Elektronicznie podpisany przez:
Agnieszka Szewc
Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 8 października 2025 r.

UCHWAŁA Nr 3.b./26/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 8 października 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miasto Marki planowanych do emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 50.550.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U.2024.1530 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.2025.7) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

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

uchwala, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Gminę Miasto Marki planowanych do emisji w 2025 roku obligacji komunalnych na łączną kwotę 50.550.000,00 zł z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2025 roku oraz 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 zwrócił się o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji w 2025 roku obligacji na łączną kwotę **50.550.000,00 zł,** zgodnie z Uchwałą Nr XVII/188/2025 Rady Miasta Marki z dnia 27 sierpnia 2025 r.
Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu posiadanych sprawozdań Rb Z i Rb NDS za II kwartał roku 2025, oraz:

- uchwały budżetowej Nr XVII/186/2025 Rady Miasta Marki z dnia 27 sierpnia 2025 r.,
- uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Marki na lata 2025 - 2040 po zmianach – Uchwała Nr XVII/185/2025 Rady Miasta Marki z dnia 27 sierpnia 2025 r.,
- uchwały Nr XVII/188/2025 Rady Miasta Marki z dnia 27 sierpnia 2025 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

dokonał oceny sytuacji finansowej Gminy Miasta Marki, w efekcie czego pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Gminę Miasto Marki planowanych do emisji w 2025 roku obligacji komunalnych na łączną kwotę 50.550.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 27 sierpnia 2025 r. Rada Miasta Marki podjęła Uchwałę Nr XVII/188/2025 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W ww. uchwale organ stanowiący Miasta Marki postanowił o emisji w 2025 roku 50.550 sztuk obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 50.550.000,00 zł. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2025 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji i pożyczki z Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Warszawie.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2025 roku w 7 (siedmiu) seriach:
a) seria C25 na kwotę 2.550.000,00 PLN,
b) seria D25 na kwotę 2.000.000,00 PLN,
c) seria E25 na kwotę 5.000.000,00 PLN,
d) seria F25 na kwotę 11.000.000,00 PLN,
e) seria G25 na kwotę 11.000.000,00 PLN,
f) seria H25 na kwotę 11.000.000,00 PLN,
g) seria I25 na kwotę 8.000.000,00 PLN.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
a) obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2028 roku,
b) obligacje serii D25 zostaną wykupione w 2029 roku,
c) obligacje serii E25 zostaną wykupione w 2035 roku,
d) obligacje serii F25 zostaną wykupione w 2036 roku,
e) obligacje serii G25 zostaną wykupione w 2037 roku,
f) obligacje serii H25 zostaną wykupione w 2038 roku,
g) obligacje serii I25 zostaną wykupione w 2039 roku.

Uchwalony na 2025 rok budżet Gminy Miasta Marki wg stanu na dzień 27 sierpnia 2025 r., tj. dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji, zamyka się planowanym deficytem w kwocie 39.957.886,51 zł, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami 370.328.524,13 zł i planowanymi wydatkami 410.286.410,64 zł.
Planowany deficyt budżetu Gminy Miasta Marki w wysokości 39.957.886,51 zł zostanie pokryty przychodami pochodzącymi:
1) z wpływów w wysokości 39.455.648,00 złotych z emisji obligacji,
2) z niewykorzystanych środków pieniężnych w wysokości 205.238,51 złotych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach,
3) z rozliczenia środków w wysokości 255.000,00 złotych określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków
4) z wpływów w wysokości 42.000,00 złotych ze spłat pożyczek udzielonych w latach ubiegłych.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 30 czerwca 2025 r. wynika, że Gmina Miasto Marki obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 193.030.232,00 zł. Gmina Miasto Marki nie była obciążona zobowiązaniami wymagalnymi.
Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta na lata 2025 – 2040, w brzmieniu nadanym Uchwałą Nr XVII/185/2025 Rady Miasta Marki z dnia 27 sierpnia 2025 r., przewiduje, że dług Gminy Miasta Marki na koniec 2025 roku wyniesie 235.533.056,00 zł. Wg WPF wskaźnik długu Gminy Miasta Marki w latach wykupu opiniowanych obligacji tj. 2028-2039, nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.
Skład Orzekający zwraca uwagę, że ww. relacja nie będzie zachowana w latach 2026 i 2027. Jednak zgodnie z art. 296c ust. 1 ustawy o finansach publicznych w latach 2024-2029 relacja, o której mowa w art. 243 ust. 1, może nie być zachowana, jeżeli prognozowana łączna kwota długu jednostki samorządu terytorialnego na koniec danego roku nie przekroczy 100% planowanych dochodów ogółem tej jednostki w tym roku budżetowym, pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego. W roku 2026 relacja, o której mowa powyżej wyniesie 68,01% a w roku 2027 – relacja wyniesie 61,19%.
Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że niezachowanie relacji ograniczającej wysokość spłaty zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez Gminę Miasto Marki w roku budżetowym i latach następnych. Zasadne jest zatem, aby jednostka na bieżąco analizowała sytuację finansową Gminy Miasta Marki w aspekcie planowanych i wykonanych wielkości wpływających na ustalenie relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych i podejmowała działania mające na celu poprawę indywidualnego wskaźnika zadłużenia.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający stwierdził, że Gmina Miasto Marki ma możliwość wykupu zaplanowanych do emisji obligacji komunalnych w latach 2028-2039 pod warunkiem, że zrealizowane zostaną na zakładanym poziomie przyjęte w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Marki wielkości budżetowe. Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu oraz poziomu zadłużenia Miasta. W przypadku braku realizacji dochodów na zakładanym w Prognozie poziomie konieczna jest niezwłoczna zmiana WPF i uchwały budżetowej.

W tym stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak sentencji.