



**REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA
w R Z E S Z O W I E**

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

**UCHWAŁA Nr I/33/2017
z dnia 5 lipca 2017 roku
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w RZESZOWIE**

w sprawie: opinii o możliwości emisji przez gminę Frysztak obligacji komunalnych w kwocie 3.788.000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu w kwocie 2.201.213,87 zł (słownie: dwa miliony dwieście jeden tysięcy dwieście trzynaście złotych osiemdziesiąt siedem groszy) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,13 zł (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt sześć złotych trzynaście groszy).

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie:

- | | |
|------------------------------|----------------|
| 1. Alicja Nowosławska-Cwynar | 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. z 2016 r. poz. 561) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 ze zm.)

p o s t a n a w i a

wydać **pozytywną** opinię o możliwości emisji przez gminę Frysztak obligacji komunalnych w kwocie 3.788.000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu w kwocie 2.201.213,87 zł (słownie: dwa miliony dwieście jeden tysięcy dwieście trzynaście złotych osiemdziesiąt siedem groszy) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,13 zł (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt sześć złotych trzynaście groszy), **z uwagą zawartą w punkcie IV uzasadnienia.**

U Z A S A D N I E N I E

W dniu 29 czerwca 2017 r. wpłynęło do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie zarządzenie Nr IV/244/2017 Wójta Gminy Frysztak z dnia 26 czerwca 2017 r. w sprawie wniosku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu w latach 2023-2031 obligacji komunalnych w kwocie 3.788.000,00 zł. Środki uzyskane z emisji obligacji przeznaczone będą na finansowanie

planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.201.213,87 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,13 zł.

I. Ze sprawozdań kwartalnych z wykonania budżetu gminy Frysztak wynika:

• **wykonanie budżetu w 2016 r.**

• dochody plan	36.773.107,22 zł,	
• dochody wykonane	36.618.012,37 zł,	tj. 99,58%,
z tego:		
• dochody bieżące plan	35.103.014,60 zł,	
• dochody bieżące wykonane	35.263.662,69 zł,	tj. 100,46%,
• dochody majątkowe plan	1.670.092,62 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	1.354.349,68 zł,	tj. 81,09%,
• wydatki plan	38.016.616,24 zł,	
• wydatki wykonane	36.548.266,74 zł,	tj. 96,14%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	33.582.486,76 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	33.022.173,65 zł,	tj. 98,33%,
• wydatki majątkowe plan	4.434.129,48 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	3.526.093,09 zł,	tj. 79,52%.

• **wykonanie budżetu w pierwszym kwartale 2017 r.**

• dochody plan	42.655.829,51 zł,	
• dochody wykonane	10.685.068,18 zł,	tj. 25,05%,
z tego:		
• dochody bieżące plan	36.620.963,59 zł,	
• dochody bieżące wykonane	10.678.853,18 zł,	tj. 29,16%,
• dochody majątkowe plan	6.034.865,92 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	6.215,00 zł,	tj. 0,10%,
• wydatki plan	45.064.297,19 zł,	
• wydatki wykonane	8.964.241,49 zł,	tj. 19,89%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	34.160.376,22 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	8.898.306,51 zł,	tj. 26,05%,
• wydatki majątkowe plan	10.903.920,97 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	65.934,98 zł,	tj. 0,60%.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji na dzień 31 marca roku 2017, zobowiązania gminy Frysztak wynoszą łącznie 12.891.317,82 zł, z tego z tytułu: pożyczek i kredytów krótkoterminowych 223.906,00 zł, kredytów długoterminowych 12.666.370,00 zł, zobowiązań wymagalnych 1.041,82 zł.

Na dzień 31 marca 2017 r. gmina Frysztak nie udzieliła poręczeń innym podmiotom.

II. Zgodnie z uchwałą Nr XXXI/247/2017 z dnia 31 maja 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienioną postanowieniami uchwały Nr XXXII/256/2017 z dnia 23 czerwca 2017 r. zmieniającej uchwałę Nr XXXI/247/2017 z dnia 31 maja 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Gminy Frysztak określiła zasady emitowania i wykupu obligacji. Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej uchwały gmina Frysztak wyemituje w 2017 roku obligacje komunalne w łącznej liczbie 3.788 (słownie: trzy tysiące siedemset osiemdziesiąt osiem) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł

(słownie: jeden tysiąc zł) każda, o łącznej wartości nominalnej 3.788.000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy zł) emitowanych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.201.213,87 zł (to jest w kwocie większej o 223.906,00 zł, w związku z zaplanowaniem w budżecie gminy na 2017 r. dochodów w kwocie 223.906,00 zł przeznaczonych na spłatę pożyczki na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej zaciągniętej w 2016 r. w kwocie 223.906,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,13 zł.

Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji równa będzie ich wartości nominalnej. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu. Obligacje zostaną wyemitowane w dziewięciu seriach:

- Seria A17 o wartości 200.000,00 zł,
- Seria B17 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria C17 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria D17 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria E17 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria F17 o wartości 388.000,00 zł,
- Seria G17 o wartości 600.000,00 zł,
- Seria H17 o wartości 600.000,00 zł,
- Seria I17 o wartości 600.000,00 zł.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania będą pokryte z dochodów własnych budżetu gminy Frysztak w latach 2017-2031.

Termin wykupu obligacji ustalono na lata 2023-2031, według poniższego harmonogramu:

- 2023 r. seria A17,
- 2024 r. seria B17,
- 2025 r. seria C17,
- 2026 r. seria D17,
- 2027 r. seria E17,
- 2028 r. seria F17,
- 2029 r. seria G17,
- 2030 r. seria H17,
- 2031 r. seria I17.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu. Dopuszcza się możliwość wykupu przez gminę Frysztak obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

W przedmiotowej uchwale Rada Gminy Frysztak zawarła także postanowienia dotyczące oprocentowania i tak: oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Wypłata oprocentowania nastąpi w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym, że 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 licząc od dnia wykupu.

Zgodnie z postanowieniami przedmiotowej uchwały Rada Gminy Frysztak upoważniła Wójta Gminy Frysztak 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 ze emisji papierów wartościowych zaplanowane zostały w budżecie gminy Frysztak na 2017 rok w wysokości 3.788.000,00 zł, z tego na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 2.201.213,87 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 1.586.786,13 zł.

Deficyt budżetu gminy Frysztak wynosi po zmianach 2.407.907,87 zł i w części, w wysokości 2.201.213,87 zł zostanie pokryty przychodami z emisji obligacji komunalnych.

Rozchody budżetu gminy Frysztak na 2017 r. wynoszą 1.810.962,13 zł i w części, w wysokości 1.586.786,13 zł zostaną pokryte przychodami z emisji obligacji komunalnych.

- III. Na podstawie uchwały Nr XXXI/244/2017 Rady Gminy Frysztak z dnia 31 maja 2017 r. w sprawie dokonania zmian w wieloletniej prognozie finansowej gminy Frysztak na lata 2017-2030 ustalono, że zobowiązania gminy Frysztak z tytułu pożyczek i kredytów oraz emisji obligacji wynoszą:
- w 2017 roku: **5,32%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **7,51%**, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy,
po uwzględnieniu wyłączeń: **4,80%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **7,51%**, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2018 roku: **4,49%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **7,00%**, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2019 roku: **5,59%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,00%**, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2020 roku: **5,17%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **5,82%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2021 roku: **5,02%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **5,78%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2022 roku: **4,79%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,21%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2023 roku: **3,90%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,45%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2024 roku: **3,88%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,52%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
 - w 2025 roku: **3,72%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,52%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,

- w 2026 roku: **3,73%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,49%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2027 roku: **3,56%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2028 roku: **3,48%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,45%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2029 roku: **3,49%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,45%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2030 roku: **3,33%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,45%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2031 roku: **3,18%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,46%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy.

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 i 3a 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.

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 wieloletniej prognozy finansowej gminy Frysztak wskazują, że **nie zostanie przekroczony wskaźnik określony w art. 243 ustawy o finansach publicznych.**

- IV. Skład orzekający zauważa, że różnica pomiędzy planowaną łączną kwotą zobowiązań a maksymalnym dopuszczalnym wskaźnikiem spłaty z art. 243 ustawy o finansach publicznych, w roku 2019 wynosi **0,41%**, w roku 2020 wynosi **0,65%**, w roku 2021 wynosi **0,76%**, co przy pogorszeniu prognoz może wpłynąć na to, że **wskaźnik może zostać przekroczony**. Dlatego też zachodzi konieczność monitorowania planowania oraz wykonywania kwot ujętych w budżecie 2017 r. i lat następnych, w związku z możliwością nieosiągnięcia planowanych dochodów.

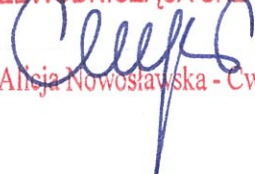
Biorąc pod uwagę przebieg realizacji gospodarki finansowej w 2016 r. oraz w pierwszym kwartale 2017 r., a także zakładane wielkości dochodów i wydatków w latach 2017-2031, należy stwierdzić, że gmina Frysztak **spełnia wymagania formalno-prawne** dotyczące emisji obligacji w kwocie 3.788.000,00 zł (słownie: trzy miliony siedemset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu w kwocie 2.201.213,87 zł (słownie: dwa miliony dwieście jeden tysięcy dwieście trzydzieści złotych osiemdziesiąt siedem groszy) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,13 zł (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt sześć złotych trzydzieści groszy).

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

Otrzymują:

1. Wójt Gminy Frysztak x 2
2. Aa

PRZEWODNICZĄCA SKŁADU


mgr Alicja Nowosiławska - Cwynar