Elektronicznie podpisany przez:
Agnieszka Szewc
Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 30 stycznia 2025 r.

UCHWAŁA Nr 3.b./2/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 30 stycznia 2025 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 2024 r. poz. 1530 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2025 r. poz. 7), **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: **- Agnieszka Szewc**
Członkowie: - Karolina Aszkiełowicz
- Justyna Wróblewska

uchwala, co następuje:

§ 1

Pozytywnie opiniuje możliwość wykupu obligacji wyemitowanych przez Województwo Mazowieckie w kwocie 600.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Województwa Mazowieckiego w 2025 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 8 stycznia 2025 roku Marszałek Województwa Mazowieckiego pismem znak: BF-II-WB.3060.4.2024.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 30 września 2024 roku, a także:

- uchwały Nr 132/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 17 grudnia 2024 roku w sprawie uchwały budżetowej Województwa Mazowieckiego na 2025 rok;
- uchwały Nr 131/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 17 grudnia 2024 roku zmieniającej uchwałę w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Województwa Mazowieckiego na lata 2025-2038;
- uchwały Nr 44/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 16 lipca 2024 roku w sprawie emisji obligacji Województwa Mazowieckiego;
- uchwały Nr 140/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 17 grudnia 2024 roku zmieniającej uchwałę w sprawie emisji obligacji Województwa Mazowieckiego

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu obligacji przez Województwo Mazowieckie wyemitowanych w kwocie 600.000.000,00 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 było 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 miał nastąpić z dochodów własnych lub przychodów budżetu Województwa Mazowieckiego. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wypłata oprocentowania miała być pokryta z dochodów własnych budżetu Województwa Mazowieckiego.

W dniu 17 grudnia 2024 roku Sejmik Województwa Mazowieckiego podjął uchwałę nr 140/24 zmieniającą uchwałę nr 44/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 16 lipca 2024 roku w sprawie emisji obligacji Województwa Mazowieckiego. Przedmiotową uchwałą Sejmik Województwa Mazowieckiego postanowił o przeniesieniu emisji części serii obligacji z roku 2024 na rok 2025, bez wydłużania terminu wykupu obligacji.

Uchwalony na 2025 rok budżet Sejmiku Województwa wg stanu na dzień 1 stycznia 2025 roku zamyka się planowanym deficytem w kwocie 1.991.177.720,00 zł, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (6.022.459.668,00 zł) i planowanymi wydatkami (8.013.637.388,00 zł). Ponadto planuje się rozchody budżetu w kwocie 285.094.451,00 zł oraz przychody w łącznej kwocie 2.276.272.171,00 zł pochodzące z:

1) spłat pożyczek udzielonych z budżetu Województwa Mazowieckiego w latach ubiegłych w wysokości 73.085.486,00 zł, z przeznaczeniem na sfinansowanie deficytu 48.085.486,00 zł i na udzielenie pożyczek 25.000.000,00 zł;
2) kredytu długoterminowego na rynku zagranicznym w wysokości 1.030.000.000,00 zł na sfinansowanie deficytu;
3) pożyczki długoterminowej na rynku krajowym w wysokości 400.000.000,00 zł na sfinansowanie deficytu;
4) emisji obligacji Województwa Mazowieckiego w wysokości 600.000.000,00 zł, w tym na sfinansowanie deficytu 339.905.549,00 zł i na spłatę długu 260.094.451,00 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 168.011.133,00 zł na sfinansowanie deficytu;
6) 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 (art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych) w wysokości 135.688,00 zł na sfinansowanie 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 o finansach publicznych) w wysokości 5.039.864,00 zł na sfinansowanie deficytu.

Wg sprawozdania Rb-NDS za III kw. 2024 roku o nadwyżce/deficycie jednostki samorządu terytorialnego za okres od początku roku do dnia 30 września 2024 roku, dochody wykonano na poziomie 72,68% planu po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wyniósł 29,48% planu. Wydatki zrealizowano na poziomie 51,30% wielkości planowanych.

Zadłużenie ogółem Województwa Mazowieckiego na dzień 30 września 2024 roku 1.158.728.623,90 zł, co stanowiło 16,57% planowanych dochodów budżetu.

Zgodnie z Wieloletnią Prognozą Finansową na lata 2025-2038 – uchwała Nr 131/24 Sejmiku Województwa Mazowieckiego z dnia 17 grudnia 2024 roku – dług Województwa na koniec 2025 roku wyniesie 3.337.559.350,00 zł, a wskaźnik spłaty długu Województwa wyliczony w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy w okresie spłaty opiniowanej pożyczki,

tj. w latach 2025-2034 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o których 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 zmieniającą 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 2025-2038, 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.