

U c h w a ł a Nr IV / 283 / 2014

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi z dnia 12 listopada 2014 roku

w sprawie opinii odnośnie możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Powiat Pajęczański.

Po rozpatrzeniu dokumentów przedłożonych przez Powiat Pajęczański w sprawie możliwości wykupu obligacji na łączną kwotę 6.439.000,00 zł emitowanych w celu restrukturyzacji zadłużenia,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Paweł Dobrzyński - przewodniczący
2. Grażyna Kos - członek
3. Barbara Polowczyk - członek

działając na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013, poz. 885 z późniejszymi zmianami) oraz art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2012 roku, poz. 1113 z późniejszymi zmianami)

p o s t a n o w i ł:

wydać opinię **pozytywną** w przedmiocie możliwości wykupu przez Powiat Pajęczański obligacji wyemitowanych na kwotę 6.439.000,00 zł w celu konsolidacji zadłużenia z tytułu wcześniej zaciągniętych przez Powiat kredytów i pożyczek, przy założeniu realizacji przez Powiat wartości ustalonych w wieloletniej prognozie finansowej.

U z a s a d n i e n i e

W dniu 4 listopada 2014 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi Zespół Zamiejscowy w Sieradzu, wpłynął wniosek Zarządu Powiatu Pajęczańskiego o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku na łączną kwotę 6.439.000,00 zł, z przeznaczeniem na konsolidację zadłużenia Powiatu.

Skład Orzekający wydał przedmiotową opinię w oparciu o następujące dokumenty:

- wniosek z dnia 31.10.2014r. o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych w 2014 roku z przeznaczeniem na spłatę na zadłużenia z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek,

- uchwałę nr 273/XLI/13 Rady Powiatu Pajęczańskiego z dnia 20 grudnia 2013 roku w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu na 2014 rok wraz ze zmianami,
- uchwałę Nr 272/XLI/13 Rady Powiatu Pajęczańskiego z dnia 20 grudnia 2013 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pajęczańskiego na lata 2014-2025 wraz ze zmianami.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Rada Powiatu Pajęczańskiego podjęła w dniu 23 października Uchwałę 325/XLIX/14 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z postanowieniami powyższej uchwały Powiat Pajęczański wyemituje 6.439 obligacji o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, na łączną kwotę 6.439.000,00 zł. Celem emisji obligacji jest konsolidacja zadłużenia w kwocie 6.439.000,00 zł, na które składa ją się następujące kwoty:

- 1) 555.000 zł - pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr Ł/O/24/10/4000 z dn. 9.12.2010 r. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie,
- 2) 2.888.000 zł - pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr Ł/O/12/2011/2136 z dn. 23.09.2011 r. z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w Warszawie,
- 3) 947.000 zł - pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr 50 1020 3916 0000 0396 0025 0274 z dn. 10.11.2009r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A.,
- 4) 2.049.000 zł - pozostała do spłaty kwota kredytu zaciągniętego na podstawie umowy kredytowej Nr 20 1020 3916 0000 0796 0054 4916 z dnia 08.10.2012r. z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A.,

Środki pozyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na konsolidację zadłużenia i zamianę instrumentu finansowego. Kwota uzyskana z emisji obligacji nie wpłynie na rachunek Powiatu, a agent emisji dokona bezpośrednio spłaty zadłużenia wobec instytucji, w których Powiat wcześniej zaciągnął kredyty.

Jak wynika z przedstawionych dokumentów wykup obligacji nastąpi w latach 2018-2027. Zgodnie z zasadami wynikającymi z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia o finansach publicznych, począwszy od 2014 roku, wysokość wskaźnika stanowiącego górną dopuszczalną granicę obciążenia budżetu jednostki samorządu terytorialnego spłatami wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek, wykupem papierów wartościowych oraz potencjalnymi spłatami kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji, nie może być wyższa od średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej

dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu. Oceniając możliwość wykupu przez Powiat Pajęczański emitowanych obligacji Skład Orzekający wziął pod uwagę dane przedstawione przez jednostkę w uchwale Nr 322/XLIX/14 Rady Powiatu Pajęczańskiego z dnia 23 października 2014 roku w sprawie Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Pajęczańskiego na lata 2014-2029. Z wielkości tam wykazanych wynika, że obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych zobowiązań w latach 2014-2027 nie przekroczy wskaźnika liczonego na podstawie art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wskazuje jednak, że zachowanie przez Powiat Pajęczański w okresie objętym prognozą długu reguły wynikającej z powołanego przepisu prawa wymagać będzie realizacji przez jednostkę dochodów (zarówno bieżących jak i majątkowych), co najmniej w wartościach przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej, utrzymania zakładanego poziomu wydatków oraz osiągnięcia planowanych nadwyżek operacyjnych.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający postanowił jak w sentencji uchwały.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.