

Uchwała Nr SO-15/0950/130/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 6 października 2021 roku

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu, wyznaczony Zarządzeniem nr 16/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 kwietnia 2021 r. (ze zm.) w osobach:

Przewodnicząca Marzena Węckowicz
Członkowie: Małgorzata Bekala
 Monika Paczyńska

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 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305, z późn. zm.), po rozpoznaniu przedłożonego w dniu 7 września 2021 r., przez Zarząd Powiatu w Pile wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Pilski obligacji komunalnych w wysokości 27.000.000,00 zł wyraża

opinię pozytywną

UZASADNIENIE

Zarząd Powiatu w Pile, pismem z dnia 6 września 2021 r. (doręczonym tut. Izbie w dniu 7 września 2021 r.), wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 27.000.000,00 zł, emitowanych z przeznaczeniem na:

- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu w latach 2021-2023 związanego ze sfinansowaniem wydatków inwestycyjnych, w tym wkładu własnego w projektach i programach realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej oraz wkładu własnego w projektach i programach realizowanych z udziałem środków unijnych w ramach nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej na lata 2021-2027,
- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Rada Powiatu w Pile podjęła uchwałę Nr XXXVI.308.2021 z dnia 26 sierpnia 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą Rada Powiatu postanowiła wyemitować 27.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 27.000.000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie środków finansowych na:

- 1) finansowanie planowanego deficytu budżetu w latach 2021-2023 związanego ze sfinansowaniem wydatków inwestycyjnych, w tym wkładu własnego w projektach i programach realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej oraz wkładu własnego w projektach i programach realizowanych z udziałem środków unijnych w ramach nowej perspektywy finansowej Unii Europejskiej na lata 2021-2027,
- 2) na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Obligacje zostaną wyemitowane w latach 2021-2023, z tego:

1. w 2021 roku obligacje zostaną wyemitowane w następującej serii:

- 1) Seria D21 o wartości nominalnej 2.000.000,00 zł;
2. w 2022 roku obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) Seria A22 o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł,
 - 2) Seria B22 o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł,
 - 3) Seria C22 o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł;
3. w 2023 roku obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:
 - 1) Seria A23 o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł,
 - 2) Seria B23 o wartości nominalnej 5.000.000,00 zł.

Wykup obligacji (wg ceny nominalnej) nastąpi w latach 2031-2036, w tym: w roku 2031 – obligacje serii D21, w roku 2032 – obligacje serii A22, w roku 2033 – obligacje serii B22, w roku 2034 – obligacje serii C22, w roku 2035 – obligacje serii A23, w roku 2036 – obligacje serii B23.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Pilskiego, a rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych lub z przychodów Powiatu Pilskiego.

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

W uchwale budżetowej na 2021 rok, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXVII.314.2021 z dnia 23 września 2021 r., Rada Powiatu w Pile zaplanowała dochody w wysokości 220.133.052,64 zł i wydatki w wysokości 237.963.539,29 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 17.830.486,65 zł.

W budżecie zostały zaplanowane przychody budżetu w łącznej wysokości 23.437.750,00 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 5.500.000,00 zł,
 - sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 10.900.000,00 zł,
 - wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 6 ustawy (§ 950) w kwocie 7.037.750,00 zł,
- Rozchody zaplanowano w łącznej kwocie 5.607.263,35 zł, z tego z tytułu:

- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w wysokości 2.000.000,00 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 3.607.263,35 zł.

W uchwale w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pilskiego na lata 2021-2040, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XXXVII.313.2021 z dnia 23 września 2021 r., w latach emisji opiniowanych obligacji (tj. w lata 2021-2023), zaplanowano deficyt budżetu odpowiednio w kwotach: 17.830.486,65 zł w roku 2021, 9.508.210,60 zł w roku 2022 oraz 4.376.235,60 zł w roku 2023 (poz. 3 załącznika Nr 1 do WPF). Zaplanowano również przychody z tytułu kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych (poz. 4.1 załącznika Nr 1 do WPF) w następujących kwotach:

- w roku 2021 w kwocie 10.900.000,00 zł, w tym na pokrycie deficytu budżetu 5.292.736,65 zł (poz. 4.1.1),
- w roku 2022 w kwocie 15.000.000,00 zł, w tym na pokrycie deficytu budżetu 9.508.210,60 zł (poz. 4.1.1),
- w roku 2023 w kwocie 10.000.000,00 zł, w tym na pokrycie deficytu budżetu 4.376.235,60 zł (poz. 4.1.1),

a także rozchody z tytułu spłaty rat kapitałowych kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych (poz. 5.1 załącznika Nr 1 do WPF) w następujących kwotach:

- w roku 2021 w kwocie 5.607.263,35 zł,
- w roku 2022 w kwocie 5.491.789,40 zł,

– w roku 2023 w kwocie 5.623.764,40 zł.

Oceniając możliwość wykupu planowanych do 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-2020 roku i ustalił, że zadłużenie Powiatu Pilskiego na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiło 53.024.628,22 zł, w tym: zobowiązania z tytułu zaciągniętych pożyczek, kredytów i wyemitowanych papierów wartościowych w kwocie 53.016.966,22 zł oraz zobowiązania wymagalne w kwocie 7.662,00 zł.

Po dokonaniu w 2021 r. planowanej emisji obligacji komunalnych w łącznej kwocie 10.900.000,00 zł (opiniowanej emisji obligacji komunalnych w kwocie 2.000.000,00 zł oraz już zaopiniowanej uchwałą Składu Orzekającego Nr SO-15/0950/40/2021 z dnia 13 maja 2021 roku emisji obligacji komunalnych w wysokości 8.900.000,00 zł), a także spłat rat zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wykupu wyemitowanych papierów wartościowych w łącznej kwocie 5.307.263,35 zł, zadłużenie Powiatu z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych na dzień 31 grudnia 2021 r. wyniesie 58.309.702,87 zł, co stanowić będzie 26,49 % planowanych dochodów budżetu Powiatu Pilskiego na 2021 rok.

Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pilskiego na lata 2021-2040, zmienionej uchwałą Nr XXXVII.313.2021 Rady Powiatu w Pile z dnia 23 września 2021 r., Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w latach 2021-2040 kształtować się będzie następująco:

Rok	Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań wraz z należnymi wydatkami bieżącymi na obsługę zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ust. 1 upf do dochodów bieżących odpowiednio pomniejszonych (%)	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań wg art. 243 upf, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (%)
2021	4,33	7,28
2022	5,25	6,73
2023	5,28	5,95
2024	4,93	6,28
2025	4,95	7,43
2026	4,82	7,17
2027	4,87	7,22
2028	4,46	7,53
2029	4,54	8,27
2030	4,45	8,62
2031	4,11	8,75
2032	3,74	8,79
2033	3,62	8,74
2034	3,50	8,68
2035	3,39	8,62
2036	3,29	8,57
2037	0,82	8,51
2038	0,80	8,45
2039	0,79	8,37
2040	0,72	8,27

Z załącznika Nr 1 do uchwały w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pilskiego na lata 2021-2040 (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 2020 r. poz. 1842, 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 1.400.000,00 zł.

W oparciu o zamieszczone w tabeli dane Skład Orzekający stwierdził, że w latach 2021-2040 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 planowanych emisji obligacji będzie zachowana. Jednocześnie Skład Orzekający zauważa, że w roku 2023 różnica pomiędzy relacją określoną po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych – poz. 8.1, a dopuszczalnym limitem spłaty zobowiązań, określonym po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczonym w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) – poz. 8.3.1, wyniesie mniej niż 1 punkt procentowy, tj. 0,67 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.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

/-/ Marzena Węckowicz

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.