

UCHWAŁA Nr Ci.227.2018
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 12 lipca 2018r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Ireneusz KOŁAKOWSKI
Członkowie: Renata SOKOLNICKA
Ewa DZIARNOWSKA

na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016r, poz. 561), art. 89 ust. 1 pkt 2, 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 na posiedzeniu w dniu 12 lipca 2018 roku

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Gmina Gzy w ilości 300 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 29 czerwca 2018 roku Rada Gminy Gzy podjęła Uchwałę Nr XXXVI/179/2018 w sprawie emisji obligacji komunalnych.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
2. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 roku w przypadku wystąpienia potrzeby sfinansowania planowanego deficytu.

3. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalane na dwa dni przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę .
 - 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,
 - Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Emisja obligacji nastąpi w 2018 roku w seriach według poniższego harmonogramu:
 - Seria I18 o wartości 300.000,00 zł,
5. Wykup obligacji nastąpi w terminie według ich wartości nominalnej
 - obligacje serii I18 zostaną wykupione w roku 2027.
6. 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.
7. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Gzy z tytułu podatku rolnego w latach 2018 – 2027.
8. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Gzy z podatku rolnego w roku 2027.

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

W Uchwale Nr XXXVI/1180/2018 Rady Gminy Gzy z dnia 29 czerwca 2018r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2018 - 2027 wykazano:

- planowane dochody budżetu – 15.686.907,59,00 zł,
- planowane wydatki budżetu – 18.266.501,55,00 zł.

Przychody stanowią kwotę 3.018.593,96 zł, z tytułu pożyczki na wyprzedzające finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu UE w kwocie 447.905 zł, wolnych środków w kwocie 770,688,96 oraz emisji obligacji w kwocie 1.800.000 zł.

Rozchody stanowią kwotę 439.000,00 zł, spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów.

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 Ireneusz Kołakowski

Otrzymują:
1/ Wójt Gminy Gzy
2/ a/a