



P. J. Korbiel
18/10/2018

**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Warszawie**

ul. Koszykowa 6a, 00-564 Warszawa
tel. (22) 628 28 62; 628 78 42
e-mail: warszawa@warszawa.rio.gov.pl



URZĄD MIASTA MARKI
KANCELARIA OGÓLNA
WPLYNĘŁO DNIA
2018 -10- 17
12546/10/2018
L. dz.
Zał.
Podpis

SK
17.10.2018

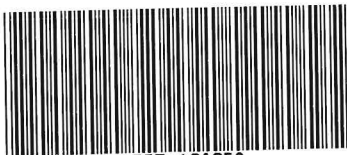
Warszawa, dn. 15.10.2018 r.

**Burmistrz
Miasta Marki**

Urząd Miasta
ul. Piłsudskiego 95
05-270 Marki

SO-Wa.0021.367.2018

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr **Wa.367.2018** Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z dnia **11 października 2018 roku** w celu służbowego wykorzystania.



5. 557. 164650

Z poważaniem

ZASTĘPCA PRZESŁA

Bożena Zych
Bożena Zych

Załączniki:

Uchwała Nr **Wa.367.2018** + uzasadnienie
plik kart 2

Otrzymują:

1 x Adresat
1 x WIAS
1 x a/a

UCHWAŁA Nr Wa.367.2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 11 października 2018 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Marki** planowanych do emisji obligacji na łączną kwotę 19.500.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j.: Dz.U. z 2017 r. poz. 2077) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2016 r. poz. 561) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodniczący: - **Iwona Molitor**
Członkowie: - **Lucyna Kusińska**
 - **Agata Pączkowska**

uchwała, co następuje:

§ 1

1. **Opiniuje pozytywnie** możliwość wykupu przez **Miasto Marki** planowanych do emisji w 2018 roku obligacji na łączną kwotę **19.500.000,00 zł**, przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2018 związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
2. Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 2

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

Uzasadnienie

Pismem z dnia 2 października 2018 roku znak: SK.3060.4.2018 (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie – 2 października 2018 roku) Burmistrz Miasta Marki zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji w 2018 roku obligacji na łączną kwotę **19.500.000,00 zł**, zgodnie z Uchwałą Nr LXVI/593/2018 Rady Miasta Marki z dnia 26 września 2018 r.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie na podstawie analizy w/w wniosku oraz posiadanych dokumentów tj.:

- uchwały Rady Miasta Marki w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu podjętej na Sesji w dniu 26 września 2018 roku Nr LXVI/593/2018,
- uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2018 - 2035 po zmianach – Uchwała Rady Nr LXVI/591/2018 z dnia 26 września 2018 r.,
- materiałów świadczących o kondycji finansowej jednostki

dokonał oceny sytuacji finansowej Miasta Marki, w efekcie czego **pozytywnie opiniuje** możliwość wykupu przez Miasto planowanych do emisji w 2018 roku obligacji na łączną kwotę **19.500.000,00 zł.**

Skład Orzekający przy dokonywaniu oceny sytuacji finansowej Miasta uwzględnił spełnienie wymogów formalno - prawnych wynikających z:

- art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „b” ustawy o samorządzie gminnym, a mianowicie podjęcie przez organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu przez organ wykonawczy,
- art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, tj. określenie w uchwale budżetowej limitu zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust.1 i art. 90,
- art. 91 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych, tj. ustalenie, czy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 tejże ustawy, nie przekracza kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego,
- art. 243 ustawy o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki w okresie wykupu planowanych do emisji obligacji, tj. **w latach 2021-2029.**

Ponadto dokonał oceny kondycji finansowej Miasta Marki, wynikającą z analizy:

- wykonania budżetu za II kw. 2018 roku,
- prognozy dochodów Miasta Marki w okresie wykupu opiniowanych obligacji,
- obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań stanowiących dług jednostki.

W efekcie powyższych działań Skład Orzekający ustalił, co następuje:

1. Dnia 26 września 2018 roku Rada Miasta Marki podjęła Uchwałę Nr LXVI/593/2018 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W w/w uchwale organ stanowiący Miasta Marki postanowił o emisji obligacji na okaziciela w ilości 19.500 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę **19.500.000,00 zł.**

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w roku 2018 związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku w 9 (dziewięciu) seriach:

- a) Seria A18 o wartości 1.500.000,00 zł,

- b) Seria B18 o wartości 1.500.000,00 zł,
- c) Seria C18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- d) Seria D18 o wartości 1.500.000,00 zł,
- e) Seria E18 o wartości 3.000.000,00 zł,
- f) Seria F18 o wartości 3.000.000,00 zł,
- g) Seria G18 o wartości 3.000.000,00 zł,
- h) Seria H18 o wartości 3.000.000,00 zł,
- i) Seria I18 o wartości 2.000.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w latach **2021-2029** według wartości nominalnej, przy czym:

- a) w 2021 roku – zostaną wykupione obligacje serii A18,
- b) w 2022 roku – zostaną wykupione obligacje serii B18,
- c) w 2023 roku – zostaną wykupione obligacje serii C18,
- d) w 2024 roku – zostaną wykupione obligacje serii D18,
- e) w 2025 roku – zostaną wykupione obligacje serii E18,
- f) w 2026 roku – zostaną wykupione obligacje serii F18,
- g) w 2027 roku – zostaną wykupione obligacje serii G18,
- h) w 2028 roku – zostaną wykupione obligacje serii H18,
- l) w 2029 roku – zostaną wykupione obligacje serii I18.

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*”.

2. Uchwalony na 2018 rok budżet Miasta Marki wg stanu na dzień 26 września 2018 r. określa deficyt budżetu w kwocie 32.429.300,00 zł. Jako źródło jego pokrycia Rada Miasta Marki wskazała emisję obligacji w kwocie 32.049.300,00 zł oraz wolne środki w wysokości 380.000,00 zł.

Rada zaplanowała także w roku 2018 przychody budżetu w kwocie 35.480.000,00 zł w tym w kwocie 33.100.000,00 zł z tytułu emisji obligacji, spłaty udzielonych pożyczek w kwocie 2.000.000,00 zł oraz z wolnych środków w kwocie 380.000,00 zł.

Wpływy z obligacji w kwocie 33.100.000,00 zł przeznaczone są na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu (32.049.300,00 zł) oraz na spłatę zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i wykupu papierów wartościowych (1.050.700,00 zł).

Rozchody budżetu w roku 2018 wynoszą 3.050.700,00 zł i związane są ze spłatą zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczki i wykupu obligacji.

3. Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 30 czerwca 2018 r., wynika, że Miasto Marki obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie **70.709.890,10 zł**, które stanowiły 39,62 % planowanych dochodów tego roku.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 30 czerwca 2018 r., dochody wykonano na poziomie

50,64% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wyniósł 17,29% planu. Wydatki zrealizowano w 34,24% wielkości planowanych na 2018 rok.

4. Uchwałą Nr XV/462/17 z dnia 20 grudnia 2017 r. Rady Miasta Marki w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2018-2032 Rada Miasta określiła Wieloletnią Prognozę Finansową Miasta na lata 2018-2032, w której określiła m.in. wynik budżetu, przychody, rozchody budżetu z uwzględnieniem długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia, kwotę długu oraz sposób sfinansowania jego spłaty, indywidualny wskaźnik zadłużenia Miasta Marki w latach 2021-2029 (okres wykupu obligacji), zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

W świetle uchwalonej przez Radę Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2018 - 2032 po zmianach - Uchwała Rady Miasta Marki Nr LXVI/591/2018 z dnia 26 września 2018 r.:

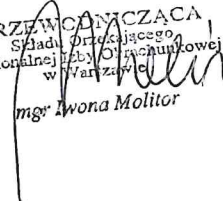
- łączna kwota długu, wynikająca z zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań wyniesie na koniec 2018 roku **99.285.572,00 zł**. Stanowi ona **54,67%** zaplanowanych na ten rok dochodów;

- w okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w **latach 2021-2029** spełniony jest wymóg wynikający z art. 243 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych, tzn., że łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami, wykupu papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji, do planowanych dochodów ogółem budżetu nie przekracza średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu (indywidualny wskaźnik zadłużenia).

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Miasto Marki opiniowanych obligacji Skład Orzekający Izby uwzględnił, przyjęte przez Radę Miejską w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej założenia, iż oprócz zaplanowanych w budżecie 2018 roku przychodów z obligacji w kwocie 33.100.000,00 zł nie będą zaciągane nowe zobowiązania zwiększające posiadane zadłużenie.

Ponadto Skład Orzekający wydając niniejszą opinię uwzględnił, także 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 w sentencji.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

mgr. Iwona Molitor