



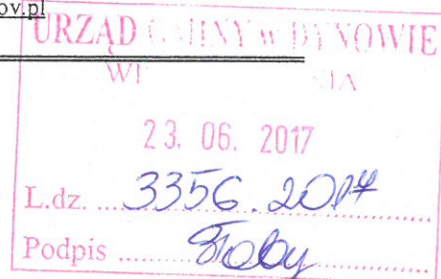
REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

tel.: 017/ 85 900 50, www.rzeszow.rio.gov.pl

P. Skarbnik f.

Uchwała Nr 13/20/2017
z dnia 21 czerwca 2017 r.
Składu orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Rzeszowie



w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Dynów obligacji komunalnych w kwocie 3.950.000 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (j.t. Dz. U. z 2016 r. poz. 561), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 ze zm.) oraz § 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 lipca 2004 r. w sprawie siedzib i zasięgu terytorialnego regionalnych izb obrachunkowych oraz szczegółowej organizacji izb, liczby członków kolegium i trybu postępowania (Dz. U. Nr 167, poz. 1747) Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w osobach:

1. Teresa Wota - przewodniczący
2. Urszula Pisarska - członek
3. Iwona Szymańska - członek

po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Dynów z dnia 8 czerwca 2017 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Dynów obligacji komunalnych w kwocie 3.950.000 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) postanawia **pozytywnie zaopiniować** możliwość wykupu w/w obligacji.

Uzasadnienie

W dniu 8 czerwca 2017 r. Wójt Gminy Dynów wydał zarządzenie Nr 33/2017 w sprawie wystąpienia do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Dynów obligacji komunalnych w kwocie 3.950.000 zł.

Zarządzenie powyższe wpłynęło do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w dniu 13 czerwca 2017 r.

Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w oparciu o przedłożone i posiadane dokumenty ustalił co następuje:

- 1a) Uchwałą Nr XXVIII/144/2017 z dnia 24 maja 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Gminy Dynów postanowiła o emisji w 2017 roku przez Gminę Dynów 3.950 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 3.950.000 zł (trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych). W uchwale tej Rada Gminy ustaliła warunki finansowe emisji i wykupu obligacji postanawiając, że:
 - środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego na 2017 rok deficytu budżetu w kwocie 3.950.000 zł;
 - obligacje zostaną wyemitowane w 2017 roku w dwunastu seriach;
 - cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej;
 - obligacje będą obligacjami na okaziciela;

- obligacje nie będą posiadały formy dokumentu;
 - obligacje nie będą zabezpieczone,
 - wykup obligacji następować będzie według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - obligacje serii A17 o wartości 100.000 zł w roku 2023 r.;
 - obligacje serii B17 o wartości 100.000 zł w roku 2024 r.;
 - obligacje serii C17 o wartości 150.000 zł w roku 2025 r.;
 - obligacje serii D17 o wartości 400.000 zł w roku 2026 r.;
 - obligacje serii E17 o wartości 400.000 zł w roku 2027 r.;
 - obligacje serii F17 o wartości 400.000 zł w roku 2028 r.;
 - obligacje serii G17 o wartości 400.000 zł w roku 2029 r.;
 - obligacje serii H17 o wartości 400.000 zł w roku 2030 r.;
 - obligacje serii I17 o wartości 400.000 zł w roku 2031 r.;
 - obligacje serii J17 o wartości 400.000 zł w roku 2032 r.;
 - obligacje serii K17 o wartości 400.000 zł w roku 2033 r.;
 - obligacje serii L17 o wartości 400.000 zł w roku 2034 r.;
 - wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wykupem i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych gminy w latach 2017 – 2034;
 - oprocentowanie obligacje będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę;
 - obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.
- b/ Harmonogram wykupu obligacji w kwocie 3.950.000 zł przedstawia się następująco:

rok 2018 – kapitał	0 zł	odsetki	150.100 zł
rok 2019 – kapitał	0 zł	odsetki	189.600 zł
rok 2020 – kapitał	0 zł	odsetki	209.350 zł
rok 2021 – kapitał	0 zł	odsetki	229.100 zł
rok 2022 – kapitał	0 zł	odsetki	229.100 zł
rok 2023 – kapitał	100.000 zł	odsetki	229.100 zł
rok 2024 – kapitał	100.000 zł	odsetki	223.300 zł
rok 2025 – kapitał	150.000 zł	odsetki	217.500 zł
rok 2026 – kapitał	400.000 zł	odsetki	208.800 zł
rok 2027 – kapitał	400.000 zł	odsetki	185.600 zł
rok 2028 – kapitał	400.000 zł	odsetki	162.400 zł
rok 2029 – kapitał	400.000 zł	odsetki	139.200 zł
rok 2030 – kapitał	400.000 zł	odsetki	116.000 zł
rok 2031 – kapitał	400.000 zł	odsetki	92.800 zł
rok 2032 – kapitał	400.000 zł	odsetki	69.600 zł
rok 2033 – kapitał	400.000 zł	odsetki	46.400 zł
rok 2034 – kapitał	400.000 zł	odsetki	23.200 zł

razem kapitał	3.950.000 zł	odsetki	2.721.150 zł

2. Realizacja dochodów i wydatków budżetowych za 2016 rok przedstawia się następująco:
- a) planowane na 2016 rok dochody budżetowe w wysokości 25.320.959,47 zł wykonano w kwocie 24.982.144,61 zł, co stanowi 98,66% planu w tym bieżące w kwocie 24.775.266,95 zł.

- b) planowane na 2016 rok wydatki budżetowe w wysokości 25.595.255,47 zł zrealizowano w kwocie 24.741.435,11 zł, co stanowi 96,66% planu, w tym wydatki bieżące w kwocie 24.239.772,01 zł.
- c) budżet za 2016 rok zamknął się nadwyżką w kwocie 240.709,50 zł.
- d) łączna kwota długu na koniec 2016 roku wyniosła 1.984.363,16 zł, w tym z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek 1.982.102,50 zł.
3. Realizacja dochodów i wydatków budżetowych za I kwartał 2017 r. przedstawia się następująco:
- a) dochody budżetowe planowane w wysokości 25.225.093 zł wykonano w kwocie 7.770.943,39 zł, co stanowi 30,80 % planu;
- b) wydatki budżetowe planowane w wysokości 25.004.863 zł zrealizowano w kwocie 6.556.335,25 zł, co stanowi 26,22 % planu;
- c) na dzień 30 czerwca 2017 r. budżet gminy zamknął się nadwyżką w kwocie 1.214.608,14 zł;
- d) na 30 czerwca 2017 r. zadłużenie Gminy Dynów wyniosło 1.927.145 zł, w tym z tytułu długoterminowych kredytów i pożyczek oraz z wyemitowanych obligacji komunalnych 1.927.045 zł.
4. Uchwalony na 2017 rok budżet Gminy Dynów (według stanu na dzień 31 maja 2017 r. przewiduje osiągnięcie dochodów w kwocie 25.480.324,15 zł; realizację wydatków w kwocie 29.547.429,15 zł; deficyt w kwocie 4.067.105 zł; rozchody na spłatę rat kredytów i pożyczek w kwocie 220.230 zł; przychody na sfinansowanie deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 4.287.335 zł z następujących źródeł: emisja obligacji w kwocie 3.950.000 zł, wolne środki pieniężne w kwocie 337.335 zł; limit zaciąganych zobowiązań z tytułu emisji obligacji w kwocie 3.950.000 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.
5. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Gmina Dynów posiadała zadłużenie z tytułu długoterminowych kredytów i pożyczek w kwocie 1.982.102,50 zł. W roku 2017 planuje przychody z kredytów i pożyczek oraz z emisji obligacji komunalnych w kwocie 3.950.000 zł.
6. Sytuacja finansowa Gminy Dynów w latach spłaty długu w kwocie 5.932.102,50 zł w tym wykupu obligacji komunalnych, których dotyczy niniejsza opinia, według wieloletniej prognozy finansowej będzie kształtowała się następująco:

(w złotych)

Rok	dochody w tym: bieżące	wydatki w tym: bieżące	deficyt - / nadwyżka +	przychody w tym: kredyty i pożyczki, obligacje	Rozchody i koszty obsługi długu	relacja faktyczna z art. 243	relacja (po uwzględn. wyłączeń)	maksym. dopuszcz. wskaźnik z art. 243
2017	25.480.324,15	29.547.429,15	-4.067.105,00	4.287.335,00	220.230,00	1,24%	1,24%	2,45%
	25.435.474,15	25.096.480,17		3.950.000,00	95.000,00			
2018	25.480.000,00	25.259.770,00	220.230,00	0,00	220.230,00	1,77%	1,77%	2,37%
	25.480.000,00	24.798.600,00		0,00	229.600,00			
2019	25.969.000,00	25.748.770,00	220.230,00	0,00	220.230,00	1,91%	1,91%	2,13%
	25.969.000,00	25.315.500,00		0,00	274.500,00			
2020	26.552.000,00	26.331.770,00	220.230,00	0,00	220.230,00	1,92%	1,92%	2,23%
	26.552.000,00	25.892.800,00		0,00	288.800,00			
2021	27.259.000,00	27.038.770,00	220.230,00	0,00	220.230,00	1,91%	1,91%	2,56%
	27.259.000,00	26.586.800,00		0,00	300.800,00			

2022	28.044.000,00	27.823.770,00	220.230,00	0,00	220.230,00	1,81%	1,81%	2,49%
	28.044.000,00	27.329.500,00		0,00	286.500,00			
2023	28.850.000,00	28.529.770,00	320.230,00	0,00	320.230,00	2,05%	2,05%	2,50%
	28.850.000,00	28.093.100,00		0,00	272.100,00			
2024	29.680.000,00	29.359.770,00	320.230,00	0,00	320.230,00	1,93%	1,93%	2,55%
	29.680.000,00	28.874.000,00		0,00	252.000,00			
2025	30.527.000,00	30.156.737,50	370.262,50	0,00	370.262,50	1,97%	1,97%	2,63%
	30.527.000,00	29.670.800,00		0,00	231.800,00			
2026	31.398.000,00	30.998.000,00	400 000,00	0,00	400.000,00	1,94%	1,94%	2,71%
	31.398.000,00	30.487.800,00		0,00	208.800,00			
2027	32.293.000,00	31 893 000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,81%	1,81%	2,81%
	32.293.000,00	31.328.600,00		0,00	185.600,00			
2028	33.212.000,00	32.812.000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,69%	1,69%	2,90%
	33.212.000,00	31.192.400,00		0,00	162.400,00			
2029	34.158.000,00	33.758.000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,58%	1,58%	2,99%
	34.158.000,00	33.082.200,00		0,00	139.200,00			
2030	35.135.000,00	34.735.000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,47%	1,47%	3,07%
	35.135.000,00	34.002.000,00		0,00	116.000,00			
2031	36.137.000,00	35.757.000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,36%	1,36%	3,15%
	36.137.000,00	34.945.800,00		0,00	92.800,00			
2032	37.168.000,00	36.768.000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,26%	1,26%	3,22%
	37.168.000,00	35.917.600,00		0,00	69.600,00			
2033	38.118.000,00	37.718.000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,17%	1,17%	3,29%
	38.118.000,00	36.811.400,00		0,00	46.400,00			
2034	39.205.000,00	38.805.000,00	400 000,00	0,00	400 000,00	1,08%	1,08%	3,36%
	39.205.000,00	Z37.837.200,0 0		0,00	23.200,00			

Skład orzekający stwierdza, że:

- w latach 2017 – 2034 plan spłaty długu Gminy, w tym wykupu emitowanych obligacji odpowiada wymogom art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych zgodnie, z którym w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym: 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; 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; potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji;

do planowanych dochodów ogółem budżetu nie może przekroczyć 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. Ograniczeń tych nie stosuje się do emitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek zaciąganych w związku z zawartą umową na realizację zadania finansowanego z udziałem środków z budżetu Unii Europejskiej.

Biorąc pod uwagę realizację budżetu Gminy Dynów w 2016 roku i w I kwartale 2017 roku oraz zakładane wielkości dochodów w latach 2018 – 2025, Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie stwierdza, że Gmina

Dynów spełnia wymagania formalne i prawne wykupu obligacji w kwocie 3.950.000 zł, emitowanych w celu sfinansowania planowanego na 2017 rok deficytu budżetu, określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

W świetle powyższego Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie uchwalił jak w sentencji.

Zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych od niniejszej opinii Składu orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie Gminie Dynów przysługuje prawo wniesienia odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Otrzymują:

1. Wójt Gminy Dynów
2. a/a.

PRZEWODNICZĄ
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
mgr *Teresa* WOTA

