



Uchwała nr II/ 48/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 22 lutego 2023 roku
w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych
przez Powiat Piotrkowski w 2023 roku

Na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1668) i art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2022 r., poz. 1634 z późniejszymi zmianami) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

- | | |
|------------------------|------------------|
| 1) Łukasz Szczepanik | - przewodniczący |
| 2) Magdalena Budziarek | - członek |
| 3) Bogdan Łągwa | - członek |

uchwała, co następuje:

wyraża opinię, że Powiat Piotrkowski posiada możliwość wykupu w latach 2023-2036 emitowanych obligacji w kwocie 25.800.000,00 zł (*słownie: dwadzieścia pięć milionów osiemset tysięcy zł*) z przeznaczeniem na spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 19.174.349,58 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.625.650,42 zł pod warunkiem realizacji przez Powiat Piotrkowski założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Uzasadnienie

W dniu 26 lutego 2023 roku Starosta Piotrkowski na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy o finansach publicznych zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej z wnioskiem o wydanie opinii w zakresie możliwości wykupu obligacji komunalnych planowanych do emisji w 2023 roku na łączną kwotę 25.800.000,00 zł. Do wniosku dołączono uchwałę nr LXI/419/23 Rady Powiatu w Piotrkowie Trybunalskim z dnia 20 stycznia 2023 roku w sprawie emisji obligacji serii A23, B23, C23, D23, E23, F23, G23, H23, I23, J23 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu (dalej: uchwała).

Jak wynika z § 1 uchwały . Powiat Piotrkowski wyemituje do 25.800 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy osiemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 25.800.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów

osiemset tysięcy złotych). Celem emisji w 2023 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 19.174.349,58 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 6.625.650,42 zł.

Zgodnie z § 3 uchwały obligacje zostaną wyemitowane w 2023 roku w następujących seriach:

- 1) seria A23 o wartości 1.400.000 zł,
- 2) seria B23 o wartości 800.000 zł,
- 3) seria C23 o wartości 1.000.000 zł,
- 4) seria D23 o wartości 1.300.000 zł,
- 5) seria E23 o wartości 1.300.000 zł,
- 6) seria F23 o wartości 1.400.000 zł,
- 7) seria G23 o wartości 4.400.000 zł,
- 8) seria H23 o wartości 4.500.000 zł,
- 9) seria I23 o wartości 4.700.000 zł,
- 10) seria J23 o wartości 5.000.000 zł

W uchwale postanowiono, że emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą także zabezpieczone. Cena emisyjna jednej obligacji będzie 1.000,00 zł to jest równa wartości nominalnej. Wydatki i rozchody związane z: 1) przeprowadzeniem emisji, 2) wykupem obligacji, 3) wypłatą oprocentowania, zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu Powiatu.

Z § 4 uchwały wynika, że wykup obligacji ma nastąpić w następujących terminach: 1) w 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii A23, 2) w 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii B23, 3) w 2029 roku zostaną wykupione obligacje serii C23, 4) w 2030 roku zostaną wykupione obligacje serii D23, 5) w 2031 roku zostaną wykupione obligacje serii E23, 6) w 2032 roku zostaną wykupione obligacje serii F23, 7) w 2033 roku zostaną wykupione obligacje serii G23, 8) w 2034 roku zostaną wykupione obligacje serii H23, 9) w 2035 roku zostaną wykupione obligacje serii I23, 10) w 2036 roku zostaną wykupione obligacje serii J23.

Ustalono także, że oprocentowanie obligacji Powiatu Piotrkowskiego będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie obligacji naliczać się będzie od wartości nominalnej i wypłacane będzie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Powyższe jest zgodne z zasadą określoną w art. 92 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać jedynie takie zobowiązania finansowe, o których mowa w art. 91 ust. 2, których koszty obsługi są ponoszone co najmniej raz w roku, przy czym kapitalizacja

odsetek jest niedopuszczalna, natomiast dyskonto od emitowanych papierów wartościowych nie może przekraczać 5% wartości nominalnej. Wartość nominalna należna do zapłaty w dniu wykupu obligacji została ustalona, co wypełnia wymóg określony w art. 93 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

W przedmiotowej uchwale postanowiono, Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu Powiatu Piotrkowskiego.

Budżet Powiatu Piotrkowskiego na 2023 rok (wg stanu na dzień 20 stycznia 2023 r.), przewiduje: dochody budżetu w wysokości 102.251.870,25 zł, wydatki budżetu w wysokości 111.316.888,28 zł, przychody budżetu w wysokości 38.439.367,61 zł, rozchody budżetu w wysokości 29.374.349,58 zł, planowany deficyt budżetu wynosi 9.065.018,03 zł.

Powyższe dowodzi wypełnienia przez Powiat dyspozycji art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych z przeznaczeniem na finansowanie przejściowego i planowanego deficytu - nie może przekroczyć kwoty określonej w budżecie. Zarówno kwota przychodów z tytułu emisji obligacji, jak też ich przeznaczenie zostało zaplanowane w budżecie Powiatu zgodnie z przeznaczeniem określonym w art. 89 ust. 1 pkt. 2 ustawy o finansach publicznych. Kwota emisji obligacji została uwzględniona także w limicie zobowiązań określonym w uchwale Nr LXI/422/23 Rady Powiatu w Piotrkowie Trybunalskim z dnia 20 stycznia 2023 r. w sprawie zmian w planie budżetu Powiatu Piotrkowskiego na 2023 rok oraz Wieloletniej Prognozie Finansowej przyjętej uchwałą Rady Powiatu w Piotrkowie Trybunalskim Nr LXI/421/23 z dnia 20 stycznia 2023 roku w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Piotrkowskiego na lata 2023 - 2038.

Opinia Składu Orzekającego o możliwości wykupu obligacji wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą uchwały budżetowej (nr LXI/422/23 Rady Powiatu w Piotrkowie Trybunalskim z dnia 20 stycznia 2023) oraz uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej (uchwała Rady Powiatu w Piotrkowie Trybunalskim nr LXI/421/23 z dnia 20 stycznia 2023 roku w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Piotrkowskiego na lata 2023 - 2038), w tym prognozy kwoty długu stanowiącej element wieloletniej prognozy finansowej a także w zakresie obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji i potencjalnych kwot wynikających z udzielonych poręczeń, jak również danych znajdujących się w rejestrach Izby.

Ponadto, biorąc pod uwagę odległy termin wykupu obligacji, przypadający na lata 2027-2036, Skład Orzekający wskazuje, że dla zapewnienia możliwości wykupu

obligacji w tych latach konieczne jest bieżące monitorowanie relacji wynikających z prognozy i na tej podstawie korygowanie poziomu planowanych wydatków oraz wysokości kwoty długu i obciążeń budżetów jego spłatą – w sposób zapewniający zachowanie wymogów ustawowych, określonych w art. 242-243 ustawy o finansach publicznych.

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 roku 2026 do końca okresu objętego prognozą kwoty długu.

Stosownie do ustaleń zawartych powyżej Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale, na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych służy odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby.