



## **Uchwała Nr 4200/IV/107/2023**

### **IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**

#### **w Katowicach**

**z dnia 12 lipca 2023 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Łaziska Górne obligacji komunalnych w kwocie 7.000.000,00 zł**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1668 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270) IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

#### **§ 1.**

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Łaziska Górne obligacji komunalnych w kwocie 7.000.000,00 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### **Uzasadnienie :**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Łaziska Górne 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 LIX/568/23 Rady Miejskiej w Łaziskach Górnych z dnia 22 czerwca 2023 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Miasto Łaziska Górne wyemituje 7.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 7.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w 2 seriach:

1) seria A23 na kwotę 4.800.000,00 zł,

2) seria B23 na kwotę 2.200.000,00 zł,

Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2023 roku.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1. obligacje serii A23 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250,00 zł na łączną kwotę 1.200.000,00 zł,
- w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375,00 zł na łączną kwotę 1.800.000,00 zł,
- w 2035 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375,00 zł na łączną kwotę 1.800.000,00 zł;

2. obligacje serii B23 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.100.000,00 zł,
- w 2037 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.100.000,00 zł.

Wykup obligacji zostanie sfinansowany z dochodów własnych lub przychodów Miasta Łaziska Górne.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Miasta Łaziska Górne, w wyniku której ustalono, co następuje. Budżet na 2023 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 141.915.684,07 zł,
- wydatki w wysokości 151.704.792,45 zł,
- deficyt wynoszący - 9.789.108,38 zł,
- przychody w wysokości 12.013.108,38 zł (w tym: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 7.000.000,00 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 4.910.860,76 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego 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 54.038,74 zł, przychody jednostek samorządu terytorialnego wynikające 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 48.208,88 zł),
- rozchody w kwocie 2.224.000,00 zł (spłaty otrzymanych krajowych kredytów i pożyczek).

Budżet na 2023 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr L/504/22 Rady Miejskiej w Łaziskach Górnych z dnia 20 grudnia 2022 roku w sprawie budżetu Miasta Łaziska Górne na 2023 rok ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji

papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7.000.000,00 zł. Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Miejska w Łaziskach Górnych podjęła uchwałę Nr L/503/22 z dnia 20 grudnia 2022 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2023-2037. 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 Łaziska Górne w latach 2023-2037, tj. w roku bieżącym oraz każdym kolejnym roku do końca trwania zobowiązania z tytułu przedmiotowych obligacji, planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla tego roku.

Obciążenie spłatą długu kształtować się ma w tym okresie następująco:

- w 2023 roku wyniesie 3,48% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,68%,
- w 2024 roku wyniesie 3,98% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,78%,
- w 2025 roku wyniesie 3,77% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,40%,
- w 2026 roku wyniesie 3,05% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,94%,
- w 2027 roku wyniesie 2,99% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,89%,
- w 2028 roku wyniesie 2,78% przy maksymalnym możliwym poziomie 4,46%,
- w 2029 roku wyniesie 2,84% przy maksymalnym możliwym poziomie 4,32%,
- w 2030 roku wyniesie 2,80% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,26%,
- w 2031 roku wyniesie 2,78% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,40%,
- w 2032 roku wyniesie 2,68% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,43%,
- w 2033 roku wyniesie 2,57% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,44%,
- w 2034 roku wyniesie 2,47% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,47%,
- w 2035 roku wyniesie 2,19% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,48%,
- w 2036 roku wyniesie 1,85% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,48%,
- w 2037 roku wyniesie 1,76% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,48%.

Jednocześnie Skład Orzekający zwraca uwagę na fakt, iż aktualnie wieloletnia prognoza po zmianach przewiduje w 2024 wydatki bieżące, w tym wydatki na wynagrodzenia w wysokości niższej od wydatków tego rodzaju zaplanowanych w 2023 r. tj. odpowiednio o ok. 7,5 % oraz 3,5 %. W ocenie Składu jest to efektem dostosowywania w wpf zmian wydatków bieżących roku bieżącego do zmian wynikających z uchwały budżetowej bez jednoczesnego, odpowiedniego modyfikowania wartości wydatków bieżących w latach następnych. Zaznaczenia jednak wymaga, że zaniechanie proporcjonalnych zmian zakładanych wartości lat kolejnych, w związku ze zmianami wprowadzanymi w roku bieżącym dotyczy zarówno wydatków, jak i dochodów bieżących, co nie powinno wpływać w sposób istotny na zaburzenie realistyczności wpf w zakresie wielkości wpływających na spełnienie relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych.

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 nie powinno zagrażać realizacji zadań publicznych przez Miasto Łaziska Górne w roku budżetowym oraz latach następnych.

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanymi, sytuacja finansowa Miasta Łaziska Górne może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, IV 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.

**Przewodniczący IV Składu Orzekającego**

**Krzysztof Róg**