

**Uchwała nr V/82/2023**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 10 sierpnia 2023 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Powiat Milicki obligacji o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Milickiego w uchwale nr LXL/217/2023 z dnia 6 lipca 2023 r.**

Na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1270 i 1273), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Ewa Pudło — przewodnicząca,
- 2) Ewa Zarzecka — członek,
- 3) Maciej Gardas — członek,

**wydaje opinię pozytywną z uwagami**

o możliwości wykupu przez Powiat Milicki obligacji o łącznej wartości nominalnej 5.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Milickiego w uchwale nr LXL/217/2023 z dnia 6 lipca 2023 roku.

**Uzasadnienie**

Zarząd Powiatu Milickiego pismem znak FB.3051.1.2023/MLD z dnia 21 lipca 2023 r. wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Milicki obligacji w kwocie 5.000.000 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w celu wydania opinii dokonał analizy następujących dokumentów:

- 1) uchwały Rady Powiatu Milickiego nr LI/190/2022 z dnia 22 grudnia 2022 r. w sprawie budżetu Powiatu Milickiego na 2023 rok, ze zmianami,
- 2) uchwały Rady Powiatu Milickiego nr LI/191/2022 z dnia 22 grudnia 2022 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Milickiego na lata 2023–2034, ze zmianami,
- 3) uchwały Rady Powiatu Milickiego nr LXL/217/2023 z dnia 6 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji,
- 4) sprawozdań z realizacji budżetu za lata 2021 i 2022 oraz II kw. 2023 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2022 r. Powiat Milicki zrealizował dochody w wysokości 83.982.050 zł, w tym majątkowe 11.992.606 zł, i wykonał wydatki w wysokości 81.728.150 zł, w tym majątkowe 16.218.481 zł; w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 6.479.775 zł (przy planowanym 348.730 zł), a rok budżetowy zamknięto nadwyżką w wysokości 2.253.900 zł (przy planowanym deficycie w wysokości 4.105.323 zł). W stosunku do 2021 r. odnotowano wzrost dochodów ogółem o 23,3% i wzrost wydatków ogółem o 26,3%, przy znaczącym wzroście dochodów i wydatków majątkowych (odpowiednio o 486,6% i o 349,4%), w tym w związku z realizacją projektów z udziałem środków Rządowego Funduszu Polski Ład i Rządowego Funduszu Rozwoju Dróg. Zadłużenie Powiatu w roku budżetowym wzrosło o 2.148.696 zł i na koniec roku wyniosło 20.856.550 zł, co stanowiło 24,8% wykonanych dochodów.

W uchwale budżetowej Powiatu na rok 2023 (stan na dzień 17 lipca 2023 r.) określono dochody w wysokości 81.056.308 zł, w tym majątkowe 11.807.979 zł, i wydatki w wysokości 91.818.404 zł, w tym majątkowe 19.401.656 zł; planowany deficyt budżetu w wysokości 10.762.096 zł i przypadające do spłaty raty kredytów oraz wykupu obligacji, łącznie w wysokości 1.751.304 zł określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 5.000.000 zł (przedmiot wniosku o wydanie opinii) oraz środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 i 8 ustawy o finansach publicznych, w łącznej wysokości 7.513.400 zł.

Sprawozdania z wykonania budżetu za II kw. 2023 r. informują o wykonaniu dochodów w wysokości 43.295.146 zł i wydatków w wysokości 43.278.703 zł (odpowiednio 55,5% i 51,6% planowanych) oraz spłat zobowiązań dłużnych na kwotę 75.652 zł (4,3% planowanych).

W wieloletniej prognozie finansowej Powiatu, zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2023–2036 (stan na dzień 6 lipca 2023 r.), zadłużenie Powiatu na koniec 2023 r. określono w kwocie 24.105.246 zł, a na koniec kolejnych lat w kwotach pomniejszych o planowane spłaty. Począwszy od 2024 r. przyjęto możliwość spłaty zobowiązań dłużnych (w kwotach po 1,4 – 2,1 mln zł rocznie) bez udziału przychodów zwiększających dług. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2023 w wysokości 3.449.096 zł oraz opinię pozytywną z uwagami o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 19.105.246 zł (uchwały nr V/13/2023 i nr V/14/2023 z dnia 23 stycznia 2023 r.).

Planowane w 2023 r. spłaty rat pożyczek i wykupu obligacji (1.751.304 zł) wraz z wydatkami na obsługę długu (1.955.000 zł) stanowią 6,72% planowanych dochodów bieżących budżetu, pomniejszych o dotacje i środki przeznaczone na cele bieżące, przy dopuszczalnym wskaźniku obciążenia budżetu spłatą zadłużenia, ustalonym zgodnie z art. 243 ustawy o finansach publicznych, wynoszącym 8,92%. W kolejnych latach wskaźnik planowanych spłat kształtuje się w granicach do 7,12% planowanych dochodów bieżących (2024 r.), w tym w latach wykupu obligacji (2033–2036) do 3,41%, i w żadnym z lat nie przekracza dopuszczalnego poziomu zadłużenia.

Skład Orzekający zauważa, że zachowanie przez Powiat ustawowych relacji umożliwiło m.in. przesunięcie w czasie terminu wykupu wnioskowanych obligacji (na lata 2033–2036). Ponadto zauważa się, że planowany w 2023 r. deficyt operacyjny (3.168.419 zł) niekorzystnie wpływa na zdolność spłaty w kolejnych latach (obniżenie do 6,39% w 2030 r.). W latach 2024, 2027 i 2030 różnica pomiędzy dopuszczalnym wskaźnikiem obciążenia budżetu spłatą zadłużenia a wskaźnikiem planowanych spłat nie przekracza 1 punktu procentowego, co zwiększa ryzyko niezachowania ustawowych relacji w wypadku realizacji budżetu w 2023 r. i kolejnych latach poniżej planu (w zakresie wielkości wpływających na wskaźniki).

Na spełnienie ustawowych relacji w okresie objętym wieloletnią prognozą finansową istotny wpływ będzie miała realizacja planowanych nadwyżek operacyjnych. Założono, że w latach 2024–2036 nadwyżki operacyjne będą kształtować się w wysokości od 2,5 mln zł do 4,9 mln zł rocznie (wykonanie w latach 2020–2022 na poziomie odpowiednio: 2,2 mln zł, 5 mln zł, 6,5 mln zł).

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu postanowił wydać opinię pozytywną z uwagami o możliwości wykupu przez Powiat Milicki zobowiązań zaciągniętych z tytułu wnioskowanej emisji obligacji.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

Przewodnicząca  
Składu Orzekającego

Ewa Pudło