

Uchwała Nr 19/K/2014
Składu Orzekającego Nr 13
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 5.06.2014 roku.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony zarządzeniem Nr 6/2011 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 kwietnia 2011 roku w sprawie składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący - Jan Sieklucki
Członkowie: - Halina Strzelecka
- Daniel Jurewicz

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 1113 ze zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r., o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 885 ze zm.) po rozpoznaniu wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Lipnowski obligacji komunalnych na łączną kwotę 4.000.000 zł, których zamiar i cel określono w uchwale Nr XXXIII/252/2013 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 19 grudnia 2013 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Powiatu Lipnowskiego na lata 2014 – 2028 uchwała, co następuje:

§ 1

Pozytywnie opiniuje możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu z przeznaczeniem na realizację zadań inwestycyjnych w zakresie infrastruktury drogowej i sportowej, ujętych w budżecie powiatu na 2014 rok.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od niniejszej opinii służy prawo wniesienia odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, ul. Św. Trójcy 35, w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Uzasadnienie

Zarząd Powiatu Lipnowskiego pismem z dnia 22 maja 2014 roku zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości spłaty zobowiązań powstałych w wyniku emisji papierów wartościowych (obligacji), które Powiat ma zamiar wyemitować w 2014 roku w łącznej kwocie 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych).

Skład Orzekający badając zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem oraz w zakresie zdolności emitenta do ich wykupu oparł się na następującej dokumentacji:

- uchwale Nr XXXIII/252/2013 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 19 grudnia 2013 roku w sprawie emisji obligacji powiatowych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- uchwale Nr XXXVII/280/2014 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie zmiany Uchwały Rady Powiatu w Lipnie Nr XXXIII/254/2013 z dnia 19 grudnia 2013 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Lipnowskiego na lata 2014 – 2028,
- uchwale Nr XXXVIII/274/2014 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Lipnowskiego na rok 2014.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

1. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.
2. W uchwale zmieniającej budżet Powiatu Lipnowskiego na 2014 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w kwocie 59.436.064 zł, wydatki w kwocie 63.436.064 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 4.000.000 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z tytułu emisji obligacji w kwocie 4.000.000 zł. W budżecie zaplanowano przychody w wysokości 5.338.664 zł i rozchody w wysokości 1.338.664 zł.
3. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Rada Powiatu w Lipnie postanowiła wyemitować 4.000 obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 4.000.000 zł (słownie: cztery miliony złotych).
Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób. Obligacje będą na okaziciela i nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone.
4. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:
 - 1) seria A14 o wartości 800.000 zł,
 - 2) seria B14 o wartości 800.000 zł,
 - 3) seria C14 o wartości 800.000 zł,
 - 4) seria D14 o wartości 800.000 zł,
 - 5) seria E14 o wartości 800.000 zł,

5. Emisja obligacji nastąpi w 2014 roku. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Lipnowskiego.
6. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:
 - a) 3 lat od daty emisji obligacji serii A14,
 - b) 4 lat od daty emisji obligacji serii B14,
 - c) 5 lat od daty emisji obligacji serii C14,
 - d) 6 lat od daty emisji obligacji serii D14,
 - e) 7 lat od daty emisji obligacji serii E14,
7. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na finansowanie planowanego w 2014 roku deficytu budżetu Powiatu Lipnowskiego w związku z realizacją zadań inwestycyjnych, ujętych w budżecie powiatu w zakresie infrastruktury drogowej i sportowej.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz:

- sprawozdań budżetowych Powiatu Lipnowskiego za 2013 rok oraz za I kwartał 2014 r,
- informacji o „Sytuacji finansowej Powiatu Lipnowskiego” z prognozą kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych oraz przypadających do spłaty w latach 2014 - 2028 zobowiązań wraz z odsetkami (dołączonej do wniosku o wydanie opinii),

uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów stwierdził co następuje;

- 1) Powiat Lipnowski na koniec 2013 roku posiadał zobowiązania w wysokości 27.295.406 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań, ujętych po stronie przychodów w wysokości 5.262.064 zł, zadłużenie Powiatu wyniesie 32.557.470 zł. Po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów, ujętych po stronie rozchodów w wysokości 1.338.664 zł i wydatków 1.186.484 zł (spłata zobowiązań SP ZOZ w Lipnie) zadłużenie Powiatu na dzień 31.12.2014 roku wyniesie 30.032.321 zł (wartość nominalna), co stanowi 50,7 % planowanych dochodów budżetu Powiatu na 2014 rok.
Całkowita spłata tego zadłużenia nastąpi, według załączonej prognozy w roku 2028.
Z przedłożonej prognozy kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych wynika, że w latach 2015 – 2028 Powiat spłatę zobowiązań planuje z nadwyżki budżetowej.
- 2) Na podstawie uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Lipnowskiego wraz z prognozą długu i spłaty zobowiązań na lata 2014 – 2028 Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2014 - 2028 kształtować się będzie następująco:

Wyszczególnienie	2014 rok	2015 rok	2016 rok	2017 rok	2018 rok	2019 rok
Maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o.f.p., obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy w %	5,12	5,01	5,76	5,45	6,51	7,18
Wskaźnik planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o. f.p., po uwzględnieniu wyłączeń w %	2,93	2,90	2,76	3,93	3,28	3,08

2020 rok	2021 rok	2022 rok	2023 rok	2024 rok	2025 rok	2026 rok	2027 rok	2028 rok
7,55	7,46	7,09	6,08	5,00	3,58	2,70	1,88	1,63
2,68	2,20	0,96	0,76	0,4	0,54	0,00	0,00	0,00

Z powyższego wynika, że w latach 2014 – 2028 poziom spłaty zobowiązań Powiatu, po uwzględnieniu wyłączeń ustawowych kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

Skład zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2014 – 2028) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz dochodów ze sprzedaży majątku, oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Powiatu.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Powiatu, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii Powiat Lipnowski zachowała ustawowe wskaźniki zadłużenia i spłaty oraz posiada możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych.

Przewodniczący Składu Orzekającego

**Członek Kolegium
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Bydgoszczy**

mgr Jan Sieklucki

Otrzymuje:

Starostwo Powiatowe w Lipnie – 2 egzemplarze.