



REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

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

**U c h w a ł a Nr 8/14/2024
z dnia 26 czerwca 2024 r.**

**składu orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Rzeszowie**

URZĄD GMINY Frysztak
W P Ł Y N Ę Ł O

dnia 2024 -07- 01

L.dz. Zał.

Podpis.....

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez **Gminę Frysztak** obligacji komunalnych emitowanych w kwocie 4.068.000 zł.

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2023 r., poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r., poz. 1270 z późn. 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 w osobach:

1. *Piotr Świętek* - przewodniczący
2. *Edyta Gawrońska* - członek
3. *Sabina Szafankiewicz* - członek

po rozpatrzeniu wniosku Wójta Gminy Frysztak o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Frysztak obligacji w kwocie 4.068.000 zł

postanawia

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Gminę Frysztak obligacji w kwocie 4.068.000 zł.

UZASADNIENIE

Do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie wpłynęło w dniu 24 czerwca 2024 r. zarządzenie Nr VI/23/2024 Wójta Gminy Frysztak z dnia 21 czerwca 2024 r., dotyczące wydania opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 4.068.000 zł emitowanych z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu na 2024 roku w kwocie 2.625.908 zł oraz spłatę zobowiązań z lat

poprzednich z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 1.442.098 zł.

Po zapoznaniu się z przedłożonymi materiałami oraz materiałami będącymi w dyspozycji Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie stwierdza się, co następuje:

Deficyt budżetowy oraz rozchody finansowane przychodami z emisji obligacji komunalnych określiła Rada Gminy Frysztak uchwałą Nr II/9/2024 z dnia 27 maja 2024 r. w sprawie zmian w budżecie gminy na 2024 r. Uchwałą Nr III/19/2024 z dnia 14 czerwca 2024 r. Rada Gminy Frysztak ustaliła limity zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w kwocie 2.625.908 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 1.442.098 zł.

Rada Gminy Frysztak uchwałą Nr III/21/2024 z dnia 14 czerwca 2024 r. postanowiła o emisji obligacji komunalnych oraz określiła zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 4.068 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 4.068.000 zł. W podjętej uchwale Rada Gminy ustaliła warunki finansowe emisji i wykupu obligacji postanawiając, że:

- 1) emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2024 roku w kwocie 2.625.908,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 1.442.908,00 zł,
- 2) obligacje zostaną wyemitowane w 2024 roku w 3 seriach: A24 – 1.033 obligacji o wartości 1.033.000 zł, B24 – 2.700 obligacji o wartości 2.700.000 zł oraz C24 – 335 obligacji o wartości 335.000 zł,
- 3) cena emisyjna jednej obligacji będzie równa ich wartości nominalnej tj. 1.000 zł,
- 4) obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone,
- 5) emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata,
- 6) wydatki związane przeprowadzeniem emisji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu w latach 2024-2038,
- 7) rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu gminy w latach 2030-2038,
- 8) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - a) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii A24,
 - b) z każdej obligacji serii B24 w 2030 r. zostanie wykupione 50 zł, wartość wykupu wyniesie 135.000 zł (2.700 sztuk obligacji x 50 zł),
 - c) z każdej obligacji serii B24 w 2031 r. zostanie wykupione 50 zł, wartość wykupu wyniesie 135.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 50 zł),

- d) z każdej obligacji serii B24 w 2032 r. zostanie wykupione 50 zł, wartość wykupu wyniesie 135.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 50 zł),
 - e) z każdej obligacji serii B24 w 2033 r. zostanie wykupione 50 zł, wartość wykupu wyniesie 135.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 50 zł),
 - f) z każdej obligacji serii B24 w 2034 r. zostanie wykupione 50 zł, wartość wykupu wyniesie 135.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 50 zł),
 - g) z każdej obligacji serii B24 w 2035 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 270.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 100 zł),
 - h) z każdej obligacji serii B24 w 2036 r. zostanie wykupione 100 zł, wartość wykupu wyniesie 270.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 100 zł),
 - i) z każdej obligacji serii B24 w 2037 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 675.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 250 zł),
 - j) z każdej obligacji serii B24 w 2038 r. zostanie wykupione 300 zł, wartość wykupu wyniesie 810.000 zł, (2.700 sztuk obligacji x 300 zł),
 - k) obligacje serii C24 zostaną wykupione w 2038 roku
- 9) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej,
- 10) dopuszczono możliwość wykupu przez Gminę Frysztak obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia,
- 11) oprocentowanie obligacji nalicza się według wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy,
- 12) oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Ze sprawozdań z wykonania budżetu za lata 2020-2024 wynika, że dochody i wydatki budżetowe Gminy Frysztak przedstawiają się następująco: /w zł/

Rok	Dochody			Wydatki		
	Plan	Wykonanie	%	Plan	Wykonanie	%
2020	49 752 144,40	49 392 775,19	99,28	52 161 304,12	49 717 166,94	95,31
2021	60 022 946,95	60 657 883,33	101,06	62 168 722,05	54 432 412,13	87,56
2022	61 573 531,92	60 678 586,08	98,55	64 928 049,38	62 564 220,98	96,36
2023	59 800 443,89	58 996 845,00	98,66	66 494 017,12	64 252 951,09	96,63
2024	62 607 208,17	18 217 241,29	29,10	67 254 414,50	13 793 533,94	20,51

Dane dotyczące 2024 r. przyjęto ze sprawozdania Rb-NDS za okres od 1 stycznia 2024 do 31 marca 2024 r.

Zgodnie z danymi wynikającymi ze sprawozdania o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń jednostki samorządu terytorialnego za okres od 1.01.2024 r. do 31.03.2024 r. jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Kwota długu jednostki na dzień 31 marca 2024 r. wynosi (zgodnie z Rb-Z) 21.622.214,11 zł, w tym z tytułu zobowiązań wymagalnych 1.616,10 zł. Łączna kwota długu z tytułu dotychczas

zaciągniętych zobowiązań oraz z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji w kwocie 4.068.000 zł wyniesie na koniec 2024 roku 24.294.529 zł, co stanowi 37,93% planowanych dochodów na 2024 r. (zgodnie z WPF jednostki na dzień 14 czerwca 2024 r. kwota planowanych dochodów na 2024 r. wynosi 64.056.415,34 zł).

W latach 2024-2038 relacja wynikająca z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych zgodnie z wieloletnią prognozą finansową Gminy Frysztak wynosi (%):

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy /%/	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń obliczonych w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy /%/
2024	6,72	13,36
2025	7,13	9,84
2026	5,91	10,66
2027	5,02	9,71
2028	4,54	8,86
2029	4,25	7,42
2030	5,05	6,15
2031	4,36	5,37
2032	4,17	5,39
2033	3,94	5,14
2034	3,89	5,02
2035	3,88	4,79
2036	3,73	4,76
2037	3,62	4,72
2038	3,68	4,64

Relacje przyjęto z uwzględnieniem danych z wykonania budżetu jednostki za 2023 rok.

Na podstawie prognozy kwoty długu stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej, Skład Orzekający stwierdził, iż roczne obciążenie budżetu gminy z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami nie będzie przekraczało maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika spłaty, wynikającego z przepisów art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Z danych przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Gminy Frysztak na lata 2024-2038 wynika, że spłata zobowiązań gminy nie zagraża w roku budżetowym oraz w latach 2025-2038 realizacji zadań publicznych. W okresie obowiązywania wieloletniej prognozy finansowej planuje się osiągnięcie nadwyżek operacyjnych, co oznacza, iż gmina planuje finansowanie wydatków bieżących z dochodów bieżących oraz ma potencjalne możliwości finansowe na prowadzenie nowych inwestycji lub spłatę

wcześniejszego zadłużenia. Należy podkreślić, że możliwość prawidłowej realizacji zadań publicznych w poszczególnych latach uwarunkowana jest pełną realizacją przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej założeń, w szczególności dotyczących realizacji dochodów jednostki, które umożliwią zachowanie relacji dochodów i wydatków bieżących wynikającej z art. 242 oraz wskaźnika dopuszczalnej wielkości spłaty zobowiązań wynikającej z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład orzekający zwraca uwagę, że indywidualne wskaźniki zadłużenia Gminy po 2024 roku zostały obliczone w oparciu o prognozowane wielkości dochodów oraz wydatków bieżących, podczas gdy w przyszłych latach będą one wyliczane na podstawie wielkości wynikających ze sprawozdań rocznych, czyli na podstawie faktycznie wykonanych wielkości. Oznacza to, że rzeczywiste możliwości w zakresie spłaty zobowiązań, mogą być wówczas inne, a więc także niższe niż obecnie prognozowane.

Mając na uwadze aktualną sytuację ekonomiczną, wpływającą między innymi na wzrost wydatków bieżących jednostki należy zaznaczyć, że mogą wystąpić niedające się przewidzieć niekorzystne zmiany w wielkości planowanych i faktycznie zrealizowanych dochodów i wydatków ogółem. Zachodzi więc konieczność monitorowania w okresie wykupu obligacji sytuacji finansowej jednostki w zakresie realizowania planowanych dochodów i wydatków oraz wykorzystania zwrotnych instrumentów dłużnych, w celu spełnienia ustawowych relacji wynikających z przywołanych powyżej przepisów ustawy o finansach publicznych.

Niezachowanie relacji wynikającej z art. 243 ustawy o finansach publicznych może bowiem skutkować ewentualną koniecznością podjęcia przez jednostkę działań naprawczych wynikających z ustawy o finansach publicznych.

Mając na względzie powyższe ustalenia Gmina Frysztak ma możliwość wykupu obligacji komunalnych w wysokości 4.068.000 zł.

Od powyższej uchwały składu orzekającego Wójtowi Gminy służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie, w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Otrzymują:

1. Wójt Gminy Frysztak (2x)
2. aa

PRZEWODNICZĄCY
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
Piotr Świątek
mgr Piotr ŚWIĄTEK

