

UCHWAŁA Nr Wa.314.2013
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 24 września 2013 roku

w sprawie wydania opinii dotyczącej możliwości wykupu przez Miasto Marki obligacji komunalnych w kwocie 22.000.000 zł planowanych do emisji w 2013 roku.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jedn.: Dz.U. z 2013r., poz. 885) oraz art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn.: Dz.U. z 2012r. poz. 1113) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - Iwona Molitor
Członkowie: - Lucyna Kusińska
- Bożena Zych

uchwała, co następuje:

§ 1

1. Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Marki obligacji komunalnych w kwocie 22.000.000 zł planowanych do emisji w 2013 roku na sfinansowanie w 2013 roku planowanego deficytu budżetu Miasta wynikającego z konieczności sfinansowania zadań inwestycyjnych związanych z budową i remontem dróg oraz budową infrastruktury komunalnej, kanalizacyjnej, oświatowej i sportowej na terenie Miasta Marki oraz na spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz spłaty zaciągniętej pożyczki.
2. Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

Uzasadnienie:

Pismem z dnia 26 sierpnia 2013 roku Burmistrz Miasta Marki zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie o opinię w sprawie możliwości wykupu przez Miasto Marki obligacji komunalnych w kwocie 22.000.000 zł planowanych do emisji w 2013 roku na sfinansowanie w 2013 roku planowanego deficytu budżetu Miasta wynikającego z konieczności sfinansowania zadań inwestycyjnych związanych z budową i remontem dróg oraz budową infrastruktury komunalnej, kanalizacyjnej, oświatowej i sportowej na terenie Miasta Marki oraz na spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz na spłaty zaciągniętej pożyczki.

Przedstawiając poniższą opinię Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wziął pod uwagę:

1) spełnienie wymogów formalno - prawnych wynikających z:

- a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „b” ustawy o samorządzie gminnym, a mianowicie podjęcie przez Radę Miejską w Markach uchwały w sprawie emisji obligacji,
- b) art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych tj. określenie w budżecie Miasta wysokości emisji obligacji w celu pokrycia planowanego deficytu budżetu oraz wykupu wcześniej wyemitowanych obligacji komunalnych oraz spłatę zaciągniętej pożyczki,
- c) art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych, w związku z art. 85 ust. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych określającego górną granicę dochodów, do której Gmina może obciążyć budżet danego roku zobowiązaniami wynikającymi ze spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych przez nią poręczeń, a także przypadających do wykupu w danym roku papierów wartościowych,
- d) art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych, w związku z art. 85 ust. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych określającego granicę zadłużenia jednostki samorządowej w trakcie roku budżetowego oraz na koniec roku,

2) kondycję finansową Miasta Marki wynikającą z analizy:

- a) wykonania budżetu w I półroczu 2013 roku,
- b) prognozy dochodów Miasta w okresie wykupu planowanych do emisji obligacji,
- c) obciążeń z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych.

Z analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby oraz opracowanych i przekazanych przez Miasto materiałów wynika, że:

1. Podstawę planowanej przez Miasto Marki w 2013 roku emisji obligacji komunalnych w kwocie 22.000.000 zł przeznaczonej na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w tym zadań inwestycyjnych związanych z budową i remontem dróg oraz budową infrastruktury komunalnej, kanalizacyjnej, oświatowej i sportowej na terenie Miasta Marki oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz na spłatę zaciągniętej pożyczki stanowi:
 - uchwała Nr XIII/322/2013 Rady Miasta Marki z dnia 12 czerwca 2013 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych (ze zmianami) - obligacje serii A13, B13, C13, D13 na łączną kwotę 22.000.000 zł.
2. W budżecie na 2013 rok po zmianach Rada Miejska zaplanowała deficyt budżetowy w kwocie 1.260.620 zł. Jako źródło sfinansowania powyższego deficytu Rada wskazała wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez gminę (74.650 zł) oraz pożyczkę w kwocie 1.185.970 zł zaciąganą w Narodowym Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie.

Ponadto w budżecie Rada Miasta Marki zaplanowała przychody z emisji obligacji komunalnych w kwocie 21.925.350 zł w celu sfinansowania rozchodów budżetu z tytułu wykupu obligacji komunalnych (21.800.000 zł) oraz w celu spłaty zaciągniętej pożyczki (125.350 zł).

W 2013 roku Rada Miasta Marki nie wyemitowała innych obligacji komunalnych. Natomiast uchwałą Nr XXIX/205/2012 z dnia 29 sierpnia 2012 roku Rada Miasta upoważnia Burmistrza Miasta do zaciągnięcia w roku 2012 i 2013 długoterminowej pożyczki z NFOŚiGW odpowiednio w wysokości 1.671.712,00 zł i 1.963.455,00 zł.

Z powyższego wynika zatem, że Rada Miasta Marki wypełniła wymogi określone w art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy o samorządzie gminnym i art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych.

3. Wykup obligacji nastąpi po upływie:

- | | |
|--|-----------------|
| 1) 5-10 lat od daty emisji obligacji serii A13 | (20.000.000 zł) |
| 2) 5 lat od daty emisji obligacji serii B13 | (500.000 zł) |
| 3) 6 lat od daty emisji obligacji serii C13 | (500.000 zł) |
| 4) 8 lat od daty emisji obligacji serii D13 | (1.000.000 zł) |

4. Z przedłożonego sprawozdania Rb-Z na dzień 30 czerwca 2013 roku wynika, iż Miasto Marki posiada zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych pożyczek oraz wyemitowanych obligacji komunalnych w kwocie 47.024.045 zł, co stanowi 55,5% planowanych dochodów ogółem.

Ponadto zgodnie z uchwałą Nr XXVIII/282/2009 Rady Miasta Marki z dnia 22 kwietnia 2009 roku Miasto Marki poręczyło pożyczkę inwestycyjną udzieloną Spółce z o.o. „Wodociąg Marecki” w Markach ze środków WFOŚiGW w Warszawie, do łącznej kwoty 10.736.472 zł w okresie 2010-2016, zaś zgodnie z uchwałą Nr IX/59/2011 Rady Miasta Marki z dnia 26 maja 2011 roku w sprawie poręczenia przez Gminę Miasto Marki kredytu komercyjnego udzielonego spółce z ograniczoną odpowiedzialnością „Wodociąg Marecki” w związku z realizacją przedsięwzięcia „Budowa kanalizacji sanitarnej na obszarze aglomeracji Miasta Marki”. Miasto Marki poręczyło kredyt komercyjny w wysokości 40.000.000 zł.

5. Uchwalony przez Radę Miasta budżet na 2013 rok, po uwzględnieniu wprowadzonych w trakcie roku budżetowego zmian, wykonany został w I półroczu 2013 roku po stronie dochodów w 47,83% planu rocznego, zaś po stronie wydatków w 43,14%.

6. Z uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2012-2024 wynika, iż założony w niej wskaźnik wzrostu dochodów w latach 2018-2023 (okres wykupu obligacji) w stosunku do roku poprzedniego kształtuje się na poziomie 5%.

Z przedstawionej przez Miasto Marki (w ramach WPF) prognozy długu wynika, iż dług jednostki na koniec każdego roku obejmuje zobowiązania z tytułu pożyczki z NFOŚiGW oraz emisji obligacji, a jego wskaźnik w roku 2013 wynosi 56,66% planowanych dochodów.

Łączne obciążenia jednostki z tytułu spłaty rat kapitałowych i odsetek od pożyczek z NFOŚiGW oraz wykupu obligacji i spłaty odsetek od nich, a także potencjalne spłaty wynikające z udzielonych przez Miasto Marki poręczeń stanowiąc będą w roku 2013 32,61% planowanych w 2013 roku dochodów.

Przekroczenie w 2013 roku dopuszczalnego 15% wskaźnika spłat wynikającego z art. 169 ust. 1 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych zostało spowodowane wcześniejszym wykupem wyemitowanych obligacji komunalnych, tj. serii P, S, T i A12, M, O, A i B w celu zmniejszenia wskaźnika obciążeń budżetu w latach 2014-2024 z tytułu spłaty zaciągniętego długu (lewa strona wzoru określonego w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych), co tym samym umożliwi nieprzekroczenie w latach 2014-2024 wskaźnika nadwyżki operacyjnej (prawa strona wzoru określonego w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych) w konsekwencji czego indywidualny wskaźnik zadłużenia Miasta Marki w latach 2014-2024 określony w Wieloletniej Prognozie Finansowej będzie realny, a tym samym Prognoza spełni wymogi art. 226 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (uchwała Nr 12.337.2013 Kolegium RIO w Warszawie z dnia 4 czerwca 2013 roku w sprawie wskazania naruszenia prawa w uchwale Nr XLI/318/2013 Rady Miasta Marki z dnia 15 maja 2013 roku w sprawie Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Marki Na lata 2013-2024).

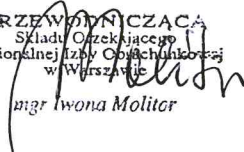
A zatem w latach 2014–2024 indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki wynikający z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych będzie zachowany.

Reasumując, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie stwierdza, iż analiza przedłożonych przez Miasto Marki dokumentów wskazuje na spełnienie wymogów prawnych zawartych w art. 226 w zakresie realistyczności WPF z punktu widzenia realności planowanych w latach 2013-2024 dochodów oraz wymogów wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych tzn., że kwoty rocznych zobowiązań z tytułu spłaty rat pożyczek i kredytów wraz z odsetkami oraz z tytułu wykupu obligacji i spłaty odsetek od nich oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń nie przekroczą w latach 2014-2024 wskaźnika nadwyżki operacyjnej jednostki.

Niemniej Skład Orzekający zauważa, że wskaźnik zadłużenia w roku 2013 jest bardzo wysoki (56,66%) i w sytuacji niepełnej realizacji wielkości przyjętych w opracowanej przez jednostkę prognozie dochodów może nastąpić jego przekroczenie, co spowoduje rażące naruszenie przepisu art. 170 „starej” ustawy o finansach publicznych.

Ponadto powyższe może spowodować, że część zaplanowanych i uruchomionych wydatków może nie znaleźć pokrycia w zaplanowanych dochodach.

Mając na uwadze powyższe ustalenia Skład Orzekający regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił jak w sentencji.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

mgr Iwona Molitor