



**UCHWAŁA Nr 3.b./32/2021**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 4 października 2021 roku**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Marki obligacji komunalnych**  
**o łącznej wartości 14.400.000 zł.**

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2021 r., poz. 305 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 2019 r., poz. 2137) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

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

uchwala, co następuje:

**§ 1**

**Opiniuje pozytywnie** możliwość wykupu przez Miasto Marki emitowanych w 2021 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 14.400.000,00 zł na finansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2021 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 Miastu Marki odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od daty otrzymania.

**Uzasadnienie**

W związku z emisją serii obligacji komunalnych Burmistrz Miasta Marki pismem znak SK.3060.3.2021 z dnia 6 września 2021r. (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie – 6 września 2021 r.) zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych na kwotę 14.400.000,00 zł, przeznaczonych na finansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2021 roku związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 grudnia 2021 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.,
- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 30 czerwca 2021 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 r.,
- uchwały budżetowej Miasta Marki na 2021 rok ze zmianami,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2021 – 2035 ze zmianami,
- uchwały Nr XXXVII/452/2021 Rady Miasta Marki z dnia 25 sierpnia 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Marki obligacji komunalnych o łącznej wartości 14.400.000,00 zł.

### **Skład Orzekający ustalił, co następuje:**

Dnia 25 sierpnia 2021 r. Rada Miasta Marki podjęła uchwałę nr XXXVII/452/2021 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji mają zostać przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2021 roku związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje są emitowane w następujących seriach:

- a) Seria A21 o wartości 1.000.000,00 zł,
- b) Seria B21 o wartości 1.000.000,00 zł,
- c) Seria C21 o wartości 1.000.000,00 zł,
- d) Seria D21 o wartości 3.000.000,00 zł,
- e) Seria E21 o wartości 4.000.000,00 zł,
- f) Seria F21 o wartości 4.400.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- a) w 2027 roku – zostaną wykupione obligacje serii A21
- b) w 2028 roku – zostaną wykupione obligacje serii B21,
- c) w 2029 roku – zostaną wykupione obligacje serii C21,
- d) w 2030 roku – zostaną wykupione obligacje serii D21,
- e) w 2031 roku – zostaną wykupione obligacje serii E21,
- f) w 2032 roku – zostaną wykupione obligacje serii F21.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Uchwalony na 2021 rok budżet Miasta wg stanu na dzień 25 sierpnia 2021 r., zamyka się deficytem budżetowym w kwocie 12.650.795,00 zł stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (250.686.608,00 zł) i planowanymi wydatkami (263.337.403,00 zł).

Ponadto planuje przychody w łącznej kwocie 19.619.240,00 zł, w tym z tytułu emisji obligacji - 14.400.000,00 z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2021 roku związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

W budżecie Miasta na 2021 rok zaplanowano rozchody w kwocie 6.968.445,00 zł z przeznaczeniem na: spłaty otrzymanych krajowych pożyczek – 168.445,00 zł oraz wykupu innych papierów wartościowych – 6.800.000,00 zł.

Rada Miasta Marki wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 6 i art. 91 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 grudnia 2020 r., wynika, że Miasto Marki na koniec IV kwartału 2020 roku obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 107.480.332,50 zł, co stanowiło 46,54 % wykonanych dochodów budżetu Miasta. Powyższą kwotę stanowią pożyczki długoterminowe oraz obligacje. Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 r. zadłużenie Gminy na koniec II kw. 2021 roku wynosiło 104.169.510,00 zł. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniach na koniec 2020 roku oraz na koniec I kw. 2021 r. Gmina nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 grudnia 2020 r., dochody wykonano na poziomie 98,71 % planu, zaś wydatki zrealizowano na poziomie 94,92 % wielkości planowanych na 2020 rok.

Ze sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 30 czerwca 2021 r. wynika, że w drugim kwartale 2021 roku dochody budżetu Miasta wykonano na poziomie 49,85% planu rocznego po zmianach (w tym majątkowe 10,07%), natomiast wydatki ogółem w 45,36% planu.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2021 - 2035 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii), dług Miasta na koniec 2021 roku wyniesie 113.269.509,00 zł. Wg WPF wskaźnik spłaty długu Miasta w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2027 – 2032, 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 Marki 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 wyżej.