

## U c h w a ł a Nr IV / 211 / 2014

### Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 18 lipca 2014 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę Rusiec

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Rusiec w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 1.458.000,00 zł emitowanych w celu restrukturyzacji zadłużenia,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Dobrzyński - przewodniczący
2. Grażyna Kos - członek
3. Barbara Polowczyk - członek

działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013, poz. 885 z późniejszymi zmianami) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2012 roku, poz. 1113 z późniejszymi zmianami)

#### **p o s t a n o w i ł:**

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu przez Gminę Rusiec obligacji wyemitowanych na kwotę 1.458.000,00 zł w celu restrukturyzacji zadłużenia z tytułu wcześniej zaciągniętych przez Gminę kredytów, przy założeniu realizacji przez Gminę wartości ustalonych w wieloletniej prognozie finansowej.

#### **U z a s a d n i e n i e**

W dniu 24 czerwca 2014 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi Zespół Zamiejscowy w Sieradzu, wpłynął wniosek Wójta Gminy Rusiec o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku na łączną kwotę 1.458.000,00 zł, z przeznaczeniem na restrukturyzację zadłużenia Gminy.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę budżetową Rady Gminy Rusiec Nr XXVIII/247/2013 z dnia 18 grudnia 2013 roku w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Rusiec na 2014 rok wraz ze zmianami,

- uchwałę Nr XXVIII/248/2013 Rady Gminy Rusiec z dnia 18 grudnia 2013 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Rusiec na lata 2014-2023 wraz ze zmianami,
- uchwałę Nr XXXI/272/2014 Rady Gminy Rusiec z dnia 16 czerwca 2014 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosek z dnia 24.06.2014 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku z przeznaczeniem na restrukturyzację zadłużenia z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Rada Gminy Rusiec podjęła Uchwałę XXXI/272/2014 Rady Gminy Rusiec z dnia 16 czerwca 2014 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z postanowieniami powyższej uchwały Gmina Rusiec wyemituje 1.458 obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną kwotę 1.458.000,00 zł. Celem emisji obligacji jest restrukturyzacja zadłużenia w kwocie 1.458.000,00 zł, na które składa ją się następujące kwoty:

- 1) 630.000 zł – pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr 1/2009/UG z dn. 17.08.2009 r. zawartej z Bankiem Spółdzielczym w Ruścu,
- 2) 828.000 zł - pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr 1/2010/UG z dn. 29.06.2010r. zawartej z Bankiem Spółdzielczym w Ruścu,

Środki pozyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na konsolidację zadłużenia i zamianę instrumentu finansowego. Kwota uzyskana z emisji obligacji nie wpłynie na rachunek Gminy, a bank obejmujący emisję dokona bezpośrednio spłaty zadłużenia wobec instytucji, w których Gmina wcześniej zaciągnęła kredyty i pożyczki.

Jak wynika z przedstawionych dokumentów wykup obligacji nastąpi w latach 2020-2022. Zgodnie zasadami wynikającymi z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia o finansach publicznych, począwszy od 2014 roku, wysokość wskaźnika stanowiącego górną dopuszczalną granicę obciążenia budżetu jednostki samorządu terytorialnego spłatami wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek, wykupem papierów wartościowych oraz potencjalnymi spłatami kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji, nie może być wyższa od średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych

o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu. Oceniając możliwość wykupu przez Gminę Rusiec emitowanych obligacji Skład Orzekający wziął pod uwagę dane przedstawione przez jednostkę w uchwale nr XXXII/289/2014 Rady Gminy Rusiec z dnia 7 lipca 2014 roku w sprawie dokonania zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Rusiec. Z wielkości tam wykazanych wynika, że obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych zobowiązań w latach 2014-2024 nie przekroczy wskaźnika liczonego na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wskazuje jednak, że zachowanie przez Gminę Rusiec w okresie objętym prognozą długu reguły wynikającej z powołanego przepisu prawa wymagać będzie realizacji przez jednostkę dochodów, co najmniej w wartościach przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej, utrzymania zakładanego poziomu wydatków oraz osiągnięcia planowanych od 2015 roku nadwyżek operacyjnych.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.