

**Uchwała nr III/9/2021**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 12 stycznia 2021 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Wałbrzych obligacji komunalnych na kwotę 58.000.000 zł emitowanych na finansowanie deficytu wynikającego z realizacji zadań termomodernizacyjnych na budynkach stanowiących zasób mieszkaniowy Gminy Wałbrzych, w celu zapewnienia niskiej emisji**

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r., poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 869 ze zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- Danuta Jonas — przewodnicząca,
- Ewelina Kruk-Florkowska — członek,
- Tomasz Miśkiewicz — członek,

**wydaje opinię pozytywną z uwagami**

o możliwości wykupu przez Miasto Wałbrzych obligacji komunalnych na kwotę 58.000.000 zł, emitowanych na finansowanie deficytu wynikającego z realizacji zadań termomodernizacyjnych na budynkach stanowiących zasób mieszkaniowy Gminy Wałbrzych, w celu zapewnienia niskiej emisji.

**Uzasadnienie**

Zgodnie z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych, do zadań izby należy między innymi wydawanie na wniosek organu wykonawczego jednostki samorządu terytorialnego, opinii o możliwości spłaty kredytu, pożyczki lub wykupu papierów wartościowych.

Opinia o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych wydana jest przez Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu na wniosek Prezydenta Miasta Wałbrzycha nr BB.3022.3.2020 z dnia 15 grudnia 2020 r. W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) Uchwały budżetowej Miasta Wałbrzycha na 2021 rok Nr XXIX/305/20 Rady Miejskiej Wałbrzycha z dnia 22 grudnia 2020 r.
- 2) Uchwały Rady Miejskiej Wałbrzycha Nr XXIX/304/20 z dnia 22 grudnia 2020 r. w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Wałbrzycha.
- 3) Uchwały Rady Miejskiej Wałbrzycha Nr XXVIII/288/20 z dnia 26 listopada 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.
- 4) Sprawozdań z wykonania budżetu Miasta Wałbrzycha za 2019 r. oraz za III kwartał 2020 r.

Analiza przedłożonych materiałów pozwoliła ustalić, co następuje:

W uchwale budżetowej Miasta Wałbrzych na 2021 rok, dochody ogółem ustalono w kwocie 877.557.546,00 zł, z tego: dochody bieżące 706.487.529,00 zł, dochody majątkowe 171.070.017,00 zł, wydatki ogółem w kwocie 943.181.694,00 zł, z tego: wydatki bieżące 654.097.285,00 zł, wydatki majątkowe 289.084.409,00 zł. Różnicę między dochodami a wydatkami stanowi deficyt budżetu w kwocie 65.624.148,00 zł. Źródła sfinansowania deficytu oraz planowanych rozchodów w kwocie 31.650.524,00 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych określono w przychodach w kwocie 97.274.672,00 zł, w tym 58.000.000,00 zł z tytułu planowanej emisji obligacji komunalnych.

Budżet Miasta Wałbrzycha za III kwartał 2020 r. zamknął się nadwyżką w kwocie 15.380.002,48 zł przy planowanym deficycie 111.472.911,68 zł. Dochody ogółem zrealizowano w wysokości 618.931.790,65 zł (71,10% planu), z tego: dochody bieżące 497.914.826,93 zł (70,27% planu), dochody majątkowe 121.016.963,72 zł (74,75% planu), wydatki ogółem w kwocie 603.551.788,17 zł (61,46% planu), z tego: wydatki bieżące 464.486.054,23 zł (68,28% planu), wydatki majątkowe

139.065.733,94 zł (46,09% planu). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami i wydatkami bieżącymi, wyniósł 33.428.772,70 zł przy planowanej jego wysokości dodatniej w kwocie 28.367.215,32 zł.

Za 2019 r. budżet miasta zamknął się nadwyżką w kwocie 30.912.725,64 zł, przy planowanym deficycie 81.333.859,81 zł. Dochody ogółem zrealizowano w kwocie 775.008.826,51 zł (96,21% planu), z tego: dochody bieżące 617.161.749,19 zł (97,10% planu), dochody majątkowe 157.847.077,32 zł (92,88% planu), w tym ze sprzedaży majątku 21.161.877,66 zł (56,19% planu). Wydatki ogółem zrealizowano w kwocie 744.096.100,87 zł (83,90% planu), z tego: wydatki bieżące 590.221.978,44 zł (95,62% planu), wydatki majątkowe 153.874.122,43 zł (57,06% planu). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami i wydatkami bieżącymi wyniósł 26.939.770,75 zł. Przychody zwrotne zaciągnięto w kwocie 60.000.000,00 zł (54,12% planu), a rozchody zrealizowano w kwocie 45.431.152,00 zł (100% planu). Zadłużenie miasta na koniec 2019 r. wyniosło 602.586.050,96 zł, w tym zobowiązania wymagalne 14.476,42 zł, co stanowi 77,75% wykonanych dochodów. Powyższe zostało potwierdzone sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji.

Zgodnie z uchwaloną wieloletnią prognozą finansową na lata 2021-2044 przewidywana na koniec 2021 r. kwota długu wyniesie 699.015.800,77 zł, co stanowi 79,66% planowanych dochodów ogółem. Natomiast planowane w 2021 r. rozchody w kwocie 31.650.524,00 zł z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań powiększone o wydatki bieżące na obsługę długu w kwocie 20.997.880,00 zł oraz potencjalnych wydatków z tyt. udzielonych poręczeń w kwocie 4.157.000,00 zł, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, stanowią 7,89% planowanych dochodów bieżących pomniejszonych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, przy uwzględnieniu dopuszczalnego wskaźnika spłaty, o którym mowa w art. 243 u.f.p., wynoszącym 13,31% - z uwzględnieniem zmian wynikających z ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 374, ze zm.).

Wykup emitowanych obligacji komunalnych nastąpi w latach 2023-2035. Z wieloletniej prognozy finansowej wynika, iż w latach 2021-2023 zaplanowano przychody zwrotne na finansowanie deficytu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie odpowiednio: 78.000.000,00 zł, 30.000.000,00 zł, 8.000.000,00 zł. Od 2024 r. spłata długu w latach prognozowanych nastąpi z nadwyżek budżetu. W latach 2021-2033 zostały wyodrębnione środki z przedsięwzięć gromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym, z którego nastąpi zaspokojenie roszczeń obligatariuszy uprawnionych z obligacji przychodowych. Skład Orzekający zwraca jednak uwagę na poziom zadłużenia oraz wydatków ponoszonych na obsługę długu w latach budżetowych, jak niżej:

- 2019 r. dług 602.586.050,96 zł	obsługa długu 19.588.152,64 zł,
- 2020 r. „ 652.666.324,77 zł	„ 23.136.800,00 zł,
- 2021 r. „ 699.015.800,77 zł	„ 20.997.880,00 zł,
- 2022 r. „ 686.348.608,77 zł	„ 21.887.266,00 zł
- 2023 r. „ 648.214.209,77 zł	„ 23.516.045,00 zł.

Skład Orzekający zauważa, że na zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 u.f.p., w kolejnych latach, istotny wpływ będzie miała realizacja nadwyżek operacyjnych. W latach 2018-2019 uzyskano nadwyżki operacyjne na poziomie odpowiednio: 32.221.765,43 zł, 26.939.770,75 zł. W 2020 r. zaplanowano 28.367.215,32 zł, natomiast w latach 2021-2044 założono uzyskiwanie nadwyżek operacyjnych na poziomie od 52.390.244,00 zł do 109.692.845,36 zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia oraz odległy horyzont czasowy spłaty zobowiązań Skład Orzekający wyraża pogląd, iż wykup emitowanych obligacji komunalnych będący przedmiotem opinii, nie spowoduje przekroczenia przez gminę ustawowo określonych granic zaciągania i spłaty zobowiązań, o ile realizacja budżetu nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Wałbrzycha na lata 2021-2044 (stan na dzień wydania opinii). Jednocześnie Skład Orzekający zwraca uwagę, że w dacie wydania niniejszej opinii nie są znane wymierne skutki finansowe dla budżetu gminy w roku 2021 i w kolejnych latach budżetowych wynikające z rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

**PRZEWODNICZĄCA**  
Skład Orzekający  
*Danuta Jonas*  
**Danuta Jonas**