



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 8/33/2022 z dnia 12 grudnia 2022 r.

składu orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Sanok** obligacji komunalnych emitowanych w kwocie 4.000.000 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 2022 r., poz. 1668) w związku z art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r., poz. 1634 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. *Sabina Szałankiewicz* - członek

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Miasta Sanoka o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Sanok obligacji w kwocie 4.000.000 zł

p o s t a n a w i a

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Miasto Sanok wykupu obligacji w kwocie 4.000.000 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 4.000.000 zł emitowanych z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2022 roku. Do wniosku dołączono: kserokopię uchwały Rady Miasta Sanoka Nr LXIX/616/22 z dnia 24 listopada 2022 r., harmonogram spłat zobowiązań finansowych Miasta Sanoka oraz sprawozdanie Rb-Z na koniec III kwartału 2022 r.

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

Deficyt budżetowy finansowany przychodami z emisji obligacji komunalnych określiła Rada Miasta Sanoka uchwałą Nr LXIX/615/22 z dnia 24 listopada 2022 r. w sprawie zmian budżetu na 2022 rok. Uchwałą Nr LXX/626/22 z dnia 5 grudnia 2022 r. w sprawie zmian w budżecie na 2022 r. ustalono limity zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w kwocie 4.000.000 zł.

Rada Miasta Sanoka uchwałą Nr LXIX/616/22 z dnia 24 listopada 2022 r. zmienioną uchwałą Nr LXX/627/22 z dnia 5 grudnia 2022 r. postanowiła o emisji obligacji komunalnych oraz określiła zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 4.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 4.000.000 zł. W podjętych uchwałach Rada Miasta ustaliła warunki finansowe emisji i wykupu obligacji postanawiając, że:

- 1) emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2022 roku,
- 2) obligacje zostaną wyemitowane w 2022 roku w 4 seriach: A22 o wartości 1.000.000 zł, B22 o wartości 1.000.000 zł, C22 o wartości 1.000.000 zł oraz D22 o wartości 1.000.000 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) obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,
- 7) wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub rozchodów Gminy Miasta Sanoka w latach 2022-2031,
- 8) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - a) obligacje serii A22 zostaną wykupione w 2028 roku,
 - b) obligacje serii B22 zostaną wykupione w 2029 roku,
 - c) obligacje serii C22 zostaną wykupione w 2030 roku,
 - d) obligacje serii D22 zostaną wykupione w 2031 roku,
- 9) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej,
- 10) dopuszczono możliwość wykupu przez Gminę Miasto Sanok obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia,

11) oprocentowanie obligacji nalicza się według wartości nominalnej i wypłaca w terminach półrocznych, 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 2018-2022 wynika, że dochody i wydatki budżetowe Gminy Miasta Sanoka przedstawiają się następująco: /w zł/

Rok	Dochody			Wydatki		
	Plan	Wykonanie	%	Plan	Wykonanie	%
2018	187 681 069,17	165 949 874,44	88,42%	232 715 357,85	198 974 865,59	85,50%
2019	197 714 411,92	191 972 105,92	97,10%	212 035 958,77	200 574 872,61	94,59%
2020	191 977 661,23	195 839 578,22	102,01%	212 234 064,66	198 277 479,47	93,42%
2021	219 579 770,35	223 311 196,87	101,70%	243 805 876,41	213 038 914,43	87,38%
2022	198 276 415,46	155 066 178,67	78,21%	231 286 498,43	172 146 419,10	74,43%

Dane dotyczące 2022 r. przyjęto ze sprawozdań o dochodach, wydatkach gminy za okres od 1 stycznia 2022 do 30 września 2022 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 1.01.2022 r. do 30.09.2022 r. jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Kwota długu jednostki na dzień 30 września 2022 r. wynosi (zgodnie z Rb-Z) 102.904.940,56 zł, w tym z tytułu zobowiązań wymagalnych 87.107,82 zł. Łączna kwota długu z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji w kwocie 4.000.000 zł wyniesie na koniec 2022 roku 104.817.832,74 zł, co stanowi 50,65% planowanych dochodów na 2022 r. (z WPF jednostki wynika kwota planowanych dochodów w wysokości 206.933.120,09 zł). Skład orzekający podkreśla konieczność spłaty istniejących zobowiązań wymagalnych oraz podejmowania działań eliminujących ich powstawanie. Jednostka samorządu terytorialnego powinna bowiem dokonywać wydatków stosownie do art. 44 ust. 3 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w wysokości i terminach wynikających z wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W latach 2022-2038 relacja wynikająca z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych zgodnie z wieloletnią prognozą finansową Gminy Miasta Sanoka wynosi (%):

Rok	Relacja określona po lewej stronie	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym	Kwota długu /zł/
-----	------------------------------------	--	------------------

	<i>nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy</i>	<i>mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy</i>	
2022	3,86%	9,76%	104 817 832,74
2023	5,41%	7,72%	101 835 826,62
2024	6,48%	7,50%	94 465 826,62
2025	6,53%	7,28%	86 474 326,62
2026	4,85%	5,70%	80 482 826,62
2027	5,80%	7,60%	72 491 326,62
2028	5,75%	9,90%	64 117 000,00
2029	5,28%	10,85%	56 117 000,00
2030	5,04%	13,28%	48 117 000,00
2031	4,93%	14,01%	39 867 000,00
2032	4,18%	14,47%	32 768 000,00
2033	5,54%	14,62%	22 672 000,00
2034	3,80%	14,62%	15 672 000,00
2035	3,64%	14,62%	8 672 000,00
2036	3,01%	14,62%	2 720 000,00
2037	1,03%	14,62%	720 000,00
2038	0,37%	14,62%	0,00

Relacje przyjęto z uwzględnieniem danych z wykonania budżetu jednostki za 2021 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. Jednocześnie skład orzekający sygnalizuje, że z wieloletniej prognozy finansowej Miasta Sanoka wynika, iż relacja wynikająca z wzoru określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych wyniesie: w roku 2025 – 6,53% do 7,28%, a w roku 2026 – 4,85% do 5,70%.

Z danych przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Sanoka na lata 2022-2038 wynika, że spłata zobowiązań gminy, w tym z kredytów i pożyczek nie zagraża w roku budżetowym oraz w latach 2023-2038 realizacji zadań publicznych. W roku 2021 nadwyżka operacyjna wyniosła 10.048.210,87 zł. W okresie obowiązywania wieloletniej prognozy finansowej, za wyjątkiem roku 2022, 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. Mając na względzie wielkość długu jednostki 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 Miasta po 2022 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. Skład orzekający wskazuje ponadto, że w roku 2023 planowane są przychody z tytułu kredytów i pożyczek, które obciążają budżety kolejnych lat.

Mając na uwadze aktualną sytuację ekonomiczną, wpływającą między innymi na wzrost wydatków z tytułu obsługi zadłużenia jednostki należy zaznaczyć, że mogą wystąpić niedające się przewidzieć niekorzystne zmiany w wielkości planowanych i faktycznie zrealizowanych dochodów ogółem, zwłaszcza z tytułu udziałów w podatku dochodowym od osób prawnych oraz fizycznych. Zachodzi więc konieczność monitorowania, w okresie spłaty kredytu 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 Miasto Sanok ma możliwość wykupu obligacji komunalnych w wysokości 4.000.000 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