

U c h w a ł a Nr IV / 306 / 2014

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 2 grudnia 2014 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Gminę
Kielczygłów

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Gminę Kielczygłów w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 4.369.000,00 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 Kielczygłów obligacji wyemitowanych na kwotę 4.369.000,00 zł w celu konsolidacji 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 27 listopada 2014 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi Zespół Zamiejscowy w Sieradzu, wpłynął wniosek o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku na łączną kwotę 4.369.000,00 zł, z przeznaczeniem na konsolidację zadłużenia Gminy Kielczygłów.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- wniosek z dnia 27.11.2014 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku z przeznaczeniem na konsolidację zadłużenia i zmianę instrumentu finansowego,
- uchwałę nr XXXII/220/2014 Rady Gminy Kiełczygłów z dnia 30 stycznia 2014 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Kiełczygłów na lata 2014-2022 wraz ze zmianami,
- uchwałę nr XXXII/219/2014 Rady Gminy Kiełczygłów z dnia 30 stycznia 2014 r. w sprawie budżetu Gminy Kiełczygłów na 2014 rok wraz ze zmianami,
- uchwałę nr XXXVI/256/2014 Rady Gminy Kiełczygłów z dnia 14 listopada 2014 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Rada Gminy Kiełczygłów podjęła w dniu 14 listopada Uchwałę nr XXXVI/256/2014 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z postanowieniami powyższej uchwały Gmina Kiełczygłów wyemituje 4.369 obligacji o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną kwotę 4.369.000,00 zł. Celem emisji obligacji jest konsolidacja zadłużenia w kwocie 4.369.000,00 zł, na które składa ją się następujące kwoty:

- 1) 507.000 zł - pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr 1/2011/OBR/K/GM z dn. 12.12.2011 r. z Bankiem Spółdzielczym w Ruścu, Oddział Kiełczygłowie,
- 2) 3.862.000 zł - pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr 1/2012/OBR/K/GM z dn. 24.08.2012 r. z Bankiem Spółdzielczym w Ruścu, Oddział Kiełczygłowie.

Środki pozyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na konsolidację zadłużenia i zmianę instrumentu finansowego. Kwota uzyskana z emisji obligacji nie wpłynie na rachunek Gminy, a agent emisji dokona bezpośrednio spłaty zadłużenia wobec instytucji, w których Gmina wcześniej zaciągnął kredyty.

Jak wynika z przedstawionych dokumentów wykup obligacji nastąpi w latach 2018-2027. Zgodnie z 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 Kiełczygłów emitowanych obligacji Skład Orzekający wziął pod uwagę dane przedstawione przez jednostkę w uchwale Nr XXXVI/253/2014 Rady Gminy Kiełczygłów z dnia 14 listopada 2014 roku w sprawie Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Kiełczygłów oraz zarządzenie Nr 29/2014 Wójta Gminy Kiełczygłów z dnia 24 listopada 2014 r. w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Kiełczygłów na lata 2014-2030. Z wielkości tam wykazanych wynika, że obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych zobowiązań w latach 2014-2029 nie przekroczy wskaźnika liczonego na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wskazuje jednak, że zachowanie przez Gminę Kiełczygłów w okresie objętym prognozą długu reguły wynikającej z powołanego przepisu prawa wymagać będzie realizacji przez jednostkę dochodów (zarówno bieżących jak i majątkowych), co najmniej w wartościach przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej, utrzymania zakładanego poziomu wydatków oraz osiągnięcia planowanych 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.