

**Uchwała Nr SO-13/0950/6/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu**  
**z dnia 13 lutego 2024 r.**

**w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Powiat Pilski**

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony zarządzeniem Nr 16/2023 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 września 2023 r., w osobach:

Przewodnicząca: Marzena Węckowicz  
Członkowie: Małgorzata Bekala  
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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.) po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 2 lutego 2024 r., przez Zarząd Powiatu w Pile wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w wysokości 5.000.000,00 zł przez Powiat Pilski wyraża

**opinię pozytywną**

**UZASADNIENIE**

Zarząd Powiatu w Pile, pismem z dnia 31 stycznia 2024 r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 2 lutego 2024 r.), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Pilski obligacji komunalnych w wysokości 5.000.000,00 zł, emitowanych z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów. Do wniosku została dołączona tabela kredytowa.

Analizując zdolność Powiatu Pilskiego do wywiązania się z zobowiązań wynikających z opiniowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W dniu 11 stycznia 2024 r. Rada Powiatu w Pile podjęła uchwałę Nr LXXIV.530.2024 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, w której postanowiła wyemitować 5.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę 5.000.000,00 zł. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

Zgodnie z postanowieniami uchwały obligacje zostaną wyemitowane w roku 2024 w Serii A24 w kwocie 5.000.000,00 zł. Wykup obligacji (wg ceny nominalnej) nastąpi w 2038 roku.

W uchwale budżetowej na rok 2024, po zmianach dokonanych uchwałą Rady Powiatu w Pile Nr LXXV.538.2024 z dnia 25 stycznia 2024 r., zaplanowano dochody w wysokości 291.720.318,72 zł i wydatki w wysokości 291.354.813,32 zł, w tym wydatki majątkowe w kwocie 53.145.599,82 zł.

Planowana nadwyżka budżetu wynosi 365.505,40 zł, która zostanie przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów i emisji papierów wartościowych.

W budżecie zostały zaplanowane przychody w łącznej wysokości 5.000.000,00 zł, w całości z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931).

Rozchody zaplanowano w łącznej kwocie 5.365.505,40 zł, z tego z tytułu:

- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w wysokości 4.500.000,00 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 865.505,40 zł.

Oceniając możliwość wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych Skład Orzekający zapoznał się również z przedłożonym sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2022 roku oraz uchwałą budżetową na 2023 rok (po zmianach) i ustalił, że zadłużenie Powiatu Pilskiego na dzień 31 grudnia 2023 r. wyniosło 77.718.225,07 zł (po uwzględnieniu umorzenia części pożyczek w 2023 r. w kwocie 297.059,15 zł). Po dokonaniu w 2024 r. planowanej emisji obligacji komunalnych w kwocie 5.000.000,00 zł, a także po dokonaniu planowanych spłat rat zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 865.505,40 zł oraz wykupu wyemitowanych papierów wartościowych w kwocie 4.500.000,00 zł, zadłużenie Powiatu z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2024 r. wyniesie 77.352.719,67 zł, co stanowić będzie 26,52 % planowanych dochodów budżetu Powiatu Pilskiego na 2024 rok.

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pilskiego na lata 2024-2040 (ostatnia zmiana dokonana uchwałą Nr LXXV.537.2024 Rady Powiatu w Pile z dnia 25 stycznia 2024 r.), Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2024-2040 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 plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3 zał. Nr 1 do WPF (%) – <b>średnia 7-letnia</b>
2024	3,78	6,37
2025	3,99	6,26
2026	2,33	5,54
2027	4,03	5,25
2028	3,62	5,11
<b>2029</b>	<b>3,59</b>	<b>4,51</b>
2030	3,03	4,86
2031	3,10	5,94
2032	2,08	5,94
2033	2,63	6,02
2034	2,48	5,91
2035	0,62	5,81

2036	2,29	5,73
2037	2,16	5,67
2038	2,04	5,57
2039	0,29	5,43
2040	0,25	5,24

Z załącznika Nr 1 do uchwały w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pilskiego na lata 2024-2040 (po zmianach) oraz przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych wynika, że Jednostka stosuje wyłączenia z art. 15zob ust. 1 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 2023 r. poz. 1327, z późn. zm.), związane ze spłatą zaciągniętego w 2020 r. kredytu do równowartości ubytku w wykonanych dochodach jednostki będącego skutkiem wystąpienia COVID-19 w kwocie 962.500,00 zł. Ponadto Jednostka stosuje wyłączenia na podstawie art. 243 ust. 3a ustawy o finansach publicznych wynikające z następujących umów:

- Nr 00055-65151-UM1500168/16 z dnia 17.08.2016 r., zadanie: „Przebudowa drogi powiatowej nr 1197P na odcinku Kruszki – Kijaszkowo”,
- Nr RPWP.09.03.03-30-0011/16-00 z dnia 22.05.2017 r., zadanie: „Budowa sali gimnastycznej wraz z zagospodarowaniem terenu przy Specjalnym Ośrodku Szkolno-Wychowawczym im. Marii Grzegorzewskiej w Pile”,
- Nr RPWP.09.02.01-30-0051/17-00 z dnia 15.03.2019 r., zadanie: „Nowoczesne Centra Społeczno-Rekreacyjne Powiatu Pilskiego – przebudowa oraz adaptacja obiektów i przestrzeni publicznej w Pile”,
- Nr RPWP.09.03.02-30-0011/20-00 z dnia 25.06.2021 r., zadanie: „Centrum Innowacji Technologicznych w Pile – przebudowa i rozbudowa Powiatowego Centrum Edukacji w Pile w celu rozwoju kształcenia zawodowego w Powiecie Pilskim i regionie”.

W oparciu o zamieszczone w tabeli dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2024-2040 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 planowanej emisji obligacji będzie zachowana. Jednakże Skład Orzekający zauważa, że w roku 2029 różnica pomiędzy relacją określoną po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok), a dopuszczalnym limitem spłaty zobowiązań określonym po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, obliczonym w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy, wynosi 0,92 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) 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 przepisu art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Oceniając natomiast wpływ opiniowanej emisji obligacji komunalnych na realizację zadań publicznych, Skład Orzekający uznał, że wyemitowanie obligacji nie zagrozi realizacji zadań publicznych przez Powiat Pilski w roku 2024 i latach następnych, pod warunkiem osiągnięcia – w poszczególnych latach - prognozowanych w uchwale budżetowej Powiatu Pilskiego na rok 2024 (po zmianach) oraz w uchwale w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pilskiego na lata 2024-2040 (po zmianach) 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

/-/ Marzena Węcłowicz

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.