

Sochaczew 11 stycznia 2019 roku

BURMISTRZ
Miasta Sochaczew
woj. mazowieckie

BRM.003.2.2018/2019

Panie, Panowie

Radni Rady Miejskiej w Sochaczewie

Janusz Bąbała, Alicja Korkosz,
Jacek Krzemiński, Jolanta Kulpa-
Szczepaniak, Robert Błaszczyk, Zofia
Denisiewicz, Adam Kloch, Andrzej
Kuśmirek, Teresa Lutyńska

Odpowiedź na interpelację

W związku ze złożoną w dniu 28 grudnia 2018 roku interpelacją dotyczącą wykonania następujących uchwał:

1. Uchwały Nr XXXVII/405/13 Rady Miejskiej w Sochaczewie z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
2. Uchwały Nr XXVIII/307/17 Rady Miejskiej w Sochaczewie z dnia 22 września 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
3. Uchwały Nr XXXVII/403/18 Rady Miejskiej w Sochaczewie z dnia 27 czerwca 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
4. Oraz w sprawie zadłużenia Gminy Miasto Sochaczew na kolejne lata od 2019 r do 2028 roku

Niniejszym udzielam odpowiedzi na zadane w interpelacji pytania:

Ad 1. Odnośnie Uchwały Nr XXXVII/405/13 Rady Miejskiej w Sochaczewie z dnia 14 listopada 2013 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Dla budżetów uchwalanych począwszy od 2014 roku dopuszczalność zadłużenia oceniana jest na podstawie zindywidualizowanego wskaźnika spłat zadłużenia, obliczanego według wzoru określonego w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (zwana dalej u.f.p.).

Zgodnie z art. 243 ust. 1 u.f.p. Rada Miasta nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym:

- 1) spłat rat kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90, wraz z należnymi w danym roku odsetkami od kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90;
- 2) wykupów papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90 wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 i art. 90;
- 3) potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji

- do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich 3 lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu, obliczoną według wzoru:

$$\left(\frac{R + O}{D} \right)_n \leq \frac{1}{3} * \left(\frac{Db_{n-1} + Sm_{n-1} - Wb_{n-1}}{D_{n-1}} + \frac{Db_{n-2} + Sm_{n-2} - Wb_{n-2}}{D_{n-2}} + \frac{Db_{n-3} + Sm_{n-3} - Wb_{n-3}}{D_{n-3}} \right)$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

R - planowaną na rok budżetowy łączną kwotę z tytułu spłaty rat kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 i art. 90, oraz wykupów papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90;

O - planowane na rok budżetowy odsetki od kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90, odsetki i dyskonto od papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 i art. 90 oraz spłaty kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji;

D - dochody ogółem budżetu w danym roku budżetowym;

Db - dochody bieżące;

Sm - dochody ze sprzedaży majątku;

Wb - wydatki bieżące;

n - rok budżetowy, na który ustalana jest relacja;

n-1 - rok poprzedzający rok budżetowy, na który ustalana jest relacja;

n-2 - rok poprzedzający rok budżetowy o 2 lata;

n-3 - rok poprzedzający rok budżetowy o 3 lata.

Powyższy przepis ogranicza poziom przypadających w danym roku spłat z tytułów wymienionych przez ustawodawcę, nie limituje jednak wielkości długu samorządu.

Do końca 2013 roku obowiązywały przepisy, które stanowiły, że łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów, pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami, wykup papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych, potencjalne spłaty kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji nie mogą przekroczyć 15 % planowanych na dany rok budżetowy dochodów jednostki samorządu terytorialnego, a łączna kwota długu na koniec roku budżetowego nie może przekroczyć 60 % wykonanych dochodów ogółem w tym roku budżetowym. Zaciągane przez Miasto do 2013 roku kredyty spełniały powyższy warunek, a kwota długu na koniec poszczególnych lat nie przekraczała dopuszczalnego poziomu.

Ustawodawca, od 2014 roku, przyjmując konstrukcję limitującą spłatę zadłużenia, o której mowa w art. 243 u.f.p. odszedł od sztywnego wskaźnika 15 % limitującego spłatę zadłużenia. Limitowanie obejmuje zarówno wydatki (odsetki) jak i rozchody (raty kapitałowe kredytu). Zmiana przepisów prawnych od 2014 roku, spowodowała w przypadku Miasta Sochaczewa, iż wskaźnik spłaty zadłużenia w 2014 roku i w następnych latach osiągnął niższą wartość niż dotychczas, tym samym nastąpiła konieczność optymalizacji zadłużenia. Przeanalizowano WPF pod kątem płynności, ryzyka, ustalono możliwość sfinansowania ewentualnego deficytu i przygotowano program emisji obligacji oparty o konsolidację istniejących kredytów, zgodnie z wymogami określonymi w art. 243 ust 1 u.f.p. Emisja obligacji przez Gminę Miasto Sochaczew w 2013 roku zrestrukturyzowała dług poprzez pozyskanie środków pieniężnych na wcześniejszą spłatę rat kapitałowych wynikających z zawartych umów oraz na pokrycie deficytu budżetowego wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w lata 2013-2014. Jeden program emisji obligacji zrestrukturyzował zadłużenie, sfinansował planowany deficyt budżetu w roku 2013 i 2014. Rozłożona w dłuższym okresie spłata spowodowała mniejsze roczne obciążenie budżetu i poprawiła wskaźniki na kolejne lata. Jednocześnie został wprowadzony margines bezpieczeństwa między wskaźnikami planowanej a dopuszczalnej spłaty wynikającej z art. 243 u.f.p. na wypadek niezrealizowania prognozowanych poziomów dochodów bieżących i majątkowych. Z łącznej kwoty emisji obligacji w 2013 roku kwotę 21.509.842 zł przeznaczono na spłatę w całości lub w części kredytów zaciągniętych w latach wcześniejszych przez Miasto, a kwotę 857.158 zł na sfinansowanie deficytu budżetu.

Regionalna Izba Obrachunkowa wydała pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Sochaczew.

Po przeprowadzonym postępowaniu na wybór Agenta emisji obligacji komunalnych, wskaźnik IRR (wewnętrzna stopa zwrotu) najtańszej oferty wyniósł 1%, co odpowiadało marży kredytów w wysokości 0,97 %. Średnia ważona marży kredytów objętych konsolidacją (wcześniejszą spłatą) wynosiła 1,08 %. Tak więc koszty finansowe spłaty zadłużenia zostały obniżone o 0,11%. Agent emisji obligacji pobrał prowizję w wysokości 10.000 zł.

Koszty obsługi (odsetki) obligacji z 2013 i z 2014 roku do końca roku budżetowego 2018 wyniosły 3.819.281,05 zł. **Należy jeszcze raz podkreślić, że obligacjami spłacono**

wcześniejsze kredyty, a koszty oprocentowania obligacji były średnio o 0,11 % niższe od kosztów oprocentowania spłaconych kredytów.

Koszt obsługi emisji obligacji do roku 2025 uzależniony jest od wysokości stawki WIBOR 6M, która powiększona o marżę Emitenta stanowi podstawę naliczenia odsetek. Na przestrzeni lat od 2014 roku stawka WIBOR 6M maleje.

Zgodnie z aktualnymi zapisami w WPF poczynając od roku 2020 przyjęto wykup obligacji z nadwyżek budżetowych.

Ad 2. Odnośnie Uchwały Nr XXVIII/307/17 Rady Miejskiej w Sochaczewie z dnia 22 września 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

W uchwalonym budżecie Miasta na 2017 rok planowano emisję obligacji komunalnych na kwotę 5.600.000 zł. Ze względu na dobrą sytuację finansową Miasta zmniejszono kwotę emisji obligacji do 2.800.000 zł. Regionalna Izba Obrachunkowa pozytywnie zaopiniowała możliwość wykupu obligacji przez Miasto Sochaczew.

Agent emisji obligacji pobrał prowizję w wysokości 11.200 zł.

Koszt obsługi emisji obligacji do roku 2025 uzależniony jest od wysokości stawki WIBOR 6M, która powiększona o marżę Emitenta stanowi podstawę naliczenia odsetek.

Zgodnie z aktualnymi zapisami w WPF poczynając od roku 2020 przyjęto wykup obligacji z nadwyżki budżetowej.

Ad 3. Odnośnie Uchwały Nr XXXVII/403/18 Rady Miejskiej w Sochaczewie z dnia 27 czerwca 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

Regionalna Izba Obrachunkowa pozytywnie zaopiniowała możliwość wykupu obligacji przez Miasto Sochaczew.

Agent emisji obligacji pobrał prowizję w wysokości 20.850 zł.

Koszt obsługi emisji obligacji do roku 2028 uzależniony jest od wysokości stawki WIBOR 6M, która powiększona o marżę Emitenta stanowi podstawę naliczenia odsetek.

Zgodnie z aktualnymi zapisami w WPF poczynając od roku 2020 przyjęto wykup obligacji z nadwyżki budżetowej.

Ad 4 odnośnie zadłużenia Gminy Miasto Sochaczew na kolejne lata od 2019 r. do 2028 roku

1. Wg. stanu na dzień 1 stycznia 2019 roku zadłużenie z tytułu kredytów, pożyczki, emisji obligacji wynosi 45.185.984,41 zł
2. Przewidywane całkowite koszty obsługi (odsetki) obligacji wyemitowanych w 2013, 2014, 2017, 2018, 2019 roku od momentu ich emisji do terminów całkowitego wykupu – szacunek 7.500.000 zł. **Jednocześnie ponownie zwracam uwagę, że obligacjami spłacono część wcześniej zaciągniętych kredytów, a koszty**

oprocentowania obligacji były średnio o 0,11 % niższe od kosztów oprocentowania spłaconych kredytów.

3. Jakim procentem dochodu własnego Gminy Miasto Sochaczew w 2019 r. jest dług wynikający z zaciągniętych wcześniej kredytów, pożyczek oraz emisji wszystkich obligacji pozostałych do spłaty/wykupu – wg. stanu na 1.01.2019 r. kwota długu do planowanych dochodów ogółem wynosi 26,19 %, a planowana wg. stanu na 31.12.2019 r. 24,51 %
4. Czy część zadłużenia Gminy Miasto Sochaczew została przeniesiona do spółek miejskich np. przez umowy wsparcia? – Nie
5. Ile wynosił dług Gminy Miasto Sochaczew na początku VI, VII, VIII kadencji Rady Miasta
VI kadencja (stan na 31.12.2010 r.)
33.379.893,37 zł, co stanowi 39,63 % wykonanych dochodów w wysokości 84.231.350,20 zł.
VII kadencja (stan na 31.12.2014 r.)
45.632.834,56 zł, co stanowi 39,45 % wykonanych dochodów w wysokości 115.674.009,79 zł.
VIII kadencja (stan na 31.12.2018 r.)
45.185.984,41 zł, co stanowi 25,75 % planowanej kwoty dochodów 2018 roku

Państwa obawy dotyczące finansów miasta są całkowicie nieuzasadnione. Nie podziela ich również Regionalna Izba Obrachunkowa, instytucja która na bieżąco nadzoruje finanse samorządów. Świadczą o tym pozytywne opinie RIO dotyczące budżetów miasta i Wieloletnich Prognoz Finansowych w poszczególnych latach oraz pozytywne opinie dotyczące emisji obligacji, które są dostępne w wydziale Skarbnika Miasta.

Wszystkie dane potwierdzające dobrą sytuację finansów miasta są zawarte w Wieloletniej Prognozie Finansowej. Pani Skarbnik jest gotowa udzielać szczegółowych wyjaśnień, szczególnie tym z Państwa, którzy po raz pierwszy mają kontakt z tym dokumentem. Wynika z niego, że poziom zobowiązań miasta obniża się w kolejnych latach i osiąga wartość zero w 2028 roku przy planowanych w tym roku dochodach w wysokości 178 mln złotych.

Przypomnę Państwu, że gdy obejmowałem urząd Burmistrza Sochaczewa w 2010 roku poziom zadłużenia miasta wynosił 39,63 %. Dodatkowo Panowie Burmistrzowie B. Czubacki i J. Żelichowski składając projekt budżetu miasta na 2011 rok zaplanowali zwiększenie zadłużenia miasta o kolejne 9 mln złotych. Od tego czasu finanse miasta uległy zdecydowanej poprawie i poziom zadłużenia miasta na dzień 31.12.2018 rok wynosi 25,75 % (biorąc pod uwagę plan dochodów 2018 r.) i jest niższy od tego, który zastałem o 13,88 %.

Emisja obligacji w kolejnych latach była działaniem bardzo korzystnym dla naszego samorządu, bo zabezpieczała udziały własne miasta w projektach dotyczących realizowanych inwestycji o czym świadczą poniższe dane:

Wartość inwestycji zrealizowanych w latach 2014-2018 – 76.662.166,41 zł

Wartość pozyskanych środków na inwestycje w latach 2014-2018 – 38.534.993,60 zł

Środki własne przeznaczone na inwestycje w latach 2014-2018 – 38.127.172,81 zł

Jak widać z powyższego zestawienia nasze inwestycje służące mieszkańcom Sochaczewa w 50,3 % zostały sfinansowane ze środków pozyskanych, stanowiących niejako darowiznę zwiększającą majątek miasta. Było to możliwe dzięki emisji obligacji.

Dla roku 2018 uwzględniono kwoty planowane.

Na zakończenie jeszcze raz zapraszam radnych Koalicji Obywatelskiej i Bezpartyjnych Samorządowców do wydziału Skarbnika Miasta, aby uzyskać niezbędne wyjaśnienia, które na pewno ułatwią Państwu analizę samorządowych dokumentów finansowych.


BURMISTRZ
Piotr Osiecki