



**REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA
w RZESZOWIE**

35-064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

**UCHWAŁA Nr 1/31/2017
z dnia 29 maja 2017 roku
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w RZESZOWIE**

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez gminę Frysztak obligacji komunalnych w kwocie 5.100.000,00 zł (słownie: pięć milionów sto tysięcy złotych) z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu w kwocie 3.513.213,88 zł (słownie: trzy miliony pięćset trzynaście tysięcy dwieście trzynaście złotych osiemdziesiąt osiem groszy) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,12 zł (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt sześć złotych dwanaście groszy).

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie:

- | | |
|------------------------------|----------------|
| 1. Alicja Nowosławska-Cwynar | przewodnicząca |
| 2. Maria Czarnik-Golesz | 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 2017 r. poz. 2077 ze zm.)

postanawia

wydać **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez gminę Frysztak obligacji komunalnych w kwocie 5.100.000,00 zł (słownie: pięć milionów sto tysięcy złotych) z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu w kwocie 3.513.213,88 zł (słownie: trzy miliony pięćset trzynaście tysięcy dwieście trzynaście złotych osiemdziesiąt osiem groszy) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,12 zł (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt sześć złotych dwanaście groszy), **z uwagą zawartą w punkcie IV uzasadnienia.**

UZASADNIENIE

W dniu 9 maja 2018 r. wpłynęło do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie zarządzenie Nr IV/330/2018 Wójta Gminy Frysztak z dnia 4 maja 2018 r. w sprawie wniosku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu w latach 2025-2033 obligacji komunalnych w kwocie 5.100.000,00 zł. Środki uzyskane z emisji obligacji przeznaczone będą na finansowanie planowanego

deficytu budżetu w kwocie 3.513.213,88 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,12 zł.

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

• **wykonanie budżetu w 2017 r.**

• dochody plan	42.505.740,56 zł,	
• dochody wykonane	42.801.314,86 zł,	tj. 100,70%,
z tego:		
• dochody bieżące plan	38.106.713,69 zł,	
• dochody bieżące wykonane	38.298.773,95 zł,	tj. 100,50%,
• dochody majątkowe plan	4.399.026,87 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	4.502.540,91 zł,	tj. 102,35%,
• wydatki plan	45.055.648,43 zł,	
• wydatki wykonane	44.112.037,23 zł,	tj. 97,91%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	35.344.404,68 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	34.897.260,06 zł,	tj. 98,73%,
• wydatki majątkowe plan	9.711.243,75 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	9.214.777,17 zł,	tj. 94,89%.

• **wykonanie budżetu w pierwszym kwartale 2018 r.**

• dochody plan	48.670.144,34 zł,	
• dochody wykonane	12.681.044,30 zł,	tj. 26,06%,
z tego:		
• dochody bieżące plan	37.969.663,33 zł,	
• dochody bieżące wykonane	11.005.690,92 zł,	tj. 28,99%,
• dochody majątkowe plan	10.700.481,01 zł,	
• dochody majątkowe wykonane	1.675.353,38 zł,	tj. 15,66%,
• wydatki plan	52.591.167,43 zł,	
• wydatki wykonane	9.356.304,17 zł,	tj. 17,79%,
z tego:		
• wydatki bieżące plan	36.096.634,66 zł,	
• wydatki bieżące wykonane	9.101.088,08 zł,	tj. 25,21%,
• wydatki majątkowe plan	16.494.532,77 zł,	
• wydatki majątkowe wykonane	255.216,09 zł,	tj. 1,55%.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji na dzień 31 marca roku 2018, zobowiązania gminy Frysztak wynoszą łącznie 15.070.323,76 zł, z tego z tytułu: kredytów długoterminowych 15.064.280,39 zł, zobowiązań wymagalnych 6.043,37 zł.

Na dzień 31 marca 2018 r. gmina Frysztak nie udzieliła poręczeń innym podmiotom.

II. Zgodnie z uchwałą Nr XLII/349/2018 z dnia 30 kwietnia 2018 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 2018 roku obligacje komunalne w łącznej liczbie 5.100 (słownie: pięć tysięcy sto) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc zł) każda, o łącznej wartości nominalnej 5.100.000,00 zł (słownie: pięć milionów sto tysięcy zł) emitowanych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.513.213,88 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,12 zł.

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

- Seria A18 o wartości 250.000,00 zł,
- Seria B18 o wartości 300.000,00 zł,
- Seria C18 o wartości 300.000,00 zł,
- Seria D18 o wartości 300.000,00 zł,
- Seria E18 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria F18 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria G18 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria H18 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria I18 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria J18 o wartości 350.000,00 zł,
- Seria K18 o wartości 500.000,00 zł,
- Seria L18 o wartości 500.000,00 zł,
- Seria M18 o wartości 425.000,00 zł,
- Seria N18 o wartości 425.000,00 zł.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania będą pokryte z dochodów własnych budżetu gminy Frysztak w latach 2018-2033.

Termin wykupu obligacji ustalono na lata 2025-2033, według poniższego harmonogramu:

- 2025 r. seria A18,
- 2026 r. seria B18,
- 2027 r. seria C18,
- 2028 r. seria D18,
- 2029 r. seria E18, F18,
- 2030 r. seria G18, H18,
- 2031 r. seria I18, J18,
- 2032 r. seria K18, L18,
- 2033 r. seria M18. N18.

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 2018 rok w wysokości 5.100.000,00 zł, z tego na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.513.213,88 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 1.586.786,12 zł.

Deficyt budżetu gminy Frysztak wynosi po zmianach 4.451.087,64 zł i w części, w wysokości 3.513.213,88 zł zostanie pokryty przychodami z emisji obligacji komunalnych.

Rozchody budżetu gminy Frysztak na 2018 r. wynoszą 1.586.786,12 zł i zostaną w całości pokryte przychodami z emisji obligacji komunalnych.

III. Na podstawie wieloletniej prognozy finansowej gminy Frysztak na lata 2018-2033 ustalono, że zobowiązania gminy Frysztak z tytułu pożyczek i kredytów oraz emisji obligacji wynoszą:

- w 2018 roku: **4,35%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **7,51%**, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2019 roku: **5,08%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **5,73%**, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2020 roku: **5,17%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **5,63%**, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2021 roku: **5,02%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **5,08%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2022 roku: **4,79%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,29%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2023 roku: **3,90%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,42%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2024 roku: **3,88%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2025 roku: **3,72%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2026 roku: **3,73%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2027 roku: **3,58%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2028 roku: **3,52%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2029 roku: **3,32%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,

- w 2030 roku: **3,18%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2031 roku: **3,04%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2032 roku: **2,25%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartałów roku poprzedzającego rok budżetowy,
- w 2033 roku: **1,90%** planowanych dochodów ogółem przy wskaźniku maksymalnym **6,47%**, 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.

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 **0,65%**, w roku 2020 wynosi **0,46%**, w roku 2021 wynosi **0,06%**, 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 2018 r. i lat następnych, w związku z możliwością nieosiągnięcia planowanych dochodów.

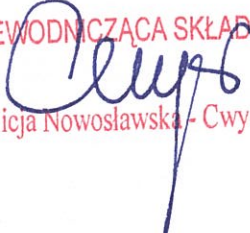
Biorąc pod uwagę przebieg realizacji gospodarki finansowej w 2017 r. oraz w pierwszym kwartale 2018 r., a także zakładane wielkości dochodów i wydatków w latach 2018-

2033, należy stwierdzić, że gmina Frysztak **spełnia wymagania formalno-prawne** wykupu obligacji komunalnych w kwocie 5.100.000,00 zł (słownie: pięć milionów sto tysięcy złotych) z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu w kwocie 3.513.213,88 zł (słownie: trzy miliony pięćset trzynaście tysięcy dwieście trzynaście złotych osiemdziesiąt osiem groszy) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 1.586.786,12 zł (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt sześć złotych dwanaście 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 Nowosławska - Cwynar