

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi

z dnia 7 sierpnia 2018 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji przez Gminę Rusiec w wysokości
2.000.000,00 zł.

Działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 rok o finansach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2017 roku, poz. 2077 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity z 2016 roku, poz. 561), po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Rusiec w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w łącznej wysokości 2.000.000,00 zł, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

- | | | |
|--------------|--------------------|------------------|
| 1. Barbara | Polowczyk | - przewodnicząca |
| 2. Paweł | Dobrzyński | - członek |
| 3. Agnieszka | Kamyczek-Maszewska | - członek |

p o s t a n o w i ł:

wydać **opinię pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu obligacji w wysokości 2.000.000,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Rusiec oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów.

Uzasadnienie

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- uchwałę budżetową Rady Gminy Rusiec Nr XXX/257/2017 z dnia 21 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Rusiec na 2018 rok wraz ze zmianami;
- uchwałę Nr XXX/258/2017 Rady Gminy Rusiec z dnia 21 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Rusiec w raz ze zmianami;
- uchwałę Nr XXXVII/307/2018 Rady Gminy Rusiec z dnia 16 lipca 2018 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;
- informację o wskaźnikach i relacjach poziomu zadłużenia Gminy;
- informację o pozostałych do spłaty kredytach i wyemitowanych obligacjach, wynikających z zawartych w przeszłości umów;
- informację o terminach wykupu planowanych do wyemitowania obligacji.

W dniu 16 lipca 2018 roku Rada Gminy Rusiec podjęła uchwałę Nr XXXVII/307/2018 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w kwocie 2.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy w roku 2018 w wysokości 1.500.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w roku 2019 w wysokości 500.000,00 zł. Planowany deficyt budżetu w 2018 roku wynosi 4.561.000,00 zł, a rozchody budżetu związane ze spłatą wcześniej zaciągniętych kredytów wynoszą 139.000,00 zł. Według danych zawartych w wieloletniej prognozie finansowej ustalono, że na rok 2019 planuje się budżet z nadwyżką dochodów nad wydatkami w wysokości 26.000,00 zł, a rozchody budżetu, przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów ustalono na poziomie 526.000,00 zł. Przychody budżetu Gminy na rok 2018 zaplanowano w wysokości 4.700.000,00 zł, a na rok 2019 - w wysokości 500.000,00 zł

W roku 2018 zostaną wyemitowane następujące serie obligacji:

- 1) F18, G18, H18, I18, J18 - każda seria o wartości 100.000,00 zł;
- 2) K18, L18, M18, N18 - każda seria o wartości 250.000,00 zł.

W roku 2019 zostaną wyemitowane serie A19 oraz B19 o wartości 250.000,00 zł każda. Wykup wyemitowanych obligacji nastąpi w latach 2025 – 2031.

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.

W wyniku przeprowadzonej analizy, Skład Orzekający ustalił, że w latach objętych wieloletnią prognozą finansową 2018 – 2031, wskaźniki obrazujące obciążenie budżetu Gminy Rusiec spłatą długu oraz wskaźniki dopuszczalne, wyznaczające górną granicę tego obciążenia budżetu spełniają wymogi art. 243 ustawy o finansach publicznych. W roku 2018 relacja spłat rat zaciągniętych kredytów wraz z należnymi odsetkami do planowanych dochodów budżetu kształtuje się na poziomie 1,47 %, przy wskaźniku dopuszczalnym 7,60 %. W dalszych latach prognozy 2019 – 2031, wskaźniki spłat i wskaźniki dopuszczalnego obciążenia budżetu spłatami kształtują się następująco:

- w roku 2019 wskaźnik spłat wynosi 3,70%, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,03%;
- w roku 2020 wskaźnik spłat wynosi 4,01%, przy wskaźniku dopuszczalnym 8,43%;
- w roku 2021 wskaźnik spłat wynosi 3,99%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,09%;

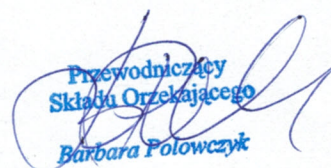
- w roku 2022 wskaźnik spłat wynosi 4,11%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,36%;
- w roku 2023 wskaźnik spłat wynosi 3,82%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,13%;
- w roku 2024 wskaźnik spłat wynosi 3,78%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,13%;
- w roku 2025 wskaźnik spłat wynosi 3,58%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,15%;
- w roku 2026 wskaźnik spłat wynosi 3,39%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,22%;
- w roku 2027 wskaźnik spłat wynosi 3,20%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,33%;
- w roku 2028 wskaźnik spłat wynosi 3,02%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,43%;
- w roku 2029 wskaźnik spłat wynosi 2,85%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,53%;
- w roku 2030 wskaźnik spłat wynosi 2,90%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,62%;
- w roku 2031 wskaźnik spłat wynosi 2,73%, przy wskaźniku dopuszczalnym 6,70%.

Z przedstawionych danych wynika, że we wszystkich latach prognozy, wskaźniki spłaty długu spełniają wymogi, wynikające z art. 243 ustawy o finansach publicznych - kształtują się poniżej wartości dopuszczalnego wskaźnika spłat.

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 Rusiec.

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.


Przewodniczący
Składu Orzekającego
Barbara Polowczyk