3636/2014

URZĄD MIASTA I GMINY
64-310 Lwówek ul. Ratuszowa
WPLYNEŁO

15 WRZ. 2014

Leszno, dnia 11 września 2014 r.

Nr _____ CP _____

**Pan
Piotr Długosz
Burmistrz
Miasta i Gminy Lwówek**

W załączeniu przesyłam Uchwałę Nr SO-0950/41/11/Ln/2014 Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 11 września 2014 r. w sprawie wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji.

Z up. Prezesa
Zdzisław Drost
Członek Kolegium

Uchwała Nr SO-0950/41/11/Ln/2014

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu

z dnia 11 września 2014 roku

w sprawie: wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 7/2013 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 31 stycznia 2013 r. ze zm. w osobach:

Przewodnicząca: Beata Rodewald- Łaszkowska

Członkowie: Małgorzata Okrent

Danuta Szczepańska

na podstawie art. 13 pkt. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r., poz. 1113 ze zm.) w związku z art. 266 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. 2013 r., poz. 885 ze zm.) na wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Lwówek z dnia 18 sierpnia 2014 r. (wraz z korektą symulacji przedłożoną tut. Izbie w dniu 1 września 2014 r.) o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji o wartości 2.837.000,- zł, wyraża:

opinię pozytywną

o możliwości wykupu obligacji komunalnych.

UZASADNIENIE

Analizując budżet Gminy Lwówek na 2014 r., uchwałę w sprawie emisji obligacji, sprawozdanie o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń, Skład Orzekający stwierdza, co następuje: w budżecie Gminy Lwówek na 2014 r. (po zmianach dokonanych uchwałą Nr LI/362/2014 z dnia 12.08.2014r.) ustalone zostały dochody w kwocie 36.687.867,11 zł oraz wydatki w kwocie 39.430.457,76 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 2.742.590,65 zł i zostanie sfinansowany przychodami z tytułu emisji papierów wartościowych oraz wolnymi środkami o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy. W budżecie zaplanowano przychody w kwocie 3.593.810,65 zł, z tego: ze sprzedaży innych papierów wartościowych – 2.837.000,- zł oraz z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy – 756.810,65 zł. Rozchody zaplanowano w kwocie 851.220,00,- zł z tytułu spłat otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów.

O emisji obligacji komunalnych Rada Miejska w Lwówku postanowiła uchwałą Nr L/359/2014 z dnia 26 czerwca 2014 r. w sprawie emisji obligacji.

Z przedłożonej uchwały wynika, że Gmina Lwówek postanowiła wyemitować obligacje komunalne w łącznej liczbie 2.837 sztuk o wartości nominalnej 1.000,- zł każda, na łączną kwotę 2.837.000,- zł.

10.09.14


Obligacje wyemitowane zostaną w następujących seriach:

- seria A14 o wartości 850.000,- zł (wykup obligacji nastąpi w 2021 r.)
- seria B14 o wartości 850.000,- zł (wykup obligacji nastąpi w 2022 r.)
- seria C14 o wartości 1.137.000,- zł (wykup obligacji nastąpi w 2023 r.)

Środki z emisji obligacji komunalnych przeznacza się na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Gminy Lwówek.

Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w ilości mniejszej niż 150 osób. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2013 r. Jednostka posiadała zobowiązania w kwocie 10.454.900 zł. Uwzględniając całe przewidziane do zaciągnięcia w 2014 r. przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 2.837.000,- zł oraz spłaty rat kredytów i pożyczek w wysokości 851.220,- zł szacowany dług na koniec 2014 r. wyniesie 12.440.680,- zł. Kwota ta stanowi 33,91 % planowanych dochodów budżetu.

Według zestawienia Gminy przypadające do spłaty zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów (zaciągniętych) i wnioskowanej emisji wraz z należnymi odsetkami w odniesieniu do prognozowanych dochodów w roku 2014 wyniosą 3,26%, przy dopuszczalnym wskaźniku wynikającym z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w wysokości 4,47 %.

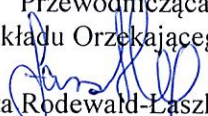
Wg informacji Jednostki dotyczącej relacji wynikającej z art. 243 ustawy o finansach publicznych, relacja ta w latach 2015-2023 kształtuje się następująco:

Rok	Maksymalny limit spłat, tj. średnia arytmetyczna z trzech lat poprzedzających rok budżetowy wyliczona wg art. 243 u.f.p. w %	Wskaźnik spłaty zobowiązań (rozchody + odsetki/dochody) w %	Maksymalna kwota spłaty wyliczona na podst. art. 243 u.f.p.	Kwota spłaty zobowiązań wg zestawienia Gminy
2015	4,46%	3,61%	1.404.900,00	1.137.580,00
2016	7,37%	5,62%	2.392.375,70	1.822.900,00
2017	10,51%	5,16%	3.491.527,10	1.715.700,00
2018	13,75%	5,23%	4.700.300,00	1.787.500,00
2019	14,78%	5,43%	5.191.622,80	1.906.000,00
2020	15,64%	5,21%	5.638.689,20	1.878.000,00
2021	16,42%	5,01%	6.073.429,60	1.852.000,00
2022	17,06%	4,63%	6.465.569,40	1.756.000,00
2023	17,73 %	4,63%	6.885.268,20	1.798.000,00

Wykup obligacji nastąpi w latach 2021-2023.

Odnosząc się do wymogów dotyczących spłaty zobowiązań jednostki wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych wskazać należy, że w poszczególnych latach spłaty zobowiązań powinna zostać zachowana relacja, o której mowa w tym przepisie (w przypadku realizacji budżetów lat następnych na poziomie przewidywanym przez Jednostkę).

Mając powyższe na względzie Skład Orzekający wyraża opinię, że Gmina Lwówek ma możliwość wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych, pod warunkiem zachowania wyżej określonych wymogów.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Beata Rodewald-Łaszkowska

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty otrzymania niniejszej uchwały.