

UCHWAŁA Nr III/80/2023

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 4 maja 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 2022r., poz. 1668), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022r., poz. 1634 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 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych) emitowanych przez Powiat Brzeziński.

Uzasadnienie

Po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Powiatu w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 4.000.000 zł, Skład Orzekający po analizie dokumentów będących w posiadaniu Izby, w szczególności:

- Uchwały Nr LXVII/321/23 z dnia 21 marca 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 LXIX/327/232 z dnia 25 kwietnia 2023 roku zmieniająca 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 LXIX/326/23 z dnia 25 kwietnia 2023 roku zmieniająca uchwałę w sprawie wpf, wydał opinię przedstawioną w sentencji uchwały.

Rada Powiatu w Brzezinach podjęła w dniu 21 marca 2023 roku Uchwałę Nr LXVII/321/23 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 4.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 4.000.000 zł, w jedenastu seriach:

- seria A23 o wartości 50.000 zł,
- seria B23 o wartości 100.000 zł,
- seria C23 o wartości 100.000 zł,
- seria D23 o wartości 100.000 zł,
- seria E23 o wartości 100.000 zł,
- seria F23 o wartości 100.000 zł,
- seria G23 o wartości 300.000 zł,
- seria H23 o wartości 500.000 zł,

- seria I23 o wartości 900.000 zł,
- seria J23 o wartości 900.000 zł,
- seria K23 o wartości 850.000 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 2026 - 2036 według wartości nominalnej, w tym w 2026 roku seria A23, w 2027 roku seria B23, w 2028 roku seria C23, w 2029 roku seria D23, w 2030 roku seria E23, w 2031 roku seria F23, w 2032 roku seria G23, w 2033 roku seria H23, w 2024 roku seria I23, w 2035 roku seria J23 i w 2026 roku seria K23.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną zabezpieczone w budżetach lat 2023 – 2036 i będą pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu.

Z materiałów będących w posiadaniu Izby wynika, że obligacje na kwotę 4.000.000 zł Rada Powiatu zaplanowała wyemitować zgodnie z treścią art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, tj. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2023 roku w wysokości 3.426.005,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 573.995,00 zł. Deficyt budżetu 2023 roku w wysokości 8.757.995,22 zł zaplanowano sfinansować przychodami pochodzącymi z: emisji obligacji w wysokości 3.426.005,00 zł, pożyczki z WFOŚiGW w Łodzi w wysokości 700.000 zł, niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w wysokości 3.890.832,57 zł oraz nadwyżki budżetowej z lat ubiegłych w wysokości 741.157,65 zł.

Planowana emisja obligacji mieści się w ustalonym (zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy ofp) w § 8 Uchwały Nr LXIX/327/23 w sprawie zmian budżetu na 2023 rok, który zmienia § 8 Uchwały w sprawie uchwalenia budżetu na 2023 rok, limicie zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji, zaciąganych kredytów i pożyczek, z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 800.000 zł oraz pokrycie planowanego deficytu w wysokości 6.800.000 zł.

Wieloletnia prognoza finansowa Powiatu Brzezińskiego obejmuje okres 2023 - 2036 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 ww. ustawy, 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 2023 – 2036, ustalonego na podstawie art. 243 ww. ustawy, dopuszczalnego wskaźnika spłat. W latach 2023 - 2028 prognozowane wskaźniki spłat w stosunku do dopuszczalnych wskaźników spłat przedstawiają się następująco:

- w 2023 roku 4,83 % do 11,12 %,
- w 2024 – 6,77 % do 11,11 %,
- w 2025 – 6,67 % do 9,72 %,

- w 2026 – 6,72 % do 9,04 %
- w 2027 – 6,80 % do 8,70 %,
- w 2028 – 6,61 % do 8,65 %.

W dalszych latach objętych wpf, tj. 2029 – 2036 występuje kilkuprocentowy zapas pomiędzy wskaźnikami.

Skład zauważa, że różnica pomiędzy planowanymi w 2023 roku dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi stanowi obecnie nadwyżkę operacyjną w wysokości 798.382,91 zł, tym samym zostaje spełniona relacja z art. 242 ww. ustawy. W dalszych latach objętych prognozą kwoty długu, tj. 2024 – 2036 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 ww. ustawy.

Łączna kwota planowanego na dzień 31 grudnia 2023 roku długu Powiatu wynosić będzie 17.538,529,00 zł, co będzie stanowił 25,51 % 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 - 2036 z nadwyżek budżetów. Mając na uwadze ustalenia przedstawione w niniejszej opinii, w tym analizę wskaźnikową przeprowadzoną na podstawie art. 243 ww. ustawy, 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.