

UCHWAŁA Nr 3.b./13/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 17 czerwca 2021 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Miasto Milanówek** w kwocie 11.080.000,00 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2021 r. poz. 305) 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:**

Przewodnicząca: - **Karolina Aszkielowicz**
Członkowie: - Agata Pączkowska
- Agnieszka Szewc

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje **pozytywnie** możliwość wykupu przez **Miasto Milanówek** emitowanych w 2021 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 11.080.000,00 zł na spłatę w 2021 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.660.482,62 zł oraz na częściowe finansowanie planowanego w 2021 roku deficytu budżetu w kwocie 8.419.517,38 zł.

§ 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 10 czerwca 2021 roku pismem numer BK.271.1.2021 z dnia 9 czerwca 2021 roku Burmistrz Miasta Milanówka zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z prośbą o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 11.080.000,00 zł, na spłatę w 2021 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz na częściowe finansowanie planowanego deficytu.

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 2020 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.,
- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za I kwartał 2021 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 marca 2021 r.,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Milanówka na lata 2021–2036 – Uchwała nr 307/XXXIX/20 z dnia 30 grudnia 2020 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- Uchwały Budżetowej na rok 2021 – Uchwała nr 306/XXXIX/20 Rady Miasta Milanówka z dnia 30 grudnia 2020 roku wraz z późniejszymi zmianami,
- Uchwały nr 349/XLIII/21 Rady Miasta Milanówka z dnia 19 kwietnia 2021 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Milanówka oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwały nr 374/XLIV/21 Rady Miasta Milanówka z dnia 24 maja 2021 roku w sprawie zmiany uchwały nr 349/XLIII/21 Rady Miasta Milanówka z dnia 19 kwietnia 2021 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Milanówka oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez **Miasto Milanówek** obligacji komunalnych o wartości 11.080.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 19 kwietnia 2021 r. Rada Miasta Milanówka podjęła Uchwałę nr 349/XLIII/21 w sprawie emisji obligacji komunalnych Miasta Milanówka oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, w dniu 24 maja 2021 r. dokonała jej zmiany uchwałą nr 374/XLIV/21.

Środki uzyskane z emisji obligacji mają zostać przeznaczone na spłatę w 2021 roku wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji w kwocie 2.660.482,62 zł oraz na finansowanie planowanego w 2021 roku deficytu budżetu w kwocie 8.419.517,38 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- a) seria B21 o wartości 1.600.000,00 zł,
- b) seria C21 o wartości 880.000,00 zł,
- c) seria D21 o wartości 3.000.000,00 zł,
- d) seria E21 o wartości 2.800.000,00 zł,
- e) seria F21 o wartości 2.800.000,00 zł,

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2021 r.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

a) obligacje serii B21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 800.000 zł;

- w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 800.000 zł;

b) obligacje serii C21 zostaną wykupione w 2029 r.

c) obligacje serii D21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1.500.000 zł;

- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1.500.000 zł;

d) obligacje serii E21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1.400.000 zł;

- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1.400.000 zł;

e) obligacje serii F21 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1.400.000 zł;

- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 1.400.000 zł;

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

Z przedłożonych informacji wynika, że został spełniony wymóg art. 58 ust. 2 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2020 r. poz. 713), tj. podjęcie uchwał w sprawie emisji obligacji komunalnych bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady.

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 Milanówka w latach 2021 – 2035.

Uchwalony na 2021 rok budżet Miasta po zmianach zamyka się planowanym deficytem w kwocie 11.424.154,02 zł. W budżecie na 2021 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 15.084.636,64 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 1.619.593,00 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 1.043.518,65 zł w całości na pokrycie deficytu, przychodów ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 12.080.000,00 zł, z czego 8.419.517,38 zł na pokrycie deficytu oraz 3.660.482,62 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz wolnych środków w kwocie 341.524,99 zł w całości na pokrycie deficytu.

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 2020 r. wynika, że na koniec 2020 roku Miasto obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 32.344.719,05 zł, co stanowi 32,71% wykonanych dochodów budżetu Miasta w 2020 roku. Wg sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 marca 2021 r. zadłużenie Miasta na koniec I kw. 2021 roku wyniosło 31.679.640,05 zł, co stanowi 30,89% planowanych w 2021 roku dochodów budżetu Miasta. Wg danych zaprezentowanych w ww. sprawozdaniach na koniec 2020 roku Miasto było obciążone zobowiązaniami wymagalnymi w kwocie 791.502,44 zł, a na koniec I kw. 2021 r. w wysokości 1.046.264,93 zł.

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 97,10% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wyniósł 95,50% planu, natomiast wydatki zrealizowano na poziomie 93,00% wielkości planowanych na 2020 rok.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta na lata 2021–2036 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii) dług Miasta na koniec 2021 roku wynosi 39.972.733,99 zł, wskaźnik spłaty długu Miasta w okresie wykupu opiniowanego zobowiązania dłużnego, tj. w latach 2027-2035, nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 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.