



**REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA
w RZESZOWIE**
35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

UCHWAŁA Nr 5/ 18 /2019

z dnia 3 czerwca 2019 roku

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w RZESZOWIE**

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w ogólnej kwocie 6.840.000,00 zł (słownie: sześć milionów osiemset czterdzieści tysięcy złotych 00/100), emitowanych przez gminę Boguchwał z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 999.896,00 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych i przychodowych w kwocie 5.840.104,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset czterdzieści tysięcy sto cztery złote).

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w osobach:

- | | |
|----------------------------|------------------|
| 1. Maria Czarnik - Goleisz | - przewodnicząca |
| 2. Janusz Mularz | - członek |
| 3. Waldemar Witalec | - członek |

- działając na podstawie art. 13 pkt. 1 i art. 19 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. 2016 r., poz. 561 ze zm.), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. 2019 poz. 896)

postanawia

wydać **pozytywną** opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych w ogólnej kwocie 6.840.000,00 zł (słownie: sześć milionów osiemset czterdzieści tysięcy złotych 00/100), emitowanych przez gminę Boguchwał z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 999.896,00 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych i przychodowych w kwocie 5.840.104,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset czterdzieści tysięcy sto cztery złote).

UZASADNIENIE

W dniu 12 kwietnia 2019 r. wpłynęło do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie za-
rządzenie Nr 110.2019 Burmistrza Boguchwały z dnia 11 kwietnia 2019 r. w sprawie wydania przez
Regionalną Izbę Obrachunkową opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych.

Przedmiotowa opinia dotyczy możliwości wykupu przez gminę Boguchwałę obligacji komu-
nalnych w ogólnej kwocie 6.840.000,00 zł (słownie: sześć milionów osiemset czterdzieści tysięcy
złotych 00/100), emitowanych przez gminę Boguchwałę z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 999.896,00 zł (słownie: dziewięćset dziewięć-
dziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji
komunalnych i przychodowych w kwocie 5.840.104,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset
czterdzieści tysięcy sto cztery złote).

Z przedłożonych przez wnioskodawcę dokumentów oraz z materiałów posiadanych przez Re-
gionalną Izbę Obrachunkową w Rzeszowie:

- sprawozdania o nadwyżce/deficycie gminy Boguchwały za okres od początku roku do dnia
31 grudnia 2018 r.
- sprawozdania o nadwyżce/deficycie gminy Boguchwały za okres od początku roku do dnia
31 marca 2019 r.
- sprawozdania o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń
Gminy Boguchwały za okres od początku roku do dnia 31 marca 2019 r.
- budżetu Gminy Boguchwały na 2019 rok, ze zmianami,
- wieloletniej prognozy finansowej Gminy Boguchwały na lata 2019-2034, ze zmianami

– wynikają następujące informacje:

1. Wykonanie budżetu za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2018 r.

• dochody plan	95.415.544,83 zł,	
• dochody wykonane	89.281.724,16 zł	tj. 93,57%,
z tego:		
• dochody bieżące plan	79.314.006,75 zł,	
• dochody bieżące wykonane	79.712.587,71 zł	tj. 100,50%,
• dochody majątkowe plan	16.101.538,08 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	9.569.136,45 zł	tj. 59,43%,
• wydatki plan	107.681.064,40 zł,	
• wydatki wykonane	99.125.960,44 zł	tj. 92,06%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	72.497.491,71 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	69.227.935,86 zł	tj. 75,49%,
• wydatki majątkowe plan	35.183.572,69 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	29.898.024,58 zł	tj. 84,98%.

2. Wykonanie budżetu za okres od początku roku do dnia 31 marca 2019 r.

• dochody plan	97.878.818,34 zł,	
• dochody wykonane	25.111.179,08 zł	tj. 25,66%,
z tego:		

• dochody bieżące plan	82.390.397,09 zł,	
• dochody bieżące wykonane	24.883.306,08 zł	tj. 30,20%,
• dochody majątkowe plan	15.488.421,25 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	227.873,00 z ł	tj. 1,47%,
• wydatki plan	102.484.664,69 zł,	
• wydatki wykonane	20.634.826,70 zł	tj. 20,13%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	76.078.270,79 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	18.777.429,45 zł	tj. 24,68%,
• wydatki majątkowe plan	26.406.393,90 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	1.857.397,25 zł	tj. 7,03%.

3. Ogólne zadłużenie Gminy Boguchwała wynikające z zaciągniętych kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych papierów wartościowych zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń Gminy Boguchwała za okres od początku roku do dnia 31 marca 2019 r. stanowi kwotę 44.526.780,48 zł.
4. Wartości nominalna niewymagalnych zobowiązań z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń gminy Boguchwała za okres od początku roku do dnia 31 marca 2019 r. stanowi kwotę 2.243.927,66 zł.
5. Uchwałą Nr VII.107.2019 z dnia 18 kwietnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Rada Miejska w Boguchwale postanowiła o wyemitowaniu 6.840 (słownie: sześć tysięcy osiemset czterdzieści) obligacji komunalnych, każda o wartości nominalnej 1.000,00 zł, na łączną kwotę 6.840.000,00 zł (słownie: sześć milionów osiemset czterdzieści tysięcy złotych 00/100), z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 999.896,00 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć złotych) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych i przychodowych w kwocie 5.840.104,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset czterdzieści tysięcy sto cztery złote). Rada Miejska w Boguchwale postanowiła, że emisja obligacji nastąpi w 2019 r. poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150. Emitowane obligacje komunalne będą obligacjami na okaziciela, nie będą posiadały formy dokumentu oraz będą obligacjami niezabezpieczonymi. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji komunalnych zostaną pokryte z dochodów własnych gminy Boguchwała w 2019 r. Cena emisji obligacji będzie równa wartości nominalnej. Obligacje komunalne zostaną wyemitowane w 2019 r. w seriach:
 - A19 i B19 o wartości 200.000,00 zł;
 - C19 o wartości 300.000,00 zł,
 - D19 o wartości 800.000,00 zł,
 - E19 i F19 i G19 o wartości 1.000.000,00 zł,
 - H19 o wartości 1.100.000,00 zł,
 - I19 o wartości 1.240.000,00 zł.
 Zgodnie z postanowieniami podjętej uchwały obligacje wykupione zostaną wykupione według wartości nominalnej w terminach:
 - z serii A19 w 2023 r.,

- z serii B19 w 2024 r.,
- z serii C19 w 2025 r.,
- z serii D19 w 2026 r.,
- z serii E19 w 2027 r.,
- z serii F19 w 2028 r.,
- z serii G19 w 2029 r.,
- z serii H19 w 2030 r.,
- z serii I19 w 2031 r.

W uchwale o emisji obligacji komunalnych przewidziana została możliwość nabycia przez Gminę Boguchwał obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia. Obligacje będą oprocentowane, które naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie wypłacane będzie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu. Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych gminy Boguchwał lub z przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek lub emisji obligacji komunalnych w latach 2023-2031. Rada Gminy w Boguchwale upoważniła Burmistrza Boguchwały do: zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania, dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji, wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

W uchwale budżetowej Gminy Boguchwał na 2019 r. przyjętej uchwałą Nr III.34.2018 Rady Miejskiej w Boguchwale z dnia 27 grudnia 2018 r. zaplanowane zostały przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz ustalony został zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych w ogólnej kwocie 6.840.000,00 zł w tym na: sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 999.896,00 zł i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych i przychodowych w kwocie 5.840.104.00 zł.

6. Zobowiązania Gminy Boguchwał z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji poczynsz od 2019 roku, kształtują się następująco:
 - w 2019 r.- **7,75%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **7,63%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **13,86%** po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy;
 - w 2020 r.- **9,18%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **8,34%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **11,53%**; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
 - w 2021 r.- **7,36%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **6,37%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **8,24%**; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
 - w 2022 r.- **8,14%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy wynosi **7,09%** planowanych dochodów

ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **7,77%**; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;

- w 2023 r.- **5,93%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **4,76%** planowanych dochodów ogółem przy maksymalnym wskaźniku **9,29%**; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2024 r.- **5,86%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy wynosi **4,73%** planowanych dochodów ogółem przy maksymalnym wskaźniku **11,61%**; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2025 r.- **5,37%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **5,08%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **12,68%**, po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2026 r.- **5,06%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **4,87%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **13,57%**, po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2027 r.- **4,72%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **4,58%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **13,94%**, po uwzględnieniu wyłączeń
- w 2028 r.- **4,47%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **4,34%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **14,27%**, po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy,
- w 2029 r.- **4,19%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **14,54%**,
- w 2030 r.- **2,72%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **14,80%**,
- w 2031 r.- **2,70%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **15,03%**,
- w 2032 r.- **0,31%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **15,21%**,
- w 2033 r.- **0,29%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **15,37%**,
- w 2034 r.- **0,27%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **15,54%**.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym:

- 1) spłat rat kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90, wraz z należnymi w danym roku odsetkami od kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90,
- 2) wykupów papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90 wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 i art. 90,
- 3) potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji,

do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną 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, obliczoną według podanego wzoru.

W myśl art. 243 ust. 3 cytowanej ustawy ograniczenia określonego w ust. 1 nie stosuje się do:

- 1) spłat rat kredytów i pożyczek zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, wraz z należnymi odsetkami,
- 1a) wykupów papierów wartościowych emitowanych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, wraz z należnymi odsetkami i dyskontem,
- 2) poręczeń i gwarancji udzielonych samorządowym osobom prawnym realizującym zadania jednostki samorządu terytorialnego w ramach programów finansowanych z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2

- w terminie nie dłuższym niż 90 dni po zakończeniu programu, projektu lub zadania i otrzymaniu refundacji z tych środków; termin ten nie ma zastosowania do odsetek i dyskonta od zobowiązań zaciągniętych na wkład krajowy, o których mowa w pkt 1 i 1a.

Zgodnie z art. 243 ust. 3a powołanej wyżej ustawy ograniczenia określonego w ust. 1 nie stosuje się także do wykupów papierów wartościowych, spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, odpowiednio emitowanych lub zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego w co najmniej 60% ze środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, w części odpowiadającej wydatkom na wkład krajowy finansowanych tymi zobowiązaniami. W przypadku programu, projektu lub zadania przynoszącego dochód, poziom finansowania ze środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, ustala się po odliczeniu zdyskontowanego dochodu obliczanego zgodnie z przepisami Unii Europejskiej dotyczącymi takiego programu, projektu lub zadania, a kwotę wydatków na wkład krajowy ustala się w wysokości jaka wynikałaby, gdyby poziom finansowania ze środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2, obliczony został bez uwzględnienia zdyskontowanego dochodu.

Zgodnie z art. 243 ust. 2 ustawy o finansach publicznych, przy obliczaniu relacji, o których mowa w ust. 1, dla roku poprzedzającego rok budżetowy przyjmuje się planowane wartości wykazane w sprawozdaniu za trzy kwartały z wykonania budżetu jednostki samorządu terytorialnego.

Do obliczenia relacji dla poprzednich dwóch lat przyjmuje się wartości wykonane wynikające ze sprawozdań rocznych.

Cytowany przepis art. 243 ust. 2 ustawy o finansach publicznych przewiduje ustalenie relacji pomiędzy planowaną łączną kwotą zobowiązań a maksymalnym dopuszczalnym wskaźnikiem spłaty na podstawie wartości planowanych. Natomiast do ustalenia tej relacji po sporządzeniu sprawozdań budżetowych, dotyczących wykonania budżetu roku poprzedzającego rok budżetowy, należy brać pod uwagę wartości wykonane, wynikające ze sprawozdań, mając na uwadze realistyczność danych.

Podane powyżej dane, wynikające z uchwały VIII.118.2019 Rady Miejskiej w Boguchwale z dnia 30 maja 2019 r. w sprawie zmian w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Boguchwała wskazują, że **nie zostanie przekroczony wskaźnik określony w art. 243 ustawy o finansach publicznych.**

Biorąc pod uwagę przebieg realizacji gospodarki finansowej Gminy Boguchwała za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. i za okres od początku roku do dnia 31 marca 2019 r., a także zakładane wielkości dochodów i wydatków w latach 2019-2034 należy stwierdzić, że gmina Boguchwała **spełnia wymagania formalno-prawne** dotyczące możliwości wykupu obligacji komunalnych w ogólnej kwocie 6.840.000,00 zł (słownie: sześć milionów osiemset czterdzieści tysięcy złotych 00/100), emitowanych przez gminę Boguchwała z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 999.896,00 zł (słownie: dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt sześć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych i przychodowych w kwocie 5.840.104,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset czterdzieści tysięcy sto cztery złote).

Od uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do pełnego Składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie, w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

PRZEWODNICZĄCA
SKŁADU


mgr Maria Czarnik

Otrzymują:

1. Burmistrz Boguchwały x2
2. Aa

