

UCHWAŁA NR CLIII.283.2019

SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
W SZCZECINIE

z dnia 25 kwietnia 2019 r.

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych
przez Powiat Goleniowski**

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, z późn. zm.), w związku z art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561, z późn. zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie, w osobach:

- | | |
|---------------------|------------------|
| 1. Hanna Barańska | - Przewodnicząca |
| 2. Krystyna Goździk | - Członek |
| 3. Dawid Czesyk | - Członek |

po rozpatrzeniu wniosku Przewodniczącego Zarządu Powiatu Goleniowskiego w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2032 i 2033 obligacji w kwocie 4 000 000,00 zł emitowanych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2019 r. postanawia

pozytywnie

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2032 i 2033 wymienionych obligacji na warunkach określonych we wniosku.

Uzasadnienie

Wniosek Przewodniczącego Zarządu Powiatu Goleniowskiego z dnia 27 marca 2019 r. wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w dniu 28 marca br.

Wniosek dotyczy wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2032-2033 obligacji o wartości ogółem 4 000 000,00 zł, emitowanych – na podstawie uchwały Nr IV/31/18 Rady Powiatu Goleniowskiego z dnia 28 lutego 2019 r. w sprawie emisji obligacji powiatowych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

W przywołanej uchwale (§ 2, § 3 ust. 2) podano, że emisja obligacji w 2019 r. ma na celu zabezpieczenie środków na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z prowadzonych inwestycji oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Z treści uchwały wynika, że obligacje wyemitowane zostaną w seriach:

- seria A19 o wartości 1 000 000,00 zł z terminem wykupu w roku 2032,
- seria B19 o wartości 1 000 000,00 zł z terminem wykupu w roku 2032,
- seria C19 o wartości 1 000 000,00 zł z terminem wykupu w roku 2033,
- seria D19 o wartości 1 000 000,00 zł z terminem wykupu w roku 2033.

Wykup obligacji¹ będzie następował według ich wartości nominalnej. Na podstawie konstrukcji budżetu na 2019 r. należy wskazać, że emisja pozostaje w zgodzie z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

We wniosku określono następujące warunki emisji obligacji, które zostały uwzględnione przy wydaniu niniejszej opinii:

- 1) termin emisji obligacji: 2019 rok,
- 2) termin wykupu obligacji: lata 2032-2033,

¹ zgodnie z § 4 ust. 2 ww. uchwały

3) termin zapłaty odsetek w latach:

2019	61 299,73 zł
2020	122 599,45 zł
2021	122 599,45 zł
2022	122 599,45 zł
2023	122 599,45 zł
2024	122 599,45 zł
2025	122 599,45 zł
2026	122 599,45 zł
2027	122 599,45 zł
2028	122 599,45 zł
2029	122 599,45 zł
2030	122 599,45 zł
2031	122 599,45 zł
2032	91 949,59 zł
2033	30 649,86 zł
razem:	1 655 092,58 zł

Zadłużenie Powiatu na koniec 2018 r. wynosiło ogółem 27 495 006,93 zł i wynikało z zaciągniętych długoterminowych zobowiązań dłużnych (27 490 032,00 zł) oraz zobowiązań wymagalnych (4 974,93 zł). W stosunku do dochodów wykonanych przez jednostkę na koniec wskazanego okresu² stanowiło 30,99%. W 2018 r. dochody Powiatu zostały wykonane na poziomie 101,71% planu³.

Zgodnie z postanowieniami Rady Powiatu Goleniowskiego wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych jednostki samorządu terytorialnego w latach 2019-2033⁴, zaś rozchody związane z wykupem obligacji – z dochodów własnych Powiatu lub z przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2032-2033⁵.

Najwyższa wartość długu publicznego w całym okresie objętym prognozowaniem, tj. w kwocie 28 745 036 zł, ma nastąpić na koniec 2019 r., w następnych latach dług publiczny będzie sukcesywnie maleć. W roku 2019 r. Powiat prognozuje tzw. deficyt operacyjny, który po powiększeniu o nadwyżkę z lat ubiegłych i wolne środki zachowana jest reguła wydatkowa z art. 242 ustawy o finansach publicznych. W pozostałych latach objętych prognozą (2020-2033) planowane są tzw. nadwyżki operacyjne, czyli dodatnie różnice między dochodami bieżącymi i wydatkami bieżącymi, uwzględniające wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ustawy o finansach publicznych, a także istotne z punktu widzenia ustalenia relacji, o której mowa w art. 243 ww. ustawy.

Na podstawie prognozy kwoty długu, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Powiatu, uwzględniającej zobowiązanie wynikające z opiniowanej emisji obligacji, Skład Orzekający stwierdził, że roczne obciążenie budżetu z tytułu spłaty łącznej kwoty długu publicznego wraz z należnymi odsetkami nie będzie przekraczało maksymalnego dopuszczalnego wskaźnika spłaty⁶. Niemniej jednak Skład Orzekający zauważa niskie zachowanie relacji

² według danych wynikających z uchwały Nr V/44/19 Rady Powiatu Goleniowskiego z dnia 28 marca 2019 r. w sprawie uchwalenia zmiany wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Goleniowskiego na lata 2019-2033

³ ustalenia na podstawie danych wynikających ze złożonych przez Powiat Goleniowski sprawozdań Rb-Z i Rb-NDS według stanu na koniec 2018 r.

⁴ § 6 ust. 1 uchwały Nr IV/31/19 Rady Powiatu Goleniowskiego z dnia 28 lutego 2019 r. w sprawie emisji obligacji powiatowych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

⁵ § 6 ust. 2 ww. uchwały


⁶ określonego art. 243 ustawy o finansach publicznych

z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2020 i 2021 z uwzględnieniem danych dotyczących wykonania budżetów oraz w 2022 r. – z uwzględnieniem wielkości planowanych. Dla wskazanego okresu relacje te prognozowane są w wartościach odpowiednio 0,52 pkt%, 0,96 pkt% i 0,80 pkt%. Wskazane wartości wymagają bieżącego monitorowania sytuacji finansowej i wykonania budżetu Powiatu.

W ocenie Składu Orzekającego prognozowane obciążenie budżetu wykupem wyemitowanych obligacji w latach 2032 i 2033 wraz z wydatkami związanymi z wypłatą oprocentowania w latach 2019-2033 należy uznać za dopuszczalne. Jednocześnie Skład Orzekający zauważa, że uchwałą budżetową jednostki samorządu terytorialnego na rok 2019⁷ limit zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki samorządu terytorialnego oraz rozchodów został ustalony do kwoty 4 000 000 zł.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego


Hanna Barańska

⁷ Nr II/14/18 Rady Powiatu Goleniowskiego z dnia 18 grudnia 2018 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Goleniowskiego na rok 2019 (po zm.)

