

U c h w a ł a N r I V / 1 6 8 / 2 0 1 7

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 31 sierpnia 2017 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji przez Gminę Sieradz w wysokości
4.760.000,00 zł.

Działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 rok o finansach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku, poz. 1870 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2016 roku, poz. 561), po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Sieradz w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 4.760.000,00 zł, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

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

p o s t a n o w i ł:

wydać **opinię pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu obligacji w wysokości 4.760.000,00 zł, planowanych do wyemitowania przez Gminę Sieradz.

U z a s a d n i e

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę budżetową Rady Gminy Sieradz Nr XXV/156/2016 z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie uchwalenia budżetu gminy Sieradz na 2017 rok, z uwzględnieniem dokonanych zmian;
- uchwałę XXIV/151/2016 Rady Gminy Sieradz z dnia 16 grudnia 2016 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Sieradz na lata 2017 – 2024, z uwzględnieniem dokonanych zmian;
- uchwałę Nr XXX/190/2017 Rady Gminy Sieradz z dnia 21 lipca 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;
- informację o pozostałych do spłaty kredytach, wynikających z zawartych w przeszłości umów;
- harmonogram wykupu obligacji wraz z odsetkami.

Planowany deficyt budżetu Gminy Sieradz w 2017 roku wynosi 4.650.666,27 zł, a rozchody budżetu związane ze spłatą wcześniej zaciągniętych kredytów kształtują się na

poziomie 590.620,00 zł. Przychody budżetu Gminy na rok 2017 zaplanowano w wysokości 5.241.286,27 zł, w tym 4.760.000,00 zł z tytułu planowanych do wyemitowania obligacji.

W dniu 21 lipca 2017 roku Rada Gminy Sieradz podjęła uchwałę Nr XXX/190/2017 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z treści uchwały wynika, że Gmina Sieradz planuje wyemitować 4.760 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 4.760.000,00 zł. Celem emisji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 4.169.380,00 zł oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 590.620,00 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2017, w następujących seriach: A17 o wartości 410.000,00 zł, B17 o wartości 450.000,00 zł, C17 o wartości 450.000,00 zł, D17 o wartości 450.000,00 zł, E17 o wartości 500.000,00 zł, F17 o wartości 500.000,00 zł, G17 o wartości 500.000,00 zł, H17 o wartości 500.000,00 zł, I17 o wartości 500.000,00 zł oraz J17 o wartości 500.000,00 zł. Wykup wyemitowanych obligacji nastąpi w latach 2023 – 2029.

W świetle obowiązujących przepisów prawa możliwość zadłużania się danej jednostki samorządu terytorialnego wyznacza reguła wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Na podstawie tego przepisu, dla danej jednostki samorządu terytorialnego obliczany jest indywidualny wskaźnik dopuszczalnego obciążenia budżetu z tytułu spłaty długu, ustalany jako średnia arytmetyczna 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.

Wieloletnia prognoza finansowa Gminy Sieradz, po dokonanych zmianach, obejmuje lata 2017 – 2029. W latach prognozy, wskaźniki spłat i wskaźniki dopuszczalnego obciążenia budżetu spłatami kształtują się następująco:

- w roku 2017 wskaźnik spłat wynosi 3,13 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,63 %;
- w roku 2018 wskaźnik spłat wynosi 4,63 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 5,69 %;
- w roku 2019 wskaźnik spłat wynosi 4,50 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 4,97 %;
- w roku 2020 wskaźnik spłat wynosi 4,25 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 5,23 %;
- w roku 2021 wskaźnik spłat wynosi 4,01 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 7,85 %;
- w roku 2022 wskaźnik spłat wynosi 3,78 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,22 %;
- w roku 2023 wskaźnik spłat wynosi 3,17 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,41 %;
- w roku 2024 wskaźnik spłat wynosi 3,08 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,58 %;
- w roku 2025 wskaźnik spłat wynosi 2,90 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,75 %;
- w roku 2026 wskaźnik spłat wynosi 2,61 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,90 %;

- w roku 2027 wskaźnik spłat wynosi 2,32 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 9,08 %;
- w roku 2028 wskaźnik spłat wynosi 2,16 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 9,67 %;
- w roku 2029 wskaźnik spłat wynosi 2,01 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 10,25 %.

Z przedstawionych danych wynika, że w latach objętych wieloletnią prognozą finansową 2017 – 2029, wskaźniki obrazujące obciążenie budżetu Gminy Sieradz spłatą długu oraz wskaźniki dopuszczalne, wyznaczające górną granicę tego obciążenia budżetu, spełniają wymogi art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Przedmiotowa opinia została wydana przy założeniu pełnej realizacji dochodów, zarówno bieżących jak i majątkowych, utrzymania zakładanego poziomu wydatków oraz osiągnięcia planowanych nadwyżek operacyjnych, przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Sieradz.

Ze względu na dokonane ustalenia, postanowiono jak w sentencji.

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.