

UCHWAŁA Nr Ci.297.2018
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 25 września 2018r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Artur CYBULSKI
Członkowie: Renata SOKOLNICKA
Romana IGNASIAK

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 2016r, poz. 561), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017r, poz. 2077 z późn. zm.), po rozpatrzeniu w dniu 25 września 2018 roku

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 78.000 zł (siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Gmina Grudusk w ilości 78 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) 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.

Uzasadnienie

W dniu 10 września 2018 roku Rada Gminy Grudusk podjęła Uchwałę Nr 279/XXXVII/2018 w sprawie emisji obligacji.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2018 w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę .

- Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
 - Oprocentowanie obligacji wypłacane będzie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
 - Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
 - Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
 - Obligacje nie będą zabezpieczone.
3. Emisja obligacji serii C18 o wartości 78.000 zł nastąpi w 2018 roku.
 4. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z podatku od nieruchomości od osób prawnych.
 5. Wykup obligacji według ich wartości nominalnej nastąpi w 2031 roku.
 6. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z podatku od nieruchomości od osób prawnych w latach 2018 - 2031.
 7. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z podatku od nieruchomości lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w roku 2031.

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

W Uchwale Nr 280/XXXVII/2018 Rady Gminy Grudusk z dnia 10 września 2018r. w sprawie zmian w uchwale budżetowej na 2018 r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 17.179.411,17 zł,
- planowane wydatki budżetu – 17.300.951,21 zł.

Przychody budżetu stanowią kwotę 768.000 zł, w tym: przychody z tytułu pożyczki w kwocie 121.000 zł, oraz z emisji obligacji komunalnych w kwocie 647.000 zł. Rozchody stanowią kwotę 646.459,96 zł, w tym: spłata kredytów w kwocie 568.735,96 zł, oraz spłata pożyczek w kwocie 77.724 zł.

Deficyt budżetu Gminy Grudusk wynoszący 121.540,04 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z pożyczki w kwocie 121.000 zł oraz z emisji obligacji komunalnych w kwocie 540,04 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.

Spełnienie powyższej relacji wykazane zostało w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 281/XXXVII/2018 Rady Gminy Grudusk z dnia 10 września 2018 r. w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Grudusk na lata 2018 - 2031. Zachowana została przy tym wymagana art. 229 ustawy o finansach publicznych z 2009 roku korelacja wartości przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej i Uchwale Budżetowej Gminy Grudusk na 2018 rok, w tym w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu.

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
Artur Cybulski
mgr Artur Cybulski

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