

UCHWAŁA Nr III/181/2018

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 24 lipca 2018r. w sprawie opinii o **możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Lipce Reymontowskie.**

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz.U. z 2016, poz.561) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2017r. ,poz. 2077) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Agnieszka Kamyczek-Maszewska - przewodnicząca
2. Józefa Lucyna Michejda - członek
3. Bogusław Wenus - członek

uchwała, co następuje:

Wydać pozytywną opinię, co do możliwości wykupu wyemitowanych przez Gminę Lipce Reymontowskie obligacji o wartości 7.479.000,00 zł. Celem emisji obligacji jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 483.432,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.995.568,00 zł. Termin wykupu obligacji ustalono na lata 2022 – 2033.

Uzasadnienie

Do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi Zespół Zamiejscowy w Skierniewicach wpłynął wniosek Wójta Gminy Lipce Reymontowskie o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania w roku 2018 w wysokości 7.479.000,00 zł.

Rada Gminy Lipce Reymontowskie podjęła w dniu 27 czerwca 2018 roku Uchwałę Nr XXX/202/18 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z uchwały wynika, że w 2018 roku postanowiono wyemitować do 7.479 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 7.479.000 zł. Obligacje postanowiono wyemitować w 12 seriach.

Środki uzyskane z emisji obligacji z 2018 roku przeznaczone zostaną na pokrycie deficytu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Wydatki i

rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy w latach 2018 – 2033. Z uchwały Rady Gminy w sprawie emisji obligacji wynika również, że obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Postanowiono również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Oprocentowanie wypłacone zostanie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu. Obligacje wykupione zostaną w latach 2022– 2033 wg wartości nominalnej.

Opinia wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą dokumentów będących w posiadaniu Izby, na dzień wydania niniejszej opinii, w szczególności danych wynikających z :

- Uchwały Rady Gminy Lipce Reymontowskie Nr XXX/202/18 z dnia 27 czerwca 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwały Rady Gminy Lipce Reymontowskie Nr XXVI/174/18 z dnia 30 stycznia 2018 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2018 rok, uchwał zmieniających budżet, w tym Uchwały Rady Nr XXX/199/18 z dnia 27.06.2018 roku,
- prognozy kwoty długu stanowiącej element wieloletniej prognozy finansowej na lata 2018 - 2033 (Uchwała Nr XXVI/173/18 z dnia 30.01.2018 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2018 - 2021, zmieniona uchwałą XXX/200/18 z dnia 27.06.2018r.) .

Z posiadanych materiałów wynika, że obligacje na kwotę 7.479.000,00 zł Rada Gminy Lipce Reymontowskie zaplanowała wyemitować zgodnie z treścią art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tj. na pokrycie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek z lat ubiegłych.

Planowana emisja obligacji w wysokości 7.479.000,00 zł mieści się w ustalonym zgodnie z art.212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w § 8 pkt 2 i 3 Uchwały Nr XXX/199/18 Rady Gminy Lipce Reymontowskie z dnia 27.06.2018r w sprawie zmian budżetu – limicie zobowiązań na pokrycie planowanego deficytu budżetu w wysokości 7.100.000 zł oraz limicie zobowiązań na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 490.000 zł.

Wieloletnia prognoza finansowa Gminy Lipce Reymontowskie obejmuje okres 2018 – 2021, w tym prognoza długu obejmuje okres 2018 – 2033 i uwzględnia w poszczególnych latach prognozowane wysokości dochodów i wydatków, zaciągnięte już oraz planowane do zaciągnięcia zobowiązania.

Przeprowadzona analiza zadłużenia jednostki wykazuje, że spłata rat kredytów i pożyczek przypadających na 2018 rok , oraz odsetek od tych kredytów i pożyczek , potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń wyniesie 528.432 zł , co stanowić będzie **3,05%** planowanych dochodów jednostki. Poddając analizie prognozę długu jednostki uwzględniającą planowaną w 2018 roku emisję obligacji można uznać, że łączne spłaty rat kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji w latach 2022 – 2033 nie przekroczą w kolejnych latach tj. 2019-2033 dopuszczalnego

wskaźnika spłaty zobowiązań określonego w art.243 ustawy o finansach publicznych, który został obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (średnia arytmetyczna z 3 poprzednich lat) i wynosi w roku 2018 – 8,86%.

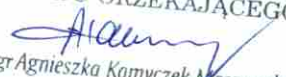
Łączna kwota przewidywanego długu jednostki na dzień 31.12.2018 r. wynosić będzie 8.430.911,51 zł, co stanowić będzie 48,60% planowanych dochodów jednostki.

Skład Orzekający wskazuje, że dla zachowania ograniczeń wynikających z art.243 uofp decydujące znaczenie będzie miało wykonanie budżetów w latach 2019 – 2033. W prognozie Gminy przyjęto, że w latach 2019 – 2033 nie będą zaciągane zobowiązania zaliczane do długu, a spłata wcześniej zaciągniętych kredytów oraz wykup obligacji sfinansowane zostaną w całości z nadwyżki dochodów nad wydatkami budżetowymi (nadwyżki budżetowej).

Biorąc powyższe ustalenia pod uwagę Skład Orzekający wskazuje, że przyjęte w w/w założenia finansowe będą wymagały od jednostki:

- 1.Konsekwentnych działań w celu realizacji planowanego poziomu dochodów bieżących i majątkowych.
- 2.Dyscypliny w ponoszeniu wydatków bieżących, w celu realizacji ustalonej ich wysokości.
- 3.Bieżącego monitorowania realizacji budżetu jednostki, jego wpływu na w/w i na tej podstawie korygowania poziomu prognozowanych wydatków oraz wysokości kwoty długu i jego spłat w poszczególnych latach, w celu zachowania ograniczeń wynikających z art. 243 uofp.

Od opinii wyrażonej w uchwale służy Wójtowi Gminy Lipce Reymontowskie odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby na mocy art. 20 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych.

PRZEWODNICZĄCY
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO

mgr Agnieszka Kamyczek-Maszewska