



UCHWAŁA Nr 3.b./39/2022
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 28 października 2022 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto Marki planowanych do emisji obligacji na łączną kwotę 24.000.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2022 r., poz. 1634 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 2022 r., poz. 1668 t.j.) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodniczący: - **Agnieszka Szewc**
Członkowie: - Aneta Dygus
 - Konrad Pachocki

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Marki planowanych do emisji w 2022 roku obligacji na łączną kwotę 24.000.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2022 roku związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

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

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Marki zwrócił się o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji w 2022 roku obligacji na łączną kwotę **24.000.000,00 zł**, zgodnie z Uchwałą Nr LVII/598/2022 Rady Miasta Marki z dnia 28 września 2022 r.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu posiadanych sprawozdań Rb NDS oraz Rb Z za rok 2021 i za II kwartał roku 2022, oraz:

- uchwały budżetowej Miasta Marki na 2022 rok,
- uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2022 - 2035 po zmianach – Uchwała Rady Nr LVII/596/2022 z dnia 28 września 2022 r.,
- uchwały Rady Miasta Marki w sprawie emisji obligacji z dnia 28 września 2022 r. Nr LVII/598/2022,

dokonał oceny sytuacji finansowej Miasta Marki, w efekcie czego pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę planowanych do emisji w 2022 roku obligacji na łączną kwotę 24.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 28 września 2022 r. Rada Miasta Marki podjęła Uchwałę Nr LVII/598/2022 w sprawie emisji obligacji. W ww. uchwale organ stanowiący Miasta Marki postanowił o emisji w 2022 roku 24.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 24.000.000,00 zł. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2022 roku związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2022 roku w 4 seriach, tj.:

- a) seria A22 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
- b) seria B22 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
- c) seria C22 na kwotę 7.000.000,00 PLN,
- d) seria D22 na kwotę 7.000.000,00 PLN.

Wykup obligacji nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:

Obligacje serii A22 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

a) obligacje serii A22 zgodnie z harmonogramem:

- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 PLN na łączną kwotę 2.000.000,00 PLN;
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 PLN na łączną kwotę 2.000.000,00 PLN;
- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 PLN na łączną kwotę 1.000.000,00 PLN;

b) obligacje serii B22 zgodnie z harmonogramem:

- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 PLN na łączną kwotę 1.000.000,00 PLN;
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 PLN na łączną kwotę 2.000.000,00 PLN;
- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 400,00 PLN na łączną kwotę 2.000.000,00 PLN;

c) obligacje serii C22 zostaną wykupione w 2033 roku,

d) obligacje serii D22 zostaną wykupione w 2034 roku.

W myśl postanowień cyt. uchwały „Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów”.

Z przedłożonego wyciągu z protokołu Sesji Rady Miasta Marki 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 2022 r., poz. 559 t.j.).

Uchwalony na 2022 rok budżet Miasta wg stanu na dzień 28 września 2022 r., tj. dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji, zamyka się planowanym deficytem w kwocie 31.682.076,00 zł, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (232.073.979,00 zł) i planowanymi wydatkami (263.756.055,00 zł). Ponadto planuje się przychody w kwocie 39.182.076,00 zł, w tym: emisja obligacji – 24.000.000,00 zł.

Zatem opiniowana emisja obligacji mieści się w kwotach zaplanowanych w budżecie Miasta na 2022 rok.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wynika, że Miasto na koniec 2021 roku obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 112.269.510,00 zł, co stanowiło 42,73% wykonanych dochodów budżetu Miasta w 2021 roku. Powyższą kwotę stanowiły kredyty i pożyczki długoterminowe.

Wg sprawozdania Rb-NDS o nadwyżce/deficycie Miasta Marki za IV kwartały 2021 r., dochody wykonano na poziomie 99,92% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wynosił 59,41%. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 96,29% wielkości planowanych na 2021 rok.

Wg sprawozdania Rb-NDS o nadwyżce/deficycie Miasta Marki za II kwartał 2022 roku, dochody wykonano na poziomie 57,73% planu rocznego po zmianach. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 51,64% wielkości planowanych na 2022 rok.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta na lata 2022 - 2035 (prognoza kwoty długu i jego spłaty w brzmieniu nadanym Uchwałą Nr LVII/596/2022 Rady Miasta Marki z dnia 28 września 2022 r.), przewiduje, że dług Miasta na koniec 2022 roku wyniesie 127.127.132,00 zł.

Wg WPF wskaźnik długu Miasta w okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2023 -2035 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 będzie na poziomie kwot ujętych w tej

Prognozie. Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu i stanu długu Miasta. 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 sentencji.