

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE**

z dnia 15 lipca 2020 r.

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

Na podstawie art. 91 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, 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 2019 r. poz. 2137), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

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

po rozpatrzeniu wniosku Burmistrza Sianowa w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2027-2028 obligacji w łącznej kwocie 5 067 448,00 zł, (w tym raty kapitałowe to 4 500 000,00 zł a odsetki to 567 448,00 zł), emitowanych w bieżącym roku w celu uzyskania środków finansowych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (3 400 000,00 zł) oraz na pokrycie deficytu (1 100 000,00 zł):

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2027-2028 wyemitowanych obligacji na warunkach określonych we wniosku wraz z załącznikami

Uzasadnienie

Burmistrz Sianowa pismem z dnia 30 czerwca 2020 r., które wpłynęło do tut. Izby w dniu 3 lipca br., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, które zostaną wyemitowane w 2020 r. na podstawie uchwały Rady Miejskiej w Sianowie¹, w ramach limitu na zaciąganie przedmiotowych zwrotnych zobowiązań dłużnych zawartego w uchwale budżetowej na rok emisji².

Z postanowień przywołanej uchwały wynika, że jednostka samorządu terytorialnego zamierza wyemitować w 2020 r. obligacje w liczbie do 4 500 sztuk, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, przy jednoczesnym założeniu, że maksymalna wartość nominalna programu emisji obligacji komunalnych nie przekroczy kwoty 4 500 000,00 zł, celem pozyskania środków pieniężnych

¹uchwała Nr XXII/172/2020 Rady Miejskiej w Sianowie z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji Gminy i Miasta Sianów oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

²uchwała Nr XVII/119/2019 Rady Miejskiej w Sianowie z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Sianów na rok 2020

na spłatę wcześniej zaciągniętych przez gminę zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i wyemitowanych obligacji (3 400 000,00 zł) oraz na pokrycie deficytu (1 100 000,00 zł). Obligacje zostaną wyemitowane w dwóch seriach - tj. A20 (2 300 000,00 zł) i B20 (2 200 000,00 zł) a ich wykup nastąpi po upływie odpowiednio 7 i 8 lat od daty emisji.

Zgodnie z postanowieniami § 7 „uchwały emisyjnej” Burmistrz Sianowa został upoważniony do:

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

W dniu 3 lipca br. Burmistrz Sianowa złożył wniosek o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji wyemitowanych we wskazanych powyżej seriach w łącznej wysokości 4 500 000,00 zł w latach 2027-2028, w którym zachowano zgodność ze wskazaną powyżej uchwałą organu stanowiącego w sprawie wyemitowania obligacji gminy Sianów oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez Burmistrza Sianowa i zawartymi w uchwale budżetowej na rok bieżący limitami na zaciąganie przedmiotowych zobowiązań.

W zakresie będących przedmiotem wniosku obligacji ustalono, że:

- 1) po stronie przychodowej jak i rozchodowej zostały one ujęte w aktualnie obowiązującej uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej,
- 2) terminy wykupu obligacji (transze i prowizje) wynoszą:

TERMIN WYKUPU	WYSOKOŚĆ TRANSZY	KOSZTY OBSŁUGI <i>w tym odsetki, prowizje itp.</i>	ŁĄCZNA KWOTA <i>splat wraz z oprocentowaniem</i>
2020 r.		24 188,00	24 188,00
2021 r.		58 050,00	58 050,00
2022 r.		58 050,00	58 050,00
2023 r.		58 050,00	58 050,00
2024 r.		58 050,00	58 050,00
2025 r.		58 050,00	58 050,00
2026 r.		53 010,00	53 010,00
2027 r.	2 300 000,00	100 000,00	2 400 000,00
2028 r.	2 200 000,00	100 000,00	2 300 000,00
	4 500 000,00	567 448,00	5 067 448,00

Zgodnie z uchwałą budżetową Rady Miejskiej w Sianowie na 2020 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:	75 266 823,77 zł
- w tym bieżące:	68 948 228,92 zł oraz majątkowe: 6 318 594,85 zł
2. wydatki ogółem:	85 574 294,23 zł
- w tym bieżące:	66 058 364,81 zł oraz majątkowe: 19 515 929,42 zł

Różnica pomiędzy planowanymi dochodami a wydatkami budżetu stanowi deficyt budżetu w wysokości 10 307 470,46 zł. Jako źródło pokrycia tego deficytu wskazano przychody z tytułu: zwrotnych zobowiązań dłużnych (1 100 000,00 zł), wolnych środków (8 840 998,37 zł), spłaty pożyczek udzielonych w latach ubiegłych (150 000,00 zł) oraz innych przychodów niezwiązanych z zaciągnięciem długu (216 472,09 zł) – tj. ze źródeł, o których mowa w art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych.

Przychody budżetu na 2020 r. wynoszą 13 707 470,46 zł a ich źródłem są: zwrotne zobowiązania dłużne (4 500 000,00 zł), wolne środki (8 840 998,37 zł), spłata pożyczek udzielonych w latach ubiegłych (150 000,00 zł) oraz inne przychody niezwiązane z zaciągnięciem długu (216 472,09 zł). Rozchody na 2020 r. zaplanowano w wysokości 3 400 000,00 zł i obejmują one spłatę zadłużenia z lat ubiegłych.

W wyniku analizy posiadanych przez Izbę dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że na jednostce samorządu terytorialnego, według sprawozdania Rb-Z za I kwartał 2020 r., ciążyły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych w łącznej wysokości 13 722 500,00 zł. W związku z powyższym oraz przy uwzględnieniu przychodów i rozchodów związanych z zaplanowaną w bieżącym roku emisją obligacji - kwota długu wyniesie w poszczególnych latach jak przedstawiono w poniższym zestawieniu (z uwzględnieniem procentowej relacji kwoty długu do zamierzonych do osiągnięcia w danym roku dochodów):

ROK	KWOTA DŁUGU	
	w zł	% planowanych dochodów w danym roku
2020 r.	14 822 500,00	19,76
2021 r.	11 422 500,00	14,86
2022 r.	10 795 000,00	14,88
2023 r.	8 900 000,00	12,27
2024 r.	8 600 000,00	11,86
2025 r.	6 400 000,00	8,82
2026 r.	4 500 000,00	6,19
2027 r.	2 200 000,00	3,02

Po wydatkowaniu w 2028 r. na rozchody kwoty 2 200 000,00 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 finansowej na lata 2020-2028 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań³. Przyjęte w tej prognozie dla 2020 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 rok⁴.

W latach objętych prognozą gmina zakłada osiągnięcie tzw. nadwyżek operacyjnych, czyli dodatnich różnic 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 Sianów, 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 objętych wieloletnią prognozą finansową 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

³uchwała Nr XXII/171/2020 Rady Miejskiej w Sianowie z dnia 29 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy i Miasta Sianów na lata 2020-2028

⁴zgodnie z wymaganiami określonymi w art. 229 ustawy o finansach publicznych