



REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

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

URZĄD MIASTA w SANOKU
Sekretariat

2021 -05- 28

5249/05/2021

zał.

72

REFERAT KSIĘGOWOŚCI BUDŻETOWEJ
Urzędu Miasta Sanoka

2021 -05- 28

L. dz. 548
Skierowano do

**Uchwała Nr 8/9/2021
z dnia 26 maja 2021 r.**

**składu orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Rzeszowie**

FM
28.05.2021

w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Sanok** obligacji komunalnych emitowanych w kwocie 16.452.000 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 2021 r., poz. 305), 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 16.452.000 zł

postanawia

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Miasto Sanok wykupu obligacji w kwocie 16.452.000 zł.

UZASADNIENIE

Do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie wpłynął wniosek Burmistrza Miasta Sanoka dotyczący wydania opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 16.452.000 zł emitowanych z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2021 roku. Do wniosku dołączono: kserokopię uchwały Rady Miasta Sanoka Nr XLII/339/21 z dnia 27 kwietnia 2021 r.,

harmonogram spłat zobowiązań finansowych Miasta Sanoka oraz sprawozdanie Rb-Z na koniec IV kwartał 2020 r.

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

Deficytu budżetowy finansowany przychodami z emisji obligacji komunalnych określiła Rada Miasta Sanoka uchwałą Nr XXXVIII/301/21 z dnia 21 stycznia 2021 r. w sprawie budżetu na 2021 rok. W przedmiotowej uchwale ustalono limity zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w kwocie 16.452.000 zł.

Rada Miasta Sanoka uchwałą Nr XLII/339/21 z dnia 27 kwietnia 2021 r. zmienioną uchwałą Nr XLIII/369/21 z dnia 25 maja 2021 r. postanowiła o emisji obligacji komunalnych oraz określiła zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 16.452 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 16.452.000 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 2021 roku,
- 2) obligacje zostaną wyemitowane w 2021 roku w 4 seriach: A21 o wartości 2.500.000 zł, B21 o wartości 5.000.000 zł, C21 o wartości 5.000.000 zł oraz D21 o wartości 3.952.000 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 lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,
- 7) wydatki i rozchody przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłata oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miasta Sanoka w latach 2021-2036,
- 8) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:
 - a) z każdej obligacji serii A21 w 2029 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł,
 - b) z każdej obligacji serii A21 w 2030 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł,
 - c) z każdej obligacji serii A21 w 2031 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł,

- d) z każdej obligacji serii A21 w 2032 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł,
- e) z każdej obligacji serii A21 w 2033 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł,
- f) obligacje serii B21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem w 2034 r,
- g) obligacje serii C21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem w 2035 roku,
- h) obligacje serii D21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem w 2036 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 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 2017-2021 wynika, że dochody i wydatki budżetowe Gminy Miasta Sanoka przedstawiają się następująco: /w zł/

Rok	Dochody			Wydatki		
	Plan	Wykonanie	%	Plan	Wykonanie	%
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%
2020	191 977 661,23	195 839 578,22	102,01%	212 234 064,66	198 277 479,47	93,42%
2021	191 611 637,20	61 647 312,68	32,17%	215 130 495,92	52 774 358,98	24,53%

Dane dotyczące 2021 r. przyjęto ze sprawozdań o dochodach, wydatkach gminy za okres od 1 stycznia 2020 do 31 marca 2021 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 1.01.2021 r. do 31.03.2021 r. jednostka nie udzielała gwarancji i poręczeń. Kwota długu jednostki na dzień 31 marca 2021 r. wynosi (zgodnie z Rb-Z) 92.668.235,69 zł, w tym z tytułu zobowiązań wymagalnych 2.921.753,95 zł. Łączna kwota długu z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań oraz z uwzględnieniem wyemitowanych obligacji w kwocie 16.452.000 zł wyniesie na koniec 2021 roku 102.817.832,74 zł, co stanowi 51,94% planowanych dochodów na 2021 r. Skład orzekający wskazuje na konieczność spłaty istniejących zobowiązań wymagalnych. 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 2021-2038 relacja wynikająca z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych zgodnie z wieloletnią prognozą finansową Gminy Miasta Sanoka wynosi (%):

<i>Rok</i>	<i>Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy</i>	<i>Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy</i>	<i>Kwota długu /zł/</i>
2021	3,44%	5,66%	102 817 832,74
2022	1,71%	2,60%	102 817 832,74
2023	5,38%	6,26%	97 435 826,62
2024	6,81%	9,47%	89 665 826,62
2025	6,32%	14,17%	82 274 326,62
2026	5,35%	7,02%	75 882 826,62
2027	5,71%	8,79%	68 491 326,62
2028	5,42%	10,98%	61 117 000,00
2029	5,24%	13,23%	53 617 000,00
2030	4,99%	13,58%	46 117 000,00
2031	4,89%	13,80%	38 367 000,00
2032	4,66%	13,90%	30 768 000,00
2033	4,73%	13,99%	22 672 000,00
2034	3,98%	14,06%	15 672 000,00
2035	3,82%	14,10%	8 672 000,00
2036	3,16%	14,12%	2 720 000,00
2037	1,08%	14,12%	720 000,00
2038	0,39%	14,10%	0,00

Relacje przyjęto z uwzględnieniem danych z wykonania budżetu jednostki za 2020 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 2021-2025 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 relacja wynikająca z wzoru określonego w art. 243 ustawy o finansach publicznych wyniesie: w roku 2022 – 1,71% do 2,60%, a w roku 2023 – 5,38% do 6,26%.

Skład orzekający podkreśla, że indywidualne wskaźniki zadłużenia Miasta Sanoka po 2021 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. Mając na uwadze aktualną sytuację ekonomiczną i regulacje prawne obowiązujące w związku z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, 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 stałego monitorowania 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 16.452.000 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