

**UCHWAŁA Nr 3.b./36/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 20 sierpnia 2024 roku**

**w sprawie** opinii o możliwości wykupu obligacji przez Województwo Mazowieckie

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1270 ze 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 2023 r. poz. 1325), **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

**Przewodnicząca:** - Agnieszka Szewc  
**Członkowie:** - Aneta Dygus  
- Agata Pączkowska

uchwała, co następuje:

**§ 1**

**Pozytywnie opiniuje** możliwość wykupu obligacji wyemitowanych przez Województwo Mazowieckie w wysokości 1.000.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Województwa Mazowieckiego w 2024 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

**§ 2**

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

**§ 3**

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

**U z a s a d n i e n i e**

W dniu 24 lipca 2024 roku Marszałek Województwa Mazowieckiego pismem znak: BF-II-WB.3060.1.2024.AP zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu posiadanych dokumentów, w tym sprawozdań kwartalnych: Rb-Z i Rb-NDS wg stanu na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz sprawozdań kwartalnych: Rb-Z i Rb-NDS wg stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku, a także:

- uchwały Nr 42/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 16 lipca 2024 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwały budżetowej Województwa Mazowieckiego na 2024 rok;
- uchwały Nr 41/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 16 lipca 2024 roku zmieniającej uchwałę w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Województwa Mazowieckiego na lata 2024-2038;
- uchwały Nr 44/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 16 lipca 2024 roku w sprawie emisji obligacji Województwa Mazowieckiego;

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu obligacji przez Województwo Mazowieckie wyemitowanych w wysokości 1.000.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W dniu 16 lipca 2024 roku Sejmik Województwa Mazowieckiego podjął uchwałę Nr 44/24 w sprawie w sprawie emisji obligacji Województwa Mazowieckiego.

Celem emisji obligacji będzie sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Województwa Mazowieckiego w 2024 roku oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. Wykup obligacji odbędzie się w latach 2025-2034.

Wykup obligacji nastąpi z dochodów własnych lub przychodów budżetu Województwa Mazowieckiego. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypłatą oprocentowania ma być pokryta z dochodów własnych budżetu Województwa Mazowieckiego.

Uchwalony na 2024 rok budżet Sejmiku Województwa wg stanu na dzień 16 lipca 2024 roku zamyka się planowanym deficytem w wysokości 1.570.951.652,00 zł, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (6.974.816.213,00 zł) i planowanymi wydatkami (8.545.767.865,00 zł). Ponadto planuje się rozchody budżetu w kwocie 505.586.457,00 zł oraz przychody w łącznej kwocie 2.076.538.109,00 zł pochodzące z:

- 1) przychodów ze sprzedaży innych papierów wartościowych w wysokości 1.000.000.000,00 zł, w tym 844.413.543,00 zł na pokrycie planowanego deficytu i 155.586.457,00 na spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań;
- 2) spłat pożyczek udzielonych z budżetu Województwa Mazowieckiego w latach ubiegłych w wysokości 65.257.765,00 zł, w tym 15.257.765,00 zł na pokrycie planowanego deficytu i 50.000.000,00 zł z przeznaczeniem na udzielenie pożyczki;
- 3) kredytu długoterminowego zaciągniętego na rynku zagranicznym w wysokości 254.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu;
- 4) spłat kredytu krótkoterminowego na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu w wysokości 300.000.000,00 zł;
- 5) wolnych środków o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w wysokości 50.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie deficytu;
- 6) rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków (art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych) w wysokości 1.561.828,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu;
- 7) niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach (art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych) w wysokości 5.718.516,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu.

Wg sprawozdania Rb-NDS o nadwyżce/deficycie jst wg stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku, dochody ogółem wykonano na poziomie 49,75% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wyniósł 21,44% planu. Wydatki zrealizowano na poziomie 32,27% wielkości planowanych na 2024 rok.

Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec II kwartału 2024 roku zadłużenie Województwa Mazowieckiego wyniosło 1.171.477.071,05 zł, z tego 1.276.173,69 zł z tytułu zobowiązań wymagalnych i 1.170.200.897,36 zł z tytułu kredytów i pożyczek długoterminowych.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2024-2038 – uchwała Nr 41/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 16 lipca 2024 roku – dług Województwa na koniec 2024 roku wyniesie 2.699.405.801,00 zł, a wskaźnik spłaty długu Województwa w okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2025-2034 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Województwo Mazowieckie od 2014 roku objęte jest „Programem postępowania ostrożnościowego Województwa Mazowieckiego”, w związku z zaciągniętą pożyczką z budżetu państwa. Uchwała Nr 215/16 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 19 grudnia 2016 roku zmieniająca uchwałę w sprawie przyjęcia „Programu postępowania ostrożnościowego Województwa Mazowieckiego” wprowadziła możliwość zaciągania nowych kredytów i pożyczek, emisji obligacji lub przystępowania do długu w związku z potrzebą zapewnienia finansowania zadań własnych województwa oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów, pod warunkiem, że w wyniku takich działań:

1. zapewnione zostanie zachowanie zasad wynikających z art. 242-244 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych najpóźniej na koniec roku, w którym upływa termin spłaty pożyczki z budżetu państwa;
2. w każdym z lat objętych wieloletnią prognozą finansową, nadwyżka operacyjna rozumiana jako dodatnia różnica pomiędzy dochodami bieżącymi, a wydatkami bieżącymi, nie będzie niższa niż roczna obsługa zadłużenia, tj. suma wydatków na odsetki od kredytów i pożyczek, planowanych wydatków z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji oraz rocznych spłat rat kredytów długoterminowych i pożyczek długoterminowych oraz wykupu obligacji;
3. planowana kwota długu w poszczególnych latach objętych wieloletnią prognozą finansową nie przekroczy 90% planowanych dochodów bieżących w danym roku budżetowym;
4. zachowana zostanie zdolność terminowego regulowania zobowiązań i realizowania ustawowych zadań własnych samorządu województwa, co stanowi cel wdrażania niniejszego programu ostrożnościowego;
5. nie zostaną naruszone warunki przewidziane Umową Pożyczki zawartej pomiędzy Skarbem Państwa oraz Województwem Mazowieckim.

W związku z powyższymi zapisami w „Programie postępowania ostrożnościowego Województwa Mazowieckiego” i przy założeniu realizacji wielkości przyjętych w opracowanej przez jednostkę Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2024-2038, Województwo Mazowieckie posiada – w ocenie Składu Orzekającego – możliwość wykupu obligacji w latach 2025-2034.

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