



UCHWAŁA Nr III/166/2023

Składu Orzekającego REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ W ŁODZI z dnia 10 lipca 2023 roku

w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Miasto Skierniewice

Na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2022 r., poz. 1668) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 1270 ze zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Aneta Jakubczak -przewodnicząca
2. Paweł Dobrzyński -członek
3. Bogusław Wenus -członek

uchwała, co następuje:

opiniuje pozytywnie z uwagami zawartymi w uzasadnieniu, możliwość wykupu obligacji w kwocie 30 000 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

UZASADNIENIE

W dniu 22 czerwca 2023 roku Prezydent Miasta Skierniewice wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do emisji przez Miasto Skierniewice w 2023 roku w kwocie 30 000 000 zł.

Opinia Składu Orzekającego, wyrażona w sentencji niniejszej uchwały, została poprzedzona analizą:

- Uchwały nr LI/174/2022 Rady Miasta Skierniewice z dnia 22 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Skierniewice wraz z prognozą długu na lata 2023-2040, z uwzględnieniem dokonanych zmian do dnia wydania niniejszej opinii,
- Uchwały nr LI/175/2022 Rady Miasta Skierniewice z dnia 22 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia budżetu Miasta Skierniewice na 2023 rok, z uwzględnieniem dokonanych zmian do dnia wydania niniejszej opinii,
- Uchwały nr LVII/57/2023 Rady Miasta Skierniewice z dnia 19 czerwca 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań: Rb-NDS o nadwyżce/deficycie jst (za okres: od początku roku do dnia 31 grudnia 2022 r. oraz od początku roku do dnia 31 marca 2023 r.), Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji (wg stanu: na koniec IV kwartału 2022 roku oraz na koniec I kwartału 2023 roku),

Rada Miasta Skierniewice w Uchwale nr LVII/57/2023 z dnia 19 czerwca 2023 roku postanowiła o emisji obligacji na łączną kwotę 30 000 000 zł. Celem emisji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 17 609 633,56 zł oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 12 390 366,44 zł. Z treści uchwały wynika, że wykup obligacji nastąpi w latach 2031-2036 a wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta w latach 2023-2036.

Zgodnie z uchwałą budżetową Miasta Skierniewice na 2023 rok budżet Miasta zamyka się planowanym deficytem w kwocie 60 568 689,10 zł, który zostanie sfinansowany między innymi przychodami ze sprzedaży papierów wartościowych w kwocie 57 609 633,56 zł oraz z zaciągniętych kredytów i pożyczek w wysokości 138 461,30 zł. W budżecie na 2023 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 172 959 055,54 zł a także rozchody w kwocie 112 390 366,44 zł (w tym na spłaty rat kapitałowych z tytułu kredytów i pożyczek 12 390 366,44 zł).

Kwota planowanego zobowiązania została ujęta w limicie zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek oraz emisji obligacji przeznaczonych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 28 000 000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 22 000 000,00 zł zgodnie z wymogiem art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych.

Z wieloletniej prognozy finansowej Miasta Skierniewice wynika, że źródłem spłaty zadłużenia w latach 2023-2027 będą przychody zwrotne, w roku 2028 prognozowana nadwyżka budżetu oraz przychody zwrotne a w latach 2029-2040 dług jednostki spłacany będzie z nadwyżek budżetu. W latach 2024-2028 na spłatę zadłużenia oraz na finansowanie deficytu Miasto planuje zaciągnąć nowe przychody zwrotne w łącznej kwocie 107 146 428,25 zł.

Budżet Miasta Skierniewice na 2023 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust.1 ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający zauważa, że w roku 2022 spełnienie relacji zrównoważenia wydatków bieżących, o której mowa w art. 242 ustawy o finansach publicznych nastąpiło przy zaangażowaniu przychodów wskazanych w art. 217 ust. 2 pkt 6 tejże ustawy (osiągnięto deficyt operacyjny w kwocie 338 213,10 zł). Skład Orzekający zwraca uwagę, że pomimo uzyskania w 2022 roku ujemnego wyniku na działalności bieżącej, w kolejnych latach Miasto prognozuje wypracowanie bardzo wysokich nadwyżek operacyjnych tj. w roku 2023: 10 147 595,78 zł, w roku 2024: 27 000 000 zł, w roku 2025: 38 000 000 zł, w latach 2026-2030 na poziomie 40 000 000 zł - 45 000 000 zł oraz w okresie, kiedy ma nastąpić wykup obligacji (lata 2031-2036) w granicach 35 000 000 zł - 45 000 000 zł. W ocenie Składu Orzekającego osiągnięcie tak wysokich nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi będzie wymagało podjęcia konkretnych, długofalowych działań zmierzających do wypracowania wyższych niż w ubiegłym roku budżetowym dochodów bieżących i jednocześnie oszczędności w zakresie wydatków bieżących.

W świetle obowiązujących przepisów prawa możliwość zadłużania się danej jednostki samorządu terytorialnego wyznacza reguła wynikająca z art.243 ustawy o finansach publicznych. Według wieloletniej prognozy finansowej Miasta wskaźnik spłaty długu w całym okresie prognozy długu (w tym w latach wykupu opiniowanego zobowiązania dłużnego, tj. w latach 2031-2036) nie przekroczy dopuszczalnego limitu spłat zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ww. ustawy. Jednocześnie Skład Orzekający sygnalizuje, że indywidualny wskaźnik spłaty zobowiązań kształtuje się na poziomie bardzo zbliżonym do maksymalnego dopuszczalnego pułapu w latach: 2023 (różnica 0,39 p.p.), 2024 (różnica 0,80 p.p.), 2025 (różnica 1,52 p.p.), 2026 (różnica 0,77 p.p.). W związku z powyższym Skład Orzekający wskazuje, że założenia przyjęte w wieloletniej prognozie finansowej wymagają pełnej realizacji zaplanowanych wielkości wpływających na ustalenie w kolejnych latach relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Istotne będzie przede wszystkim osiągnięcie przez Miasto w latach objętych wieloletnią prognozą finansową nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi a także wykonanie zaplanowanych dochodów ze sprzedaży majątku.

Zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji zadłużenie Miasta Skierniewice na koniec I kwartału 2023 roku wyniosło 175 182 625,95 zł. Miasto na koniec I kwartału 2023 roku nie było obciążone zobowiązaniami wymagalnymi. Natomiast z danych ujętych w wieloletniej prognozie finansowej wynika,

że planowana kwota długu na koniec 2023 roku wynosi 236 028 312,42 zł. W kolejnych latach prognozowany poziom zadłużenia Miasta Skierniewice wzrasta i najwyższy kwotowo poziom osiąga w roku 2027, w którym planowany dług Miasta wynosić będzie 274 615 542,75 zł. W ocenie Składu Orzekającego relacja kwoty długu do planowanych dochodów ogółem w najbliższych latach jest niepokojąco wysoka i wynosi odpowiednio:

- w 2023 roku - 61,59%,
- w 2024 roku - 67,88%,
- w 2025 roku - 71,64%,
- w 2026 roku - 73,96%,
- w 2027 roku - 77,58%,
- w 2028 roku - 73,89%,
- w 2029 roku – 68,18%.

W ocenie Składu Orzekającego należy podjąć działania zmierzające do racjonalizacji wydatków bieżących i wydatków majątkowych oraz wypracowania nadwyżek w kolejnych latach budżetowych w celu spłaty posiadanego zadłużenia, tak aby Miasto nie było narażone na utratę płynności finansowej.

Mając powyższe na względzie Skład Orzekający postanowił wydać opinię jak w sentencji niniejszej uchwały.

Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy prawo odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Aneta Jakubczak