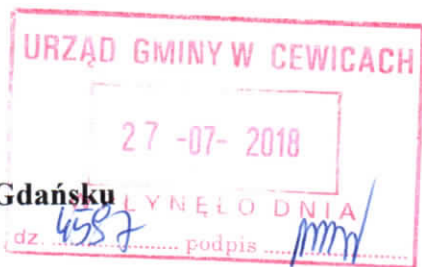


SK/PA



UCHWAŁA Nr 122/g214/O/III/18
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku
z dnia 25 lipca 2018 r.

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j.: Dz. U. z 2016 r. poz. 561) oraz art. 89 ust.1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j.: Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) - po rozpoznaniu wniosku Wójta Gminy Cewice o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Cewice do wysokości 2.110.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- 1) Alicja Śrubkowska - przewodnicząca
- 2) Marian Kujawski - członek
- 3) Olga Leszczyńska - członek

uznaje, że Gmina Cewice posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych do wysokości 2.110.000 zł.

UZASADNIENIE

Pismem Nr SK.3060.1.2018 z dnia 5 lipca 2018 r. (data wpływu: 10 lipca 2018 r.) Wójt Gminy Cewice zwrócił się do tutejszej Izby z wnioskiem o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Cewice do wysokości 2.110.000 zł na finansowanie planowanego deficytu budżetu gminy oraz wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych.

Skład Orzekający stwierdził, że Wójt Gminy Cewice działa na podstawie uchwały Nr XXXIII/367/2018 Rady Gminy Cewice z dnia 21 czerwca 2018 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Na mocy powyższej uchwały Rada Gminy Cewice postanowiła, co następuje:

1. Gmina Cewice wyemituje obligacje w łącznej liczbie 2.110 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda na łączną kwotę 2.110.000 zł;
2. emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób;
3. obligacje będą obligacjami na okaziciela;
4. obligacje nie będą posiadały formy dokumentu;
5. obligacje nie będą zabezpieczone;
6. środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych będą przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Cewice oraz wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych;
7. obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku w dwóch seriach:
 - a) seria B18 – o wartości 1.055.000 zł,
 - b) seria C18 – o wartości 1.055.000 zł;
8. cena emisyjna będzie równa wartości nominalnej;
9. wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Cewice;
10. obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - a) obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2027 r.,
 - b) obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2028 r.;
11. obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej;

12. 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;

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

14. oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, przy czym jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu;

15. wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Cewice w latach 2019-2028;

16. rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Cewice lub przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2027-2028.

We wniosku o wydanie niniejszej opinii wskazano, że planuje się oprocentowanie obligacji 3,00 %: WIBOR 6M z dnia 02.07.2018 plus marża 1,22 %.

Zgodnie z uchwałą budżetową Rady Gminy Cewice na rok 2018 po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr XXXIII/365/2018 Rady Gminy Cewice z dnia 21 czerwca 2018 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej Gminy Cewice na rok 2018 - planowane dochody budżetu wynoszą 45.591.004,04 zł. W budżecie Gminy Cewice na 2018 rok zaplanowano przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 2.894.000 zł.

W wyniku analizy posiadanych przez Regionalną Izbę Obrachunkową w Gdańsku dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że na Gminie Cewice, według sprawozdania Rb-Z na koniec II kwartału 2018 roku, ciążyły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji w łącznej wysokości 15.108.000 zł.

W związku z powyższym, po wyemitowaniu w roku 2018 przez Gminę Cewice wnioskowanych obligacji w kwocie 2.110.000 zł oraz spłacie planowanych na ten rok zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych obligacji kwota długu na koniec 2018 roku wynosić będzie 16.630.000 zł, co stanowić będzie 36,48 % prognozowanych na ten rok dochodów budżetu gminy.

Maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłat długu do planowanych dochodów na poszczególne lata, obliczany zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalany w oparciu o średnią arytmetyczną z 3 poprzednich lat) w kolejnych latach będzie wynosił:

- w roku 2018 – 4,02 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.831.942 zł,
- w roku 2019 – 3,93 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.877.542 zł,
- w roku 2020 – 5,43 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 2.575.032 zł,
- w roku 2021 – 8,81%, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 4.318.778 zł,
- w roku 2022 – 12,22 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 6.023.531 zł,
- w roku 2023 – 13,36 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 6.806.357 zł,
- w roku 2024 – 14,28 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 7.518.968 zł,
- w roku 2025 – 15,15 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 8.247.533 zł,
- w roku 2026 – 15,86 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 8.917.699 zł,
- w roku 2027 – 16,53 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 9.605.160 zł,
- w roku 2028 – 17,18 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 10.315.247 zł.

Biorąc pod uwagę ciężące na Gminie Cewice zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji, po uzyskaniu w roku 2018 środków w kwocie 2.110.000 zł z tytułu emisji wnioskowanych obligacji, opierając się na sporządzonej przez jednostkę „Informacji o sytuacji finansowej jednostki samorządu terytorialnego

w 2018 r. według stanu na dzień 21.06.2018 r.”, Skład Orzekający stwierdził, że łączna kwota spłat rat pożyczek i kredytów wraz z należnym oprocentowaniem i wykupu obligacji w okresie spłaty wyżej wskazanych zobowiązań będzie wynosiła:

- w roku 2018 kwotę 1.792.000 zł,
- w roku 2019 kwotę 1.714.000 zł,
- w roku 2020 kwotę 2.488.593 zł,
- w roku 2021 kwotę 2.415.727 zł,
- w roku 2022 kwotę 2.755.602 zł,
- w roku 2023 kwotę 1.820.757 zł,
- w roku 2024 kwotę 1.876.327 zł,
- w roku 2025 kwotę 1.823.127 zł,
- w roku 2026 kwotę 1.774.430 zł,
- w roku 2027 kwotę 1.110.388 zł,
- w roku 2028 kwotę 1.078.738 zł.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań Gminy Cewice z powyższych tytułów w latach 2018 – 2028 z możliwością wynikającą z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w ciągu 14 dni od dnia jej doręczenia.



PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego

Alicja Śrubkowska

10

10

