

UCHWAŁA Nr 156/g265/O/II/18
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku
z dnia 29 maja 2018 r.

Na podstawie art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r. poz. 561) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2017 r. poz. 2077) - po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Sierakowice w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 9.500.000 zł - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- 1) Małgorzata Kopowicz - przewodniczący
- 2) Anna Łukaszewicz - członek
- 3) Elżbieta Kuzyniak - członek

uznaje, że Gmina Sierakowice posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 9.500.000 zł na warunkach określonych we wniosku.

UZASADNIENIE

Pismem z dnia 14 maja 2018 r. o numerze RSF.3060.0003.2018 (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku - 16 maja 2018 r.), Wójt Gminy Sierakowice zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 9.500.000 zł emitowanych na:

1. finansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy w roku 2018, w wysokości 7.080.000 zł w związku z realizacją następujących zadań inwestycyjnych:
 - budowa dróg gminnych w Sierakowicach (relacji Jelonko - Tuchlino oraz ulica Kopernika),
 - budowa drogi gminnej relacji Sierakowice - Ciechomie - Kamienica Królewska,
 - „Pomorskie Szlaki Kajakowe” - budowa stancji kajakowej i żeglarskiej w Gowidlinie,
 - budowa przedszkola w Sierakowicach.
2. spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów, w wysokości 2.420.000 zł.

Przewidywane są następujące warunki emisji obligacji komunalnych:

- emisja obligacji komunalnych nastąpi w ilości 9.500 sztuk obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda - na łączną kwotę 9.500.000 zł,
- obligacje wyemitowane zostaną w następujących seriach:
 1. seria A18 o wartości 1.500.000 zł,
 2. seria B18 o wartości 1.700.000 zł,
 3. seria C18 o wartości 1.700.000 zł,
 4. seria D18 o wartości 1.700.000 zł,
 5. seria E18 o wartości 1.500.000 zł,
 6. seria F18 o wartości 1.400.000 zł.
- emisja obligacji nastąpi w 2018 r.,

- emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób,
- oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe sumie stawki WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę,
- wykup obligacji komunalnych nastąpi w poniższych terminach:
 1. w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii A18,
 2. w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii B18,
 3. w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii C18,
 4. w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii D18,
 5. w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii E18,
 6. w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii F18.

Wójt Gminy Sierakowice występując o wydanie opinii działał na podstawie uchwały Nr XL/512/18 Rady Gminy Sierakowice z dnia 20 marca 2018 roku.

Na podstawie sporządzonej i przesłanej Informacji o sytuacji finansowej Gminy Sierakowice Skład Orzekający stwierdza, że po wyemitowaniu przez Gminę obligacji komunalnych w kwocie 9.500.000 zł oraz uwzględnieniu wcześniej zaciągniętych zobowiązań (w tym wyemitowanych obligacji komunalnych) zadłużenie Gminy będzie wynosiło 34.750.000 zł na koniec 2018 roku, co stanowić będzie 29,97% planowanych dochodów tego roku.

W wyniku analizy posiadanych dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2018 - 2027, roczna kwota spłaty rat z tytułu zaciągniętych zobowiązań oraz wykupu wyemitowanych obligacji komunalnych wraz z należnymi odsetkami, liczona w relacji do prognozowanych dochodów rocznych jest w każdym roku niższa niż indywidualny limit wskaźnika spłaty zadłużenia z powyższych tytułów dla Gminy Sierakowice wyliczony na dany rok zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Ponadto Skład Orzekający stwierdza, że dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań oraz dopuszczalna kwota spłaty w poszczególnych latach będą kształtowały się następująco:

w roku 2018 – 10,52%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	12.201.581 zł,
w roku 2019 – 8,60%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	8.686.375 zł,
w roku 2020 – 8,91%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	8.997.750 zł,
w roku 2021 – 10,21%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	10.307.458 zł,
w roku 2022 – 13,13%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	13.258.333 zł,
w roku 2023 – 13,13%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	13.258.333 zł,
w roku 2024 – 13,13%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	13.258.333 zł,
w roku 2025 – 13,08%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	13.208.333 zł,
w roku 2026 – 13,00%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	13.125.000 zł,
w roku 2027 – 12,93%,	dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła	13.058.333 zł,

Biorąc pod uwagę ciężące na Gminie Sierakowice zobowiązania, po wyemitowaniu w 2018 roku wnioskowanych obligacji komunalnych oraz potencjalną kwotą spłaty udzielonych poręczeń opierając się na sporządzonej przez Gminę Informacji o sytuacji finansowej jednostki w 2018 roku i latach następnych, Skład Orzekający stwierdził, że łączna kwota spłat rat zobowiązań (w tym wykupu obligacji komunalnych) wraz z należnym oprocentowaniem, w okresie spłaty wyżej wskazanych zobowiązań, będzie wynosiła:

w roku 2018 kwotę	4.249.606 zł,
w roku 2019 kwotę	4.168.092 zł,
w roku 2020 kwotę	4.097.072 zł,
w roku 2021 kwotę	4.054.312 zł,
w roku 2022 kwotę	3.750.000 zł,
w roku 2023 kwotę	5.100.000 zł,

w roku 2024 kwotę 5.100.000 zł,
w roku 2025 kwotę 4.900.000 zł,
w roku 2026 kwotę 4.800.000 zł,
w roku 2027 kwotę 3.000.000 zł,

Porównując wielkość przewidywanych spłat zobowiązań (w tym wykupu wyemitowanych obligacji komunalnych) Gminy Sierakowice w latach 2018 – 2027 z możliwością wynikającą z art. 243 ustawy o finansach publicznych, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

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



PRZEWODNICZĄCY
Składu Orzekającego

Małgorzata Kopelnicz