



UCHWAŁA Nr III/202/2021

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 6 grudnia 2021 roku
w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji
emitowanych przez Powiat Brzeziński

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2019r., poz. 2137 ze zm.), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021r., poz. 305 ze zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Bogusław Wenus – przewodniczący
2. Paweł Dobrzyński – członek
3. Radosław Hrychorczuk – członek

uchwała, co następuje:

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu obligacji w łącznej wysokości 1.200.000 zł (słownie: jeden milionów dwieście tysięcy złotych) emitowanych przez Powiat Brzeziński.

Uzasadnienie

Po zapoznaniu się z wnioskiem Starosty Powiatu w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 1.200.000 zł, Skład Orzekający po analizie dokumentów będących w posiadaniu Izby, w szczególności:

- Uchwały Nr XLIII/212/21 z dnia 26 października 2021 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwały Nr XXXIII/169/20 z dnia 29 grudnia 2020 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2021 rok, uchwał zmieniających budżet, w tym zmiany dokonanej Uchwałą Nr XLI/207/21 z dnia 31 sierpnia 2021 roku w sprawie wprowadzenia zmian w budżecie Powiatu na 2021 rok,
- Uchwały Nr XXXIII/170/20 z dnia 29 grudnia 2020 roku w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej (dalej skrót; wpf), uchwał zmieniających wpf, w tym zmiany dokonanej Uchwałą Nr XLIII/213/21 z dnia 26 października 2021 roku w sprawie wprowadzenia zmian w wpf na lata 2021 - 2033, wydał opinię przedstawioną w sentencji uchwały.

Rada Powiatu w Brzezinach podjęła w dniu 26 października 2021 roku Uchwałę Nr XLIII/212/21 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 1.200 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 1.200.000 zł, w dziewięciu seriach:

- seria A21 o wartości 50.000,00 zł,
- seria B21 o wartości 50.000,00 zł,
- seria C21 o wartości 150.000,00 zł,
- seria D21 o wartości 150.000,00 zł,
- seria E21 o wartości 150.000,00 zł,
- seria F21 o wartości 150.000,00 zł,
- seria G21 o wartości 150.000,00 zł,

- seria H21 o wartości 150.000,00 zł,
- seria I21 o wartości 200.000,00 zł.

Z treści opiniowanej Uchwały wynika, że emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2021 roku. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę i wypłacane będzie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

Obligacje wykupione zostaną w latach 2022 - 2030 według wartości nominalnej, w tym: w 2022 roku seria A21, w 2023 roku seria B21, w 2024 roku seria C21, w 2025 roku seria D21, w 2026 roku seria E21, w 2027 roku seria F21, w 2028 roku seria G21, w 2029 roku seria H21 i w 2030 roku seria I21. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną zabezpieczone w budżetach lat 2021 – 2030 i będą pokryte z dochodów własnych jednostki lub kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych.

Rada Powiatu zaplanowała wyemitować obligacje na kwotę 1.200.000 zł zgodnie z treścią art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, tj. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2021 roku w wysokości 350.115,92 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 849.884,08 zł. Deficyt budżetu w wysokości 1.925.925,22 zł zaplanowano sfinansować: wolnymi środkami w wysokości 1.575.809,30 zł oraz przychodami z tytułu emisji obligacji w wysokości 350.115,92 zł.

Planowana emisja obligacji mieści się w ustalonym (zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy ofp) w § 8 pkt 2 i 3 Uchwały Nr XXXVIII/169/2020 w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu na 2021 rok, limicie zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu w wysokości 400.000,00 zł i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 1.500.000,00 zł.

Wieloletnia prognoza finansowa Powiatu Brzezińskiego obejmuje okres 2021 - 2033 i uwzględnia prognozowane w poszczególnych latach wysokości dochodów i wydatków, zaciągnięte już i planowane do zaciągnięcia zobowiązania oraz rozchody. Prognozowana łączna kwota spłat zobowiązań przypadająca w każdym roku objętym prognozą kwoty długu z tytułów określonych w art. 243 ustawy ofp, tj. z tytułu rat kredytów i pożyczek, wykupu wyemitowanych obligacji wraz z należnymi odsetkami od tych zobowiązań, do planowanych dochodów ogółem nie przekracza w latach 2021 – 2033, ustalonego na podstawie art. 243 ustawy ofp dopuszczalnego wskaźnika spłat. W poszczególnych latach objętych prognozą kwoty długu, prognozowane wskaźniki spłat w stosunku do dopuszczalnych wskaźników spłat przedstawiają się następująco:

- w 2021 roku 4,36 % do 8,98 %,
- w 2022 – 4,59 % do 7,35 %,
- w 2023 – 5,57 % do 6,71 %,
- w 2024 – 5,01 % do 6,52 %,
- w 2025 – 4,95 % do 7,45%.

W dalszych latach objętych wpf, tj. 2026 – 2033 ustalono kilkuprocentowy zapas pomiędzy wskaźnikami. Podkreślić należy, że ww. wskaźniki ustalone zostały przy pełnej realizacji dochodów i wydatków w całym okresie obowiązywania prognozy kwoty długu, tym samym osiągnięcia prognozowanych nadwyżek operacyjnych budżetów, które zgodnie z art. 243

ustawy o finansach publicznych, stanowią podstawę do wyliczenia dopuszczalnych wskaźników spłaty zadłużenia w poszczególnych latach jej obowiązywania.

Biorąc po uwagę zmiany w ustawie 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 - Skład Orzekający wskazuje, że służby finansowe Powiatu powinny na bieżąco analizować sytuację finansową jednostki, w tym zdolność do zaciągania i spłaty nowych zobowiązań, jak również zobowiązań zaciągniętych wcześniej, w aspekcie wykonanych i prognozowanych wielkości, wpływających na ustalenie relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych, w brzmieniu przewidzianym odpowiednio: dla okresu przejściowego (2020 – 2025) oraz od 2026 roku do końca okresu objętego prognozą kwoty długu.

Łączna kwota planowanego na dzień 31 grudnia 2021 roku długu Powiatu wynosić będzie 14.875.413,08 zł, co będzie stanowić 33,60 % planowanych dochodów jednostki. Zgodnie z opracowaną prognozą kwoty długu, zadłużenie zostanie spłacone do końca 2033 roku, w 2021 roku z przychodów zwrotnych, w latach 2022 – 2033 z nadwyżek budżetu

Mając na uwadze ustalenia przedstawione w niniejszej opinii, w tym analizę wskaźnikową przeprowadzoną na podstawie art. 243 ustawy ofp, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

Od opinii wyrażonej w uchwale na podstawie art. 20 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od otrzymania opinii.