

UCHWAŁA Nr Wa.401.2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 26 października 2020 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Serock obligacji komunalnych o wartości nominalnej **5.600.000,00 zł**

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r., poz. 869 z późn. zm.) oraz 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 t.j.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - **Bożena Zych**
Członkowie: - Agata Pączkowska
- Karolina Aszkiełowicz

uchwala, co następuje:

§ 1

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez **Miasto i Gminę Serock** planowanych do emisji w 2020 roku obligacji komunalnych o wartości **5.600.000,00 zł**, przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w 2020 r. w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie **1.701.502,09 zł** oraz spłatę w 2020 r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie **3.898.497,91 zł**.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy Miastu i Gminie Serock odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od daty otrzymania.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta i Gminy Serock pismem znak FN.3021.2.2020 z dnia 2 października 2020 roku (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej – 6 października 2020 roku) zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych na kwotę **5.600.000,00 zł**, z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w 2020 r. w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie **1.701.502,09 zł**,

- spłatę w 2020 r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie **3.898.497,91 zł**.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 grudnia 2019 roku oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku,

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 30 września 2020 roku oraz Rb-Z wg stanu na dzień 30 września 2020 roku,

- uchwały budżetowej Miasta i Gminy Serock na 2020 rok,

- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy na lata 2020 - 2034,

- uchwały Nr 293/XXVII/2020 Rady Miasta Serock z dnia 1 października 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia ich zasad zbywania, nabywania i wykupu,

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Serock obligacji komunalnych o wartości 5.600.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 1 października 2020 roku Rada Miasta Serock podjęła uchwałę Nr 293/XXVII/2020 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w 2020 r. w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie **1.701.502,09 zł** oraz spłatę w 2020 r. wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie **3.898.497,91 zł**.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A20 o wartości 100.000,00 zł,
- 2) seria B20 o wartości 50.000,00 zł,
- 3) seria C20 o wartości 50.000,00 zł,
- 4) seria D20 o wartości 100.000,00 zł,
- 5) seria E20 o wartości 150.000,00 zł,
- 6) seria F20 o wartości 500.000,00 zł,
- 7) seria G20 o wartości 650.000,00 zł,
- 8) seria H20 o wartości 750.000,00 zł,
- 9) seria I20 o wartości 800.000,00 zł,
- 10) seria J20 o wartości 800.000,00 zł,
- 11) seria K20 o wartości 400.000,00 zł
- 12) seria L20 o wartości 400.000,00 zł,
- 13) seria M20 o wartości 200.000,00 zł,
- 14) seria N20 o wartości 200.000,00 zł,
- 15) seria O20 o wartości 200.000,00 zł,
- 16) seria P20 o wartości 100.000,00 zł,
- 17) seria R20 o wartości 150.000,00 zł.

Emisja obligacji wszystkich serii nastąpi nie później niż 30 grudnia 2020 roku.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) 1 roku od daty emisji obligacji serii A20,
- 2) 2 lat od daty emisji obligacji serii B20,
- 3) 3 lat od daty emisji obligacji serii C20,
- 4) 4 lat od daty emisji obligacji serii D20,
- 5) 5 lat od daty emisji obligacji serii E20,
- 6) 6 lat od daty emisji obligacji serii F20,
- 7) 7 lat od daty emisji obligacji serii G20,
- 8) 8 lat od daty emisji obligacji serii H20,
- 9) 9 lat od daty emisji obligacji serii I20,
- 10) 10 lat od daty emisji obligacji serii J20,
- 11) 11 lat od daty emisji obligacji serii K20,
- 12) 11 lat od daty emisji obligacji serii L20,
- 13) 12 lat od daty emisji obligacji serii M20,
- 14) 12 lat od daty emisji obligacji serii N20,
- 15) 12 lat od daty emisji obligacji serii O20,
- 16) 12 lat od daty emisji obligacji serii P20,
- 17) 12 lat od daty emisji obligacji serii R20.

Oprocentowanie obligacji będzie naliczane od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2021 - 2032 z dochodów własnych (podatek od nieruchomości) Miasta i Gminy Serock.

Z przedłożonego wyciągu z protokołu Sesji Rady Miasta i Gminy Serock wynika, że ww. uchwała została podjęta bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady, tj. zgodnie z art. 58 ust. 2 cyt. ustawy o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2020 r., poz. 713 t.j.).

Uchwalony na 2020 rok budżet Miasta i Gminy wg stanu na dzień 1 października 2020 r., tj. na dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zamyka się planowanym deficytem w kwocie 10.953.785,38 zł, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (92.709.091,00 zł) i planowanymi wydatkami (103.662.876,38 zł). Ponadto planuje się rozchody budżetu w kwocie 3.898.497,91 zł, tj. z tytułu wykupu obligacji – 3.330.000,00 zł, spłaty otrzymanych kredytów – 66.842,08 zł, spłaty otrzymanych pożyczek – 501.655,83 zł. W budżecie zaplanowano przychody w kwocie 14.852.283,29 zł, w tym m.in.: **przychody ze sprzedaży obligacji w wysokości 5.600.000,00 zł (z czego kwota 1.701.502,09 zł na pokrycie deficytu roku 2020 r. i kwota 3.898.497,91 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań).**

W uchwale budżetowej na 2020 rok Rada Miejska w Serocku ustaliła limit zobowiązań m.in. z tytułu:

- a) z tytułu emisji papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.701.502,09 zł,
- b) z tytułu zaciąganych pożyczek na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 4.605.303 zł,

c) z tytułu zaciągniętego kredytu na sfinansowanie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu w kwocie 2.000.000 zł,

d) z tytułu emisji papierów wartościowych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 3.898.497,91 zł.

Powyższe ustalenia wskazują, iż Rada Miejska w Serocku wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 6 i art. 91 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 grudnia 2019 r., wynika, że Gmina na koniec 2019 roku obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 25.118.850,66 zł, co stanowiło ok. 29,19% wykonanych dochodów budżetu Gminy w 2019 roku. Powyższą kwotę stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 grudnia 2019 r., dochody wykonano na poziomie 98,43% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wynosi 57,92% planu. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 93,14% wielkości planowanych na 2019 rok.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za III kwartały 2020 roku, wynika, że Gmina na dzień 30 września 2020 roku obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 23.839.006,23 zł. Kwotę tę stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 30 września 2020 roku, dochody wykonano na poziomie 80,53% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wynosił 112,03% planu. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 66,54% wielkości planowanych na 2020 rok.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Serock na lata 2020 - 2034 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii), dług Miasta i Gminy na koniec 2020 roku wyniesie **31.425.655,75 zł**.

Wg WPF planowany wskaźnik spłaty długu Miasta i Gminy Serock w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2021 – 2032 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wydając niniejszą opinię uwzględnił, przyjęte przez Radę w Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów Miasta i Gminy Serock będzie na poziomie kwot ujętych w tej Prognozie. Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu i stanu długu Miasta i Gminy Serock. W przypadku braku realizacji dochodów na zakładanym w Prognozie poziomie konieczna jest niezwłoczna nowelizacja WPF i uchwały budżetowej.

W tym miejscu, Skład Orzekający wskazuje, iż zachowanie powyższych wskaźników ocenia w oparciu o art. 7 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2050), tj. stosując dotychczasowe brzmienie art. 243 ustawy o finansach publicznych. Jednocześnie Skład zauważa, że wskaźnik z art. 243 ustawy o finansach publicznych na lata 2020-2025 będzie ustalany zgodnie z art. 9 ust. 1, 3 i 4 o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw, tzn. relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat i wykupów określonych w art. 243 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 1, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, do planowanych dochodów bieżących budżetu nie może przekroczyć średniej

arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów bieżących budżetu. Natomiast na rok 2026 i kolejne lata ustalenie relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych będzie następować w oparciu o art. 9 ust. 2 ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw.

Powyższe winny mieć na uwadze Organy Miasta i Gminy Serock opracowując i uchwalając budżet oraz wieloletnią prognozę finansową na rok 2021 i lata następne.

W tym stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak wyżej.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
Barbara Zych