



REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

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



**Uchwała Nr VIII/21/2017
z dnia 31 lipca 2017 r.**

**składu orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Rzeszowie**

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Sanok** obligacji komunalnych emitowanych w kwocie 4.958.000 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 2016 r., poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r., poz. 1870 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 Świątek | - | przewodniczący |
| 2. Edyta Gawrońska | - | członek |
| 3. Tadeusz Subik | - | członek |

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Miasta Sanoka o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Sanok obligacji w kwocie 4.958.000 zł

postanawia

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Miasto Sanok wykupu obligacji w kwocie 4.958.000 zł.

UZASADNIENIE

Do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie wpłynął wniosek Burmistrza Miasta Sanoka dotyczący wydania opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 4.958.000 zł emitowanych z przeznaczeniem na spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Do wniosku dołączono: odpis uchwały Nr XXXIX/339/17 Rady Miasta Sanoka z dnia 20 lipca 2017 r.

wraz z uzasadnieniem, odpis uchwały Nr XXXIX/341/17 Rady miasta Sanoka z dnia 20 lipca 2017 r., odpis uchwały Nr XXXIX/342/17 Rady Miasta Sanoka z dnia 20 lipca 2017 r., harmonogram spłat zobowiązań finansowych Miasta Sanoka oraz sprawozdanie Rb-Z za II kwartał 2017 r.

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

Spłaty z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań finansowane przychodami z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych w kwocie 4.958.000 zł określiła Rada Miasta Sanoka uchwałą Nr XXXIX/341/17 z dnia 20 lipca 2017 r. W przedmiotowej uchwale ustalono również limit zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych na spłatę zobowiązań z lat ubiegłych w kwocie 4.958.000 zł.

Uchwałą Nr XXXIX/339/17 z dnia 20 lipca 2017 r. Rada Miasta Sanoka postanowiła o emisji obligacji komunalnych oraz określiła zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W przedmiotowej uchwale Rada postanowiła wyemitować 4.958 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 4.958.000 zł. W podjętej uchwale Rada Miasta ustaliła warunki finansowe emisji i wykupu obligacji postanawiając, że:

- 1) emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 4.958.000 zł,
 - 2) obligacje zostaną wyemitowane w 2017 roku w 8 seriach (od A17 do H17),
 - 3) cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000 zł,
 - 4) obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone,
 - 5) obligacje nie będą posiadały formy dokumentu,
 - 6) wydatki związane z emisją obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miasta Sanoka,
 - 7) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - a) obligacje serii A17 zostaną wykupione w 2019 r.,
 - b) obligacje serii B17 zostaną wykupione w 2020 r.,
 - c) obligacje serii C17 i D17 zostaną wykupione w 2021 r.,
 - d) obligacje serii E17 i F17 zostaną wykupione w 2022 r.,
 - e) obligacje serii G17 zostaną wykupione w 2023 r.,
 - f) obligacje serii H17 zostaną wykupione w 2024 r.
 - 8) wykup obligacji wraz z oprocentowaniem zostanie pokryty z dochodów własnych Gminy Miasta Sanoka w latach 2017-2024,
 - 9) obligacje zostaną wykupione według ceny nominalnej,
 - 10) dopuszczono możliwość wykupu przez Gminę Miasto Sanok obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia,
 - 11) 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 2014-2017 wynika, że dochody i wydatki budżetowe Gminy Miasta Sanoka przedstawiają się następująco: /w zł/

Okres	d o c h o d y			w y d a t k i		
	plan	wykonanie	%	Plan	Wykonanie	%
2014	123.166.706	111.430.682	90,5	124.999.512	112.575.742	90,1
2015	127.241.340	121.953.651	95,8	125.011.459	116.222.163	92,9
2016	136.579.865	132.711.565	97,2	134.069.322	129.039.558	96,3
2017	149.977.964	75.469.430	50,3	149.979.655	71.525.223	47,7

Dane dotyczące 2017 r. przyjęto ze sprawozdań o dochodach, wydatkach gminy za okres od 1 stycznia 2017 do 30 czerwca 2017 r.

Zgodnie z informacją Burmistrza oraz danymi wynikającymi ze sprawozdania o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń jednostki samorządu terytorialnego za okres od 1.01.2017 r. do 30.06.2017 r. jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Kwota długu jednostki na dzień 30 czerwca 2017 r. wynosi (zgodnie z Rb-Z) 29.951.957,18 zł, w tym z tytułu zobowiązań wymagalnych 11.338,89 zł. Łączna kwota długu jednostki z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji w kwocie 4.958.000 zł wyniesie na koniec 2017 roku 32.095.999,72 zł, co stanowi 21,4% planowanych dochodów na 2017 r.

Prognozowane dochody (w zł.) budżetu Gminy Miasta Sanoka zgodnie z wieloletnią prognozą finansową, zmienioną uchwałą Nr XXXIX/342/2017 Rady Miasta Sanoka z dnia 20 lipca 2017 r., w okresie wykupu emitowanych obligacji wynoszą:

		bieżące	majątkowe
- 2017 r.	- 149.201.464,30	134.158.493,30	15.042.971
- 2018 r.	- 177.020.269	138.370.668	38.649.601
- 2019 r.	- 143.672.670	141.414.822	2.257.848
- 2020 r.	- 147.062.247	144.950.193	2.112.054
- 2021 r.	- 150.690.148	148.573.948	2.116.200
- 2022 r.	- 154.408.679,93	152.288.296,93	2.120.383
- 2023 r.	- 158.219.019,12	156.094.663,12	2.124.356
- 2024 r.	- 162.126.227	159.997.891	2.128.336

W latach 2017-2024 relacja wynikająca z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych zgodnie z wieloletnią prognozą finansową Gminy Miasta Sanoka wynosi (%):

	Lewa strona wzoru	Prawa strona wzoru
2017	4,44	7,89
2018	3,76	9,58
2019	3,75	9,78
2020	4,45	10,71

2021	4,24	11,32
2022	3,89	11,94
2023	3,22	11,92
2024	2,08	11,90

Mając na uwadze powyższe stwierdzić należy, że stosownie do brzmienia art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w latach 2017-2024 prognozuje się uchwalanie budżetów, które nie spowodują, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, relacja łącznej kwoty przeznaczonej na obsługę zadłużenia 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, co oznacza że relacja z art. 243 ustawy o finansach publicznych jest zachowana.

W tym stanie rzeczy Gmina Miasto Sanok ma możliwość wykupu obligacji komunalnych w wysokości 4.958.000 zł.

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

Otrzymują:

1. Burmistrz Miasta Sanoka (2x)
2. aa

PRZEWODNICZĄCY
SKŁADU ORZĘKAJĄCEGO
[Podpis]
mgr Piotr ŚWIĄTEK