

Uchwała nr III/88/2024
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 7 października 2024 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Nowa Ruda obligacji na kwotę 5.000.000 zł emitowanych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu

Na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 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, z późn. zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Michał Bernaś — przewodniczący,
- 2) Ewelina Kruk-Florkowska — członek,
- 3) Lucyna Hanus — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Miasto Nowa Ruda obligacji na kwotę 5.000.000 zł emitowanych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Nowa Ruda wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, emitowanych na pokrycie planowanego deficytu budżetu (pismo z dnia 11 września 2024 r.). Z uchwały Rady Miejskiej Nowa Ruda nr 566/LXXV/24 z dnia 24 kwietnia 2024 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu ze zmianami wynika, że obligacje na kwotę 5.000.000 zł zostaną wyemitowane w 2024 r.

W celu wydania opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Rady Miejskiej w Nowej Rudzie nr 541/LXX/23 z dnia 28 grudnia 2023 r. w sprawie budżetu Miasta Nowa Ruda na rok 2024, ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Miejskiej w Nowej Rudzie nr 540/LXX/23 z dnia 28 grudnia 2023 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Miasta Nowa Ruda, ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Miejskiej w Nowej Rudzie nr 566/LXXV/24 z dnia 24 kwietnia 2024 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, ze zmianami,
- 4) sprawozdań z wykonania budżetu Miasta Nowa Ruda za 2023 r. oraz II kwartał 2024 r.

Analiza przedłożonych materiałów pozwoliła ustalić, co następuje:

Budżet miasta za 2023 r. zamknął się deficytem w kwocie 8.998.866,17 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 9.877.986,07 zł. Dochody ogółem zrealizowano w kwocie 109.893.654,51 zł (dochody bieżące: 93.027.672,52 zł, dochody majątkowe: 16.865.981,99 zł). Wydatki ogółem zrealizowano w kwocie 118.892.520,68 zł (wydatki bieżące: 97.940.698,60 zł, wydatki majątkowe: 20.951.822,08 zł). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami a wydatkami bieżącymi, zamknął się deficytem w kwocie 4.913.026,08 zł, przy planowanej nadwyżce operacyjnej w kwocie 787.230,55 zł. Przychody zwrotne zaciągnięto w kwocie 4.115.000 zł, a rozchody zrealizowano w kwocie 3.213.649,08 zł. Zadłużenie miasta na koniec 2023 r. wyniosło 47.969.156,21 zł, co stanowiło 43,65% dochodów wykonanych, w tym zobowiązania wymagalne w kwocie 3.038.946,29. Powyższe zostało potwierdzone sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji.

W uchwale budżetowej miasta na 2024 rok (wg stanu na dzień 4 września 2024 r.) zaplanowano dochody ogółem w kwocie 147.843.737,82 zł, z tego: dochody bieżące 117.643.368,05 zł, dochody majątkowe 30.200.369,77 zł. Wydatki ogółem zaplanowano w kwocie 163.150.175,99 zł, z tego: wydatki bieżące 117.555.147,98 zł, wydatki majątkowe 45.595.028,01 zł. Różnicę między dochodami a wydatkami stanowi

deficyt budżetu w kwocie 15.306.438,17 zł. Źródła finansowania deficytu oraz planowanych rozchodów w kwocie 680.878,83 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych określono w przychodach w kwocie 15.987.317,00 zł, z tego: 14.000.000,00 zł z tytułu emisji obligacji, 1.000.000,00 zł z tytułu pożyczek i kredytów, 877.317,00 zł z tytułu niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.) zwanej dalej „u.f.p.” oraz 110.000,00 zł z tytułu spłaty udzielonych pożyczek.

Budżet miasta za I półrocze 2024 r. zamknął się deficytem w kwocie 5.975.182,04 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 15.306.438,17 zł. Dochody ogółem zrealizowano w kwocie 62.309.479,12 zł (39,40% planu), z tego: dochody bieżące 54.908.504,19 zł (46,49% planu), dochody majątkowe 7.400.974,93 zł (18,48% planu). Wydatki ogółem zrealizowano w kwocie 68.284.661,16 zł (39,37% planu), z tego: wydatki bieżące 56.201.749,93 zł (48,16% planu), wydatki majątkowe 12.082.911,23 zł (21,29% planu). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami a wydatkami bieżącymi, zamknął się deficytem w kwocie 1.293.245,74 zł, przy planowanej nadwyżce operacyjnej w kwocie 1.409.976,03 zł.

W wieloletniej prognozie finansowej miasta (wg stanu na dzień 4 września 2024 r.) zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2024 - 2041, zadłużenie miasta na koniec 2024 r. określono w kwocie 59.249.331,09 zł, co stanowi 40,08% planowanych dochodów ogółem. Z prognozy kwoty długu ujętej w wieloletniej prognozie finansowej wynika, że dług w 2025 r. wzrośnie do kwoty 63.090.079,69 zł, co stanowi 36,40% planowanych dochodów ogółem a od 2026 r. będzie się stopniowo zmniejszał aż do jego pełnego wygaśnięcia w 2041 r. Źródłem spłaty długu od 2026 r. będą prognozowane nadwyżki budżetu. Wykup emitowanych obligacji planowany jest w latach 2025, 2038 i 2039. Planowane w 2024 r. spłaty zobowiązań wraz z kosztami ich obsługi, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, stanowią 2,78% 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 8,52%. Również w kolejnych latach objętych prognozą, w tym w latach wykupu emitowanych obligacji, wyliczona w oparciu o prognozowane wartości relacja, o której mowa w art. 243 u.f.p., zostanie zachowana. Natomiast w latach 2028-2029 relacja spłat, o której mowa w art. 243 u.f.p. wynosi odpowiednio 3,49% i 3,99% a więc kształtuje się na poziomie zbliżonym do dopuszczalnego wskaźnika spłaty zadłużenia miasta wynoszącego odpowiednio 3,65% i 4,06%. Skład Orzekający zauważa, że na zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 u.f.p. w latach prognozy, istotny wpływ będzie miała realizacja wielkości budżetowych na poziomie prognozowanym w wieloletniej prognozie finansowej, a w szczególności realizacja nadwyżek operacyjnych (różnica między dochodami a wydatkami bieżącymi). W latach 2024-2041 planuje się nadwyżki operacyjne w kwotach od 0,08 mln zł do 15,92 mln zł, przy wykonanym w 2023 r. deficycie operacyjnym w wysokości 4,91 mln zł. Skład Orzekający zwraca uwagę na utrzymujący się stan zobowiązań wymagalnych, które miasto w sprawozdaniach Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2022 r. i 2023 r. oraz II kwartału 2024 r., wykazało odpowiednio w kwotach 1.722.414,84 zł, 3.038.946,29 zł i 2.168.861,50 zł.

Wykup obligacji będący przedmiotem niniejszej 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 na lata 2024-2041, a w szczególności realizacja nadwyżek operacyjnych. Przestrzeganie limitów określonych w ustawie o finansach publicznych nie chroni przed utratą płynności finansowej, w tym względnie należy mieć na uwadze nie tylko ograniczenia prawne zaciągania długu, ale także brać pod uwagę ograniczenia ekonomiczne.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu postanowił wydać opinię jak w sentencji.

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.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

Michał Bernaś