



Uchwała nr II/ 52/2023
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 20 marca 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) Tomasz Karwicki | - członek |
| 3) Bogdan Łągwa | - członek |

uchwała, co następuje:

wyraża opinię, że Powiat Piotrkowski posiada możliwość wykupu w latach 2037-2038 emitowanych obligacji w kwocie 10.200,00 zł (*słownie: dziesięć milionów dwieście tysięcy zł*) z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek pod warunkiem realizacji przez Powiat Piotrkowski założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Uzasadnienie

W dniu 9 marca 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 10.200.00,00 zł. Do wniosku dołączono uchwałę nr LXIV/442/23 Rady Powiatu w Piotrkowie Trybunalskim z dnia 9 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii K23, L23 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu (dalej: uchwała).

Jak wynika z § 1 uchwały . Powiat Piotrkowski wyemituje do 10.200 (słownie: dziesięć tysięcy dwieście) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.200.000 zł (słownie: dziesięć milionów dwieście tysięcy złotych). Celem emisji w 2023 r. jest spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 10.200.00,00 zł.

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

- 1) seria K23 o wartości 5.000.000 zł,
- 2) seria L23 o wartości 5.200.000 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 2037 roku zostaną wykupione obligacje serii K23, 2) w 2038 roku zostaną wykupione obligacje serii L23.

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 9 marca 2023 r.), przewiduje: dochody budżetu w wysokości 100.093.876,78 zł, wydatki budżetu w wysokości 109.219.515,90 zł, przychody budżetu w wysokości 38.506.710,30 zł, rozchody budżetu w wysokości 29.381.071,18 zł, planowany deficyt budżetu wynosi 9.125.639,12 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 LXIV/440/23 Rady Powiatu w Piotrkowie Trybunalskim z dnia 9 marca 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 LXIV/439/23 z dnia 9 marca 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 oraz uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej, 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 2037-2038, 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.

