**Uchwała Nr 0007.VIII.58.2019**
**Rady Gminy Suchy Dąb**
**z dnia 30 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie zmiany uchwały Nr 0007.IV.30.2018 Rady Gminy Suchy Dąb z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019 – 2031 Gminy Suchy Dąb**

Na podstawie art.18 ust. 2 pkt 15 ustawy o samorządzie gminnym ( Dz. U z 2019 r. poz. 506) oraz art. 226, art. 227 i art. 230 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych ( t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 , z późn. zm. ) Rada Gminy Suchy Dąb

**uchwala, co następuje:**

**§ 1 .**

1. Załącznik Nr 1 do uchwały Nr 0007.IV.30.2018 Rady Gminy Suchy Dąb z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019 – 2031 Gminy Suchy Dąb otrzymuje brzmienie, jak w załączniku Nr 1 do niniejszej uchwały.
2. W uchwale Nr 0007.IV.30.2018 Rady Gminy Suchy Dąb z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019 – 2031 Gminy Suchy Dąb zmienia się § 1 pkt 1, który otrzymuje brzmienie:

   *Przyjmuje się wieloletnią prognozę finansową na lata 2019 – 2033 zgodnie z treścią załącznika nr 1 do niniejszej uchwały.*

**§ 2 .**

1. Załącznik Nr 3 do uchwały Nr 0007.IV.30.2018 Rady Gminy Suchy Dąb z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019 – 2031 Gminy Suchy Dąb otrzymuje brzmienie, jak w załączniku Nr 2 do niniejszej uchwały.
2. W uchwale Nr 0007.IV.30.2018 Rady Gminy Suchy Dąb z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019 – 2031 Gminy Suchy Dąb zmienia się § 1 pkt 3, który otrzymuje brzmienie:

   *Przyjmuje się wykaz planowanych przedsięwzięć na lata 2019 – 2033, zgodnie z treścią załącznika nr 3 do niniejszej uchwały.*

**§ 3.**

W uchwale Nr 0007.IV.30.2018 Rady Gminy Suchy Dąb z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019 – 2031 Gminy Suchy Dąb zmienia się tytuł uchwały, który otrzymuje brzmienie:

*Uchwała Nr 0007.IV.30.2018 Rady Gminy Suchy Dąb z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019 – 2033 Gminy Suchy Dąb.*

**§ 4.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu.

PRZEWODNICZĄCA
RADY GMINY
*/-/ Małgorzata Cyra*

Objaśnienie:

W budżecie Gminy Suchy Dąb na 2019 rok zaplanowane było wyemitowanie obligacji w wys. 2 mln zł. Rozchody w wys. 1.006.888,90 zł. Decyzją Rady Gminy Suchy Dąb następuje zmiana budżetu Gminy Suchy Dąb na 2019 rok oraz wieloletniej prognozy finansowej, w których uwzględniona jest większa emisja obligacji w wys. 6.137.000,00 zł oraz rozchody w wysokości 3.245.018,76 zł. Spowodowane jest to tym, że Gmina Suchy Dąb, porządkując stary dług, chce spłacić niekorzystny dla Gminy kredyt w Banku Spółdzielczym w Pszczółkach oraz sprzedaż zwrotną z firmą BFF Polska, po to aby poprawić sytuację finansową Gminy.

Emisja obligacji na kwotę 2.237.000,00 zł jest odpowiedzią na możliwość prawną, która została wprowadzona w życie od dniem 01 styczna 2019 roku wraz z nowelizacją ustawy o Finansach Publicznych. Otóż art. 243 ust. 3b oraz 5 brzmi:

*3b. Ograniczenia określonego w ust. 1 (tj. limitu obsługi i spłaty zadłużenia – przyp. autor) nie stosuje się także do następującej wyłącznie w roku budżetowym, na który uchwalono budżet, wcześniejszej spłaty zobowiązań, która przypadałaby po roku budżetowym, na który uchwalono budżet:*

1) *środkami pochodzącymi z nowego zobowiązania, jeżeli obniża to łączny koszt obsługi długu w całym okresie spłaty;*

*5. Ustalenie spełnienia warunku określonego w ust. 3b pkt 1 następuje na podstawie danych przedstawianych przez jednostkę samorządu terytorialnego, przy czym, określając łączny koszt obsługi długu związany z danym zobowiązaniem, należy uwzględnić koszty, które jednostka jest obowiązana zapłacić, w szczególności odsetki, opłaty i prowizje.*

Zatem przepisy te dają samorządom możliwość dokonania optymalizacji zadłużenia w zakresie zamiany drogich zobowiązań na tańsze, pod warunkiem, że obniżeniu ulegnie nie tyle sam koszt pieniądza (oprocentowanie), ale łączny koszt obsługi całego tytułu dłużnego. Takiej możliwości dotychczas samorządy nie posiadały – jakakolwiek bowiem wcześniejsza spłata kredytów, musiała mieć odzwierciedlenie we wskaźniku obsługi i spłaty długu i mieścić się w jego limicie.

Gmina Suchy Dąb jest stroną umowy dotyczącej kredytu długoterminowego zaciągniętego w Banku Spółdzielczym w Pszczółkach na podstawie umowy z dnia 03.10.2017r. Oprocentowanie tego kredytu wynosi WIBOR 3M + marża banku w wysokości 3,0%. W wyniku rozpoznania rynkowego pozyskano ofertę na tańsze finansowanie w postaci emisji obligacji, której oprocentowanie wynosi WIBOR 6M + marża banku w wysokości 1,75%. Prowizja banku wynosi 10.290,20 zł. Z uwagi na fakt, że emisji obligacji dokonuje się w pełnych tysiącach złotych oraz w celu zachowania niezwiększonych w stosunku do kredytu

w skali roku rat wykupów, emisja obligacji została zaplanowana w kwocie 2.237.000 zł. Poniższe tabele przedstawiają symulacje porównawcze kosztu tych dwóch finansowań. Przyjęto założenie, że do zamiany kredytu na tańsze obligacje doszłoby 31 maja 2019 roku.

**DOTYCHCZASOWY KREDYT:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 1 | oprocentowanie zmienne WIBOR 3M z dnia 10 kwietnia 2019r. ( w % ) | 1,72 | % |
| 2 | **wysokość odsetek – stała marża ( w % )** | **3,00** | % |
| 3 | **oferowana stopa odsetek zmiennych (razem wiersz 1+2) w %** | **4,72** | % |

| L.p. | Data | Rata kapitałowa (w zł) | Wysokość odsetek obliczyć za następującą liczbę dni | Liczba dni w roku | **Odsetki naliczone (w zł)** | Saldo zadłużenia (w zł) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | **2 268 005,68** |
| | 31 maj 19 | | 0 | 365 | **0,00** | 2 268 005,68 |
| 1 | 28 cze 19 | 29 842,18 | | 365 | **8 505,33** | 2 238 163,50 |
| 2 | 30 lip 19 | 29 842,18 | | 365 | **9 261,70** | 2 208 321,32 |
| 3 | 30 sie 19 | 29 842,18 | | 365 | **8 852,65** | 2 178 479,14 |
| 4 | 30 wrz 19 | 29 842,18 | | 365 | **8 733,02** | 2 148 636,96 |
| 5 | 30 paź 19 | 29 842,18 | | 365 | **8 335,53** | 2 118 794,78 |
| 6 | 29 lis 19 | 29 842,18 | | 365 | **8 219,76** | 2 088 952,60 |
| 7 | 30 gru 19 | 29 842,18 | | 365 | **8 374,12** | 2 059 110,42 |
| 8 | 30 sty 20 | 29 842,18 | | 365 | **8 254,50** | 2 029 268,24 |
| 9 | 28 lut 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 610,03** | 1 999 426,06 |
| 10 | 30 mar 20 | 29 842,18 | | 365 | **8 015,23** | 1 969 583,88 |
| 11 | 30 kwi 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 895,60** | 1 939 741,70 |
| 12 | 29 maj 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 274,30** | 1 909 899,52 |
| 13 | 30 cze 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 903,32** | 1 880 057,34 |
| 14 | 30 lip 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 293,59** | 1 850 215,16 |
| 15 | 31 sie 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 656,34** | 1 820 372,98 |
| 16 | 30 wrz 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 062,05** | 1 790 530,80 |
| 17 | 30 paź 20 | 29 842,18 | | 365 | **6 946,28** | 1 760 688,62 |
| 18 | 30 lis 20 | 29 842,18 | | 365 | **7 058,19** | 1 730 846,44 |
| 19 | 30 gru 20 | 29 842,18 | | 365 | **6 714,74** | 1 701 004,26 |
| 20 | 30 sty 21 | 29 842,18 | | 365 | **6 818,93** | 1 671 162,08 |
| 21 | 28 lut 21 | 29 842,18 | | 365 | **6 267,09** | 1 641 319,90 |
| 22 | 30 mar 21 | 29 842,18 | | 365 | **6 367,42** | 1 611 477,72 |
| 23 | 30 kwi 21 | 29 842,18 | | 365 | **6 460,04** | 1 581 635,54 |
| 24 | 30 maj 21 | 29 842,18 | | 365 | **6 135,88** | 1 551 793,36 |
| 25 | 30 cze 21 | 29 842,18 | | 365 | **6 220,78** | 1 521 951,18 |
| 26 | 30 lip 21 | 29 842,18 | | 365 | **5 904,34** | 1 492 109,00 |
| 27 | 30 sie 21 | 29 842,18 | | 365 | **5 981,52** | 1 462 266,82 |
| 28 | 30 wrz 21 | 29 842,18 | | 365 | **5 861,89** | 1 432 424,64 |
| 29 | 30 paź 21 | 29 842,18 | | 365 | **5 557,02** | 1 402 582,46 |
| 30 | 30 lis 21 | 29 842,18 | | 365 | **5 622,63** | 1 372 740,28 |
| 31 | 30 gru 21 | 29 842,18 | | 365 | **5 325,48** | 1 342 898,10 |
| 32 | 30 sty 22 | 29 842,18 | | 365 | **5 383,36** | 1 313 055,92 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 33 | 28 lut 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 924,14** | 1 283 213,74 |
| 34 | 30 mar 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 978,17** | 1 253 371,56 |
| 35 | 30 kwi 22 | 29 842,18 | | 365 | **5 024,47** | 1 223 529,38 |
| 36 | 30 maj 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 746,62** | 1 193 687,20 |
| 37 | 30 cze 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 785,21** | 1 163 845,02 |
| 38 | 30 lip 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 515,08** | 1 134 002,84 |
| 39 | 30 sie 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 545,95** | 1 104 160,66 |
| 40 | 30 wrz 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 426,32** | 1 074 318,48 |
| 41 | 30 paź 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 167,77** | 1 044 476,30 |
| 42 | 30 lis 22 | 29 842,18 | | 365 | **4 187,06** | 1 014 634,12 |
| 43 | 30 gru 22 | 29 842,18 | | 365 | **3 936,22** | 984 791,94 |
| 44 | 30 sty 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 947,80** | 954 949,76 |
| 45 | 28 lut 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 581,19** | 925 107,58 |
| 46 | 30 mar 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 588,91** | 895 265,40 |
| 47 | 30 kwi 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 588,91** | 865 423,22 |
| 48 | 30 maj 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 357,37** | 835 581,04 |
| 49 | 30 cze 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 349,65** | 805 738,86 |
| 50 | 30 lip 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 125,83** | 775 896,68 |
| 51 | 30 sie 23 | 29 842,18 | | 365 | **3 110,39** | 746 054,50 |
| 52 | 30 wrz 23 | 29 842,18 | | 365 | **2 990,76** | 716 212,32 |
| 53 | 30 paź 23 | 29 842,18 | | 365 | **2 778,51** | 686 370,14 |
| 54 | 30 lis 23 | 29 842,18 | | 365 | **2 751,50** | 656 527,96 |
| 55 | 30 gru 23 | 29 842,18 | | 365 | **2 546,97** | 626 685,78 |
| 56 | 30 sty 24 | 29 842,18 | | 365 | **2 512,24** | 596 843,60 |
| 57 | 29 lut 24 | 29 842,18 | | 365 | **2 315,43** | 567 001,42 |
| 58 | 30 mar 24 | 29 842,18 | | 365 | **2 199,65** | 537 159,24 |
| 59 | 30 kwi 24 | 29 842,18 | | 365 | **2 153,35** | 507 317,06 |
| 60 | 30 maj 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 968,11** | 477 474,88 |
| 61 | 30 cze 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 914,09** | 447 632,70 |
| 62 | 30 lip 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 736,57** | 417 790,52 |
| 63 | 30 sie 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 674,82** | 387 948,34 |
| 64 | 30 wrz 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 555,19** | 358 106,16 |
| 65 | 30 paź 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 389,26** | 328 263,98 |
| 66 | 30 lis 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 315,93** | 298 421,80 |
| 67 | 30 gru 24 | 29 842,18 | | 365 | **1 157,71** | 268 579,62 |
| 68 | 30 sty 25 | 29 842,18 | | 365 | **1 076,67** | 238 737,44 |
| 69 | 28 lut 25 | 29 842,18 | | 365 | **895,30** | 208 895,26 |
| 70 | 30 mar 25 | 29 842,18 | | 365 | **810,40** | 179 053,08 |
| 71 | 30 kwi 25 | 29 842,18 | | 365 | **717,78** | 149 210,90 |
| 72 | 30 maj 25 | 29 842,18 | | 365 | **578,86** | 119 368,72 |
| 73 | 30 cze 25 | 29 842,18 | | 365 | **478,52** | 89 526,54 |
| 74 | 30 lip 25 | 29 842,18 | | 365 | **347,31** | 59 684,36 |
| 75 | 30 sie 25 | 29 842,18 | | 365 | **239,26** | 29 842,18 |
| 76 | 30 wrz 25 | 29 842,18 | | 365 | **119,63** | 0,00 |
| **Suma odsetek** (w zł) | | | | | **343 983,54** | |

**NOWE OBLIGACJE:**

| | | |
|---|---|---|
| 1 | oprocentowanie zmienne WIBOR 6M z dnia 10 kwietnia 2019r. ( w % ) | 1,79 |
| 2 | **wysokość odsetek – stała marża ( w % )** | **1,75** |
| 3 | **oferowana stopa odsetek zmiennych (razem wiersz 1+2) w %** | **3,54** |

| L.p. | Data | Wykup (w zł) | Wysokość odsetek obliczyć za następującą liczbę dni | Liczba dni w roku | Odsetki naliczone (w zł) | Saldo zadłużenia (w zł) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | **2 237 000,00** |
| | 31 maj 19 | | 0 | 365 | **0,00** | 2 237 000,00 |
| 1 | 31 maj 19 | | 0 | 365 | **0,00** | 2 237 000,00 |
| 2 | 30 wrz 19 | 178 000,00 | 122 | 365 | **26 468,92** | 2 059 000,00 |
| 3 | 31 mar 20 | 0,00 | 183 | 365 | **36 544,15** | 2 059 000,00 |
| 4 | 30 wrz 20 | 359 000,00 | 183 | 365 | **36 544,15** | 1 700 000,00 |
| 5 | 31 mar 21 | 0,00 | 182 | 365 | **30 007,56** | 1 700 000,00 |
| 6 | 30 wrz 21 | 358 000,00 | 183 | 365 | **30 172,44** | 1 342 000,00 |
| 7 | 31 mar 22 | 0,00 | 182 | 365 | **23 688,32** | 1 342 000,00 |
| 8 | 30 wrz 22 | 358 000,00 | 183 | 365 | **23 818,48** | 984 000,00 |
| 9 | 31 mar 23 | 0,00 | 182 | 365 | **17 369,08** | 984 000,00 |
| 10 | 30 wrz 23 | 358 000,00 | 183 | 365 | **17 464,52** | 626 000,00 |
| 11 | 31 mar 24 | 0,00 | 183 | 365 | **11 110,56** | 626 000,00 |
| 12 | 30 wrz 24 | 358 000,00 | 183 | 365 | **11 110,56** | 268 000,00 |
| 13 | 31 mar 25 | 0,00 | 182 | 365 | **4 730,60** | 268 000,00 |
| **Suma odsetek** (w zł) | | | | | **273 785,94** | |
| **Prowizja banku** (w zł) | | | | | **10 290,20** | |
| **Łączny koszt** (w zł) | | | | | **284 076,14** | |

Proste matematyczne porównanie wskazuje, że nowe finansowanie będzie tańsze łącznie o kwotę 59.907,40 zł. Teoretycznie korzyści będą jeszcze większe, ponieważ kredyt oraz odsetki od niego są spłacane co miesiąc, natomiast obligacje wykupywane raz do roku, zaś odsetki płacone są co pół roku. Teoria efektywnej stopy procentowej mówi, że im rzadziej dane finansowanie jest spłacane, tym lepiej, ponieważ jednostka ma środki na spłatę dłużej we własnej dyspozycji. Ponadto kolejną ważną korzyścią z przedmiotowej transakcji jest fakt uwolnienia spod hipoteki nieruchomości gruntowych Gminy Suchy Dąb, które są przedmiotem zabezpieczenia spłaty obecnego kredytu. Emisja obligacji nie będzie w żaden sposób zabezpieczona.

Emisja obligacji na kwotę 3.900.000,00 zł przeznaczona jest w części na spłatę zaciągniętego zobowiązania finansowego wobec firmy BFF Polska. Gmina na mocy umów dzierżawy udziału w nieruchomości opłaca miesięcznie czynsz dzierżawny, którego do spłaty pozostało 147.859,02 zł plus kwota wykupu w wysokości 752.101,00 zł. Na skutek wcześniejszego wykupu Gmina zaoszczędzi kwotę w wysokości 147.859,02 zł pomniejszoną o ewentualną opłatę za wcześniejsze rozwiązanie umowy dzierżawy. Również

w tym przypadku korzyścią z przedmiotowej transakcji jest fakt uwolnienia części udziałów w nieruchomości wynoszących 47/100 z powierzchni ogólnej nieruchomości 93,2516 ha.

Pozostała część emisji obligacji ma na celu pozyskanie środków pieniężnych na wydatki majątkowe Gminy w 2019 roku.

WÓJT GMINY
SUCHY DĄB
*/-/ Henryka Król*