

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 22 maja 2019 r.

**w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez
Gminę i Miasto Sianów**

Na podstawie art. 91 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, ze zm.) w zw. art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561, ze zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

1. Marcin Binaś - Przewodniczący
2. Jolanta Włodarek - Członek
3. Marek Dulewicz - Członek

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Gminy i Miasta Sianów w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2025-2026 obligacji w łącznej kwocie 3 800 000,00 zł, emitowanych w 2019 r. na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (3 400 000,00 zł) z tytułu zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji oraz na pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2019 r. (400 000,00 zł) postanawia:

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2025-2026 wyemitowanych obligacji na warunkach określonych we wniosku wraz z załącznikami

Uzasadnienie

Burmistrz Gminy i Miasta Sianów pismem z dnia 6 maja 2019 r., które wpłynęło do tut. Izby w dniu 7 maja br., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, które zostały zaplanowane do emisji na podstawie uchwały Rady Miejskiej w Sianowie¹.

Z postanowień przywołanej uchwały wynika, że jednostka samorządu terytorialnego zamierza wyemitować w 2019 r. obligacje w liczbie do 8 430 sztuk, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, przy jednoczesnym założeniu, że maksymalna wartość nominalna programu emisji obligacji komunalnych nie przekroczy kwoty 3 800 000,00 zł, celem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji (§2 uchwały). Obligacje zostaną wyemitowane w seriach (2) A19 - B19 o wartościach nominalnych 1 900 000,00 zł każda. Wykup obligacji, według wartości nominalnej (finansowany z dochodów własnych jednostki

¹ uchwała Nr IX/67/2019 Rady Miejskiej w Sianowie z dnia 26 kwietnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji Gminy i Miasta Sianów oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

samorządu terytorialnego) ma następować po upływie 6 i 7 lat od daty emisji, tj. w latach 2025-2026 r., na co wskazuje §5 ust. 1 uchwały. Zgodnie z postanowieniami §7 tej uchwały Burmistrz Gminy i Miasta Sianów został upoważniony do:

- zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem emisji obligacji,
- wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

W dniu 20 maja 2019 r. Rada Miejska w Sianowie podjęła uchwałę Nr X/71/2019 zmieniającą uchwałę w sprawie emisji obligacji Gminy i Miasta Sianów oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, gdzie w porównaniu do „uchwały emisyjnej” z dnia 26 kwietnia br. w §2 dodano cel związany z wykorzystaniem środków pieniężnych pochodzących z emisji obligacji o „pokrycie deficytu w wysokości 400 000,00 zł”.

W tym samym dniu – tj. 20 maja br. Burmistrz złożył wniosek o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w latach 2025-2026, w którym przeznaczenie środków pochodzących z emisji było tożsame z tym wskazanym w powyższej uchwale podjętej w dniu 20 maja br.

Biorąc pod uwagę ciężące na jednostce samorządu terytorialnego zobowiązania z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań zwrotnych, po uzyskaniu w 2019 r. środków w kwocie 3 800 000,00 zł z tytułu emisji wnioskowanych obligacji, opierając się na sporządzonej przez jednostkę informacji o „łącznej kwocie zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia przez Gminę i Miasto Sianów” według stanu na dzień 6 maja 2019 r., Skład Orzekający stwierdził, że łączna kwota spłat rat kredytów, pożyczek oraz wykupu obligacji wraz z należnym oprocentowaniem wyniesie 18 941 475,00 zł (w tym raty kapitałowe to 17 122 500,00 zł oraz odsetki w wysokości 1 818 975,00 zł).

W zakresie będących przedmiotem wniosku obligacji ustalono na podstawie wniosku z dnia 6 maja 2019 r., że:

1. termin ich przekazania jednostce samorządu terytorialnego przez agenta emisji został określony we wniosku jako „nie później niż do 31.12.2019 r.”,
2. terminy wykupu obligacji (transze i prowizje):
 - a) 2025 r. – kwota spłaty w wysokości 2 006 020,00 zł – w tym transza (rata kapitałowa) w wysokości 1 900 000,00 zł oraz koszty obsługi (odsetki prowizje) w wysokości 106 020,00 zł,
 - b) 2026 r. – kwota spłaty w wysokości 1 953 010,00 zł – w tym transza w wysokości 1 900 000,00 zł oraz koszty obsługi (odsetki, prowizje) w wysokości 53 010,00 zł.

Zgodnie z uchwałą budżetową Rady Miejskiej w Sianowie na 2019 r., z uwzględnieniem zmian dokonanych przez organy jednostki samorządu terytorialnego i przekazanych do RIO w Szczecinie do dnia wydania niniejszej opinii, budżet jednostki samorządu terytorialnego przedstawia się następująco:

1. dochody ogółem:	65 104 207,59 zł
- w tym bieżące:	57 369 346,25 zł oraz majątkowe: 7 734 861,34 zł
2. wydatki ogółem:	71 466 539,03 zł
- w tym bieżące:	54 038 218,99 zł oraz majątkowe: 17 428 320,04 zł

Różnica pomiędzy planowanymi dochodami a wydatkami budżetu stanowi deficyt budżetu w wysokości 6 362 331,44 zł. Jako źródło pokrycia tego deficytu wskazano przychody z tytułu sprzedaży papierów wartościowych (400 000,00 zł) oraz wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych (5 962 331,44 zł)

Przychody budżetu na 2019 r. wynoszą 9 762 331,44 zł i obejmują przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w wysokości 5 962 331,44 zł oraz z tytułu emisji obligacji w wysokości 3 800 000,00 zł. Rozchody na 2019 r. zaplanowano w wysokości 3 400 000,00 zł i obejmują one spłatę zadłużenia z lat ubiegłych.

Zgodnie z przepisami ustawy o finansach publicznych², jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na finansowanie planowanego deficytu budżetu, na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań zwrotnych oraz na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej. Suma wszystkich zobowiązań nie może przekroczyć jednak kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego³. Skład Orzekający ustalił, iż objęte wnioskiem obligacje zawarte są w upoważnieniu udzielonym Burmistrzowi do zaciągania przedmiotowego zobowiązania⁴.

W wyniku analizy posiadanych przez Izbę dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że na jednostce samorządu terytorialnego, według sprawozdania Rb-Z za I kwartał 2019 r., ciążyły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych w łącznej wysokości 13 322 500,00 zł. W związku z powyższym, po wyemitowaniu zaplanowanych obligacji komunalnych w wysokości 3 800 000,00 zł oraz dokonaniu spłat rat już zaciągniętych kredytów, pożyczek i wykupieniu wyemitowanych obligacji kwota długu wyniesie na koniec 2019 r. oraz w 2025 r. odpowiednio 13 722 500,00 zł i 1 900 000,00 zł, tj. 21,39% oraz 2,63% planowanych w tych latach dochodów. Po dokonaniu w 2026 r. wykupu obligacji na kwotę 1 900 000,00 zł nie jest obecnie planowane posiadanie na koniec tego roku zadłużenia przez jednostkę samorządu terytorialnego.

Prognozowana sytuacja finansowa jednostki samorządu terytorialnego, w tym w odniesieniu do kształtowania się długu publicznego, została przedstawiona (według stanu na dzień wydania niniejszej opinii) w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy

² art. 89 ust. 1 pkt. 2-4 ustawy o finansach publicznych

³ art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych

⁴ zgodnie z §2 uchwały Nr IX/65/2019 Rady Miejskiej w Sianowie z dnia 26 kwietnia 2019 r. w sprawie zmian budżetu Gminy Sianów na 2019 r.

finansowej na lata 2019-2026 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań⁵. Przyjęte w tej prognozie dla 2019 r. wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu jednostki samorządu terytorialnego, są zgodne z wartościami wynikającymi z budżetu na ten rok⁶. We wszystkich latach objętych prognozą zakładane są tzw. nadwyżki operacyjne, czyli dodatnie różnice pomiędzy dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, uwzględniające wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ustawy o finansach publicznych. Z przedstawionych w prognozie wartości wynika, że w całym okresie prognozy wskaźnik planowanej kwoty przypadających do spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia długu wraz z należnymi odsetkami, w porównaniu do dochodów danego roku budżetowego nie przekroczy dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań obliczonego na podstawie art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Gminy i Miasta, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii jednostka samorządu terytorialnego w całym okresie prognozy zachowała ustawowe wskaźniki spłaty zadłużenia.

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem wyemitowanych obligacji wraz z odsetkami w latach 2025-2026 należy uznać za dopuszczalne.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodniczący Składu Orzekającego



Marcin Binaś

⁵ uchwała Nr IX/66/2019 Rady Miejskiej w Sianowie z dnia 26 kwietnia 2019 r. w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Gminy Sianów na lata 2019-2026

⁶ zgodnie z wymaganiami określonymi w art. 229 ustawy o finansach publicznych