

Uchwała Nr 32/2022

V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach

z dnia 6 września 2022r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Powiat Starachowicki

V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodniczący: Zbigniew Rękas

Członkowie: Damian Grzelka

Wojciech Czerw

po rozpoznaniu w dniu 6 września 2022 r. wniosku Przewodniczącego Zarządu Powiatu w Starachowicach o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 8.550.000 zł, działając na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r. poz. 1668) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r. poz. 1634 z późn. zm.) uchwała, co następuje:

opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Powiat Starachowicki obligacji komunalnych w kwocie 8.550.000 zł emitowanych w celu obniżenia łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie jego spłaty.

U z a s a d n i e

W dniu 31 sierpnia 2022 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Przewodniczącego Zarządu Powiatu w Starachowicach znak: FP.I.3060.1.2022 dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Powiat Starachowicki obligacji komunalnych w kwocie 8.550.000 zł przeznaczonych na cel określony w art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych.

Podstawą wydania niniejszej opinii są niżej wskazane uchwały Rady Powiatu w Starachowicach:

1. Uchwała Nr XLII/352/2022 z dnia 28 czerwca 2022 r. w sprawie zmian w budżecie Powiatu Starachowickiego na 2022 rok

W uchwale tej m.in. określone zostały:

- planowane na 2022 rok przychody m.in. z tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 8.550.000 zł na cel określony w art. 243 ust. 3b pkt 1 ustawy o finansach publicznych,
- rozchody budżetowe w łącznej kwocie 10.150.000 zł, w tym kwota 8.550.000 zł sfinansowana będzie z planowanej emisji obligacji komunalnych a kwota 1.600.000 zł z wolnych środków w rozumieniu art.217 ust. 2 pkt. 6 w/w ustawy o finansach publicznych,
- limit zobowiązań na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań celem obniżenia łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie spłaty, w tym z tytułu emisji papierów wartościowych (obligacji komunalnych), dla których zbywalność jest ograniczona (nie istnieje dla nich płynny rynek wtórny) w kwocie 8.550.000 zł.

Opiniowana emisja obligacji komunalnych w wysokości 8.550.000 zł przeznaczona na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań mieści się w w/w kwotach.

2. Uchwała Nr XLII/353/2022 z dnia 28 czerwca 2022 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Starachowickiego na lata 2022-2029.

W uchwale tej m.in. określone zostały planowane na 2022 rok przychody z emisji papierów wartościowych (uwzględniające przedmiotową emisję obligacji), oraz rozchody przeznaczone na spłatę rat kapitałowych kredytów oraz wykup obligacji komunalnych, których wartość odpowiada kwotom przychodów i rozchodów zaplanowanych w uchwale Rady Powiatu w Starachowicach Nr XLII/352/2022 z dnia 28 czerwca 2022 r. w sprawie zmian w budżecie Powiatu Starachowickiego na 2022 rok.

Jak wynika z treści objaśnień do w/w uchwały środki z emisji obligacji planowane do uzyskania w 2022 r. przeznaczone zostaną w całości na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych przez Bank Nordea Bank Polska S.A obecnie Bank PKO BP, zaciągniętych w latach 2010-2011 w celu obniżenia łącznego kosztu obsługi długu w całym okresie jego spłaty na zasadach określonych w art. 243 ust. 3b pkt 1 w/w ustawy o finansach publicznych. Wcześniejsza spłata zobowiązań środkami pochodzącymi z nowego zobowiązania (tu. emisji obligacji komunalnych) nie zwiększy długu Powiatu Starachowickiego, lecz ma na celu obniżenie łącznych kosztów obsługi długu w całym okresie jego spłaty. Wyliczenia przedstawione w objaśnieniach do Wieloletniej Prognozy Finansowej wskazują, że szacowane efekty finansowe planowanej emisji obligacji, wskazują na uzyskanie oszczędności na odsetkach w kwocie 319.549 zł.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Powiatu Starachowickiego potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2022 – 2029 wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji w latach 2024- 2028) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

3. Uchwała Nr XLII/351/2022 z dnia 28 czerwca 2022 r. w sprawie emisji obligacji.

Uchwała określa m. in. wartość emitowanych przez Powiat Starachowicki w 2022 r. obligacji komunalnych w łącznej kwocie 8.550.000 zł, której odpowiada kwota opiniowanej emisji, cel zaciągnięcia tego zobowiązania, termin jego wykupu w latach 2024-2028 oraz źródło wykupu obligacji.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno emisja przez Powiat Starachowicki obligacji w kwocie 8.550.000 zł jak i ich wykup odpowiadają wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania celem spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wymogi prawne dotyczące emisji i wykupu przez j.s.t. obligacji komunalnych określone zostały w art. 89 ust. 1 pkt 3, art. 91 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 4-6, art. 226 ust. 1 pkt 5 i pkt 6a, art. 229 oraz w art. 243 ust. 1 i ust. 3b pkt 1i ust. 5 w/w ustawy o finansach publicznych, art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.).

Wobec spełnienia przez Powiat Starachowicki wszystkich wymogów prawnych wynikających z w/w przepisów zasadne jest pozytywne zaopiniowanie możliwości wykupu przez Powiat obligacji komunalnych w kwocie 8.550.000 zł przeznaczonych na cel określony we wniosku.

Jednocześnie Skład Orzekający zastrzega, że:

- w okresie obejmującym wykup obligacji nastąpić mogą trudne do przewidzenia w dniu wydawania niniejszej opinii zmiany sytuacji finansowej Powiatu Starachowickiego, które mogą mieć w latach przyszłych istotny wpływ na kształtowanie się relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Podkreślenia wymaga to, że wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji w latach 2024-2028) określone w wieloletniej prognozie finansowej Powiatu Starachowickiego stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych ustalane są na podstawie prognoz finansowych dotyczących dochodów i wydatków bieżących budżetu Powiatu Starachowickiego,
- nie posiada umocowania do wydawania opinii o możliwości wykupu obligacji w oparciu o inne podstawy niż wynikające z wyżej wskazanych przepisów prawa. Ocena zdolności do wykupu emitowanych obligacji wraz z odsetkami w ustalonych terminach należy wyłącznie do banku emitującego obligacje dla Powiatu Starachowickiego.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia postanowiono jak w sentencji.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Zarządowi Powiatu w Starachowicach przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodniczący Składu Orzekającego

Zbigniew Rękas
Zastępca Prezesa