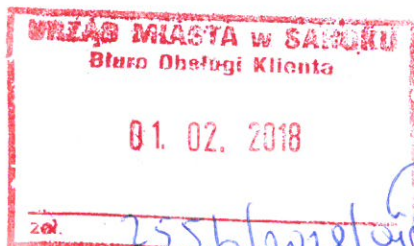




REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

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



**Uchwała Nr VIII/3/2018
z dnia 29 stycznia 2018 r.**

**składu orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Rzeszowie**

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Sanok** obligacji komunalnych emitowanych w kwocie 48.500.000 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 2017 r., poz. 2077 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 48.500.000 zł

p o s t a n a w i a

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Miasto Sanok wykupu obligacji w kwocie 48.500.000 zł.

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

Do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie wpłynął wniosek Burmistrza Miasta Sanoka dotyczący wydania opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 48.500.000 zł emitowanych z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2018 roku w kwocie 42.903.329 oraz na

spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 5.596.671 zł. Do wniosku dołączono: odpis uchwały Nr XLVIII/403/18 Rady Miasta Sanoka z dnia 11 stycznia 2018 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu wraz z uzasadnieniem, odpis uchwały Nr XLVII/402/18 Rady miasta Sanoka z dnia 11 stycznia 2018 r. w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej Miasta Sanoka, odpis uchwały Nr XLVII/401/18 Rady Miasta Sanoka z dnia 11 stycznia 2018 r. uchwała budżetowa na 2018 rok, harmonogram spłat zobowiązań finansowych Miasta Sanoka oraz sprawozdanie o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji Rb-Z za III kwartał 2017 r.

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

Wysokość deficytu budżetowego oraz spłat z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań określiła Rada Miasta Sanoka uchwałą Nr XLVII/401/18 z dnia 11 stycznia 2018 r. W przedmiotowej uchwale ustalono również limit zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu oraz spłatę zobowiązań z lat ubiegłych w kwocie 48.500.000 zł.

Uchwałą Nr XLVIII/403/18 z dnia 11 stycznia 2018 r. Rada Miasta Sanoka postanowiła o emisji obligacji komunalnych oraz określiła zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W przedmiotowej uchwale Rada postanowiła wyemitować 48.500 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 48.500.000 zł. W podjętej uchwale Rada Miasta ustaliła warunki finansowe emisji i wykupu obligacji postanawiając, że:

- 1) emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2018 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek łącznej kwocie 48.500.000 zł,
- 2) obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku w 60 seriach (od A18 do BJ18),
- 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 A18, B18, C18 i D18 zostaną wykupione w 2019 r.,
 - b) obligacje serii E18, F18, G18 i H18 zostaną wykupione w 2020 r.,
 - c) obligacje serii I18, J18, K18 i L18 zostaną wykupione w 2021 r.,
 - d) obligacje serii Ł18, M18, N18 i O18 zostaną wykupione w 2022 r.,
 - e) obligacje serii P18, R18, S18 i T18 zostaną wykupione w 2023 r.,
 - f) obligacje serii U18, W18, X18 i Y18 zostaną wykupione w 2024 r.,
 - g) obligacje serii Z18, AA18, AB18 i AC18 zostaną wykupione w 2025 r.,
 - h) obligacje serii AD18, AE18, AF18 i AG18 zostaną wykupione w 2026 r.,
 - i) obligacje serii AH18, AI18, AJ18 i AK18 zostaną wykupione w 2027 r.,

- j) obligacje serii AL18, AŁ18, AM18 i AN18 zostaną wykupione w 2028 r.,
 - k) obligacje serii AO18, AP18, AR18 i AS18 zostaną wykupione w 2029 r.,
 - l) obligacje serii AT18, AU18, AW18 i AX18 zostaną wykupione w 2030 r.,
 - m) obligacje serii AY18, AZ18, BA18 i BB18 zostaną wykupione w 2031 r.,
 - n) obligacje serii BC18, BD18, BE18 i BF18 zostaną wykupione w 2032 r.,
 - o) obligacje serii BG18, BH18, BI18 i BJ18 zostaną wykupione w 2033 r.,
 - 8) wykup obligacji wraz z oprocentowaniem zostanie pokryty z dochodów własnych Gminy Miasta Sanoka w latach 2019-2033,
 - 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	156.757.368	134.489.135	85,8	152.812.236	135.212.293	85,1

Dane dotyczące 2017 r. przyjęto ze sprawozdań o dochodach, wydatkach gminy za okres od 1 stycznia 2017 do 30 listopada 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 30.09.2017 r. jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Kwota długu jednostki na dzień 30 września 2017 r. wynosi (zgodnie z Rb-Z) 32.577.393,14 zł, w tym z tytułu zobowiązań wymagalnych 15.789,58 zł. Łączna kwota długu jednostki z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji w kwocie 48.500.000 zł wyniesie na koniec 2018 roku 74.982.955,67 zł, co stanowi 42,92% planowanych dochodów na 2018 r.

Prognozowane dochody (w zł.) budżetu Gminy Miasta Sanoka zgodnie z wieloletnią prognozą finansową, przyjętą uchwałą Nr XLVII/402/18 Rady Miasta Sanoka z dnia 11 stycznia 2018 r., w okresie wykupu emitowanych obligacji wynoszą:

		bieżące	majątkowe
- 2018 r. -	174.702.674	137.872.894	36.829.780
- 2019 r. -	145.302.064	143.112.064	2.190.000
- 2020 r. -	150.560.703	148.550.323	2.010.380

- 2021 r. -	155.908.888	153.898.134	2.010.754
- 2022 r. -	161.295.698,93	159.284.568,93	2.011.130
- 2023 r. -	166.552.457,12	164.540.960,12	2.011.497
- 2024 r. -	171.818.135	169.806.270	2.011.865
- 2025 r. -	177.082.498	175.070.265	2.012.233
- 2026 r. -	182.334.972	180.322.372	2.012.600
- 2027 r. -	187.564.687	185.551.722	2.012.965
- 2028 r. -	192.946.062,62	190.932.721,62	2.013.341
- 2029 r. -	198.292.553	196.278.838	2.013.715
- 2030 r. -	203.592.452	201.578.367	2.014.085
- 2031 r. -	208.833.855	206.819.403	2.014.452
- 2032 r. -	214.004.702	211.989.889	2.014.813
- 2033 r. -	219.092.815	217.077.647	2.015.168

W latach 2018-2033 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
2018	4,55	9,11
2019	5,42	7,45
2020	5,12	5,94
2021	4,84	4,95
2022	4,44	5,69
2023	4,12	6,68
2024	4,12	7,51
2025	3,48	8,22
2026	3,30	8,81
2027	3,13	9,31
2028	2,96	9,72
2029	2,81	10,07
2030	2,66	10,37
2031	2,52	10,60
2032	2,39	10,75
2033	0,47	10,82

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 2018-2033 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

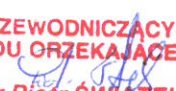
dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem, co oznacza że relacja z art. 243 ustawy o finansach publicznych jest zachowana.

W tym stanie rzeczy Gmina Miasto Sanok ma możliwość wykupu obligacji komunalnych w wysokości 48.500.000 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

mgr Piotr ŚWIATEK

