

Uchwała Nr 7/O/2021
Składu Orzekającego Nr 12
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Bydgoszczy
z dnia 3 listopada 2021 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych emitowanych przez Powiat Golubsko - Dobrzyński

Działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r, poz. 305 z późn. zm.) oraz Zarządzenia Nr 13/2021 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 11 października 2021 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania.

Skład Orzekający w osobach :

<i>Przewodniczący :</i>	Aleksandra Kwiatkowska	Członek Kolegium RIO
<i>Członkowie :</i>	Robert Pawlicki	Członek Kolegium RIO
	Piotr Wasiak	Członek Kolegium RIO

opiniuje pozytywnie z zastrzeżeniem możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 6 908 000,00 zł.

U z a s a d n i e

Powiat Golubsko - Dobrzyński postanowił wyemitować obligacje komunalne o wartości 6 908 000,00 zł. Podstawę decyzji o emisji obligacji stanowi Uchwała Nr XLII/259/2021 Rady Powiatu Golubsko - Dobrzyńskiego z dnia 29 września 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii A21, B21, C21, D21 oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Obligacje zostaną wyemitowane w roku 2021 w łącznej wartości emisji 6 908 000,00 zł tj. 6 908 szt. obligacji, każda o wartości nominalnej 1 000,00 zł. Środki

z obligacji Powiat Golubsko - Dobrzyński przeznaczają na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, które przypadają po roku budżetowym, na który uchwalono budżet, co spowoduje obniżenie łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie jego spłaty i jest zgodne z art. 89 ust. 1 pkt 3 w związku z art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r, poz. 305 z późn. zm.). Powyższa kwota została wykazana w kolumnie (5.1.1) *łączna kwota przypadających na dany rok kwot ustawowych wyłączeń z limitu spłaty zobowiązań* Uchwały Nr XLIII/261/2021 Rady Powiatu Golubsko - Dobrzyńskiego podjętej w dniu 27 października 2021 r. zmieniająca uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Golubsko – Dobrzyńskiego na lata 2021-2040. Przepis art. 243 ust. 3b pkt 1 stanowi, iż wyłączeniu przy obliczaniu relacji o której mowa w art. 243 ust. 1 podlegają środki pochodzące z nowego zobowiązania, jeżeli obniża to łączny koszt obsługi długu w całym okresie spłaty.

W uzasadnieniu dołączonego do Uchwały stanowiącej podstawę emisji obligacji zawarto informację, że poprzez emisję obligacji na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań Powiat będzie mógł zamienić zadłużenie na tańsze. Szacowane obniżenie kosztów obsługi zadłużenia na lata 2022 - 2034 to około 112 957,00 zł. Różnica na oprocentowaniu łącznym (marża banku + WIBOR) to około 0,11% w przypadku kredytu zaciągniętego w banku PKO BP, a w przypadku Banku Spółdzielczego w Piotrkowie Kujawskim oszczędność wyniesie około 1,26%.

Wykup obligacji przewidywany jest na lata 2026-2031 z dochodów własnych Powiatu.

W budżecie na 2021 r. Powiat Golubsko - Dobrzyński zaplanował przychody w łącznej kwocie 20 085 136,46 zł, które w pełni pokryją planowany deficyt w kwocie 10 296 536,46 zł. oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 9 788 600,00 zł. Źródłami planowanych przychodów są:

- niewykorzystane środki pieniężne na rachunku bieżącym budżetu, wynikające z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach oraz wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków (art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych) – 3 572 885,46 zł;
- wyemitowane papiery wartościowe na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 6 908 000,00 zł;
- środki ze sprzedaży innych papierów wartościowych w kwocie 8 765 000,00 zł,

- wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych 434 097,00 zł;

- przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych w kwocie 405 154,00 zł.

Zadłużenie Powiatu na koniec III kwartału 2021 r., ustalone na podstawie sprawozdania Rb-Z za III kwartał 2021 r. wyniosło 20 453 682,00 zł. i stanowiło w stosunku do planowanych dochodów ogółem 31,5%.

Podstawowe informacje w zakresie kształtowania się długu na koniec 2021 r.	
Liczba mieszkańców wg stanu na 30.06.2020 r.*	44 952
Planowane dochody ogółem	65 518 276 zł
Planowane dochody własne	22 602 587 zł
Przewidywana kwota długu w roku 2020	21 938 682 zł
Planowana kwota długu na koniec 2021 r.	27 823 082 zł
Planowany wzrost kwoty długu względem roku 2020	5 884 400 zł
Kwota planowanego długu w przeliczeniu na mieszkańca	619 zł
Kwota planowanego długu w relacji do dochodów ogółem	42,5%
Kwota planowanego długu w relacji do dochodów własnych	123,1%
Przewidywane wydatki na obsługę długu publicznego	380 000 zł
* dane wg GUS	

Skład Orzekający mając na uwadze brzmienie art. 15 zob ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U z 2020 r, poz. 1842 z późn.), ustalił na podstawie Wieloletniej Prognozy Finansowej sporządzonej na lata 2021-2040 (dalej WPF lub Prognoza), że wskaźnik wyznaczający maksymalny poziom spłat zadłużenia o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych został zachowany w całym okresie objętym Prognozą. W wykazanej w WPF prognozowanej kwocie zadłużenia uwzględniono dług z tytułu wcześniej zaciągniętych oraz planowanych do zaciągnięcia w roku 2021 zobowiązań.

Niemniej jednak Skład Orzekający zwraca uwagę, że w latach 2021-2022 oraz 2026-2029 występują bardzo niskie różnice między dopuszczalnym wskaźnikiem spłat zobowiązań

a planowaną łączną kwotą spłat zobowiązań, które wynoszą odpowiednio 0,24%; 0,99% 0,21%; 0,46%; 0,46% i 0,96%.

W związku z powyższym Skład Orzekający wskazuje, że Powiat jest zobowiązany na bieżąco analizować swoją zdolność do spłaty zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań. Jednocześnie wskazuje na konieczność bieżącej analizy poziomu realizacji zadań zaplanowanych w budżecie i WPF oraz dokonanie analizy i ewentualnych korekt planowanych wielkości dochodów i wydatków w celu poprawy relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Wykonanie budżetu roku 2021 i lat następnych ma bezpośredni wpływ na kształtowanie się relacji, o której mowa wyżej. Niekorzystne odchylenie w wykonaniu dochodów i wydatków budżetowych w stosunku do wielkości prognozowanych w poszczególnych latach może spowodować przekroczenie dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań.

Naruszenie relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych skutkuje brakiem możliwości uchwalenia budżetu, jeżeli w roku obowiązywania uchwały budżetowej lub w jakimkolwiek roku następującym, po roku budżetowym relacja kwoty przeznaczonej na obsługę zadłużenia do dochodów ogółem przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące (tzw. wynik operacyjny) do dochodów ogółem.

Ocena sytuacji finansowej, dokonana w oparciu o przedstawione dane, wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia przez Powiat Golubsko- Dobrzyński, z uwzględnieniem uwagi wyrażonej w niniejszej opinii. Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający Nr 12 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy wydał opinię jak w sentencji.

Pouczenie: Od niniejszej uchwały służy prawo wniesienia odwołania do pełnego Składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy w terminie 14 dni od daty doręczenia.

Aleksandra Kwiatkowska
Członek Kolegium
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Bydgoszczy