

UCHWAŁA Nr Wa.295.2017
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 12 września 2017 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Serock obligacji komunalnych o wartości nominalnej 6.000.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r. poz. 561) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - **Bożena Zych**
Członkowie: - **Lucyna Kusińska**
- **Agata Pączkowska**

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez **Miasto i Gminę Serock** planowanych do emisji w 2017 roku obligacji komunalnych o wartości **6.000.000,00 zł** przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie **3.500.000,00 zł** oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie **2.500.000,00 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.3021.17.2017 z dnia 4 września 2017 r. (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej – 7 września 2017 r.) zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych na kwotę **6.000.000,00 zł**, z przeznaczeniem na:

- sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie **3.500.000,00 zł**,

- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie **2.500.000,00 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 2016 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.,

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 30 czerwca 2017 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 30 czerwca 2017 r.,

- uchwały budżetowej Miasta i Gminy Serock na 2017 rok,

- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy na lata 2017 - 2027,

- uchwały Nr 383/XXXV/2017 Rady Miasta Serock z dnia 31 sierpnia 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Serock obligacji komunalnych o wartości 6.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 31 sierpnia 2017 r. Rada Miasta Serock podjęła uchwałę Nr 383/XXXV/2017 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta i Gminy Serock w związku z realizacją zadań majątkowych w kwocie **3.500.000,00 zł** oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie **2.500.000,00 zł.**

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria A17 o wartości 163.000 zł,
- 2) Seria B17 o wartości 160.000 zł,
- 3) Seria C17 o wartości 550.000 zł,
- 4) Seria D17 o wartości 562.000 zł,
- 5) Seria E17 o wartości 315.000 zł,
- 6) Seria F17 o wartości 300.000 zł,
- 7) Seria G17 o wartości 400.000 zł,
- 8) Seria H17 o wartości 350.000 zł,
- 9) Seria I17 o wartości 400.000 zł,
- 10) Seria J17 o wartości 400.000 zł,
- 11) Seria K17 o wartości 300.000 zł,
- 12) Seria L17 o wartości 300.000 zł,
- 13) Seria M17 o wartości 200.000 zł,
- 14) Seria N17 o wartości 300.000 zł,
- 15) Seria O17 o wartości 250.000 zł,
- 16) Seria P17 o wartości 250.000 zł,
- 17) Seria R17 o wartości 200.000 zł,
- 18) Seria S17 o wartości 300.000 zł,
- 19) Seria T17 o wartości 300.000 zł,

Emisja obligacji wszystkich serii nastąpi nie później niż 29 grudnia 2017 r.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) 1 roku od daty emisji obligacji serii A17,
- 2) 2 lat od daty emisji obligacji serii B17,
- 3) 3 lat od daty emisji obligacji serii C17,
- 4) 4 lat od daty emisji obligacji serii D17,
- 5) 5 lat od daty emisji obligacji serii E17,
- 6) 5 lat od daty emisji obligacji serii F17,
- 7) 6 lat od daty emisji obligacji serii G17,
- 8) 6 lat od daty emisji obligacji serii H17,
- 9) 7 lat od daty emisji obligacji serii I17,
- 10) 7 lat od daty emisji obligacji serii J17,
- 11) 8 lat od daty emisji obligacji serii K17,
- 12) 8 lat od daty emisji obligacji serii L17,
- 13) 8 lat od daty emisji obligacji serii M17,
- 14) 9 lat od daty emisji obligacji serii N17,
- 15) 9 lat od daty emisji obligacji serii O17,
- 16) 9 lat od daty emisji obligacji serii P17,
- 17) 10 lat od daty emisji obligacji serii R17,
- 18) 10 lat od daty emisji obligacji serii S17,
- 19) 10 lat od daty emisji obligacji serii T17.

Oprocentowanie obligacji naliczane od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji. 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 2018 - 2027 z dochodów własnych 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.

Uchwalony na 2017 rok budżet Miasta i Gminy wg stanu na dzień 31 sierpnia 2017 r., tj. na dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zamyka się planowanym deficytem w kwocie 4.900.169,39 zł, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (70.328.454,12 zł) i planowanymi wydatkami (75.228.623,51 zł). Ponadto planuje się rozchody budżetu w kwocie 5.111.587,88 zł, tj. z tytułu wykupu obligacji – 2.605.000,00 zł, spłaty otrzymanych kredytów – 169.342,08 zł, spłaty otrzymanych pożyczek – 337.245,80 zł oraz z tytułu spłaty kredytu zaciągniętego na pokrycie przejściowego deficytu – 2.000.000,00 zł. W budżecie zaplanowano przychody w kwocie 10.011.757,27 zł, w tym m.in.: **przychody ze sprzedaży obligacji w wysokości 6.000.000,00 zł (z czego kwota 3.500.000,00 zł na pokrycie deficytu roku 2017 r. i kwota 2.500.000,00 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań).**

W uchwale budżetowej na 2017 rok Rada Miejska w Serocku ustaliła limit zobowiązań m.in. z tytułu:

- a) emisji papierów wartościowych na spłatę kredytów, pożyczek i wykupu obligacji z lat ubiegłych w kwocie 2.500.000,00 zł oraz na sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 3.500.000,00 zł,
- b) zaciąganych pożyczek na sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 683.000,00 zł,
- c) zaciągniętego kredytu na sfinansowanie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu w kwocie 2.000.000,00 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 30 czerwca 2017 r., wynika, że Miasto Serock na koniec dwóch pierwszych kwartałów 2017 roku obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 12.033.413,11 zł.

Powyższą kwotę stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 30 czerwca 2017 r., dochody wykonano na poziomie 51,68 % planu rocznego po zmianach, przy czym wskaźnik realizacji zaplanowanych dochodów majątkowych jest niski w stosunku do upływu czasu (plan 5.613.824,79 zł, wykonanie 159.354,61 zł, tj. 2,84%). Wydatki zrealizowano na poziomie 45,17 % wielkości planowanych na 2017 rok.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Serock na lata 2017 - 2027 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii), dług Miasta i Gminy na koniec 2017 roku wyniesie 16.704.356,67 zł.

Wg WPF planowany wskaźnik spłaty długu Miasta i Gminy Serock w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2018 – 2027 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 stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak wyżej.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
mgr Bożena Ryk