



## **Uchwała Nr 4200/III/197/2023**

### **III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**

#### **w Katowicach**

**z dnia 24 listopada 2023 r.**

#### **w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Rydułtowy obligacji**

**w kwocie 12.000.000,00 zł**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 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 2023 r. poz. 1270, 1273, 1407, 1429, 1641, 1693 i 1872)3325)31270 z późn. zm. III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

#### **§ 1.**

Wydaje się **pozytywną z uwagą** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Rydułtowy obligacji w kwocie 12.000.000,00 zł.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### **Uzasadnienie**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Rydułtowy 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 63.590.2023 Rady Miasta Rydułtowy z dnia 26 października 2023 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ichzbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Miasto Rydułtowy wyemituje obligacje komunalne na łączną kwotę 12.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w dwóch seriach:

- 1) seria B23 na kwotę 4.700.000,00 zł,
- 2) seria C23 na kwotę 7.300.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii B23 w 2031 roku,
- 2) obligacje serii C23 w 2032 roku.

Celem emisji jest pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2023 roku związanego z wydatkami majątkowymi Miasta a także spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wykup obligacji zostanie sfinansowany z dochodów własnych oraz przychodów Miasta Gliwice.

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

Budżet na 2023 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 127.112.427,46 zł,
- wydatki w wysokości 151.552.071,94 zł,
- deficyt wynoszący - 24.439.644,48 zł,
- przychody w wysokości 35.140.886,53 zł (w tym przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 317.000,00 zł, ze sprzedaży innych papierów wartościowych 21.155.697,67 zł, przychody z zaciągniętych pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej 3.725.021,95 zł, z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych zeszczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach 1.634.334,56zł, przychody 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 2.099.776,12 zł, wolne środki w kwocie 6.209.056,23 zł),
- rozchody w kwocie 10.701.242,05 zł w tym spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów 1.378.488,00 zł, z wykup innych papierów wartościowych 3.580.000,00 zł, spłaty pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej 5.742.754,05 zł).

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 (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 1270). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr 52.493.2022 Rady Miasta Rydułtowy z dnia 15 grudnia 2022 roku w sprawie budżetu miasta Rydułtowy na 2023 rok ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji w wysokości 21.155.697,67 zł, z przeznaczeniem na finansowanie deficytu oraz spłatę zobowiązań

z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji. Kwota obligacji będąca przedmiotem niniejszej opinii mieści się w ustalonym limicie.

Rada Miasta Rydułtowy podjęła również Uchwałę Nr 52.492.2022 z dnia 15 grudnia 2022 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Miasta Rydułtówna lata 2023-2032. W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłatyrat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań a także wykupobligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty zobowiązania oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki odposzczególnych zobowiązań Gmina nie udzielała 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 ostatniej zmiany uchwały o emisji obligacji.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji Skład Orzekający stwierdził, że dla Miasta Rydułtowy w roku bieżącym oraz w latach 2026-2032, planowane obciążenie spłatą długu jest niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla tego roku.

Obciążenie spłatą długu kształtować się ma w latach 2023-2032 następująco:

- w 2023 roku wyniesie 9,83% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,10 %,
- **w 2024 roku wyniesie 9,51% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,64%,**
- **w 2025 roku wyniesie 8,47% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,99%,**
- w 2026 roku wyniesie 7,49% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,11%,
- w 2027 roku wyniesie 7,27% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,20%,
- w 2028 roku wyniesie 7,86% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,01%,
- w 2029 roku wyniesie 7,45% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,81%,
- w 2030 roku wyniesie 6,82% przy maksymalnym możliwym poziomie 11,97%,
- w 2031 roku wyniesie 9,60% przy maksymalnym możliwym poziomie 14,31%,
- w 2032 roku wyniesie 8,52% przy maksymalnym możliwym poziomie 15,17%.

Skład Orzekający podkreśla, że aktualnie obowiązujący stan prawny przewiduje szczególny reżim prawny w zakresie relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Zgodnie z art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022 r. poz. 1964) : *Relacja ograniczająca wysokość spłaty zobowiązań jednostki samorządu terytorialnego, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 2, może być niezachowana w latach 2023-2025 w przypadku, gdy 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 ustawy zmienianej w art. 2 w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego.*

Powyższy przepis reguluje rozwiązanie alternatywne na wypadek, gdy jednostka samorządu terytorialnego zamierzała zaciągać zobowiązania zwrotne, nie spełniając powyższej relacji w latach 2023 - 2025, co ma miejsce w przypadku Miasta Rydułtowy. Powyższe rozwiązanie zakłada ocenę zdolności zaciągania i spłaty zobowiązań zwrotnych w kontekście relacji wysokości długu do dochodów ogółem. Skład Orzekający zauważa, że gdyby dokonać oceny zdolności Miasta Rydułtowy do zadłużania w świetle art. 7 ust. 1 ww. ustawy, relacja łącznej kwoty długu do dochodów ogółem Miasta, 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 ustawy zmienianej w art. 2 w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego - kształtowałyby się na wysokim poziomie tj. odpowiednio: w 2024 roku - 59,74%, zaś w 2025 roku - 50,13%.

Na podstawie art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych (Dz. U. poz. 2500), dodanej 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 obligacji nie powinno zagrażać realizacji zadań publicznych przez Miasto Rydułtowy w roku budżetowym oraz latach następnych, jakkolwiek należy zauważyć, iż, jak wyżej wskazano, w latach 2024-2025 zdolność do spłaty zobowiązań dłużnych przez Miasto Rydułtowy posiada warunkowy charakter.

Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Miasta Rydułtowy może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, III 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  
III Składu Orzekającego**

**Teresa Jarczyk**