

UCHWAŁA Nr III/191/2023

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 20 listopada 2023 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 2023r., poz. 1325), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2023r., poz. 803 ze zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Bogusław Wenus – przewodniczący
2. Paweł Dobrzyński – członek
3. Aneta Jakubczak - członek

uchwała, co następuje:

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu obligacji w łącznej wysokości 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych) emitowanych przez Powiat Brzeziński, z uwagą zawartą w uzasadnieniu.

Uzasadnienie

Po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Powiatu w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 2.000.000 zł, Skład Orzekający po analizie dokumentów będących w posiadaniu Izby, w szczególności:

- Uchwały Nr LXXV/355/23 z dnia 31 października 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwały Nr LXIII/305/22 z dnia 27 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2023 rok, uchwał zmieniających budżet, w tym zmiany dokonanej Uchwałą Nr LXXV/357/23 z dnia 31 października 2023 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu na 2023 rok,
- Uchwały Nr LXIII/306/22 z dnia 27 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej (dalej skrót; wpf), uchwał zmieniających wpf, w tym zmiany dokonanej Uchwałą Nr LXXV/356/23 z dnia 31 października 2023 roku zmieniającej uchwałę w sprawie wpf, wydał opinię przedstawioną w sentencji uchwały.

Rada Powiatu w Brzezinach podjęła w dniu 31 października 2023 roku Uchwałą Nr LXXV/355/23 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 2.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 2.000.000 zł, w dwóch seriach:

- seria L23 o wartości 1.000.000 zł,
- seria M23 o wartości 1.000.000 zł.

Z treści przedmiotowej Uchwały wynika, że emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2023 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 2037 - 2038 według wartości nominalnej, w tym w 2037 roku seria L23 i w 2038 roku seria M23.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną zabezpieczone w budżetach lat 2023 – 2038 i będą pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu.

Z materiałów będących w posiadaniu Izby wynika, że obligacje na kwotę 2.000.000 zł Rada Powiatu zaplanowała wyemitować zgodnie z treścią art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy o finansach publicznych (dalej skrót; ustawy ofp), tj. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2023 roku.

Deficyt budżetu 2023 roku w wysokości 8.447.803,35 zł zaplanowano sfinansować przychodami pochodzącymi z:

- emisji obligacji w wysokości 5.426.005,00 zł,
- pożyczki z WFOŚiGW w Łodzi w wysokości 569.106,00 zł,
- niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy ofp w wysokości 871.534,70 zł,
- nadwyżki budżetowej z lat ubiegłych w wysokości 1.361.157,65 zł,
- wolnych środków o których mowa w art. 216 ust. 2 pkt 6 ustawy ofp w wysokości 220.000,00 zł.

Planowana emisja obligacji mieści się w ustalonym (zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy ofp) limicie zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji, zaciąganych kredytów i pożyczek, z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu w wysokości 7.600.000 zł, limit ten został ustalony Uchwałą Nr LXII/305/22 w sprawie uchwalenia budżetu na 2023 rok, następnie zmieniony Uchwałą Nr LXXII/341/23 w sprawie zmian budżetu na 2023 rok.

Wieloletnia prognoza finansowa Powiatu Brzezińskiego obejmuje okres 2023 - 2038 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 bieżących nie przekracza w latach 2023 – 2038, ustalonego na podstawie art. 243 ustawy ofp, dopuszczalnego wskaźnika spłat. W latach 2023 - 2028 prognozowane wskaźniki spłat w stosunku do dopuszczalnych wskaźników spłat przedstawiają się następująco:

- w 2023 roku 5,53 % do 11,17 %,
- w 2024 – 7,40 % do 9,91 %,
- w 2025 – 7,38 % do 8,77 %,
- w 2026 – 7,27 % do 8,73 %
- w 2027 – 7,28 % do 8,49 %,
- w 2028 – 7,26 % do 8,53 %.

W dalszych latach objętych wpf, tj. 2029 – 2038 relacja pomiędzy wskaźnikami również jest spełniona.

Skład zauważa, że różnica pomiędzy planowanymi w 2023 roku dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi stanowi obecnie deficyt operacyjny w wysokości 992.313,22 zł, z art. 242 ust. 1 ustawy ofp wynika, że organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego może uchwalić budżetu, w którym planowane wydatki bieżące budżetu są wyższe niż planowane dochody bieżące powiększone o przychody o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 5, 7 i 8 ustawy

ofp. Analizując zaplanowane w budżecie na 2023 rok przychody, stwierdzić należy, że jednostka dysponuje nadwyżką budżetu z lat ubiegłych w wysokości 1.361.157,65 zł, zatem spełnia regułę z art. 242 ust. 1 ustawy ofp.

Skład Orzekający zwraca uwagę na wykonany deficyt operacyjny za III kwartał 2023 roku w wysokości 72.108,36 zł.

Skład podkreśla, że zdolność do wypracowania nadwyżki operacyjnej oraz wielkość tej nadwyżki jest korzystna dla jednostki, gdyż decyduje o możliwościach finansowych jst w zakresie realizacji zaplanowanych inwestycji ze środków własnych.

W dalszych latach objętych prognozą kwoty długu, tj. 2024 – 2038 jednostka prognozuje poziom dochodów bieżących wyższy od wydatków bieżących.

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 i na tej podstawie ewentualnie dokonywać korekty poziomu planowanych i prognozowanych wielkości budżetów, jak również monitorować kwotę długu i jego spłat w poszczególnych latach, w celu zachowania ograniczeń wynikających z art. 243 ustawy ofp.

Łączna kwota planowanego na dzień 31 grudnia 2023 roku długu Powiatu wynosić będzie 19.407.635,00 zł, co będzie stanowić 25,34 % planowanych dochodów jednostki. Spłatę zadłużenia w 2023 roku jednostka planuje pokryć przychodami z tytułu emisji obligacji, w 2024 roku również przychodami zwrotnymi, a w okresie 2025 - 2038 z nadwyżek budżetów. 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.