



**REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA
w RZESZOWIE**

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

UCHWAŁA Nr 5/55/2018

z dnia 24 lipca 2018 roku

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w RZESZOWIE**

URZĄD MIEJSKI w BOGUCHWALE
KANCELARIA OGÓLNA

Wpł.
dnia 2018 -07- 25

Nr pisma 11599/17ko
podpis Gowa

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w ogólnej kwocie 10.227.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych), emitowanych przez gminę Boguchwałę z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 5.766.649.00 zł (słownie: pięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset czterdzieści dziewięć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych w kwocie 4.460.351,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden złotych).

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w osobach:

- | | |
|--------------------------|------------------|
| 1. Maria Czarnik - Golez | - 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), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. 2017 poz. 2077ze zm.),

postanawia

wydać **pozytywną** opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych w ogólnej kwocie 10.227.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych), emitowanych przez gminę Boguchwałę z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 5.766.649.00 zł (słownie: pięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset czterdzieści dziewięć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych w kwocie 4.460.351,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden złotych).

UZASADNIENIE

W dniu 19 lipca 2018 r. wpłynęło do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie zarządzenie Nr 117.2018 Burmistrza Boguchwały z dnia 16 lipca 2018 r. w sprawie wydania przez Regionalną Izbę Obrachunkową opinii o możliwości wykupu przez gminę Boguchwałę obligacji komunalnych.

Przedmiotowa opinia dotyczy możliwości wykupu przez gminę Boguchwałę obligacji komunalnych w ogólnej kwocie 10.227.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych), emitowanych z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 5.766.649,00 zł (słownie: pięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset czterdzieści dziewięć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych w kwocie 4.460.351,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden złotych).

Z przedłożonych przez wnioskodawcę dokumentów oraz z materiałów posiadanych przez Regionalną Izbę Obrachunkową w Rzeszowie:

- sprawozdania o nadwyżce/deficycie Gminy Boguchwały za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2017 r.
- sprawozdania o nadwyżce/deficycie Gminy Boguchwały za okres od początku roku do dnia 30 czerwca 2018 r.
- sprawozdania o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń Gminy Boguchwały za okres od początku roku do dnia 30 czerwca 2018 r.
- budżetu Gminy Boguchwały na 2018 rok, ze zmianami,
- wieloletniej prognozy finansowej Gminy Boguchwały na lata 2018-2029, ze zmianami

– **wynikają następujące informacje:**

1. Wykonanie budżetu za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2017 r.

• dochody plan	84.518.743,22 zł,	
• dochody wykonane	80.933.073,41 zł	tj. 95,76%,
z tego:		
• dochody bieżące plan	77.191.349,49 zł,	
• dochody bieżące wykonane	78.227.284,84 zł	tj. 101,34%,
• dochody majątkowe plan	7.327.393,73 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	2.705.788,57 zł	tj. 36,93%,
• wydatki plan	98.167.357,37 zł,	
• wydatki wykonane	87.891.444,21 zł	tj. 89,53%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	29.591.725,53 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	22.373.048,45 zł	tj. 75,61%,
• wydatki majątkowe plan	29.991.725,53 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	22.373.048,45 zł	tj. 75,61%.

2. Wykonanie budżetu za okres od początku roku do dnia 30 czerwca 2018 r.

• dochody plan	94.662.528,83 zł,	
• dochody wykonane	42.881.394,45 zł	tj. 45,30%,
z tego:		
• dochody bieżące plan	76.016.424,83 zł,	
• dochody bieżące wykonane	41.027.902,13 zł	tj. 53,97%,
• dochody majątkowe plan	18.646.104,00 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	1.853.492,32 zł	tj. 9,94%,
• wydatki plan	106.717.813,22 zł,	

• wydatki wykonane	43.032.469,49zł	tj. 40,32%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	68.516.565,59 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	34.350.042,71 zł	tj. 50,13%,
• wydatki majątkowe plan	38.201.247,63 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	8.682.426,78 zł	tj. 17,96%.

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 30 czerwca 2018 r. stanowi kwotę 38.322.941,98 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 30 czerwca 2018 r. stanowi kwotę 1.751877,25 zł.

5. Uchwałą Nr LV.728.2018 z dnia 5 lipca 2018 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Rada Miejska w Boguchwale postanowiła o wyemitowaniu 10.227 (słownie: dziesięć tysięcy dwieście dwadzieścia siedem) obligacji komunalnych, każda o wartości nominalnej 1.000,00 zł na łączną kwotę 10.227.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych), emitowanych przez gminę Boguchwała z przeznaczeniem na: sfinansowanie planowanego deficytu kwota 5.766.649,00 zł (słownie: pięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset czterdzieści dziewięć złotych) i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych kwota 4.460.351,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden złotych).

Rada Miejska w Boguchwale w podjętej uchwale postanowiła, że emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób. Emitowane obligacje komunalne będą obligacjami na okaziciela, nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone. Cena emisji obligacji będzie równa wartości nominalnej. Obligacje komunalne zostaną wyemitowane w 2018 r. w seriach:

- A18 i B18 o wartości 100.000,00 zł;
- C18 i D18 o wartości 600.000,00 zł,
- E18 o wartości 1.200.000,00 zł,
- F18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- G18 i H18 o wartości 2.200.000,00 zł,
- I18 o wartości 2.427.000,00 zł.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji komunalnych zostaną pokryte z dochodów własnych gminy Boguchwała w 2018 r. Zgodnie z postanowieniami podjętej uchwały obligacje wykupione zostaną w terminach:

- z serii A18 w 2021 r.,
- z serii B18 w 2022 r.,
- z serii C18 w 2023 r.,
- z serii D18 w 2024 r.,
- z serii E18 w 2025 r.

- z serii F18 w 2026 r.
- z serii G18 w 2027 r.
- z serii H18 w 2028 r.
- z serii I18 w 2029 r.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Zgodnie z postanowieniami podjętej uchwały przewidziana została możliwość nabycia przez Gminę Boguchwałę 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. Rada Gminy Boguchwała 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.

Przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych zaplanowane zostały w uchwale budżetowej na 2018 r. zmienionej uchwałą Nr LIII.690.2018z dnia 24 kwietnia 2018 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej na 2018 r. oraz uchwałą Nr LIV.709.2018 z dnia 7 czerwca 2018 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej Gminy Boguchwała na 2018 r. oraz ustalony został limit zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych w kwocie 10.227.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu kwota 5.766.649,00 zł i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych kwota 4.460.351,00 zł.

6. Zobowiązania Gminy Boguchwała z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji poczynawszy od 2018 roku, kształtują się następująco:

- w 2018 r.- **6,31%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **6,18%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **14,03%** po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2019 r.- **8,27%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **7,59%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **12,60%** po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2020 r.- **9,61%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **8,54%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **11,28%**; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2021 r.- **7,31%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi **6,22%** planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku **9,90%**; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2022 r.- **7,95%** planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych

wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy wynosi 6,84% planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku 11,56%; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;

- w 2023 r.- 5,37% planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi 4,13% planowanych dochodów ogółem przy maksymalnym wskaźniku 12,79%; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2024 r.- 5,32% planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy wynosi 4,14% planowanych dochodów ogółem przy maksymalnym wskaźniku 14,21%; po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2025 r.- 4,74% planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi 4,43% planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku 15,49%, po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2026 r.- 3,73% planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi 3,53% planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku 16,75%, po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2027 r.- 3,62% planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi 3,48% planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku 17,21%, po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy;
- w 2028 r.- 3,43% planowanych dochodów ogółem, a po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, o których mowa w art. 243 i 243a ustawy, wynosi 3,29% planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku 17,61%, po uwzględnieniu wyłączeń o których mowa w art. 243a ustawy,
- w 2029 r.- 3,32% planowanych dochodów ogółem, przy maksymalnym wskaźniku 17,95%.

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.

Podane powyżej dane, wynikające z uchwały LV.727.2018 Rady Miejskiej w Boguchwale z dnia 5 lipca 2018 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 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. i za okres od początku roku do dnia 30 czerwca 2018 r., a także zakładane wielkości dochodów i wydatków w latach 2018-2029 należy stwierdzić, że gmina Boguchwała **spełnia wymagania formalno-prawne** dotyczące możliwości wykupu obligacji komunalnych w ogólnej kwocie 10.227.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście dwadzieścia siedem tysięcy złotych), emitowanych przez z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 5.766.649,00 zł (słownie: pięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset czterdzieści dziewięć złotych),
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji komunalnych w kwocie 4.460.351,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta sześćdziesiąt tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden złotych).

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-Przesz

Otrzymują:

1. Burmistrz Boguchwały x2
2. Aa