

**UCHWAŁA Nr Wa.409.2020**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 28 października 2020 roku**

**w sprawie:** opinii o możliwości wykupu przez Miasto Marki obligacji komunalnych o wartości 19.000.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j.: Dz.U. z 2019 r. poz. 869 ze zmianami) 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:         - Konrad Pachocki  
                          - Karolina Aszkiełowicz

uchwała, co następuje:

**§ 1**

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez Miasto Marki planowanych do emisji w 2020 roku obligacji komunalnych o wartości 19.000.000,00 zł przeznaczonych na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2020 r. 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 pismem znak: SK.3060.3.2020 z dnia 21 października 2020 r. zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu wyemitowanych obligacji komunalnych w kwocie 19.000.000,00 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za rok 2019, oraz za III kwartał 2020 r.,
- uchwały budżetowej Miasta Marki na 2020 rok,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2020–2035,
- uchwały Nr XXVII/323/2020 Rady Miasta Marki z dnia 30 września 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Marki obligacji komunalnych o wartości 19.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W dniu 30 września 2020 r. Rada Miasto Marki podjęła uchwałę Nr XXVI/323/2020 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Z powyższej uchwały wynika, że Miasto Marki wyemituje w 2020 roku 19.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2020 r. związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) Seria A20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 2) Seria B20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 3) Seria C20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 4) Seria D20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 5) Seria E20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- 6) Seria F20 o wartości 3.000.000,00 zł,
- 7) Seria G20 o wartości 3.000.000,00 zł,
- 8) Seria H20 o wartości 3.000.000,00 zł.

Emisja obligacji serii A20, B20, C20, D20, E20, F20, G20 i H20 zostanie przeprowadzona w 2020 roku.

Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- |                                                |      |
|------------------------------------------------|------|
| 1) w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii | A20, |
| 2) w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii | B20, |
| 3) w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii | C20, |
| 4) w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii | D20, |
| 5) w 2029 r. zostaną wykupione obligacje serii | E20, |
| 5) w 2030 r. zostaną wykupione obligacje serii | F20, |
| 5) w 2031 r. zostaną wykupione obligacje serii | G20, |
| 5) w 2032 r. zostaną wykupione obligacje serii | H20, |

Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

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

Uchwalony na 2020 rok budżet Miasta Marki zamyka się planowanym deficytem budżetu w kwocie 15.545.418,00 zł, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (225.393.146,00zł) i planowanymi wydatkami (240.938.564,00zł), który zostanie sfinansowany przychodami pochodzącymi z emisji papierów wartościowych w kwocie 11.749.300,00 zł, wolnymi środkami w kwocie 4.080.167,00 zł, z rozliczeń niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach w kwocie 597.682,00 zł oraz z rozliczeń niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 195.999,00 zł.

W budżecie Miasta Marki na 2020 rok zaplanowano przychody w łącznej kwocie 23.873.848,00 zł, a także rozchody w kwocie 8.328.430,00 zł .

W uchwale budżetowej po zmianach na 2020 rok Rada Miasta Marki ustaliła limit zaciąganych zobowiązań m.in. z tytułu emisji obligacji komunalnych w 2020 roku w wysokości 19.000.000,00 zł, z czego:

- a) na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych i zaciągniętych pożyczek do kwoty 7.250.700,00 zł,
- b) pokrycie planowanego deficytu budżetu do kwoty 11.749.300 zł.

Powyższe ustalenia wskazują, iż Rada Miasta Marki wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 3,4,5 i 6 . ustawy o finansach publicznych, tj. określiła w uchwale budżetowej planowany deficyt budżetu, źródła jego pokrycia, łączne przychody i rozchody budżetu, limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji, o których mowa w art. 89 ust.1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych oraz wypełniła wymogi określone w art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym, tj. podjęła uchwałę w sprawie emisji obligacji.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za rok 2019 r., dochody wykonano na poziomie 97,65% planu rocznego po zmianach. Wydatki zrealizowano na poziomie 93,95% wielkości planowanych na 2019 rok.

Według ww. sprawozdań za okres od początku roku do dnia 30 września 2020r. dochody budżetu ogółem wykonano na poziomie 77,25% planu rocznego po zmianach, zaś wydatki budżetu ogółem zrealizowano w wysokości 69,50% wielkości planowanych na 2020 rok.

Uchwałą Nr XVII/222/2019 z dnia 30 grudnia 2019 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Miasta Marki na lata 2020-2035 z późniejszymi zmianami Rada Miasta Marki przyjęła Wieloletnią Prognozę Finansową miasta na lata 2020-2035, w której określiła m.in. przychody i rozchody budżetu z uwzględnieniem długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia, kwotę długu oraz sposób jego sfinansowania, indywidualny wskaźnik zadłużenia w latach 2020-2035 Miasta Marki zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej planowany wskaźnik spłaty długu w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2025 – 2032 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o których 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 Marki. 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.

PRZEWODNICZĄCA  
Składu Orzekającego  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Warszawie  
Agnieszka Szewc