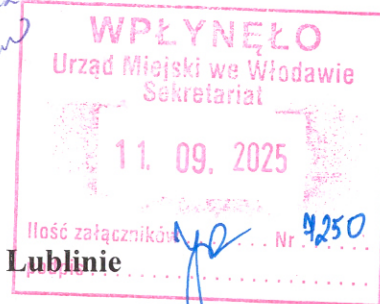


RIO.I.42.1.15.2025

12.09.2025
P. A. Trybuchowicz
Jawura



Uchwała

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie

z dnia 8 września 2025 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych przez Miasto Włodawa

Na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2025 r., poz. 7) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r., poz. 1530 z późn. zm.) na wniosek Burmistrza Włodawy Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie w osobach:

Przewodniczący - Agnieszka Pękała
Członkowie - Julita Woźniak
- Małgorzata Głuch

postanawia

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Miasto Włodawa na kwotę 20 800 000 zł (dwadzieścia milionów osiemset tysięcy zł).

Uzasadnienie

Wniosek Burmistrza Włodawy o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji papierów wartościowych wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie Zespół w Chełmie w dniu 28 sierpnia 2025 r.

Z przedłożonych dokumentów wynika, że Rada Miejska we Włodawie postanowiła wyemitować obligacje komunalne w łącznej liczbie 20 800 (dwadzieścia tysięcy osiemset) sztuk o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc zł) każda, na łączną kwotę **20 800 000 zł** (dwadzieścia milionów osiemset tysięcy zł). Obligacje wyemitowane zostaną w 2025 roku, w czterech seriach (A25, B25, C25, D25).

Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetowego w roku 2025 związanego z wydatkami majątkowymi, w tym wieloletnimi przedsięwzięciami, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Całkowity wykup emitowanych obligacji nastąpi w latach 2034 – 2045, natomiast spłata odsetek – w latach 2026 - 2045.

Analizując dokumenty dotyczące gospodarki finansowej miasta za II kwartały 2025 r. stwierdzono, że była ona prowadzona prawidłowo a budżet był realizowany bez większych zakłóceń. Ze sprawozdania Rb-Z wg stanu na koniec II kwartału 2025 r. wynika, że zobowiązania jednostki wg tytułów dłużnych wynosiły 22 200 000 zł tytułu kredytów i pożyczek długoterminowych oraz wyemitowanych papierów wartościowych. Wartość nominalna

niewymagalnych zobowiązań z tytułu udzielonych przez miasto poręczeń i gwarancji wynosiła na dzień 30.06.2025 r. – 468 982,60 zł.

Według wieloletniej prognozy finansowej miasta, planowana kwota długu wyniesie na koniec 2025 r. 41 500 000 zł (w porównaniu do posiadanego przez miasto długu na koniec 2024 r. wzrośnie aż o 19 300 00 zł). Dochody budżetu planowane na koniec 2025 r. - według wieloletniej prognozy finansowej jednostki z dnia 22.08.2025 r. - wyniosą 97 702 538,58 zł, co oznacza, że posiadany przez miasto dług (na koniec 2025 r.) osiągnie poziom 42,48% planowanych dochodów budżetu.

Oceniając możliwość wykupu obligacji Skład Orzekający oparł się na danych zawartych w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Miasta Włodawa o prognozowanych na lata 2025 - 2045 dochodach i wydatkach budżetowych, danych dotyczących prognozy kwoty długu miasta w latach 2025 - 2045 oraz danych dotyczących prognozy kwot spłat zobowiązań we wskazanym okresie.

Z przedstawionej przez Miasto Włodawa prognozy łącznej kwoty długu na lata wykupu emitowanych papierów wartościowych wynika, że w latach 2025 - 2045 zachowana będzie w budżecie miasta relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, **pod warunkiem, że prognozowane dochody i wydatki budżetu (zwłaszcza bieżące) w latach przyszłych zostaną zrealizowane na poziomie zakładanym w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Włodawa.**

Posiadane przez Skład Orzekający dokumenty pozwalają na stwierdzenie, że dotychczasowa sytuacja finansowa Miasta Włodawa oraz przedstawione prognozy budżetu na lata przyszłe dają podstawę do uznania, iż istnieją przesłanki i możliwości terminowego wykupu emitowanych papierów wartościowych, o ile w latach 2025 – 2045 budżety miasta zostaną wykonane w kwotach prognozowanych w wieloletniej prognozie finansowej.

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

Otrzymuje:

Burmistrz Włodawy


PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Agnieszka Pękała