

Uchwała nr III/36/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 4 kwietnia 2025 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Nowa Ruda obligacji na kwotę 8.500.000 zł emitowanych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz 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 2025 r. poz. 7) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 1530, 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 zastrzeżeniami

o możliwości wykupu przez Miasto Nowa Ruda obligacji na kwotę 8.500.000 zł emitowanych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz 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 spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu (pismo z dnia 20 marca 2025 r.). Z uchwały Rady Miejskiej w Nowej Rudzie nr 91/XI/25 z dnia 29 stycznia 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu wynika, że obligacje na kwotę 8.500.000 zł zostaną wyemitowane w 2025 r.

W celu wydania opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Rady Miejskiej w Nowej Rudzie nr 89/X/24 z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie budżetu Miasta Nowa Ruda na rok 2025, ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Miejskiej w Nowej Rudzie nr 88/X/24 z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Miasta Nowa Ruda, ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Miejskiej w Nowej Rudzie nr 91/XI/25 z dnia 29 stycznia 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- 4) sprawozdań z wykonania budżetu Miasta Nowa Ruda za 2024 r.

Analiza przedłożonych materiałów pozwoliła ustalić, co następuje:

Budżet miasta za 2024 r. zamknął się deficytem w kwocie 5.171.057,51 zł, przy planowanym deficycie w kwocie 15.256.438,17 zł. Dochody ogółem zrealizowano w kwocie 138.261.886,17 zł (dochody bieżące: 112.719.513,45 zł, dochody majątkowe: 25.542.372,72 zł). Wydatki ogółem zrealizowano w kwocie 143.432.943,68 zł (wydatki bieżące: 114.865.968,13 zł, wydatki majątkowe: 28.566.975,55 zł). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami a wydatkami bieżącymi, zamknął się deficytem w kwocie 2.146.454,68 zł, przy planowanej nadwyżce operacyjnej w kwocie 6.220,07 zł. Przychody zwrotne zaciągnięto w kwocie 14.950.000 zł, a rozchody zrealizowano w kwocie 680.878,83 zł. Zadłużenie miasta na koniec 2024 r. wyniosło 60.229.615,84 zł, co stanowiło 43,56% dochodów wykonanych, w tym zobowiązania wymagalne w kwocie 1.030.284,75 zł. Powyższe zostało potwierdzone sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji.

W uchwale budżetowej miasta na 2025 rok (wg stanu na dzień 26 lutego 2025 r.) zaplanowano dochody ogółem w kwocie 170.479.914,48 zł, z tego: dochody bieżące 116.498.968,46 zł, dochody majątkowe 53.980.946,02 zł. Wydatki ogółem zaplanowano w kwocie 183.433.781,28 zł, z tego: wydatki bieżące 116.113.903,09 zł, wydatki majątkowe 67.319.878,19 zł. Różnicę między dochodami a wydatkami stanowi deficyt budżetu w kwocie 12.953.866,80 zł. Źródła finansowania deficytu oraz planowanych rozchodów w kwocie 4.102.069,68 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych określono

w przychodach w kwocie 17.055.936,48 zł, z tego: 12.900.000,00 zł z tytułu emisji obligacji, 50.000,00 zł z tytułu pożyczek i kredytów, 4.105.936,48 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 2024 r. poz. 1530, z późn. zm.) zwanej dalej „u.f.p.”.

W wieloletniej prognozie finansowej miasta (wg stanu na dzień 26 lutego 2025 r.) zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2025 - 2043, zadłużenie miasta na koniec 2025 r. określono w kwocie 67.990.079,69 zł, co stanowi 39,88% planowanych dochodów ogółem. Z prognozy kwoty długu ujętej w wieloletniej prognozie finansowej wynika, że dług od 2026 r. będzie się stopniowo zmniejszał aż do jego pełnego wygaśnięcia w 2043 r. Źródłem spłaty długu od 2026 r. będą prognozowane nadwyżki budżetu. Wykup emitowanych obligacji planowany jest w latach 2039-2041. Planowane w 2025 r. spłaty zobowiązań wraz z kosztami ich obsługi, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, stanowią 6,10% 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., wynoszącego 8,24%. 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. 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 uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej, a w szczególności realizacja nadwyżek operacyjnych (różnica między dochodami a wydatkami bieżącymi). W latach 2026 - 2043 planuje się nadwyżki operacyjne w kwotach od 2,55 mln zł do 11,84 mln zł, przy wykonanym w latach 2022 - 2024 deficycie operacyjnym odpowiednio w kwotach 5,89 mln zł, 4,91 mln zł i 2,14 mln zł. Skład Orzekający zwraca uwagę na występujące zobowiązania wymagalne, które miasto w sprawozdaniach Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2023 r. i 2024 r., wykazało odpowiednio w kwotach 3.038.946,29 i 1.030.284,75 zł.

Wykup obligacji będący przedmiotem niniejszej opinii, nie spowoduje przekroczenia przez miasto ustawowo określonych granic zaciągania i spłaty zobowiązań, o ile realizacja budżetu nie będzie odbiegać od wielkości przedstawionych w wieloletniej prognozie finansowej miasta na lata 2025-2043, a w szczególności realizacja nadwyżek operacyjnych. Przestrzeganie limitów określonych w ustawie o finansach publicznych nie chroni przed utratą płynności finansowej, w tym względzie 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