

U c h w a ł a Nr IV / 212 / 2014
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 18 lipca 2014 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu papierów wartościowych
w kwocie 1.300.000,00 zł.

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Rusiec w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 1.300.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2014 związanego z realizacją zadań remontowych i inwestycyjnych w 2014 roku,

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 (Dz. U. z 2013 roku, poz. 885 z późniejszymi zmianami) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity z 2012 roku, poz. 1113),

p o s t a n o w i ł:

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie 1.300.000,00 zł, **z istotną uwagą** zawartą w uzasadnieniu.

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

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 Prognozy Finansowej Gminy Rusiec na lata 2014-2023 wraz ze zmianami,
- wniosek z dnia 24.06.2014 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2014 związanego z realizacją zadań remontowych i inwestycyjnych w 2014 roku,

- uchwałę Nr XXXI/275/2014 Rady Gminy Rusiec z dnia 16 czerwca 2014 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wskaźniki i relacje poziomu zadłużenia Gminy Rusiec na lata 2014-2024,
- informację o pozostałych do spłaty kredytach i pożyczkach wynikających z zawartych w przeszłości umów i harmonogram wykupu obligacji.

Na podstawie powyższych materiałów, Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Planowane dochody budżetu Gminy po dokonanych zmianach w 2014 roku, kształtują się na poziomie 16.193.369,27 zł, a wydatki w wysokości 17.635.569,27 zł. Deficyt budżetu wynosi 1.442.200,00 zł. Rozchody budżetu związane ze spłatą wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek zaplanowano w wysokości 533.000,00 zł. Przychody budżetu, Rada Gminy Rusiec uchwaliła w kwocie 1.975.200,00 zł, z czego 1.300.000,00 zł przypada na emisję papierów wartościowych.

W dniu 16 czerwca 2014 r. Rada Gminy Rusiec podjęła uchwałę XXXI/275/2014 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z uchwały tej wynika, że Gmina Rusiec zamierza wyemitować obligacje komunalne na łączną kwotę 1.300.000,00 zł, w seriach D14 i E14 - o wartości odpowiednio 600.000,00 zł i 700.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi w 2014 roku i przeznaczona będzie na finansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z wydatkami remontowymi i inwestycyjnymi. Wykup obligacji przewidziano w następujących terminach: obligacje serii D14 w roku 2023, obligacje serii E14 w 2024 roku.

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.

Na podstawie załączonych do wniosku materiałów oraz uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej wraz z jej zmianami, Skład Orzekający ustalił, że relacje wyliczone na podstawie powyższego przepisu, w latach obejmujących wykup obligacji oraz spłatę pozostałych zobowiązań długoterminowych Gminy Rusiec, przedstawiać się będą następująco:

Lata	wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy do dochodów ogółem	dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy
2014	4,18%	8,34%
2015	3,12%	5,06%
2016	3,10%	4,56%
2017	3,01%	4,59%
2018	4,50%	7,50%
2019	4,05%	7,87%
2020	4,20%	8,08%
2021	4,08%	8,32%
2022	4,08%	8,60%
2023	3,61%	8,88%
2024	3,46%	9,17%

Z przedstawionych danych wynika, że w latach 2014-2024 poziom spłat zobowiązań Gminy Rusiec kształtować się będzie poniżej wskaźnika dopuszczalnego wyliczonego w oparciu o przepisy art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych ustalonego dla danego roku.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, iż w dniu 16 czerwca 2014 roku Rady Gminy Rusiec podjęła dwie uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu:

- uchwałę Nr XXXI/272/2014 w sprawie wyemitowania obligacji na łączną kwotę 1.458.000,00 zł w celu restrukturyzacji zadłużenia z tytułu wcześniej zaciągniętych przez Gminę kredytów,
- uchwałę Nr XXXI/275/2014 w sprawie emisji obligacji na łączną kwotę 1.300.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowego deficytu 2014 roku,

Skład Orzekający wskazuje, że wskaźniki zadłużenia wynikające z art. 243 ustawy o finansach publicznych przedstawione w powyższej tabeli staną się realne do osiągnięcia wyłącznie w przypadku uprzedniego wykonania przez organ wykonawczy Gminy postanowień uchwały Nr XXXI/272/2014 z dnia 16 czerwca 2014 roku w sprawie obligacji oraz

zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w zakresie restrukturyzacji długu ciążącego na Gminie Rusiec. Emisja papierów wartościowych na zasadach wynikających z postanowień przywołanej uchwały Rady Gminy jest zatem warunkiem koniecznym dla ukształtowania się relacji wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych na poziomie zakładanym przez jednostkę w Wieloletniej Prognozie Finansowej.

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.