

Uchwała Nr 4200.V.106.2024

V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 24 października 2024 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Wodzisław Śląski obligacji komunalnych na łączną kwotę 10.000.000 zł

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530) V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną z uwagami** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Wodzisław Śląski obligacji komunalnych na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie :

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Wodzisław Śląski została wydana w oparciu o materiały obrazujące aktualną sytuację finansową miasta oraz prognozę sytuacji w okresie obejmującym spłatę zobowiązania.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr VI/77/24 Rady Miejskiej Wodzisławia Śląskiego z dnia 26 września 2024 r. w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Wodzisław Śląski wyemituje 10.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 9.669.196 zł oraz sfinansowanie planowanego

deficytu budżetu Miasta Wodzisławia Śląskiego w 2024 roku w kwocie 330.804 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w 2024 roku w następujących seriach:

- seria A24 o wartości 2.500.000,00 zł,
- seria B24 o wartości 2.500.000,00 zł,
- seria C24 o wartości 3.000.000,00 zł,
- seria D24 o wartości 2.000.000,00 zł,

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii A24 oraz B24,
- w 2034 r. zostaną wykupione obligacje serii C24 oraz D24.

Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Miasta Wodzisławia Śląskiego, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet na 2024 rok (plan po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 274.724.940,00 zł,
- wydatki w wysokości 314.143.663,00 zł,
- deficyt budżetu wynoszący – 39.418.723,00 zł,
- przychody w wysokości 49.087.919,00 zł, w tym ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 14.600.000,00 zł, z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 21.741.147,00 zł, z 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 wysokości 1.036.956,00 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w wysokości 11.709.816,00 zł,
- rozchody w wysokości 9.669.196,00 zł, w tym wykup innych papierów wartościowych w kwocie 8.500.000,00 zł, płaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów w kwocie 1.169.196,00 zł.

Budżet na 2024 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Także w kolejnych latach wymóg ten ma zostać zachowany.

W Uchwale Nr LXXI/711/23 Rady Miejskiej Wodzisławia Śląskiego z dnia 20 grudnia 2023 roku w sprawie uchwały budżetowej miasta Wodzisławia Śląskiego na 2024 rok ustalono limit zobowiązań z tytułu przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i wyemitowanych

papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 26.671.951,00 zł i na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczki kredytów na kwotę 9.669.196,00 zł. Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii mieści się w ustalonym limicie.

Rada Miejska Wodzisławia Śląskiego podjęła również Uchwałę Nr LXXI/712/23 z dnia 20 grudnia 2023 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Wodzisław Śląski na lata 2024-2035. W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty zobowiązania oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Miasto nie udzielało poręczeń.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym kolejnym roku planowane obciążenie spłatą długu jest wyższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla danego roku. Przy opiniowaniu Skład Orzekający uwzględnił sposób ustalenia relacji z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w sposób wynikający ze stanu prawnego oraz wzoru wieloletniej prognozy finansowej obowiązującego w dniu podjęcia uchwały o emisji obligacji. Dokonując analizy kształtowania się tej relacji Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Wodzisław Śląski w latach 2024-2034, tj. w roku bieżącym oraz każdym kolejnym roku do końca okresu spłaty zobowiązania z tytułu emitowanych obligacji, planowane obciążenie spłatą długu jest niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dlatego roku.

Skład zwraca uwagę, że w 2026 roku różnica między planowanym wskaźnikiem spłaty długu a wskaźnikiem dopuszczalnym pozostaje na mało bezpiecznym poziomie (planowany wskaźnik wynosi 4,19% wobec wskaźnika dopuszczanego na poziomie 4,37%). W pozostałych latach różnica między wskaźnikami planowanymi a dopuszczalnymi jest znacząco większa i nie budzi zastrzeżeń Składu Orzekającego.

Skład zwraca również uwagę, na wysoki poziom planowanego w 2024 r. deficytu operacyjnego rozumianego jako różnica między dochodami i wydatkami bieżącymi, który kształtuje się na poziomie 30.153.828 zł. W 2023 r. dochody bieżące Miasta były również niższe od wydatków bieżących (różnica wyniosła -3.644.470,52 zł). W opinii Składu Orzekającego ewentualne utrzymanie takiego trendu (mimo spełniania zasad ustawowych dotyczących relacji między dochodami i wydatkami bieżącymi) może mieć niekorzystny wpływ na możliwość obsługi długu Miasta.

Na podstawie art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych (Dz. U. poz. 2500), dodanego ustawą z dnia 14 października 2021 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz.1927) w latach 2022-2025 regionalna izba obrachunkowa, wydając opinię o możliwości spłaty zobowiązań, ocenia w szczególności wpływ planowanych zobowiązań na realizację zadań publicznych.

Zaciągnięcie zobowiązań nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i latach następnych.

W ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydawania opinii, zaciągnięcie przedmiotowego zobowiązania z tytułu emisji obligacji, mimo uwag zawartych w opinii, nie powinno zagrażać realizacji zadań publicznych przez Miasto Wodzisław Śląski w roku budżetowym oraz latach następnych. Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Miasta Wodzisławia Śląskiego może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodnicząca V Składu Orzekającego

Anna Baran