

Warszawa, dnia 2021-10-27

Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie

ul. Koszykowa 6a
Warszawa

Znak sprawy: 3.b./39/2021

Starostwo Powiatowe Węgrów

ul. Przemysłowa 5
Węgrów

OPINIA

Dotyczy: Wniosek Zarządu Powiatu Węgrzowskiego z dnia 19.10.2021

W załączeniu przekazuję pliki:

- UCHWALA_3.b.-39-2021_1_akt.pdf
- UCHWALA_3.b.-39-2021_2_akt.zip

Informacje uzupełniające:

Dokument podpisany elektronicznie przez:

.....
.....

Dotyczy wniosku o identyfikatorze xml: 1001545

*Identyfikator wniosku xml: **1004552***

a/a



Uchwała Nr 3.b./39/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 27 października 2021 r.

w sprawie możliwości wykupu papierów wartościowych - obligacji wyemitowanych przez Powiat Węgrowski

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 2137) - Skład Orzekający Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodniczący SO:	Kamil Krauschar
Członkowie SO:	Anna Olędzka Ewa Wielgórska

orzeka, co następuje:

§1

1. po rozpoznaniu wniosku Zarządu Powiatu Węgrowskiego z dnia 12 października 2021 r. o nr F.03022.7.2021 o możliwości wykupu obligacji wyemitowanych w wysokości 1.500.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu – **opiniuje pozytywnie z uwagą** dot. zachowania szczególnej ostrożności przy zaciąganiu kolejnych zobowiązań, a także zachodzi konieczność stałego monitorowania dopuszczalnego poziomu zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego, wynikającego z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 305) w zw. z art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r., poz. 2050).
2. Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§2

Stosownie do art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 2137) od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie za pośrednictwem Zespołu RIO w Siedlcach, w terminie 14 dni od daty doręczenia niniejszej uchwały.

UZASADNIENIE

W dniu 19 października 2021 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wpłynął wniosek Zarządu Powiatu Węgrowskiego z dnia 12 października 2021 r. o nr F.03022.7.2021 w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych - obligacji wyemitowanych przez Powiat Węgrowski w wysokości 1.500.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie, po rozpoznaniu wniosku Zarządu Powiatu Węgrowskiego o wyrażeniu zgody w przedmiocie wydania pozytywnej opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych, po przeanalizowaniu stanu faktycznego i prawnego, kształtującego daną materię podnosi, co następuje:

- I. Podstawą prawną możliwości wykupu papierów wartościowych - obligacji wyemitowanych przez Powiat Węgrowski, jak również podstawą określenia prawidłowego stanu faktycznego w powyższym zakresie, stanowi:
 1. Uchwała budżetowa Powiatu Węgrowskiego na rok 2021, Uchwała Rada Powiatu Węgrowskiego Nr XLII/278/2021 z dnia 30 września 2021 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, jak również Uchwała Rady

Powiatu Węgrowskiego Nr XLII/276/2021 z dnia 30 września 2021 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2021-2037.

2. Z analizy uchwały budżetowej Powiatu Węgrowskiego wraz z jej zmianami na 2021 r. wynika, że zarówno po stronie przychodów (dot. papierów wartościowych) i rozchodów (wykup papierów wartościowych) zaplanowano kwotę 1.500.000 zł. Wysokość zaplanowanych obligacji zgodna jest z treścią §1 ust. 1 Uchwały Rada Powiatu Węgrowskiego Nr XLII/278/2021 z dnia 30 września 2021 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zgodnie z którym Powiat Węgrowski wyemituje xxxxx obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 1.500.000,00 zł. W powyższym zakresie, wieloletnia prognoza finansowa Powiatu Węgrowskiego została dostosowana do przyjętych założeń, o których mowa w I.1 uzasadnienia, podjętych przez Radę Powiatu na sesji w dniu 30 września 2021 r.
- II. Z analizy wniosku, proponowane warunki wyemitowania, wykupu obligacji oraz pochodne są następujące:
- a) emisja obligacji zostanie przeprowadzona w roku 2021 z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu;
 - b) harmonogram wykupu obligacji oraz odsetki zostały uwzględnione w Wieloletniej Prognozie Finansowej w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej na lata 2021-2037;
 - c) kwota pozyskana z emisji obligacji ma wynosić 1.500.000,00 zł, a wykup obligacji nastąpi w latach 2021-2037;
 - d) emisja obligacji nastąpi zgodnie z harmonogramem określonym w §3 ust. 1 Uchwała Rada Powiatu Węgrowskiego Nr XLII/278/2021 z dnia 30 września 2021 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;
 - e) obligacje zostaną wykupione w następujących terminach i seriach:
 - z każdej obligacji serii C21 w 2036 r. zostanie wykupione 1.000,00 zł, wartość wykupu wyniesie 750.000,00 zł (750 szt. obligacji x 1.000,00 zł);
 - z każdej obligacji serii D21 w 2037 r. zostanie wykupione 1.000,00 zł, wartość wykupu wyniesie 750.000,00 zł (750 szt. obligacji z 1.000,00 zł)
 - f) przewidywane oprocentowanie obligacji oparte będzie na oprocentowaniu międzybankowym WIBOR 6M – 1,74 pp oraz marży w wysokości 1,30%;
 - f) wydatki oraz rozchody związane z przeprowadzeniem emisji obligacji, wykupem obligacji, wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu w latach 2021-2037;

III. Skład Orzekający RIO oceniając dane zawarte w przedłożonych dokumentach, jak również po dokonaniu weryfikacji stanu prawnego i sytuacji finansowej jednostki stwierdza, że Powiat Węgrowski spełnia w latach 2021-2037 wartości wskaźnika z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 869 z późn. zm.; dalej jako „u.f.p.”). Przepis ten, precyzuje dopuszczalny poziom zadłużenia jednostki samorządu terytorialnego, jaki wyznacza indywidualny wskaźnik. Określa on relację spłat zobowiązań oraz kosztów ich obsługi do planowanych dochodów ogółem budżetu danego roku WPF. Skład Orzekający RIO sygnalizuje, że indywidualny wskaźnik łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 u.f.p. do dochodów – wg przedłożonych danych – kształtuje się na poziomie bardzo zbliżonym do maksymalnego dopuszczalnego pułapu odnosi się to do roku: 2023, 2024 i 2027. Wskazać trzeba, iż kondycja finansowa Powiatu Węgrowskiego może być łatwo zakłócona. W takim stanie rzeczy, występuje zasadność podjęcia niezbędnych kroków w celu zahamowania ewentualnych niekorzystnych relacji, przekroczenia dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań. Powiat Węgrowski winien na bieżąco analizować swoją, indywidualną zdolność

do spłaty zaciągniętych i ewentualnych planowanych do zaciągnięcia zobowiązań - w aspekcie przestrzegania wymagań indywidualnego wskaźnika zadłużenia, o którym mowa w art. 243 u.f.p., z naciskiem na lata: 2023, 2024 i 2027.

Skład Orzekający RIO wydając niniejszą opinię uwzględnił przyjęte przez Powiat Węgrowski w Uchwale Rady Powiatu Węgrowskiego Nr XLII/276/2021 z dnia 30 września 2021 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2021-2037 założenia, iż oprócz zaplanowanych w budżecie na rok 2021 przychodów zwiększających zadłużenie Powiatu nie będą zaciągane nowe zobowiązania wpływające na dług jednostki, a realizacja dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów będzie przebiegać na poziomie kwot prognozowanych. Skład Orzekający RIO zaznacza, iż w latach 2020-2025 indywidualny wskaźnik zadłużenia wynikający z art. 243 ustawy o finansach publicznych będzie ustalany na podstawie art. 9 ust. 1, 3 i 4 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r., poz. 2050). W roku 2026 do ustalenia relacji indywidualnego wskaźnika będą miały zastosowanie przepisy art. 9 ust. 2 cyt. ustawy zmienianej.

Mając na względzie powyższe, wydano opinię, jak w sentencji uchwały.

Przewodniczący Składu Orzekającego

Kamil Krauschar

Członek Kolegium RIO

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)