

Uchwała Nr SO-14/0950/53/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 24 maja 2023 roku

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 6/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 lutego 2023 r. (ze zm.), w osobach:

Przewodnicząca: Monika Paczyńska
Członkowie: Marzena Węckowicz
 Edyta Zastrow

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1668, z późn. zm.) 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.), po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 9 maja 2023 r., przez Zarząd Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Czarnkowsko-Trzcianecki obligacji komunalnych w wysokości 9.000.000,00 zł wyraża

opinię pozytywną

UZASADNIENIE

Zarząd Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego, pismem z dnia 9 maja 2023 r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 10 maja 2023 r.), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 9.000.000,00 zł, emitowanych z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu związanego ze sfinansowaniem wydatków inwestycyjnych.

W dniu 25 kwietnia 2023 r. Rada Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego podjęła uchwałę Nr XLVIII/302/2023 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą Rada Powiatu postanowiła wyemitować 9.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 9.000.000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetu związanego z wydatkami majątkowymi (§ 2 uchwały).

Obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w następujących seriach:

- Seria A23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- Seria B23 o wartości 1.000.000,00 zł,
- Seria C23 o wartości 1.800.000,00 zł,
- Seria D23 o wartości 1.800.000,00 zł,
- Seria E23 o wartości 1.700.000,00 zł,
- Seria F23 o wartości 1.700.000,00 zł.

Wykup obligacji (wg ceny nominalnej) nastąpi w latach 2025-2036, w tym: w latach 2025-2029 – obligacje serii A23, w latach 2030-2032 – obligacje serii B23, w roku 2033 – obligacje serii C23, w roku 2034 – obligacje serii D23, w roku 2035 – obligacje serii E23 i w roku 2036 – obligacje serii F23.

Analizując zdolność Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego do wywiązania się z zobowiązań Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W uchwale budżetowej na 2023 rok (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr XLVIII/301/2023 z dnia 25 kwietnia 2023 r.) Rada Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego zaplanowała dochody w wysokości 142.085.906,38 zł i wydatki w wysokości 160.812.985,73 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 18.727.079,35 zł.

W uchwale budżetowej na 2023 r. (po zmianach) zostały zaplanowane przychody budżetu w łącznej wysokości 20.280.451,35 zł z tego przychody, z tytułu:

- 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 (§ 905) w kwocie 210.354,30 zł,
- wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków (§ 906) w kwocie 434.627,00 zł,
- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 9.000.000,00 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 9.503.303,00 zł,
- zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym (§ 952) w kwocie 819.452,05 zł,
- przelewów z rachunków lokat (§ 994) w kwocie 312.715,00 zł.

Rozchody zaplanowano w łącznej kwocie 1.553.372,00 zł z tego, z tytułu:

- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w wysokości 1.000.000,00 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 553.372,00 zł.

Oceniając możliwość wykupu planowanej emisji obligacji komunalnych Skład Orzekający zapoznał się również z przedłożonym sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2022 roku i ustalił, że zadłużenie Powiatu Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiło 18.678.156,00 zł.

Po dokonaniu w 2023 r. planowanej emisji obligacji komunalnych w kwocie 9.000.000,00 zł, oraz pozostałych planowanych do zaciągnięcia w roku 2023 przychodów zwrotnych w kwocie 819.452,05 zł (zgodnie z planem przychodów budżetu), a także po dokonaniu planowanych spłat rat zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wykupu wyemitowanych papierów wartościowych w łącznej kwocie 1.553.372,00 zł, zadłużenie Powiatu z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniesie 26.944.236,05 zł, co stanowić będzie 18,96 % planowanych dochodów budżetu Powiatu na 2023 rok.

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego na lata 2023-2036 (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr XLVIII/300/2023 Rady Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego z dnia 25 kwietnia 2023 r.), Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2023-2036 kształtować się będzie następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) – poz. 8.1 zał. Nr 1 do WPF [%]	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3.1 zał. Nr 1 do WPF [% - średnia 7-letnia]
2023	3,16	8,73
2024	3,43	6,86
2025	3,09	6,41
2026	2,87	5,49
2027	2,52	4,83
2028	2,31	4,18
2029	2,23	3,05
2030	2,17	2,78
2031	2,11	4,08
2032	2,20	4,06
2033	2,61	4,02
2034	2,51	3,94
2035	2,39	3,90
2036	2,34	3,86

W oparciu o zamieszczone w tabeli dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2023-2036 prognozowana spłata zobowiązań kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu spłaty, a zatem relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w całym okresie spłaty zobowiązań wynikających z planowanych emisji obligacji będzie zachowana. Skład Orzekający zauważa jednak, że w latach 2029-2030 występuje zagrożenie w zakresie zachowania ww. relacji, bowiem różnica pomiędzy wskaźnikiem „dozwolonym” a „planowanym” wynosi odpowiednio 0,82 i 0,61 punktu procentowego.

Skład Orzekający wskazuje zatem na konieczność stałego monitorowania prognozowanych wielkości budżetowych, w szczególności dochodów i wydatków bieżących, a w razie potrzeby dokonywanie korekt tych wielkości, z zachowaniem zasady realizmu prognozowania. W przypadku nieosiągnięcia w danych latach zakładanych dochodów budżetu oraz znacznego wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb pożyczkowych (kredytowych) i emisyjnych Jednostki, bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych tak, żeby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych. Niewielkie nawet odstępstwa od przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej założeń, mogą bowiem doprowadzić do naruszenia relacji wynikającej z ww. przepisu.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że nie zagrazi ona realizacji zadań publicznych przez Powiat Czarnkowsko-Trzcianecki w roku 2023 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia - w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Powiatu na rok 2023 (ze zm.) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Czarnkowsko-Trzcianeckiego na lata 2023-2036 (ze zm.) dochodów, utrzymania planowanego poziomu wydatków (w szczególności

wydatków bieżących, w tym na obsługę długu), a także przy założeniu osiągnięcia zakładanych nadwyżek dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

/-/ Monika Paczyńska

Pouczenie: Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Poznaniu, w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.