

**Uchwała Nr 30/K/2018**  
**Składu Orzekającego Nr 13**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 5.06.2018 roku.**

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony Zarządzeniem Nr 11/2018 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 15 maja 2018 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący	-	Jan Sieklucki
Członkowie:	-	Halina Strzelecka
	-	Robert Pawlicki

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 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) po rozpoznaniu wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Lipnowski obligacji komunalnych na łączną kwotę 4.000.000,00 zł, których zamiar i cel określono w Uchwale Nr XXXVIII/227/2018 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 7 maja 2018 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Powiatu Lipnowskiego na lata 2018 – 2028 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 4.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu Powiatu Lipnowskiego w związku z realizacją zadań inwestycyjnych w zakresie infrastruktury drogowej i sportowej.

§ 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 wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku z wnioskiem o wydanej opinii o możliwości wykupu przez Powiat Lipnowski obligacji komunalnych na łączną kwotę 4.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu Powiatu Lipnowskiego w związku z realizacją zadań inwestycyjnych w zakresie infrastruktury drogowej i sportowej.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy badając zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem oraz w zakresie zdolności emitenta do ich wykupu oparł się na następującej dokumentacji:

- Uchwale Nr XLI/247/2018 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 23 maja 2018 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Lipnowskiego na 2018 rok,
- Uchwale Nr XXXVIII/227/2018 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 7 lutego 2018 roku w sprawie emisji obligacji powiatowych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwale Nr XLI/248/2018 Rady Powiatu w Lipnie z dnia 23 maja 2018 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie chwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Lipnowskiego na lata 2018 – 2028.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

I. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.

1. W uchwale zmieniającej budżet Powiatu Lipnowskiego na 2018 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 71.812.196,34 zł, wydatki w wysokości 76.483.704,34 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 4.671.508,00 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z emisji obligacji komunalnych w kwocie 4.000.000,00 zł oraz zaciąganych kredytów i pożyczek w kwocie 671.508,00 zł.

Przychody zaplanowano w kwocie 7.073.107,00 zł, a rozchody kwocie 2.401.599,00 zł z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań.

2. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji powiatowych wynika, że Rada Powiatu w Lipnie postanowiła wyemitować 4.000 (słownie: cztery tysiące) obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 4.000.000,00 zł (słownie: cztery miliony złotych). Obligacje będą na okaziciela i nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone.

Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:

- 1) seria A18 o wartości 800.000 zł,
- 2) seria B18 o wartości 800.000 zł,
- 3) seria C18 o wartości 800.000 zł,
- 4) seria D18 o wartości 800.000 zł,
- 5) seria E18 o wartości 800.000 zł,

3. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Lipnowskiego. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
  - 1) 3 lat od daty emisji obligacji serii A18,
  - 2) 4 lat od daty emisji obligacji serii B18,
  - 3) 5 lat od daty emisji obligacji serii C18,
  - 4) 6 lat od daty emisji obligacji serii D18,
  - 5) 7 lat od daty emisji obligacji serii E18.
4. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego w 2018 deficytu budżetu Powiatu Lipnowskiego w związku z realizacją zadań inwestycyjnych w zakresie infrastruktury drogowej i sportowej.

II. Skład Orzekający po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Powiatu Lipnowskiego za I kwartały 2018 rok, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów stwierdził co następuje;

1. Powiat Lipnowski na dzień 31.12.2017 roku posiadał zobowiązania w wysokości 24.983.820,00 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 6.888.849,00 zł, zadłużenie Powiatu wyniesie 31.872.669,00 zł. Po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów ujętych po stronie rozchodów 2.401.599,00 zł i wydatków 1.312.376,00 zł zadłużenie Powiatu na dzień 31.12.2018 roku wyniesie 28.158.694,00 zł (wartość nominalna), co stanowi 39,2 % planowanych dochodów budżetu Powiatu na 2018 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 2019 – 2028 Powiat spłatę rat pożyczek i kredytów oraz wykup obligacji planuje z nadwyżki budżetowej.

2. Na podstawie ww. uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Powiatu Lipnowskiego wraz z prognozą długu i spłaty zobowiązań Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2018 – 2028 kształtować się będzie następująco:

Rok	Wskaźnik % planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego rok prognozy	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy
1	2	3	4
2018	3,90	6,89	6,79
2019	4,75	5,96	5,86
2020	4,35	5,84	5,74
2021	5,01	7,13	7,13
2022	3,75	8,95	8,95

2023	3,48	8,21	8,21
2024	3,03	7,10	7,10
2025	2,79	5,62	5,62
2026	1,07	4,65	4,65
2027	0,87	3,38	3,38
2028	0,57	2,70	2,70

Z powyższego zestawienia wynika, że w latach 2018 – 2028 poziom spłaty zobowiązań Powiatu kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Oznacza to, iż spełnione są wymogi wynikające z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Skład Orzekający podkreśla, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2018 – 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 zadłużenie Powiatu.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Powiatu, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii - przy zachowaniu przez Powiat założeń przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej - Powiat Lipnowski zachował ustawowe wskaźniki zadłużenia i spłaty oraz posiada możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych.

Przewodniczący Składu Orzekającego  
Jan Sieklucki  
Członek Kolegium  
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy

Otrzymuje:  
Starostwo Powiatowe w Lipnie.