

UCHWAŁA Nr 3.b./12/2022
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 1 lipca 2022 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Miasto Milanówek** w kwocie 14.000.00,00 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2019 poz. 2137 z późn. zm.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - **Karolina Aszkielowicz**
Członkowie: - Aneta Dygus
- Konrad Pachocki

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez **Miasto Milanówek** emitowanych w 2022 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 14.000.000,00 zł na finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2022 roku.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

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

UZASADNIENIE

Dnia 2 czerwca 2022 roku pismem numer BK.271.1.2022 z dnia 1 czerwca 2022 roku Burmistrz Miasta Milanówka zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z prośbą o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 14.000.000,00 zł, w celu finansowania planowanego deficytu budżetu w 2022 roku. 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 I kwartał 2022 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 marca 2022 r.,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Milanówka na lata 2022–2040 – Uchwała nr 473/LIV/21 z dnia 29 grudnia 2021 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- Uchwały Budżetowej na rok 2022 – Uchwała nr 472/LIV/21 Rady Miasta Milanówka z dnia 29 grudnia 2021 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- Uchwały Nr 522/LXIII/22 Rady Miasta Milanówka z dnia 31 maja 2022 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych,

pozytywnie opiniuje możliwość spłaty przez Miasto Milanówek ww. zobowiązania dłużnego w kwocie 14.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 31 maja 2022 r. Rada Miasta Milanówka podjęła Uchwałę Nr 522/LXIII/22 w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Milanówka oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Środki uzyskane z emisji obligacji mają zostać przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2022 roku.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A22: 2.800 obligacji o wartości 2.800.000 zł;
- 2) seria B22: 2.800 obligacji o wartości 2.800.000 zł;
- 3) seria C22: 2.800 obligacji o wartości 2.800.000 zł;
- 4) seria D22: 3.300 obligacji o wartości 3.300.000 zł;
- 5) seria E22: 1.800 obligacji o wartości 1.800.000 zł;
- 6) seria F22: 500 obligacji o wartości 500.000 zł.

Emisja obligacji serii A22, B22, C22, D22, E22, F22 zostanie przeprowadzona w 2022 roku.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A22 zostaną wykupione w 2030 r.
- 2) obligacje serii B22 zostaną wykupione w 2031 r.
- 3) obligacje serii C22 zostaną wykupione w 2032 r.
- 4) obligacje serii D22 zostaną wykupione w 2033 r.
- 5) obligacje serii E22 zostaną wykupione w 2034 r.
- 6) obligacje serii F22 zostaną wykupione w 2035 r.

- przy czym dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Milanówek obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

Z przedłożonych informacji wynika, że ww. uchwała została podjęta bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady, tj. zgodnie z art. 58 ust. 2 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2022 r. poz. 559).

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

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

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.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Milanówek w latach 2022 - 2035.

Uchwalony na 2022 rok budżet Miasta po zmianach zamyka się planowanym deficytem w kwocie 27.458.415,08 zł. W budżecie na 2022 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 30.135.993,02 zł, w tym z tytułu 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 w kwocie 2.422.932,11 zł, w całości na pokrycie deficytu, przychodów jednostek samorządu terytorialnego z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 1.596.226,04 zł, w całości na pokrycie deficytu, przychodów ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 14.000.000,00 zł, w całości na pokrycie deficytu oraz wolnych środków w kwocie 12.116.834,87 zł, z czego 9.439.256,93 zł na pokrycie deficytu oraz 2.677.577,94 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. wynika, że na koniec 2021 roku Miasto obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 35.046.786,70 zł, co stanowi 31,67% wykonanych dochodów budżetu Miasta w 2021 roku. Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 marca 2022 r. zadłużenie Miasta na koniec I kw. 2022 roku wyniosło 34.895.248,89 zł, co stanowi 32,59% planowanych w 2022 roku dochodów budżetu Miasta. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniach na koniec 2021 roku Miasto było obciążone zobowiązaniami wymagalnymi w kwocie 3.354.052,71 zł, a na koniec I kw. 2022 r. w wysokości 3.621.909,39 zł.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych za okres od początku roku do 31 grudnia 2021 r., dochody wykonano na poziomie 102,49% planu rocznego po zmianach. Wydatki zrealizowano na poziomie 86,34% wielkości planowanych na 2021 rok.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta na lata 2022–2040 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii) dług Miasta na koniec 2022 roku wynosi 43.015.156,05 zł, a wskaźnik spłaty długu w okresie wykupu opiniowanego zobowiązania dłużnego 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 Milanówka 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.