



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 VIII/2/2019
z dnia 22 marca 2019 r.**

**składu orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Rzeszowie**

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Sanok** obligacji komunalnych emitowanych w kwocie 18.099.000 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 z późn. zm.) 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. Mariusz Hadel | - | członek |

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Miasta Sanoka o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Sanok obligacji w kwocie 18.099.000 zł

p o s t a n a w i a

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Miasto Sanok wykupu obligacji w kwocie 18.099.000 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 18.099.000 zł emitowanych z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2019 roku w kwocie 12.345.068 zł oraz

na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych kwocie 5.753.932 zł.

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 z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych określiła Rada Miasta Sanoka uchwałą Nr VII/45/19 z dnia 7 marca 2019 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 18.099.000 zł.

Uchwałą Nr VII/46/19 z dnia 7 marca 2019 r. Rada Miasta Sanoka postanowiła o emisji obligacji komunalnych oraz określiła zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W przedmiotowej uchwale Rada postanowiła wyemitować 18.099 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 18.099.000 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 2019 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 18.099.000 zł,
- 2) obligacje zostaną wyemitowane w 2019 roku w 4 seriach (od A19 do D19),
- 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 w latach 2019-2032,
- 7) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - a) obligacje serii A19 zostaną wykupione w latach 2024-2031,
 - b) obligacje serii B19 zostaną wykupione w 2031 r.,
 - c) obligacje serii C19 zostaną wykupione w 2032 r.,
 - d) obligacje serii D19 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 8) wykup obligacji wraz z oprocentowaniem zostanie pokryty z dochodów własnych Gminy Miasta Sanoka w latach 2019-2032,
- 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 2013-2018 wynika, że dochody i wydatki budżetowe Gminy Miasta Sanoka przedstawiają się następująco: /w zł/

W latach 2019-2032 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
2019	4,57	7,84
2020	5,00	5,51
2021	3,34	4,04
2022	3,03	3,79
2023	4,17	4,94
2024	4,76	5,33
2025	4,12	5,74
2026	3,92	5,83
2027	3,73	6,06
2028	3,54	6,24
2029	3,37	6,53
2030	3,21	6,75
2031	3,15	6,95
2032	2,92	7,09

Relacje przyjęto z uwzględnieniem danych z wykonania budżetu jednostki za 2018 rok. 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 2019-2032 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.

Jednocześnie skład orzekający zwraca uwagę na zmiany dotyczące ustalania relacji określonej w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, wprowadzone ustawą z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r., poz. 2500). W świetle powołanej nowelizacji ustawy o finansach publicznych należy na bieżąco analizować sytuację finansową jednostki, w tym zdolność do zaciągania i spłaty nowych zobowiązań, w aspekcie wykonywanych i prognozowanych wielkości wpływających na ustalenie w kolejnych latach relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych w brzmieniu przewidzianym odpowiednio dla okresu przejściowego (2020-2025) oraz od roku 2026 do końca okresu objętego związanego z wykupem wyemitowanych obligacji komunalnych.

Rok	Dochody			Wydatki		
	Plan	Wykonanie	%	Plan	Wykonanie	%
2013	114 140 587,88	106 819 730,82	93,59%	117 570 015,24	109 511 930,16	93,15%
2014	123 166 706,49	111 430 682,76	90,47%	124 999 512,51	112 575 742,64	90,06%
2015	127 241 340,76	121 953 651,89	95,84%	125 011 459,69	116 222 163,54	92,97%
2016	136 579 865,18	132 711 565,32	97,17%	134 069 322,10	129 039 558,45	96,25%
2017	161 226 622,42	155 913 193,57	96,70%	163 281 490,79	155 855 524,42	95,45%
2018	187 681 069,17	165 906 419,39	88,40%	232 715 357,85	198 981 627,49	85,50%

Dane dotyczące 2018 r. przyjęto ze sprawozdań o dochodach, wydatkach gminy za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r. jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Kwota długu jednostki na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosi (zgodnie z Rb-Z) 66.266.422,34 zł, w tym z tytułu zobowiązań wymagalnych 5.121,10 zł. Łączna kwota długu jednostki z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji w kwocie 18.099.000 zł wyniesie na koniec 2019 roku 78.597.117,07 zł, co stanowi 46,30% planowanych dochodów na 2019 r.

Prognozowane dochody (w zł.) budżetu Gminy Miasta Sanoka zgodnie z wieloletnią prognozą finansową, przyjętą uchwałą Nr VII/45/19 Rady Miasta Sanoka z dnia 7 marca 2019 r., w okresie wykupu emitowanych obligacji wynoszą:

		bieżące	majątkowe
- 2019 r.	- 169.742.686	146.354.035	23.388.651
- 2020 r.	- 156.834.845	152.772.625	4.062.220
- 2021 r.	- 161.336.899	158.272.439	3.064.460
- 2022 r.	- 166.878.690,93	163.811.974,93	3.066.716
- 2023 r.	- 170.958.930,12	168.890.146,12	2.068.784
- 2024 r.	- 176.027.698	173.956.850	2.070.848
- 2025 r.	- 180.248.529	179.175.556	1.072.973
- 2026 r.	- 185.446.736	184.371.647	1.075.089
- 2027 r.	- 190.611.245	189.534.053	1.077.192
- 2028 r.	- 195.920.359,62	194.841.006,62	1.079.353
- 2029 r.	- 201.183.209	200.101.713	1.081.496
- 2030 r.	- 206.588.156	205.504.460	1.083.696
- 2031 r.	- 211.933.448	210.847.576	1.085.872
- 2032 r.	- 217.206.784	216.118.765	1.088.019

W tym stanie rzeczy Gmina Miasto Sanok ma możliwość wykupu obligacji komunalnych w wysokości 18.099.000 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
Piotr Świątek
mgr Piotr ŚWIĄTEK

