

Uchwała Nr 4200/I/175/2022

I Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 18 listopada 2022 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Cieszyn obligacji komunalnych na łączną kwotę 30.000.000,00 zł

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1668) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1634 z późn. zm.) – I Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach:

Przewodniczący Tadeusz Stawowczyk

Członkowie Bernadeta Dziedziak

 Krystyna Zawiślak

uchwała, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez **Miasto Cieszyn** obligacji komunalnych na łączną kwotę 30.000.000,00 zł - z zastrzeżeniami zawartymi w uzasadnieniu do niniejszej opinii.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Opinia o możliwości wykupu przez Gminę Cieszyn obligacji komunalnych została wydana na wniosek Burmistrza Miasta Cieszyna Nr FN.I-3022.4.2022 z dnia 2 listopada 2022 roku w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową jednostki samorządu terytorialnego w okresie obejmującym zaciągnięcie i spłatę zobowiązania. Podstawą emisji obligacji jest uchwała Rady Miejskiej Cieszyna Nr XLV/533/2022 z dnia 29 września 2022 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmieniona następnie uchwałą Rady Miejskiej Cieszyna Nr XLVI/554/2022 z dnia 27 października 2022 roku w sprawie zmiany uchwały Nr XLV/533/2022

Rady Miejskiej Cieszyna z dnia 29 września 2022 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Warunki emisji obligacji określone przez Radę Miejską Cieszyna są następujące:

- Gmina Cieszyn wyemituje 30.000 sztuk obligacji komunalnych o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 30.000.000,00 zł,
- emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób,
- obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone,
- obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu,
- środki uzyskane z emisji obligacji:

w 2022 roku - w wysokości 10.000.000,00 zł zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu,

w 2023 roku - w wysokości 10.000.000,00 zł zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w wysokości 4.000.000,00 zł zostaną przeznaczone na wyprzedzające finansowanie realizowanych projektów z udziałem środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych, w wysokości 6.000.000,00 zł zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań,

- obligacje zostaną wyemitowane w 2022 roku i w 2023 roku w następujących seriach:

w 2022 roku:

- seria A22 o wartości 2.000.000,00 zł,
- seria B22 o wartości 2.000.000,00 zł,
- seria C22 o wartości 3.000.000,00 zł,
- seria D22 o wartości 3.000.000,00 zł,

w 2023 roku:

- seria A23 o wartości 2.500.000,00 zł,
- seria B23 o wartości 2.500.000,00 zł,
- seria C23 o wartości 3.000.000,00 zł,
- seria D23 o wartości 3.000.000,00 zł,
- seria E23 o wartości 3.000.000,00 zł,

- seria F23 o wartości 3.000.000,00 zł,
- seria G23 o wartości 3.000.000,00 zł,
- cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej,
- wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Cieszyn w latach 2022-2039,
- obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - seria A22 w 2029 roku,
 - seria B22 w 2030 roku,
 - seria C22 w 2031 roku,
 - seria D22 w 2032 roku,
 - seria A23 w 2033 roku,
 - seria B23 w 2034 roku,
 - seria C23 w 2035 roku,
 - seria D23 w 2036 roku,
 - seria E23 w 2037 roku,
 - seria F23 w 2038 roku,
 - seria G23 w 2029 roku,
- obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej,
- dopuszcza się możliwość wykupu przez Gminę Cieszyn obligacji dowolnej serii lub jej części przed terminem wykupu w celu ich umorzenia,
- oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy,
- oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Opinia o możliwości wykupu obligacji komunalnych została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Miasto Cieszyn, w której wyniku ustalono, co następuje.

Budżet Gminy na 2022 rok, po zmianach zakłada:

- dochody ogółem	w kwocie	228.579.287,10 zł,
- przychody ogółem	w kwocie	51.931.516,53 zł,

w tym z tytułu:

- <i>wnioskowanych obligacji</i>	<i>w kwocie</i>	<i>10.000.000,00 zł,</i>
- <i>pozostałych obligacji</i>	<i>w kwocie</i>	<i>18.500.000,00 zł,</i>
- <i>zaciąganego kredytu</i>	<i>w kwocie</i>	<i>16.151.773,61 zł,</i>
- <i>niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach oraz wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków</i>	<i>w kwocie</i>	<i>5.535.292,02 zł,</i>
- <i>wolnych środków</i>	<i>w kwocie</i>	<i>1.244.450,90 zł,</i>
- <i>splat udzielonych pożyczek</i>	<i>w kwocie</i>	<i>500.000,00 zł,</i>
- wydatki ogółem	w kwocie	272.643.377,66 zł,
- rozchody ogółem	w kwocie	7.867.425,97 zł,

w tym z tytułu:

- <i>splaty kredytów i pożyczek</i>	<i>w kwocie</i>	<i>7.367.425,97 zł,</i>
- <i>udzielane pożyczki</i>	<i>w kwocie</i>	<i>500.000,00 zł.</i>

Uchwała budżetowa Miasta Cieszyna podjęta na 2022 rok wraz ze zmianami, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych określa limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 48.000.000,00 zł, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów w kwocie 7.382.396,00 zł, wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 10.000.000,00 zł, w których mieści się planowane do zaciągnięcia przedmiotowe zobowiązanie.

Budżet na 2022 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 wyżej wymienionej ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, zgodnie z którym organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o przychody, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 5, 7 i 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, przy uwzględnieniu uregulowań z art. 9 ustawy z dnia 14 października 2021 r.

o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2021 r. poz. 1927 z późn. zm.). Do ustalenia powyższej relacji na lata 2023-2025 dochody bieżące jednostki samorządu terytorialnego mogą być powiększone także o przychody, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, co wynika z art. 6 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). Uchwalona wieloletnia prognoza finansowana wraz z jej zmianami przewiduje również zachowanie powyższej zasady w kolejnych latach prognozy. Skład Orzekający stwierdził, że zaplanowana w budżecie różnica pomiędzy dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi stanowi deficyt operacyjny w kwocie $-4.025.539,90$ zł, a spełnienie omawianej relacji następuje dopiero po uwzględnieniu tytułów z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych.

Podstawą prognozowania wieloletniego w Mieście Cieszynie jest uchwała Rady Miejskiej Cieszyna Nr XXXV/435/21 z dnia 30 grudnia 2021 r. w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Cieszyna na lata 2022-2038 wraz z jej zmianami. Okres objęty wieloletnią prognozą finansową obejmuje po zmianach lata 2022-2039. W wieloletniej prognozie finansowej i jej zmianach zostały uwzględnione spłaty rat oraz koszty obsługi pożyczek i kredytów zaciągniętych w latach poprzednich oraz planowanych do zaciągnięcia, wykup wyemitowanych i planowanych do emisji obligacji wraz z należnymi odsetkami i dyskontem. Znajduje to odzwierciedlenie w prognozowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe, wykup obligacji oraz w prognozowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

W wieloletniej prognozie finansowej prognozuje się przychody w roku 2023, z tytułu kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych obejmujące kwotami planowane transze opiniowanej emisji obligacji.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, uwzględniając regulacje zawarte w art. 9 ust. 1 - 3 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2018 r. poz. 2500 z późn. zm.), organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek, wykupów papierów wartościowych zaciąganych lub emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2 - 4 i w art. 90 oraz innych długoterminowych zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego, o których mowa w art. 72 ust. 1 pkt 2 wraz z należnymi w danym roku wydatkami bieżącymi na obsługę powyższych zobowiązań, potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji oraz doliczonych na podstawie art. 244 ustawy o finansach publicznych zobowiązań współtworzonego przez jednostkę związku, do planowanych dochodów bieżących budżetu, przekroczy dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań. Wskaźnik ten w latach 2022-2025 wyliczany jest jako średnia arytmetyczna z obliczonych dla ostatnich trzech albo siedmiu lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące

do dochodów bieżących budżetu, po zastosowaniu pomniejszych dochodów i wydatków bieżących o tytuły, o których mowa w art. 243 ust. 2 pkt 1 i 2 oraz pkt 3 lit. a i c ustawy o finansach publicznych. W przypadku Miasta Cieszyna wskaźnik obliczany jest w oparciu o okres 7-letni zgodnie z wyborem dokonany przez Burmistrza Miasta Cieszyna na podstawie art. 9 ust. 1 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw. Począwszy od 2026 roku powyższy wskaźnik obliczany jest jako średnia arytmetyczna z obliczonych dla ostatnich siedmiu lat relacji - dochodów bieżących pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów bieżących budżetu, po zastosowaniu pomniejszych dochodów i wydatków bieżących o tytuły z art. 243 ust. 2 ustawy o finansach publicznych. Przy obliczaniu powyższego wskaźnika zastosowanie mają również art. 15zob ust. 2 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 2021 r. poz. 2095 z późn. zm.), art. 79 ust. 2 ustawy z dnia 19 listopada 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2021 (Dz.U. z 2020 r. poz. 2400 z późn. zm.), art. 7 ust. 4 ustawy z dnia 2 grudnia 2021 r. o wsparciu przygotowania III Igrzysk Europejskich w 2023 r. (Dz.U. z 2022 r. poz. 1550), art. 110 ust. 3 ustawy z dnia 12 marca 2022 r. o pomocy obywatelom Ukrainy w związku z konfliktem zbrojnym na terytorium tego państwa (Dz.U. poz. 583 z późn. zm.), art. 35 ust. 2 ustawy z dnia 9 czerwca 2022 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2022 r. poz. 1265 z późn. zm.) oraz art. 28 ustawy z dnia 5 sierpnia 2022 r. o dodatku węglowym (Dz.U. z 2022 r. poz. 1692 z późn. zm.).

Skład dodatkowo stwierdza, że przejściowo, na podstawie z art. 7 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 z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych 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 nieprzeznaczone na sfinansowanie deficytu budżetowego z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych, z tym, że regionalna izba obrachunkowa, wydając opinie z art. 91 ust. 2, art. 230 ust. 3 i 4 oraz art. 246 ustawy o finansach publicznych ocenia wpływ niezachowania tej relacji na realizację zadań publicznych.

W latach 2022-2025 regionalna izba obrachunkowa, wydając opinię o możliwości spłaty zobowiązań, ocenia w szczególności wpływ planowanych zobowiązań na realizację zadań publicznych, a zaciągnięcie zobowiązań nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i latach następnych, co wynika z art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2018 r. poz. 2500 z późn. zm.).

Z uchwalonej wieloletniej prognozy finansowej Miasta Cieszyna wraz ze zmianami wynika, że w latach 2022-2039, tj. w okresie, w którym będzie następować emisja i wykup obligacji wraz z odsetkami i dyskontem, zostanie spełniona relacja określona w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, gdyż w każdym roku objętym prognozą planowane obciążenia wynikające ze spłaty długu Miasta w stosunku do planowanych dochodów bieżących budżetu pomniejszonych o dotacje i środki na cele bieżące nie są większe, niż dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań ustalony dla poszczególnych lat.

Obciążenia te, po uwzględnieniu wyłączeń ustawowych, aktualnie wynoszą:

- w roku 2022 – 5,43%, przy dopuszczalnym wskaźniku 11,03%,
- w roku 2023 – 4,81%, przy dopuszczalnym wskaźniku 9,72%,
- w roku 2024 – 4,32%, przy dopuszczalnym wskaźniku 9,27%,
- w roku 2025 – 4,84%, przy dopuszczalnym wskaźniku 8,68%,
- w roku 2026 – 4,61%, przy dopuszczalnym wskaźniku 5,44%,
- w roku 2027 – 4,38%, przy dopuszczalnym wskaźniku 5,61%,
- w roku 2028 – 4,27%, przy dopuszczalnym wskaźniku 6,35%,
- w roku 2029 – 4,49%, przy dopuszczalnym wskaźniku 6,73%,
- w roku 2030 – 3,89%, przy dopuszczalnym wskaźniku 8,27%,
- w roku 2031 – 4,24%, przy dopuszczalnym wskaźniku 8,74%,
- w roku 2032 – 4,18%, przy dopuszczalnym wskaźniku 9,29%,
- w roku 2033 – 3,79%, przy dopuszczalnym wskaźniku 9,72%,
- w roku 2034 – 3,48%, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,02%,
- w roku 2035 – 3,60%, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,24%,
- w roku 2036 – 3,01%, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,39%,
- w roku 2037 – 2,87%, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,47%,
- w roku 2038 – 2,67%, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,50%,
- w roku 2039 – 3,04%, przy dopuszczalnym wskaźniku 10,47%.

Planowana w 2022 roku łączna kwota długu Miasta stanowi poziom 38,34% jej planowanych dochodów budżetowych.

Ze względu na okoliczność, iż emisja stanowić będzie w części przychód roku 2023, Skład Orzekający przypomina o konieczności uwzględnienia w uchwale budżetowej na rok 2023 rok stosownych zapisów dotyczących przedmiotowej emisji obligacji, a w szczególności właściwych kwot przychodów i rozchodów budżetu. Przy wydawaniu niniejszej opinii o możliwości wykupu

obligacji komunalnych Skład Orzekający dokonał analizy sytuacji finansowej Miasta, uwzględniając dane dotyczące lat przyszłych, które zostały zawarte w ostatniej zmianie uchwały w sprawie wieloletniej prognozy finansowej tj. w uchwale Rady Miejskiej Cieszyna Nr XLVI/556/22 z dnia 27 października 2022 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Cieszyna na lata 2022–2039.

Skład Orzekający po dokonaniu szczegółowej analizy sytuacji finansowej Miasta Cieszyna postanowiła wydać pozytywną opinię w przedmiotowej sprawie, jednakże z następującymi zastrzeżeniami:

1. Skład wskazuje na stosunkowo wysokie zadłużenie Miasta, sukcesywnie zwiększające się, ponieważ w latach 2022-2024 jednostka planuje zaciągnięcie znacznych kwot zobowiązań z tytułów dłużnych. W związku z powyższym planowana w 2022 roku łączna kwota długu Miasta ma wynieść 87.432.173,61 zł, co stanowi wysoki poziom - 38,34% planowanych dochodów budżetowych Miasta ogółem. W roku 2023 dług Miasta ma wzrosnąć aż do kwoty 102.747.323,61 zł, osiągając poziom 48,85% planowanych dochodów na ten rok. Poziom zadłużenia na koniec 2021 roku – wg danych zawartych w sprawozdaniu z wykonania budżetu za 2021 rok, przedstawionym Regionalnej Izbie Obrachunkowej w Katowicach przez Burmistrza Miasta Cieszyna zarządzeniem Nr 0050.228.2022 z 7 kwietnia 2022 roku wyniósł 50.305.824,90 zł, a zatem planuje się jego zwiększenie o ponad 100%. Tak znaczący wzrost długu, począwszy od roku bieżącego, będzie wiązać się z istotnym wzrostem kwot spłat zadłużenia w kolejnych latach prognozy oraz wydłużeniem okresu spłat o kolejne 4 lata, tj. do 2039 roku.

2. Skład Orzekający przy wydawaniu niniejszej opinii zwrócił uwagę, że zgodnie ze sprawozdaniem Rb-NDS - o nadwyżce/deficycie budżetu jednostki samorządu terytorialnego za okres od początku roku do dnia 31 września 2022 roku oraz aktualnego stanu budżetu Miasta Cieszyna, będącego w posiadaniu Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach, Miasto dysponowało na rachunku budżetu wolnymi środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w wysokości 14.215.049,91 zł, z tego niezaangażowanymi aktualnie do planu przychodów budżetu i nieujętych w wieloletniej prognozie finansowej w wysokości 12.970.599,01 zł. W tej sytuacji Skład sugeruje rozważenie przez organy Miasta Cieszyna możliwości finansowania potrzeb budżetu w pierwszej kolejności posiadanymi przychodami własnymi, w postaci wolnych środków, zamiast zaciągnięcia zobowiązania z tytułu przedmiotowej emisji obligacji komunalnych, które będzie generowało dodatkowe koszty obsługi tej operacji finansowej.

3. Do obciążeń budżetowych związanych ze spłatami rosnącego zadłużenia dochodzą wysokie wydatki na obsługę tego zadłużenia w postaci odsetek, opłat i prowizji, sięgające nawet 1,5 mln zł rocznie. Skład zastrzega, że możliwość spłaty planowanej do zaciągnięcia pożyczki jest możliwa w przypadku prawidłowego zabezpieczenia w kolejnych latach odpowiednich wydatków na pokrycie kosztów obsługi długu. W ocenie Skład Orzekającego wysokość prognozowanych wydatków na obsługę długu wykazana w aktualnej wieloletniej prognozie finansowej Miasta może być niewystarczająca. Zgodnie z obowiązującą prognozą kwoty długu Miasta Cieszyna, ustaloną

uchwałą Rady Miejskiej Cieszyna Nr XLVI/556/22 z dnia 27 października 2022 roku, kwoty kosztów obsługi długu nie uległy zmianie od przesłanego do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach dnia 15 listopada 2021 roku projektu wieloletniej prognozy finansowej Miasta Cieszyna na lata 2022-2038. Należy w związku tym stwierdzić, że od dnia 15 listopada 2021 roku do dnia dzisiejszego nastąpiły istotne zmiany w zakresie realiów ekonomiczno-gospodarczych, niekorzystne dla finansów jednostek samorządu terytorialnego, w tym m.in. znaczny wzrost stóp procentowych, co bezpośrednio przekłada się na poziom kosztów obsługi długu w tych jednostkach samorządu. Brak zmian w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Cieszyna w zakresie omawianych wydatków oraz wykonanie wydatków na obsługę długu na poziomie 82,75% planu tychże wydatków na 30 września 2022 roku, zgodnie ze sprawozdaniem Rb-28S z wykonania wydatków z wykonania planu wydatków budżetowych samorządowej jednostki budżetowej/jednostki samorządu terytorialnego, może wskazywać na niedoszacowanie przedmiotowych kosztów obsługi zadłużenia zamieszczonych w tej prognozie.

4. W okresie objętym wieloletnią prognozą finansową Miasto Cieszyn stosuje, na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych, wyłączenia w spłacie długu oraz jego obsłudze w latach 2022-2024. Z przepisu art. 243 ust. 4 ww. ustawy wynika, że w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w ust. 3 lub 3a, lub gdy określone w umowie o dofinansowanie środki, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 2 tej ustawy, nie zostały przekazane albo po ich przekazaniu został orzeczony ich zwrot, jednostka samorządu terytorialnego nie może emitować papierów wartościowych, zaciągać zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego z art. 72 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych, ani udzielać poręczeń i gwarancji do czasu spełnienia obligatoryjnej relacji, uwzględniając w tej relacji kwotę zobowiązań związaną z nieprzekazanymi środkami lub środkami, w stosunku do których orzeczono zwrot, lub kwoty związanej z niespełnieniem warunków, o których mowa w ust. 3 lub 3a art. 243 ustawy o finansach publicznych. W tym kontekście niezbędne zatem jest posiadanie przez Miasto zawartych umów o dofinansowanie i spełnienie innych wskazanych warunków wyłączeń ustawowych.

5. Bardzo istotną okolicznością sygnalizowaną przez Skład Orzekający jest to, iż możliwość spłaty zadłużenia jest uzależniona od wypracowania dodatnich wyników operacyjnych w budżetach Miasta Cieszyna w kolejnych latach budżetowych, jakie są prognozowane jest w wieloletniej prognozie finansowej tej jednostki. Przewidywany jest natomiast - w uchwale budżetowej na 2022 rok - ujemny wynik operacyjny w kwocie -4.025.539,90 zł, a zatem spełnienie relacji z art. 242 ustawy o finansach publicznych, jak wspomniano wcześniej, następuje dopiero po uwzględnieniu dodatkowych tytułów z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych. Skład zauważył także, że w wieloletniej prognozie finansowej Miasta zawarto m.in. dane, z których wynika fakt prognozowania w kolejnych latach, począwszy od roku 2023, kwot nadwyżek operacyjnych budżetu. I tak kwota nadwyżki operacyjnej w 2023 roku ma wynieść już 7.009.057,00 zł i sukcesywnie rosnąć w kolejnych latach, osiągając w ostatnim roku prognozy, tj. w roku 2039, niebagatelną kwotę ponad 25 mln zł. Uwzględniając aktualne uwarunkowania makroekonomiczne powyższe założenie może być niezwykle trudne do wykonania, a jednocześnie realizowane nadwyżki operacyjne będą bardzo

istotne dla możliwości spełnienia relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Sukcesywna realizacja tych założeń, przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej, ma istotny wpływ na spełnienie relacji z art. 243 o finansach publicznych, a zatem na możliwość wykupu emitowanych obligacji.

W ocenie Składu Orzekającego, dokonanej na podstawie aktualnych danych i informacji, zaciągnięcie opiniowanego zobowiązania nie powinno zagrażać realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i w następnych latach jego obsługi i spłaty, jednakże realizacja prognozowanych kwot nadwyżek operacyjnych, przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej, będzie wymagać niewątpliwie istotnego ograniczenia wydatków bieżących. W tym celu organy Miasta powinny podejmować bardzo odpowiedzialne działania zmierzające do ograniczania bieżących kosztów funkcjonowania, a także skuteczne działania mające na celu pozyskanie większych dochodów bieżących, a to z pewnością - z uwagi m.in. na utrzymujące się zjawisko wysokiej inflacji - nie będzie łatwym zadaniem dla tych organów jednostki samorządu terytorialnego.

Skład zastrzega, iż niniejsza opinia została wydana w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa dotyczące finansów publicznych oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową jednostki samorządu terytorialnego. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa jednostki może ulec zmianie. Jednocześnie Skład Orzekający zwraca uwagę na konieczność optymalnego, a zarazem bardzo ostrożnego, zarządzania długiem tej jednostki samorządu terytorialnego, gdyż co należy ponownie podkreślić - zaciągane zobowiązania nie mogą zagrażać realizacji zadań publicznych.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach, wniesione w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodniczący I Składu Orzekającego

Tadeusz Stawowczyk