

Uchwała Nr 188 /2012

**IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 13 czerwca 2012 r.**

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Łopuszno

IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodniczący: Ireneusz Piasecki
członkowie: Stanisław Banasik
Joanna Marczevska

po rozpoznaniu w dniu 13 czerwca 2012 r. wniosku Wójta Gminy Łopuszno o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 2.500.000 zł, działając na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2001 r. Nr 55, poz. 577 z późn. zm.) uchwala co następuje:

Gmina Łopuszno posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 2.500.000 zł na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Wójt Gminy Łopuszno wnioskiem z dnia 30.05.2012 r., który wpłynął do Izby 4 czerwca 2012 r. w oparciu o art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Łopuszno w kwocie 2.500.000 zł.

Dla wydania niniejszej opinii wykorzystano:

1. Wniosek Wójta Gminy Łopuszno z dnia 30.05.2012 roku
2. Informację o kredycie/pożyczce/emisji papierów wartościowych w powiązaniu z uchwałą budżetową i uchwałą w sprawie WPF na 2012 rok
3. Zestawienie przedstawiające łączną kwotę przypadających w danym roku budżetowym spłat i wykupów, o których mowa w art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych
4. Zestawienie wydatków z tytułu udzielonych poręczeń
5. Wykaz tytułów dłużnych zaliczanych do kategorii pożyczek i kredytów i ich wartości
6. Uchwałę Nr XII/68/2012 Rady Gminy Łopuszno z dnia 28 marca 2012 r. w sprawie dokonania zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2012-2020
7. Uchwałę Nr XIII/78/2012 Rady Gminy w Łopusznie z dnia 30 maja 2012 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu
8. Uchwałę Nr XIII/80/2012 z dnia 30 maja 2012 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie gminy 2012 roku.

Warunki emisji obligacji są następujące:

- Gmina Łopuszno wyemituje w seriach w 2012 roku 2.500 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 2.500.000 zł;
 - seria A12 na kwotę 832.000.00 zł

- seria B12 na kwotę 668.000,00 zł
- seria C12 na kwotę 500.000,00 zł
- seria D12 na kwotę 500.000,00 zł
- Obligacje nie będą zabezpieczone
- Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji każdej serii obligacji zostaną pokryte z dochodów budżetu Gminy Łopuszno pochodzących z podatków i opłat lokalnych
- Wykup obligacji nastąpi według ich wartości nominalnej, w następujących terminach:
 - 1) 5 lat od daty emisji obligacji serii A12
 - 2) 6 lat od daty emisji obligacji serii B12
 - 3) 7 lat od daty emisji obligacji serii C12
 - 4) 8 lat od daty emisji obligacji serii D12
- Zobowiązania związane z wypłatą oprocentowania i wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów budżetu Gminy Łopuszno pochodzących z podatków i opłat lokalnych
- Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca się w półrocznych okresach liczonych od daty emisji
- Dopuszcza się możliwość nabycia przez Gminę Łopuszno obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2012 r. w kwocie 615.247 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 1.884.753 zł.

Wartość nominalna planowanej emisji obligacji mieści się w limicie określonym w uchwale Rady Gminy w Łopusznie Nr XIII/80/2012 z dnia 30 maja 2012 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie gminy 2012 roku, co odpowiada dyspozycji art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.).

Łączna kwota przypadających do spłaty rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w poszczególnych latach odsetkami w stosunku do planowanej wysokości dochodów wynosić będzie: 14,56% w roku 2012 i 10,67% w roku 2013. Oznacza to, że obciążenia dochodów budżetowych w/w rozchodami i wydatkami (łącznie z kosztami planowanej emisji obligacji) nie przekraczają dopuszczalnego 15% poziomu obciążeń, o którym mowa w art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych stosowanego na podstawie art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 ze zm.).

Z uwagi na okres wykupu obligacji komunalnych, który planowany jest w latach 2017 - 2020, kiedy to obowiązywać będą nowe zasady dotyczące dopuszczalnego poziomu obciążeń budżetu wynikające z zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji i udzielonych poręczeń wskazane w art. 243 i 244 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240 ze zm.) w związku z art. 121 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 ze zm.), skład orzekający przy wydaniu niniejszej opinii dokonał analizy Uchwały Nr XII/68/2012 Rady Gminy w Łopusznie z dnia 28 marca 2012 r. w sprawie dokonania zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2012-2020.

Z w/w uchwały wynika, że wskaźniki obciążenia dochodów w latach 2014-2020 spełniają wymogi określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

Ponadto z danych zawartych w Wieloletniej Prognozie Finansowej wynika, że wskaźniki obciążenia długiem w latach 2012 – 2013 w stosunku do dochodów w poszczególnych latach wynoszą: 50,72% w roku 2012 i 39,40% w roku 2013, co nie narusza warunków wynikających z art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach

publicznych stosowanego na podstawie art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 ze zm.). Można zatem założyć, że wypełniona zostanie dyspozycja zawarta w art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych, zgodnie z którą łączna kwota długu j.s.t. na koniec roku budżetowego nie może przekroczyć 60% wykonanych dochodów ogółem tej jednostki w danym roku kalendarzowym.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Wójtowi Gminy Łopuszno przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.



Przewodnicząca Składu Orzekającego

Członek Kolegium
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Kielcach

Ireneusz Piasecki
mgr Ireneusz Piasecki