

Uchwała nr XV/41/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 30 lipca 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Powiat Wołowski obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Wołowskiego w uchwale nr XLIX/264/18 z dnia 14 czerwca 2018 r.

Na podstawie 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) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2017 r. poz. 2077 oraz z 2018 r. poz. 62 i 1000) oraz zarządzenia Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu nr 4/18 z dnia 28 marca 2018 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- Ewa Zarzecka — przewodnicząca,
- Joanna Radziejka — członek,
- Ewa Pudło — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Powiat Wołowski obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Wołowskiego w uchwale nr XLIX/264/18 z dnia 14 czerwca 2018 roku.

Uzasadnienie

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały Rady Powiatu Wołowskiego nr XLII/231/17 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie budżetu Powiatu na rok 2018, ze zmianami,
- uchwały Rady Powiatu Wołowskiego nr XLII/230/17 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Powiatu na lata 2018–2029, ze zmianami,
- uchwały Rady Powiatu Wołowskiego nr XLIX/264/18 z dnia 14 czerwca 2018 r. w sprawie emisji obligacji,
- wniosku Starosty o wydanie opinii o możliwości wykupu w latach 2028–2029 obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 zł (pismo z dnia 10 lipca 2018 r. znak FBS.3060.1.2018.1),
- sprawozdań z realizacji budżetu Powiatu za lata 2016 i 2017 oraz I półrocze 2018 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2017 r. Powiat Wołowski zrealizował dochody w wysokości 60.029.568 zł, w tym majątkowe 2.120.308 zł (odpowiednio 96,0% i 80,7% wielkości planowanych), i wykonał wydatki w wysokości 60.862.949 zł, w tym majątkowe 6.651.705 zł (odpowiednio 93,2% i 91,5% wielkości planowanych); w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 3.698.016 zł (przy planowanym w wysokości 1.866.502 zł), a rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 833.381 zł (przy planowanym w wysokości 2.778.419 zł). Deficyt budżetu i przypadający w roku budżetowym wykup obligacji (w wysokości 2.500.000 zł) sfinansowano z udziałem środków pochodzących z emisji obligacji, co łączyło się ze wzrostem zadłużenia (o kwotę 840.000 zł) do kwoty 22.140.000 zł na koniec 2017 roku. W stosunku do roku poprzedniego odnotowano wzrost dochodów (o 1,7%) i utrzymanie wydatków na poziomie roku poprzedniego, przy jednoczesnym obniżeniu dochodów i wydatków majątkowych. Skład Orzekający zauważa, że realizacja budżetu w każdym z lat okresu 2014–2017 zapewniła dodatni wynik operacyjny na poziomie wyższym niż wynikający z planu (powyżej 3,2 mln zł), a tym samym podwyższenie wskaźnika zdolności spłaty do 6,6% planowanych dochodów.

W uchwale budżetowej Powiatu Wołowskiego na rok 2018 (stan na 13 lipca) określono dochody w wysokości 67.017.240 zł, w tym majątkowe 6.352.457 zł, i wydatki w wysokości 70.962.240 zł, w tym majątkowe 11.436.467 zł; źródła finansowania deficytu (w wysokości 3.945.000 zł) i przypadających do wykupu obligacji (w wysokości 2.000.000 zł) określono w przychodach pochodzących z emisji obligacji w wysokości 4.000.000 zł i wolnych środków w wysokości 1.945.000 zł.

Za I półrocze 2018 r. uzyskano nadwyżkę budżetu w wysokości 6.892.069 zł, w wyniku realizacji dochodów w wysokości 35.025.914 zł, w tym majątkowych 1.279.915 (odpowiednio 52,2% i 20,2% wielkości planowanej), i wydatków w wysokości 28.133.844 zł, w tym majątkowych w wysokości 395.994 zł (odpowiednio 39,6% i 3,5% wielkości planowanej), oraz dokonano wykupu obligacji w wysokości 1.500.000 zł (75,0% wielkości planowanej). Wykonanie budżetu za I półrocze 2018 r., w tym w części majątkowej, wskazuje na wystąpienie znaczących odchyleń od planowanych wielkości.

W wieloletniej prognozie finansowej Powiatu, zawierającej prognozę kwoty długu na lata 2018–2029, zadłużenie Powiatu na koniec 2018 r. określono w kwocie 24.140.000 zł, a na koniec kolejnych lat w kwotach pomniejszonych o planowane spłaty. Prognoza uwzględnia obniżenie wartości spłat do 1,5 mln zł w latach 2019–2022 oraz ich podwyższanie do 2,5 mln zł w kolejnych latach. W latach 2019–2029 przyjęto możliwość uzyskania nadwyżek dochodów nad wydatkami w wysokości przypadających w tych latach spłat zobowiązań z tytułu wykupów obligacji. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną z uwagami o prawidłowości planowanej kwoty długu w wysokości 25.440.000 zł i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2018 w wysokości 4.120.000 zł (uchwały SO nr V/36/2018 i nr V/35/2018 z dnia 22 stycznia 2018 r.).

Planowane w 2018 r. spłaty zobowiązań z tytułu wykupu obligacji (w kwocie 2.000.000 zł) powiększone o należne w tym roku odsetki (w kwocie 890.000 zł) stanowią 4,31% planowanych dochodów. W kolejnych latach, w tym latach wykupu obligacji stanowiących przedmiot wniosku o wydanie opinii (2028 i 2029), wskaźnik planowanych spłat kształtuje się na poziomie 3,89–5,39% planowanych dochodów, co przy dopuszczalnym wskaźniku szacowanym na poziomie 4,38–5,60% dochodów zapewnia spełnienie warunku, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Wskaźnik zdolności spłaty zobowiązań przez Powiat Wołowski (dopuszczalny wskaźnik spłat) obliczony z uwzględnieniem wykonania budżetu w latach 2015–2017 wynosi 6,60% dochodów, a obliczony z uwzględnieniem planu na trzy kwartały 2017 r. wynosi 5,65% dochodów.

Skład Orzekający zauważa, że z wielkości przyjętych na rok 2018 wynika realizacja wskaźnika jednorocznego na poziomie 2,09% dochodów, co spowoduje obniżenie wskaźnika dopuszczalnych spłat do poziomu wskazującego na niezachowanie relacji określonej w art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2019 i 2020 w ujęciu planowanych wielkości. W latach 2019–2021 relacja spłat zobowiązań finansowych do dochodów kształtuje się na poziomie zbliżonym do dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań (w 2019 r. wynosi 4,14% przy dopuszczalnym 4,62%, w 2020 r. odpowiednio 4,05% i 4,63%, a w 2021 r. 3,89% i 4,38%).

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że spłata zobowiązania będącego przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Powiat Wołowski ustawowo określonych granic, o ile realizacja budżetu w kolejnych latach zapewni uzyskiwanie w każdym z lat nadwyżek budżetowych zabezpieczających spłatę zobowiązań oraz nadwyżek operacyjnych zapewniających zdolność spłaty zobowiązań na poziomie nie niższym niż określona w wieloletniej prognozie finansowej Powiatu na lata 2018–2029.

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
Zmarals
Ewa Zarzecka