



REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

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

Uchwała Nr 13/11/2019
z dnia 7 czerwca 2019 r.
Składu orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Rzeszowie

URZĄD GMINY
w Horyńcu-Zdroju

Wpłynęło dnia 11.06.2019
L.dz. 3142

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Horyniec Zdrój obligacji komunalnych w kwocie 3.530.000,00 (słownie: trzy miliony pięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100)

Działając na podstawie art.13 pkt 1 i art.19 ust.2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r., poz. 561) art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 869) 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:

Agnieszka Trojnar	przewodniczący
Urszula Pisarska	członek
Iwona Szymańska	członek

po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Horyniec Zdrój z dnia 31 maja 2019 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3.530.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100), postanawia **pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu ww obligacji.**

Uzasadnienie

Zarządzeniem Nr 26.F/2019 z dnia 31 maja 2019 roku, Wójt Gminy Horyniec Zdrój postanowił wystąpić do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 3.530.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100).

Wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w dniu 3 czerwca 2019 roku.

Skład orzekający w oparciu o przedłożone przez Wnioskodawcę oraz posiadane dokumenty i sprawozdania ustalił co następuje:

1. Uchwałą Nr VII.78.2019 z dnia 30 maja 2019 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Horyniec Zdrój oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu Rada Gminy podjęła decyzję o emisji przez Gminę Horyniec Zdrój w 2019 r. 3530 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 3.530.000,00 (słownie: trzy miliony pięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100). W uchwale tej Rada Gminy Horyniec Zdrój ustaliła warunki emisji i wykupu obligacji postanawiając, że:
 - a) emisja ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 826.684,00 zł oraz pokrycie planowanego deficytu w kwocie 2.703.316,00 zł.,

- b) obligacje zostaną wyemitowane w 2019 r. 16 seriach,
- c) cena emisyjna jednej obligacji będzie równa wartości nominalnej,
- d) obligacje będą obligacjami na okaziciela,
- e) obligacje nie będą miały formy dokumentu,
- f) obligacje nie będą zabezpieczone,
- g) wykup obligacji następować będzie według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - obligacje serii A19 w 2020 r.
 - obligacje serii B19 w 2021 r.
 - obligacje serii C19 w 2022 r.
 - obligacje serii D19 w 2023 r.
 - obligacje serii E19 w 2024 r.
 - obligacje serii F19 w 2025 r.
 - obligacje serii G19 w 2026 r.
 - obligacje serii H19 w 2027 r.
 - obligacje serii I19 w 2028 r.
 - obligacje serii J19 w 2029 r.
 - obligacje serii K19 w 2030 r.
 - obligacje serii L19 w 2031 r.
 - obligacje serii M19 w 2032 r.
 - obligacje serii N19 w 2033 r.
 - obligacje serii O19 w 2034 r.
 - obligacje serii P19 w 2035 r.
- h) oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę,
- i) wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Horyniec Zdrój,
- j) rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Horyniec Zdrój.

Harmonogram wykupu obligacji przedstawia się następująco:

rok 2019 kapitał	0,00 zł, odsetki	75.718,50 zł
rok 2020 kapitał	100.000,00 zł, odsetki	151.437,00 zł
rok 2021 kapitał	100.000,00 zł, odsetki	147.147,00 zł
rok 2022 kapitał	100.000,00 zł, odsetki	142.857,00 zł
rok 2023 kapitał	230.000,00 zł, odsetki	138.567,00 zł
rok 2024 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	128.700,00 zł
rok 2025 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	117.975,00 zł
rok 2026 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	107.250,00 zł
rok 2027 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	96.525,00 zł
rok 2028 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	85.800,00 zł
rok 2029 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	75.075,00 zł
rok 2030 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	64.350,00 zł
rok 2031 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	53.625,00 zł
rok 2032 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	42.900,00 zł
rok 2033 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	32.175,00 zł
rok 2032 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	21.450,00 zł
rok 2032 kapitał	250.000,00 zł, odsetki	10.725,00 zł

razem kapitał 3.530.000,00 zł

2. Realizacja dochodów i wydatków budżetowych Gminy Horyniec Zdrój za IV kwartał 2018 roku przedstawia się następująco:

- a) Planowane dochody w kwocie 27.588.508,42 zł wykonano w wysokości 25.294.359,12 zł, tj. 91,69 %,
- b) wydatki planowane w kwocie 27.051.968,42 zł wykonano w wysokości 22.824.685,49 zł, tj. 84,38 %
- c) na dzień 31 grudnia 2018 r. budżet zamknął się nadwyżką w kwocie 2.469.673,63 zł
- d) planowane przychody w kwocie 1.688.496,00 zł (z tytułu kredytów i pożyczek) wykonano w wysokości 625.482,58 zł (z tytułu kredytów i pożyczek 500.000,00 zł i wolnych środków 125.482,58) tj. 37,05 %,
- e) planowane rozchody w kwocie 2.225.036,00 zł wykonano w wysokości 2.225.036,00 zł, tj. 100 %.

3. Realizacja dochodów i wydatków budżetowych Gminy Horyniec Zdrój za I kwartał 2019 roku przedstawia się następująco:

- a) planowane dochody w kwocie 27.992.717,75 zł wykonano w wysokości 6.059.290,28 zł, tj. 21,65 %,
- b) wydatki planowane w kwocie 31.566.033,75 zł wykonano w wysokości 6.089.983,09 zł, tj. 19,30 %
- c) na dzień 31 marca 2019 r. budżet zamknął się deficytem w kwocie 30.692,81 zł
- d) planowane na 2019 r. przychody w kwocie 4.400.000,00 zł (w tym z tytułu kredytów i pożyczek 3.530.000,00 zł i wolnych środków 870.000,00 zł) wykonano w wysokości 870.120,88 zł (w tym z tytułu wolnych środków 870.120,88 zł) tj. 19,78%,
- e) planowane rozchody w kwocie 826.684,00 zł wykonano w wysokości 206.671,00 zł, tj. 25,00 %.

4. Uchwalony na 2019 rok budżet wg. stanu na dzień 30 maja 2019 r. przewiduje:

- a) osiągnięcie dochodów w wysokości 26.900.990,49 zł,
- b) realizację wydatków w wysokości 33.305.993,49 zł,
- c) deficyt budżetu w wysokości 6.405.003,00 zł
- d) rozchody budżetu w wysokości 826.684,00 zł na spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek
- e) źródło finansowania deficytu oraz spłaty zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w łącznej wysokości 7.231.687,00 zł, w tym:
 - emisja obligacji komunalnych w kwocie 3.530.000,00 zł (w tym na pokrycie planowanego deficytu budżetu 2.703.316,00 zł),
 - kredyty i pożyczki w kwocie 2.831.687,00 zł (w tym na pokrycie planowanego deficytu budżetu 2.831.687,00 zł),
 - wolne środki w kwocie 870.000,00 (w tym na pokrycie planowanego deficytu 870.000,00 zł.)
- f) limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek w kwocie 7.861.687,00 zł, w tym na:
 - pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu w kwocie 1.500.000,00 zł,
 - sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 5.535.003,00 zł, w tym na wyprzedzające finansowanie zadania „Rozbudowa i wyposażenie ogólnodostępnej infrastruktury uzdrowiskowej na terenie uzdrowiska Horyniec-Zdrój” w kwocie 2.831.687,00 zł,
 - spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 826.684,00 zł .

5. Na dzień 31 grudnia 2018 r. Gmina Horyniec Zdrój posiadała zadłużenie z tytułu długoterminowych kredytów i pożyczek w kwocie 6.425.345,00 zł. W roku 2019 Gmina planuje zaciągnąć kredyty i pożyczki oraz wyemitować obligacje na łączną kwotę 6.361.687,00 zł.

Harmonogram spłaty długu w kwocie 12.787.032,00 zł w latach 2019-2035 przedstawia się następująco:

rok 2019 kapitał	826.684,00 zł, odsetki i dyskonto	275.000,00 zł
rok 2020 kapitał	3.796.806,00 zł, odsetki i dyskonto	371.445,00 zł
rok 2021 kapitał	955.684,00 zł, odsetki i dyskonto	285.791,00 zł
rok 2022 kapitał	738.184,00 zł, odsetki i dyskonto	257.449,00 zł
rok 2023 kapitał	770.058,00 zł, odsetki i dyskonto	234.190,00 zł
rok 2024 kapitał	691.932,00 zł, odsetki i dyskonto	208.513,00 zł
rok 2025 kapitał	653.044,00 zł, odsetki i dyskonto	184.183,00 zł
rok 2026 kapitał	536.380,00 zł, odsetki i dyskonto	162.359,00 zł
rok 2027 kapitał	536.380,00 zł, odsetki i dyskonto	142.412,00 zł
rok 2028 kapitał	536.380,00 zł, odsetki i dyskonto	122.466,00 zł
rok 2029 kapitał	536.380,00 zł, odsetki i dyskonto	102.519,00 zł
rok 2030 kapitał	536.380,00 zł, odsetki i dyskonto	82.573,00 zł
rok 2031 kapitał	536.380,00 zł, odsetki i dyskonto	62.627,00 zł
rok 2032 kapitał	386.360,00 zł, odsetki i dyskonto	45.096,00 zł
rok 2033 kapitał	250.000,00 zł, odsetki i dyskonto	32.175,00 zł
rok 2034 kapitał	250.000,00 zł, odsetki i dyskonto	21.450,00 zł
rok 2035 kapitał	250.000,00 zł, odsetki i dyskonto	10.725,00 zł

razem kapitał 12.787.032,00 zł

Ponadto w latach 2019-2033 przewiduje się potencjalną spłatę udzielonych przez Gminę Horyniec Zdrój poręczeń:

2019 r. –	36.352,03 zł
2020 r. –	54.397,12 zł
2021 r. –	53.542,39 zł
2022 r. –	52.718,67 zł
2023 r. –	51.894,97 zł
2024 r. –	51.093,28 zł
2025 r. –	50.247,54 zł
2026 r. –	49.423,85 zł
2027 r. –	48.600,14 zł
2028 r. –	47.789,38 zł
2029 r. –	46.952,72 zł
2030 r. –	46.128,98 zł
2031 r. –	45.305,30 zł
2032 r. –	44.485,52 zł
2033 r. –	32.820,29 zł

6. Zgodnie z Uchwałą Nr VII.79.2019 r z dnia 30 maja 2019 r. w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Gminy Horyniec Zdrój relacja spłaty długu wraz z należnymi odsetkami, o której mowa w art. 243 ust.1 z uwzględnieniem art.243 ust.3a ustawy o finansach publicznych, w latach wykupu obligacji, których dotyczy niniejsza opinia będzie wynosić:

- w 2019 roku 3,00% przy maksymalnym wskaźniku 6,41%
- w 2020 roku 4,08% przy maksymalnym wskaźniku 5,51%
- w 2021 roku 3,86% przy maksymalnym wskaźniku 5,02%
- w 2022 roku 2,79% przy maksymalnym wskaźniku 4,25%

- w 2023 roku 2,95% przy maksymalnym wskaźniku 4,86%
- w 2024 roku 3,15% przy maksymalnym wskaźniku 4,84%
- w 2025 roku 2,88% przy maksymalnym wskaźniku 4,63%
- w 2026 roku 2,30% przy maksymalnym wskaźniku 4,42%
- w 2027 roku 2,21% przy maksymalnym wskaźniku 4,26%
- w 2028 roku 2,12% przy maksymalnym wskaźniku 4,13%
- w 2029 roku 2,49% przy maksymalnym wskaźniku 4,02%
- w 2030 roku 2,49% przy maksymalnym wskaźniku 3,90%
- w 2031 roku 2,37% przy maksymalnym wskaźniku 3,79%
- w 2032 roku 1,72% przy maksymalnym wskaźniku 3,68%
- w 2033 roku 1,12% przy maksymalnym wskaźniku 3,57%
- w 2034 roku 0,95% przy maksymalnym wskaźniku 3,46%
- w 2035 roku 0,90% przy maksymalnym wskaźniku 3,35%

Skład orzekający stwierdza, że plan wykupu emitowanych obligacji odpowiada wymogom art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 869) 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 i art. 90; wykupów 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 m. in. do:

- emitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek zaciąganych w związku z zawartą umową na realizację zadania finansowanego z udziałem środków z budżetu Unii Europejskiej wraz z należnymi odsetkami – w terminie nie dłuższym niż 90 dni po zakończeniu zadania i otrzymaniu refundacji z tych środków przy czym termin ten nie ma zastosowania do odsetek i dyskonta od zobowiązań zaciągniętych na wkład krajowy,
- spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami i dyskontem, zaciągniętych w związku z umową zawartą na realizację zadania finansowanego w co najmniej 60% ze środków z budżetu Unii Europejskiej, w części odpowiadającej wydatkom na wkład krajowy finansowanych tymi zobowiązaniami.

Skład Orzekający informuje, że ze względu na zmianę przepisów dokonaną ustawą z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2018 r. poz. 2500), począwszy od roku 2020 będą obowiązywały inne zasady dotyczące spełnienia relacji z art.243 ww ustawy.

Biorąc pod uwagę realizację budżetu Gminy Horyniec Zdrój za 2018 r. oraz zakładane wielkości dochodów w latach 2019-2035 Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie stwierdza, że Gmina Horyniec Zdrój spełnia wymagania formalne i prawne wykupu w latach 2020-2035 obligacji komunalnych w kwocie 3.530.000,00 (słownie: trzy miliony pięćset trzydzieści tysięcy złotych 00/100) z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

Pouczenie:

Zgodnie z art.20 ust 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych od niniejszej opinii służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Otrzymują:

- 1.Wójt Gminy Horyniec Zdrój
- 2.a/a.

PRZEWODNICZĄCY
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO


mgr Agnieszka Trojnar