

Uchwała nr XV/67/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 10 grudnia 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Powiat Trzebnicki obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.250.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Trzebnickiego w uchwale nr LV/324/2018 z dnia 30 października 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, z późn. zm.) 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,
- Henryk Kamieniecki — członek,

wydaje opinię pozytywną z uwagami

o możliwości wykupu przez Powiat Trzebnicki obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.250.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Trzebnickiego w uchwale nr LV/324/2018 z dnia 30 października 2018 roku.

Uzasadnienie

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały Rady Powiatu Trzebnickiego nr XLVIII/279/2017 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Trzebnickiego na 2018 rok, ze zmianami,
- uchwały Rady Powiatu Trzebnickiego nr XLVIII/280/2017 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Trzebnickiego na lata 2018–2027, ze zmianami,
- uchwały Rady Powiatu Trzebnickiego nr LV/324/2018 z dnia 30 października 2018 r. w sprawie emisji obligacji Powiatu Trzebnickiego oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- wniosku Zarządu Powiatu w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji (pismo z dnia 19 listopada 2018 r. znak SK.3060.1.2018),
- sprawozdań z realizacji budżetu za lata 2016 i 2017 oraz III kw. 2018 roku.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

W 2017 r. Powiat Trzebnicki zrealizował dochody w wysokości 79.273.279 zł, w tym majątkowe 3.952.389 zł, i wykonał wydatki w wysokości 77.404.723 zł, w tym majątkowe 8.803.935 zł; w realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 6.720.103 zł (przy planowanym 5.931.508 zł), a rok budżetowy zamknięto nadwyżką w wysokości 1.868.556 zł (przy planowanej 647.147 zł). W stosunku do 2016 r. odnotowano wzrost dochodów o 11,5% i wzrost wydatków o 9,9%. Zadłużenie Powiatu w roku budżetowym uległo obniżeniu o 2.924.280 zł i na koniec 2017 r. wyniosło 23.198.554 zł, co stanowiło 29,3% wykonanych dochodów.

W uchwale budżetowej Powiatu na rok 2018 (stan na dzień 22 listopada 2018 r.) określono dochody w wysokości 93.817.978 zł, w tym majątkowe 17.156.750 zł, i wydatki w wysokości 96.583.385 zł, w tym majątkowe 28.588.467 zł; deficyt budżetu w wysokości (2.765.407 zł) i przypadające do spłaty raty pożyczek oraz wykupu obligacji (w wysokości 2.474.280 zł) określono sfinansować przychodami pochodzącymi z emisji obligacji w wysokości 4.250.000 zł i wolnych środków w wysokości 989.687 zł.

Z realizacji budżetu za III kw. 2018 r. wynika wykonanie dochodów w wysokości 62.383.488 zł, w tym majątkowych 2.761.407 zł (odpowiednio 67,9% i 15,8% planowanych), i wydatków w wysokości 55.843.439 zł, w tym majątkowych 6.462.612 zł (odpowiednio 59,7% i 22,4% planowanych), oraz spłat zobowiązań dłużnych w wysokości 55.710 zł (2,3% planowanych). Realizacja budżetu za ten okres zamyka się nadwyżką w wysokości 6.540.049 zł (przy planowanym deficycie 1.722.845 zł) oraz nadwyżką operacyjną w wysokości 10.241.254 zł (przy planowanej 9.662.534 zł). Wykonanie budżetu za 3 kwartały nie wskazuje na możliwość wykonania dochodów ze sprzedaży majątku w planowanej wielkości (plan 5.422.370 zł, wykonanie 105.137 zł), co będzie oddziaływać na określenie wskaźnika zdolności spłaty zobowiązań w kolejnych latach.

W przedłożonym projekcie uchwały budżetowej Powiatu na rok 2019 przedstawiono planowaną nadwyżkę budżetu w wysokości 74.280 zł oraz planowane przychody z tytułu emisji obligacji w wysokości 2.400.000 zł, w związku z przypadającym w 2019 r. wykupem obligacji w wysokości 2.400.000 zł.

Jak wynika z wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Trzebnickiego, zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty na lata 2018–2027, zadłużenie Powiatu na koniec 2018 r. wyniesie 24.974.274 zł, a na koniec 2019 r. wyniesie 22.499.994 zł, natomiast według przedłożonego projektu wieloletniej prognozy finansowej i uchwały budżetowej kwota długu na koniec 2019 r. wyniesie 24.899.994 zł, co pozostaje w związku z planowaną emisją obligacji w wysokości 2.400.000 zł. W kolejnych latach przyjęto możliwość uzyskiwania nadwyżki dochodów nad wydatkami w wysokości zapewniającej środki na pokrycie przypadających spłat. Skład Orzekający Izby wydał opinię pozytywną z uwagami o prawidłowości planowanej kwoty długu i o możliwości sfinansowania deficytu przedstawionego w uchwale budżetowej na rok 2018 (uchwała nr V/55/2018 z dnia 2 lutego 2018 r. i nr V/73/2018 z dnia 16 marca 2018 r.).

Łączna kwota przypadających do spłaty w 2018 r. rat pożyczek oraz wykupu obligacji (2.474.280 zł) powiększona o należne odsetki (900.000 zł) oraz potencjalne spłaty z tytułu udzielonych poręczeń (100.000 zł) stanowi 3,7% planowanych dochodów, a w kolejnych latach wskaźnik planowanych spłat wzrasta z 4,62% (w 2019 r.) do 6,79% (w 2026 r.) planowanych dochodów. Z przyjętych wielkości wynika, że w okresie objętym wieloletnią prognozą finansową wskaźnik planowanych spłat nie przekroczy wskaźnika dopuszczalnych spłat, a tym samym zachowana zostanie relacja określona w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający zauważa, że zachowanie przez Powiat ustawowych relacji wiąże się z przesunięciem w czasie (na lata 2026 i 2027) terminu wykupu obligacji stanowiących przedmiot wniosku o wydanie opinii. Dopuszczalny dla Powiatu wskaźnik spłaty zobowiązań wynikający z wykonania budżetu Powiatu w latach 2015–2017 wynosi 6,09% (obliczony z uwzględnieniem planu na III kw. 2017 r. wynosi 6,32%), a z wielkości przyjętych na rok 2018 wynika zamiar jego podwyższenia do 10,64% w 2019 r., w tym w związku z zaplanowaniem wysokich dochodów ze sprzedaży majątku, których realizacja nie znajduje potwierdzenia w wykonaniu budżetu za lata 2015–2017 i za III kw. 2018 roku.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, w tym odległy termin zapadalności zobowiązania, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że wykup obligacji będących przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia przez Powiat Trzebnicki ustawowo określonych granic zaciągania zobowiązań, o ile realizacja budżetu w kolejnych latach zapewni podwyższenie wskaźnika zdolności spłaty zobowiązań.

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
Zarzecka
Ewa Zarzecka