Elektronicznie podpisany przez:
Janina Filipowicz
Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie
dnia 17 czerwca 2025 r.

Uchwała Nr 3.b./9/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 17 czerwca 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Radom planowanych do emisji obligacji

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 t.j.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2025 r., poz. 7 t.j.), **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca **Janina Filipowicz**
Członkowie: Anna Pakosz
Dagmara Żak

uchwala, co następuje:

§ 1

Wydaje opinię pozytywną z uwagą o możliwości wykupu obligacji wyemitowanych przez Miasto Radom w kwocie 150.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Radomia w 2025 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji oraz zaciągniętych kredytów.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną cześć uchwały.

§ 3

Od uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Uzasadnienie

W dniu 28 maja 2025 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wpłynął wniosek, w którym Prezydent Miasta Radomia zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miasta Radomia papierów wartościowych.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie dokonał analizy:

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S, Rb-28S Miasta za okres od początku roku do dnia 31 marca roku 2025 oraz Rb-Z wg stanu na koniec I kwartału 2025 roku;
- uchwały budżetowej Nr XV/166/2024 Rady Miejskiej w Radomiu z dnia 16 grudnia 2024 r. i jej zmian,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Radom na lata 2025-2049 - uchwała Nr XV/167/2024 Rady Miejskiej w Radomiu z dnia 16 grudnia 2024 r. i jej zmian,
- uchwały Nr XV/172/2024 Rady Miejskiej w Radomiu z dnia 16 grudnia 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miasta Radomia oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W dniu 16 grudnia 2024 r. Rada Miejska w Radomiu podjęła uchwałę Nr XV/172/2024 w sprawie emisji obligacji komunalnych Gminy Miasta Radomia oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Celem emisji obligacji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Miasta Radomia w 2025 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji oraz zaciągniętych kredytów.

Z przedłożonego dokumentu wynika, że ww. uchwała została podjęte bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady, tj. zgodnie z art. 58 ust. 2 ustawy o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2024 r., poz. 1465 t.j.).

Obligacje w łącznej kwocie 150.000.000,00 zł, zostaną wyemitowane w seriach:

- seria A25 o wartości 50.000.000,00 zł,
- seria B25 o wartości 50.000.000,00 zł,
- seria C25 o wartości 50.000.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi w latach 2028-2037.
Wykup obligacji i wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta Radom.
Uchwalony na 2025 rok budżet Miasta Radom, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXV/228/2025 Rady Miejskiej w Radomiu z dnia 26 maja 2025 r. w sprawie zmian w uchwale budżetowej na rok 2025 r., zamyka się deficytem w kwocie 133.873.208,00 zł, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami w kwocie 2.183.779.183,45 zł i planowanymi wydatkami w kwocie 2.317.652.391,45 zł. W budżecie na 2025 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 225.491.970,00 zł oraz rozchody w kwocie 91.618.762,00 zł.
Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec I kwartału 2025 roku, zadłużenie Miasta wyniosło 1.176.030.452,68 zł, co stanowi 54,24% planowanych dochodów budżetu Miasta w 2025 r.
Wg sprawozdań Rb-27S z wykonania planu dochodów budżetowych i Rb-28S z wykonania planu wydatków budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 marca roku 2025, dochody wykonano na poziomie 29,18% planu rocznego po zmianach, natomiast wydatki zrealizowano na poziomie 23,70% wielkości planowanych na 2025 rok.
Uchwałą Nr XXV/229/2025 z dnia 26 maja 2025 r. Rada Miejska w Radomiu przyjęła zmienioną Wieloletnią Prognozę Finansową na lata 2025-2049, w której określiła m.in.: wynik budżetu, przychody i rozchody budżetu z uwzględnieniem długu zaciągniętego oraz planowanego do zaciągnięcia, kwotę długu i sposób sfinansowania jego spłaty, indywidualny wskaźnik zadłużenia Miasta w latach 2025-2049. Według Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Radomia na lata 2025–2049, dług Miasta na koniec 2025 roku wyniesie 1.301.863.356,74 zł, a wskaźnik spłaty długu w okresie wykupu opiniowanego zobowiązania dłużnego nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Należy jednak zwrócić uwagę, iż w latach 2028-2030 różnica między zakładanym obciążeniem budżetu obsługą zadłużenia a limitem ustalonym zgodnie z ww. art. 243 ustawy, kształtuje się poniżej jednego punktu procentowego i wynosi odpowiednio: 0,25, 0,03, oraz 0,54. Uwzględniając powyższe, jak również znaczną kwotę długu, który na koniec 2025 roku będzie wyższy o ok. 115 mln zł. w porównaniu z długiem wykazanym na koniec 2024 roku, należy podjąć działania w celu zmniejszenia ryzyka niespełnienia warunków wynikających z obowiązujących przepisów.

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Miasto Radom opiniowanych obligacji Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie uwzględnił przyjęte przez Radę Miejską w Radomiu w uchwale o Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów i wydatków budżetu Miasta w okresie wykupu przedmiotowych obligacji będzie przebiegała na poziomie kwot prognozowanych.

W tym stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak wyżej.