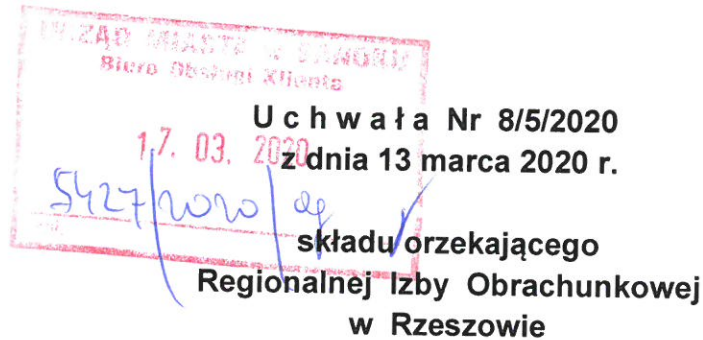




REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

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



w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Sanok** obligacji komunalnych emitowanych w kwocie 16.720.000 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 2019 r., poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 869 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 Szalankiewicz* - członek

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Miasta Sanoka o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Sanok obligacji w kwocie 16.720.000 zł

postanawia

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Miasto Sanok wykupu obligacji w kwocie 16.720.000 zł.

UZASADNIENIE

Do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie wpłynął w dniu 3 marca 2020 r. wniosek Burmistrza Miasta Sanoka dotyczący wydania opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 16.720.000 zł emitowanych z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2020 roku w kwocie

10.966.068 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 XXIII/165/20 z dnia 16 stycznia 2020 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 16.720.000 zł.

Uchwałą Nr XXVI/184/20 z dnia 27 lutego 2020 r. Rada Miasta Sanoka postanowiła o emisji obligacji komunalnych oraz określiła zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W przedmiotowej uchwale Rada postanowiła wyemitować 16.720 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 16.720.000 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 2020 roku w związku z realizacją zadań inwestycyjnych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji komunalnych,
- 2) obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w 4 seriach od A20 o wartości 8.000.000 zł, B20 o wartości 4.000.000 zł, C20 o wartości 4.000.000 zł oraz D20 o wartości 720.000 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 wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym,
- 7) wydatki związane z emisją obligacji i wypłata oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miasta Sanoka w latach 2020-2038,
- 8) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - a) obligacje serii A20 zostaną wykupione w latach 2027-2034,
 - b) obligacje serii B20 zostaną wykupione w latach 2033 - 2035,
 - c) obligacje serii C20 zostaną wykupione w latach 2036 - 2037,
 - d) obligacje serii D20 zostaną wykupione w 2038 r.,
- 9) rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miasta Sanoka lub przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji papierów wartościowych w latach 2027-2038,
- 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. Do wniosku o wydanie opinii dołączono również harmonogram spłat zobowiązań finansowych Miasta Sanoka (zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia), sprawozdanie Rb-Z za 2019 rok oraz wniosek skierowany do PKO Bank Polski S.A. o wyrażenie zgody na przesunięcie terminu spłat 6 rat kredytu zaciągniętego w dniu 27 lipca 2015 roku. Raty przypadające na rok 2021 w kwocie 1.012.000 zł oraz raty przypadające na 2022 rok w kwocie 506.000 zł zostały przeniesione, w celu zachowania relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych, do spłaty na lata 2025-2028. Zmiany umowy zaciągniętego kredytu bankowego, zgodnie z wnioskiem z dnia 12 lutego 2020 r. dokonano aneksem z dnia 9 marca 2020 roku.

Ze sprawozdań z wykonania budżetu za lata 2015-2019 wynika, że dochody i wydatki budżetowe Gminy Miasta Sanoka przedstawiają się następująco: /w zł/

| Rok | Dochody | | | Wydatki | | |
|------|----------------|----------------|--------|----------------|----------------|--------|
| | Plan | Wykonanie | % | Plan | Wykonanie | % |
| 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 | 165 949 874,44 | 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% |

Dane dotyczące 2019 r. przyjęto ze sprawozdań o dochodach, wydatkach gminy za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 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 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r. jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Kwota długu jednostki na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi (zgodnie z Rb-Z) 78.759.738,53 zł, w tym z tytułu zobowiązań wymagalnych 162.621,46 zł. Ponadto jednostka posiada zobowiązania z tytułu dłużnego stanowiącego zobowiązanie finansowe wynikające ze stosunków prawnych, które wywołują skutki ekonomiczne zbliżone do umów kredytów i pożyczek. Łączna kwota długu z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji w kwocie 16.720.000 zł wyniesie na koniec 2020 roku 89.548.014,28 zł, co stanowi 50,1% planowanych dochodów na 2020 r. Z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej na lata 2020-2038 wynika, że zobowiązania wymagalne zostaną w całości spłacone z wydatków roku 2020. W latach 2020-2038 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 |
|------|-------------------|--------------------|
| 2020 | 6,36 | 7,57 |
| 2021 | 3,74 | 4,07 |

| | | |
|------|------|------|
| 2022 | 3,82 | 4,22 |
| 2023 | 5,64 | 6,45 |
| 2024 | 6,37 | 7,55 |
| 2025 | 5,78 | 6,74 |
| 2026 | 5,51 | 5,62 |
| 2027 | 5,88 | 6,35 |
| 2028 | 5,58 | 7,06 |
| 2029 | 5,09 | 6,92 |
| 2030 | 4,84 | 6,86 |
| 2031 | 4,75 | 6,99 |
| 2032 | 4,39 | 7,04 |
| 2033 | 4,47 | 7,02 |
| 2034 | 1,20 | 7,08 |
| 2035 | 1,15 | 7,04 |
| 2036 | 1,09 | 6,90 |
| 2037 | 1,04 | 6,69 |
| 2038 | 0,36 | 6,38 |

Relacje przyjęto z uwzględnieniem danych z wykonania budżetu jednostki za 2019 rok. Mając na względzie powyższe stosownie do art. 243 ustawy o finansach publicznych w związku z art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500) w latach 2020-2025 prognozuje się uchwalanie budżetów, których realizacja nie spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat zobowiązań - do planowanych dochodów bieżących budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów bieżących budżetu. W latach 2026-2038 prognozuje się uchwalanie budżetów, których realizacja nie spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat zobowiązań - do planowanych dochodów bieżących budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich siedmiu lat relacji jej dochodów bieżących pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów bieżących budżetu.

Skład orzekający zwraca w tym miejscu uwagę, że z wieloletniej prognozy finansowej Miasta Sanoka wynika, iż po uwzględnieniu przeniesienia rat spłaty kredytu z 2015 roku relacja wynikająca z wzoru określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych wyniesie: w roku 2021 - 3,74% do 4,07%, w roku 2022 - 3,82% do 4,22%, w roku 2026 – 5,51% do 5,62%, a w roku 2027 – 5,88% do 6,35%. Jednocześnie skład orzekający zwraca uwagę, że indywidualne wskaźniki zadłużenia Gminy po 2020 roku zostały

obliczone w oparciu o prognozowane wielkości dochodów oraz wydatków, podczas gdy w przyszłych latach będą one wyliczane na podstawie wielkości wynikających ze sprawozdań rocznych, czyli na podstawie faktycznie wykonanych wielkości. W związku z powyższym skład orzekający podkreśla konieczność stałego monitorowania przez jednostkę prawidłowej realizacji dochodów i wydatków budżetowych w celu zachowania powyższej relacji w całym okresie obejmującym wykup emitowanych obligacji komunalnych. 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 16.720.000 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 ORZEKAJĄCEGO
Piotr Świątek
mgr Piotr ŚWIĄTEK

