



Uchwała Nr I/52/2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 8 maja 2019 roku

w sprawie opinii dotyczącej możliwości spłaty
przez Województwo Łódzkie zobowiązania z tytułu wsparcia finansowego
Spółki Łódzka Kolej Aglomeracyjna sp. z o.o.

Na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 r., poz. 561 ze zm.) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2017 r., poz. 2077 ze zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej Łodzi:

- | | |
|---------------------|----------------|
| 1. Roman Drozdowski | przewodniczący |
| 2. Iwona Kopczyńska | członek |
| 3. Anna Kaźmierczak | członek |

uchwala, co następuje:

opiniuje pozytywnie możliwość spłaty przez Województwo Łódzkie zobowiązania z tytułu wsparcia finansowego Spółki Łódzka Kolej Aglomeracyjna sp. z o.o. w wysokości 7.500.000,00 zł.

Uzasadnienie

Zarząd Województwa Łódzkiego wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi o wydanie opinii w sprawie możliwości spłaty przez Województwo Łódzkie zobowiązania z tytułu wsparcia finansowego Spółki Łódzka Kolej Aglomeracyjna sp. z o.o. w wysokości 7.500.000,00 zł.

Opinia wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą dokumentów będących w posiadaniu Izby na dzień wydania niniejszej opinii, w szczególności danych wynikających z uchwały budżetowej Województwa Łódzkiego na 2019 rok oraz uchwały w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Województwa Łódzkiego, w tym prognozy kwoty długu stanowiącej element wieloletniej prognozy finansowej, jak również danych znajdujących się w rejestrach Izby.

Stosownie do umowy wsparcia z dnia 5 września 2012 roku, zawartej pomiędzy Województwem Łódzkim, Spółką Łódzka Kolej Aglomeracyjna sp. z o.o. oraz Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., Województwo Łódzkie zobowiązało się do wsparcia finansowego Spółki w związku z projektem polegającym na budowie Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej. Wskazana umowa wsparcia była pięciokrotnie aneksowana. Obecnie prowadzone są działania zmierzające do podpisania aneksu nr 6 do umowy. Powyższe wiąże się z zamiarem rozszerzenia przedmiotu umowy, celem objęcia jej zakresem kolejnego etapu projektu pn. „Budowa Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej Etap III”. Projekt ma być współfinansowany środkami Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Wkład własny Spółka zamierza sfinansować poprzez emisję obligacji oraz wsparcie finansowe Województwa Łódzkiego, w postaci dokapitalizowania Spółki w łącznej wysokości 7.500.000,00 zł.

Na podstawie uchwały nr XXIX/575/12 z dnia 30 października 2012 roku Sejmik Województwa Łódzkiego określił zasady wnoszenia wkładów i obejmowania przez Województwo Łódzkie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki „Łódzka Kolej Aglomeracyjna” Sp. z o.o. Wskazana uchwała została zmieniona uchwałami Sejmiku Województwa Łódzkiego: nr XXXIX/733/13 z dnia 27 sierpnia 2013 roku, nr XLII/783/13 z dnia 25 listopada 2013 roku, nr LIII/962/14 z dnia 28 października 2014 roku, nr V/60/15 z dnia 24 lutego 2015 roku, nr XXVIII/367/16 z dnia 27 września 2016 roku, nr LV/681/18 z dnia 28 sierpnia 2018 roku oraz nr VII/108/19 z dnia 30 kwietnia 2019 roku. Ostatnia z przywołanych uchwał dokonała zmiany mającej na celu rozszerzenie zakresu uchwały nr XXIX/575/12 z dnia 30 października 2012 o projekt pn. „Budowa Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej Etap III”. Z uchwały wynika, że w związku ze wskazanym projektem Województwo Łódzkie wносить będzie wkłady pieniężne, z przeznaczeniem na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, w wysokości nie wyższej niż 7.500.000,00 zł, w następujących terminach oraz kwotach: do 30 czerwca 2019 roku – 1.039.000,00 zł, do 29 lutego 2019 roku – 1.189.000,00 zł, do 28 lutego 2021 roku – 3.332.000,00 zł, do 30 listopada 2021 roku – 1.940.000,00 zł.

W budżecie Województwa Łódzkiego, przyjętym na podstawie uchwały nr III/43/19 Sejmiku Województwa Łódzkiego z dnia 29 stycznia 2019 roku, (ze zmianami dokonanymi uchwałami organów Województwa Łódzkiego do dnia 19 kwietnia 2019 roku), zaplanowano wydatki sklasyfikowane w dziale 600 – Transport i łączność, rozdziale 60001 – Krajowe pasażerskie przewozy kolejowe, § 6010 – Wydatki na zakup i objęcie akcji i udziałów, z przeznaczeniem na zadanie pn. Dookapitalizowanie ŁKA Sp. z o.o. związane z realizacją projektu pn. „Budowa Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej Etap III” w kwocie 1.039.000,00 zł.

Na podstawie § 6 uchwały nr V/102/19 z dnia 26 marca 2019 roku Sejmik Województwa Łódzkiego dokonał zmian w uchwale nr III/43/19 z dnia 29 stycznia 2019 roku w sprawie uchwalenia budżetu Województwa Łódzkiego na 2019 rok, polegających, m.in., na: ustaleniu limitu zobowiązań zaliczanych do tytułu dłużnego, o którym mowa w art. 72 ust.1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych, obejmującego zobowiązania finansowe wynikające ze stosunków prawnych, które wywołują skutki ekonomiczne podobne do skutków wynikających z umów kredytów i pożyczek w wysokości 7.500.000 zł (§ 6 pkt 3 uchwały nr V/102/19).

W wieloletniej prognozie finansowej Województwa Łódzkiego, przyjętej na podstawie uchwały nr III/42/19 Sejmiku Województwa Łódzkiego z dnia 29 stycznia 2019 roku, (ze zmianami dokonanymi uchwałami organów Województwa Łódzkiego do dnia 26 marca 2019 roku), zostało ujęte przedsięwzięcie pn. Dookapitalizowanie ŁKA Sp. z o.o. związane z realizacją projektu pn. „Budowa Łódzkiej Kolei Aglomeracyjnej Etap III”, z okresem realizacji w latach 2019-2021 oraz łącznymi nakładami finansowymi w kwocie 7.500.000,00 zł. Limity wydatków w poszczególnych latach zostały określone w następujących wysokościach: w 2019 roku – 1.039.000,00 zł, w 2020 roku – 1.189.000,00 zł, w 2021 roku – 5.272.000,00 zł.

Z powyższego wynika, że wysokość zobowiązania, które planuje zaciągnąć Województwo Łódzkie mieści się w ustalonym w uchwale budżetowej limicie zobowiązań, a jego spłata nastąpi z wydatków budżetu Województwa w latach 2019-2021, w wysokościach planowanych w budżecie roku 2019 oraz prognozowanych na lata 2020-2021, które są zgodne z wartościami wynikającymi z uchwały nr XXIX/575/12 Sejmiku

Województwa Łódzkiego z dnia 30 października 2012 roku, w brzmieniu nadanym jej na podstawie uchwały nr VII/108/19 z dnia 30 kwietnia 2019 roku.

Budżet Województwa Łódzkiego na 2019 rok (wg stanu na dzień 19 kwietnia 2019 roku), przewiduje:

- dochody budżetu w wysokości 1.049.657.218,00 zł, w tym dochody bieżące w wysokości 787.880.081,00 zł,
- wydatki budżetu w wysokości 1.092.410.318,00 zł, w tym wydatki bieżące w wysokości 689.367.326,00 zł,
- przychody budżetu w wysokości 97.753.100,00 zł,
- rozchody budżetu w wysokości 55.000.000,00 zł.

Budżet Województwa przewiduje deficyt w wysokości 42.753.100,00 zł, który zostanie sfinansowany przychodami z tytułu wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu jednostki samorządu terytorialnego, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych.

Z danych wykazanych w Wieloletniej Prognozie Finansowej Województwa Łódzkiego wynika, że w latach 2019-2036 zachowana zostanie zasada określona w art. 242 ustawy o finansach publicznych.

Z prognozy kwoty długu, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej wynika, że dług Województwa Łódzkiego prognozowany na koniec roku 2019 to kwota 620.981.950,00 zł, stanowiąca 59,17% planowanych dochodów ogółem budżetu. Zadłużenie, na które składają się przychody zwrotne (kredyty, obligacje), zaciągnięte w poprzednich latach oraz planowane do zaciągnięcia w 2019 roku, to kwota 310.300.000,00 zł (stanowiąca 29,57% planowanych dochodów ogółem budżetu). W roku 2019 spłata zobowiązań z tego długu zostanie sfinansowana przychodami z tytułu emisji obligacji planowanymi w wysokości 55.000.000,00 zł. Natomiast od 2020 roku Województwo nie zakłada zaciągania tego rodzaju przychodów zwrotnych, prognozując że spłata długu będzie finansowana z nadwyżki dochodów nad wydatkami budżetowymi (nadwyżki budżetowej). Pozostałe zadłużenie jednostki w wysokości 310.681.950,00 zł (29,60% planowanych dochodów ogółem budżetu) dotyczy, zaciągniętych przez Województwo w latach ubiegłych oraz planowanych do zaciągnięcia w 2019 roku, zobowiązań wynikających z umów zaliczanych do tytułów dłużnych wliczanych do państwowego długu publicznego, których spłata zostanie sfinansowana wydatkami majątkowymi. Planowana na koniec 2019 roku wysokość zadłużenia Województwa Łódzkiego jest najwyższa w całym okresie objętym prognozą. Począwszy od 2020 roku założono tendencję malejącą kwoty długu.

Na dzień wydania niniejszej opinii zastosowanie znajduje reguła wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w brzmieniu obowiązującym na dzień 31 grudnia 2018 roku, wg której dla danej jednostki samorządu terytorialnego obliczany jest indywidualny wskaźnik maksymalnego obciążenia budżetu z tytułu spłaty długu ustalany jako średnia arytmetyczna relacji z trzech poprzedzających lat - dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu tej jednostki. Z prognozy kwoty długu wynika, że w latach 2019 - 2021, tj. w okresie spłaty zobowiązania, którego

dotyczy przedmiotowa opinia, obciążenie budżetu Województwa Łódzkiego z tytułu spłaty zadłużenia kształtować się będzie poniżej wskaźnika maksymalnego ustalonego dla danego roku, gdyż wskazana relacja przedstawia się następująco: 6,67%/16,52% w roku 2019, 5,93%/15,65% w roku 2020, 6,37%/18,54% w roku 2021.

Jednocześnie należy wskazać, że w roku 2019 Województwo Łódzkie założyło osiągnięcie nadwyżki dochodów bieżących nad wydatkami bieżącymi w wysokości 86.851.015,00 zł, prognozując w kolejnych latach jej znaczny wzrost, a następnie spadek, w tym w latach 2033-2036 do poziomu 129.000.000,00 zł. W roku 2020 przedmiotowa nadwyżka ma wynieść 216.930.000,00 zł, głównie w wyniku ograniczenia wysokości wydatków bieżących. Ponadto należy wskazać, że w latach 2019-2022 Województwo Łódzkie prognozuje znaczne dochody ze sprzedaży majątku, odpowiednio w wysokościach: 36.447.000,00 zł, 13.909.682,00 zł, 28.882.600,00 zł oraz 10.817.958,00 zł.

Skład Orzekający podkreśla, że możliwość spłaty zobowiązań dłużnych w przyjętych wartościach pozostaje uzależniona, m.in., od wyżej przywołanych parametrów, a tym samym wymaga konsekwentnych działań w zakresie realizacji prognozowanej wysokości dochodów budżetu jednostki, zwłaszcza dochodów bieżących i dochodów ze sprzedaży majątku oraz dyscypliny w ponoszeniu wydatków, zwłaszcza wydatków bieżących.

Mając na uwadze zmiany ustawy o finansach publicznych wprowadzone ustawą z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz.U. z 2018 roku, poz. 2500), w szczególności w zakresie ustalania w kolejnych latach budżetowych dopuszczalnego poziomu spłaty zobowiązań dłużnych przez jednostki samorządu terytorialnego, Skład Orzekający podkreśla, że zdolność jednostki do spłaty tychże zobowiązań powinna podlegać bieżącej analizie. Z uwagi na art. 9 wyżej wskazanej ustawy z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw, zasadne jest zatem, aby służby finansowe jednostki samorządu terytorialnego analizowały jej sytuację finansową, w tym zdolność do zaciągania i spłaty nowych zobowiązań, w aspekcie wykonanych i prognozowanych wielkości wpływających na ustalenie w kolejnych latach relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych, w brzmieniu mającym zastosowanie po raz pierwszy do opracowania budżetu i wieloletniej prognozy finansowej jednostek samorządu terytorialnego na rok 2020 (*por.: art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw*).

Zważywszy na powyższe Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

Roman Drozdowski