

**Uchwała Nr S.O.V.420.12.2021**  
**Składu Orzekającego**  
**Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Krakowie**  
**z dnia 12 października 2021 r.**

Skład Orzekający Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie w osobach:

Przewodniczący: Piotr Koczanowski  
Członkowie: Piotr Józefczyk  
Jolanta Nowakowska

po zapoznaniu się z wnioskiem Marszałka Województwa Małopolskiego z dnia 4 października 2021 r. (znak: BF-IV.272.4.1.2021), działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) oraz uwzględniając przepisy art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 305 ze zm.)

**p o s t a n a w i a**

**zaopiniować pozytywnie możliwość wykupu przez Województwo Małopolskie w latach 2026-2036 obligacji komunalnych na łączną kwotę 340.000.000 zł (słownie złotych: trzysta czterdzieści milionów), tj.:**

- 1. w 2026 roku – 15.000.000,00 zł,**
- 2. w 2027 roku – 15.000.000,00 zł,**
- 3. w 2028 roku – 15.000.000,00 zł,**
- 4. w 2029 roku – 30.000.000,00 zł,**
- 5. w 2030 roku – 35.000.000,00 zł,**
- 6. w 2031 roku – 35.000.000,00 zł,**
- 7. w 2032 roku – 40.000.000,00 zł,**
- 8. w 2033 roku – 40.000.000,00 zł,**
- 9. w 2034 roku – 40.000.000,00 zł,**
- 10. w 2035 roku – 40.000.000,00 zł,**
- 11. w 2036 roku – 35.000.000,00 zł.**

**Uzasadnienie**

W dniu 4 października 2021 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie wpłynął wniosek Marszałka Województwa Małopolskiego (znak: BF-IV.272.4.1.2021) o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych. Skład Orzekający zaznacza, iż w dniu 20 sierpnia 2021 r. wydał uchwałę Nr S.O.V.420.6.2021 opiniując pozytywnie możliwość wykupu przez Województwo Małopolskie w latach 2029-2036 obligacji komunalnych na łączną kwotę 207.000.000 zł (słownie złotych: dwieście siedem milionów).

Możliwość spłaty długu związanego z emisją obligacji komunalnych Skład Orzekający analizował uwzględniając m.in. dane zawarte w następujących dokumentach:

- Uchwale NR XXXIII/432/20 Sejmiku Województwa Małopolskiego z dnia 28 grudnia 2020 roku w sprawie budżetu Województwa Małopolskiego na rok 2021 - z uwzględnieniem zmian dokonanych do dnia wydania opinii,
- Wieloletniej Prognozie Finansowej Województwa Małopolskiego na lata 2021-2036 - z uwzględnieniem zmian dokonanych do dnia wydania opinii,
- Uchwale Nr XXXIX/533/21 Sejmiku Województwa Małopolskiego z dnia 24 maja 2021 r. w sprawie emisji obligacji Województwa Małopolskiego, zmienionej Uchwałą Nr XLV/618/21 Sejmiku Województwa Małopolskiego z dnia 27 września 2021 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr XXXIX/533/21 Sejmiku Województwa Małopolskiego z dnia 24 maja 2021 roku w sprawie emisji obligacji Województwa Małopolskiego
- sprawozdaniach budżetowych za II kwartał 2021 r.

Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

Zgodnie z treścią w/w uchwały emisyjnej wykup obligacji i wypłata oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych i przychodów Województwa Małopolskiego w latach 2022-2036.

Zgodnie z treścią uchwały budżetowej kwota 221.691.802 zł zostanie przeznaczona na finansowanie planowanego deficytu budżetu Województwa, zaś na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wykup obligacji przeznaczona zostanie kwota 118.308.198 zł.

Z analizy WPF Województwa Małopolskiego wynika, iż zobowiązania dłużne z tytułu emisji obligacji wraz z kosztami obsługi uwzględnione zostały w Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Wielkość emitowanych obligacji mieści się w limicie tego rodzaju zobowiązań na wskazany we wniosku cel, określonym w uchwale budżetowej na rok 2021 (wg stanu na dzień wydania opinii).

Z danych wykazanych w kwartalnym sprawozdaniu Rb-Z o stanie zobowiązań Województwa Małopolskiego według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec II kwartału 2021 roku Skład Orzekający stwierdza, że zadłużenie jednostki samorządu terytorialnego na dzień 30 czerwca 2021 r. zamykało się kwotą 421.408.177,30 złotych. Dług ten w relacji do planowanych dochodów budżetu roku 2021 kształtował się na poziomie 23,18%.

Analizując dane finansowe odnośnie możliwości wykupu obligacji komunalnych planowanych do emisji przez Województwo Małopolskie – w tym informacje o stanie zobowiązań dłużnych, jak również zestawiając je z danymi o poziomie wykonania budżetów lat poprzednich należy stwierdzić, że zdolność finansowa Województwa w zakresie wykupu obligacji na kwotę łącznie: 340.000.000

zł w latach: 2026 - 2036 nie budzi aktualnie zastrzeżeń, uwzględniając między innymi dopuszczalne granice zadłużania się jednostek samorządu terytorialnego, wyznaczone relacją z art. 243 z uwzględnieniem art. 244 ustawy o finansach publicznych oraz art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 31 grudnia 2018 r. poz. 2500) i art. 78 – art. 80 ustawy z dnia 19 listopada 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach służących realizacji ustawy budżetowej na rok 2021 (Dz. U. z 29 grudnia 2020 r. poz. 2400) .

Aktualna prognoza kwoty długu Województwa Małopolskiego wykazuje, że począwszy od 2022 roku Województwo Małopolskie będzie zdolne uchylać budżety zgodnie z zasadami określonymi w wyżej wymienionych przepisach. Skład Orzekający zauważa przy tym, że indywidualne wskaźniki zadłużenia Województwa po 2021 roku zostały obliczone w oparciu o prognozowane, optymistyczne wielkości dochodów bieżących oraz wydatków bieżących, podczas gdy w przyszłych latach będą one wyliczane na podstawie wielkości wynikających z rocznych sprawozdań budżetowych, czyli w oparciu o faktycznie wykonane wielkości. Oznacza to, że rzeczywiste możliwości Województwa w zakresie spłaty zobowiązań dłużnych mogą być wówczas inne, a więc także niższe niż obecnie prognozowane.

Skład Orzekający wskazuje na konieczność bieżącego monitorowania poziomu zaciąganych zobowiązań i dokonywanych wydatków w stosunku do faktycznie pozyskiwanych dochodów.

Skład Orzekający zwraca jednocześnie uwagę, że w dacie wydawania niniejszej opinii nie są znane wymierne skutki finansowe dla budżetu Województwa Małopolskiego w roku 2021 i w kolejnych latach budżetowych, wynikające z rozprzestrzeniania się wirusa SARS-CoV-2.

Wskazując na zachowanie wymogów ustawy o finansach publicznych, opierając się na danych wykazanych w aktualnej na dzień wydawania opinii Wieloletniej Prognozie Finansowej Województwa Małopolskiego, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

### **Pouczenie**

Stosownie do art. 20 cytowanej ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

**Przewodniczący Składu Orzekającego**

**Piotr Koczanowski**

/dokument podpisany elektronicznie/