

UCHWAŁA Nr III/300/2015

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 3 grudnia 2015 roku w sprawie opinii
o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Powiat Brzeziński

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2012r., poz. 1113 ze zm.), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013r., poz. 885 ze zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Bogusław Wenus – przewodniczący
2. Agnieszka Kamyczek-Maszewska – członek
3. Józefa Lucyna Michejda – członek

uchwała, co następuje:

Opiniuje pozytywnie z uwagami, możliwość wykupu obligacji w łącznej wysokości 644.000 zł (słownie: sześćset czterdzieści cztery tysiące złotych) emitowanych przez Powiat Brzeziński w 2015 roku, z terminem wykupu w 2023 roku.

Uzasadnienie

W dniu 27 listopada 2015 roku do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi Zespół Zamiejscowy w Skierniewicach, wpłynął wniosek podpisany przez Starostę Powiatu Brzezińskiego o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji w wysokości 644.000 zł.

Rada Powiatu Brzezińskiego podjęła w dniu 27 listopada 2015 roku Uchwałę Nr XIX/73/15 w przedmiocie zmiany Uchwały Nr XVIII/69/15 Rady Powiatu w Brzezinach z dnia 27 października 2015 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu. Z treści uchwały wynika, że w 2015 roku postanowiono wyemitować w 4 seriach 644 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 644.000 zł, w seriach A15, B15, C15 i D15 o wartości 161.000 zł każda seria. Środki uzyskane z emisji obligacji przeznaczone zostaną na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2015 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek. Obligacje wykupione zostaną w 2023 roku według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną zabezpieczone w budżetach lat 2016–2023 i zostaną pokryte z dochodów lub przychodów budżetu Powiatu.

Opinia wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą dokumentów będących w posiadaniu Izby, w szczególności:

- Uchwały Nr XIX/73/15 z dnia 27 listopada 2015 roku w przedmiocie zmiany Uchwały Nr XVIII/69/15 Rady Powiatu w Brzezinach z dnia 27 października 2015 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

- Uchwały Nr IV/18/14 z dnia 30 grudnia 2014 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2015 rok, uchwał zmieniających budżet, w tym Uchwały Nr XIX/71/15 z dnia 24 listopada 2015 roku.
- Uchwały Nr IV/19/14 z dnia 30 grudnia 2014 roku w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej na lata 2015 - 2022, uchwał zmieniających wieloletnią prognozę finansową, w tym Uchwały Nr XIX/72/15 z dnia 24 listopada 2015 roku.

Z posiadanych materiałów wynika, że obligacje na kwotę 644.000 zł Rada Powiatu zaplanowała wyemitować zgodnie z treścią art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (dalej; ustawy ofp), tj. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu 2015 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Planowana emisja obligacji mieści się w ustalonym (zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy ofp) w § 6 Uchwały Nr XIX/71/15 z dnia 24 listopada 2015 roku w sprawie zmiany budżetu, limicie zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych obligacji z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 850.000 zł oraz § 5 Uchwały Nr XIV/49/15 z dnia 6 lipca 2015 roku w sprawie zmiany budżetu, limicie zobowiązań z tytułu zaciąganych kredytów i pożyczek oraz emitowanych obligacji z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu w wysokości 530.000 zł.

Wieloletnia prognoza finansowa (dalej: wpf) Powiatu Brzezińskiego obejmuje okres 2015-2023 i uwzględnia w poszczególnych latach prognozowane wysokości dochodów i wydatków, zaciągnięte już oraz planowane do zaciągnięcia zobowiązania. Prognozowana łączna kwota spłat zobowiązań przypadająca w każdym roku objętym prognozą kwoty długu z tytułów określonych w art. 243 ustawy ofp, tj. z tytułu rat kredytów i pożyczek, wykupu papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami od tych zobowiązań, do planowanych dochodów ogółem nie przekracza w latach 2015-2023 ustalonego na podstawie art. 243 ustawy ofp dopuszczalnego wskaźnika spłat. W poszczególnych latach objętych prognozą kwoty długu prognozowane spłaty w stosunku do dopuszczalnego wskaźnika spłat przedstawiają się następująco:

- w 2015 roku **4,73 % do 5,10 %**,
- w 2016 – **4,69 % do 5,57 %**,
- w 2017 – **5,70 % do 6,18 %**,
- w 2018 – **7,33 % do 8,71 %**,
- w 2019 – 4,48 % do 10,88 %,
- w 2020 – 4,45 % do 11,68 %,
- w 2021 – 4,29 % do 11,91 %,
- w 2022 – 4,01 % do 11,91 %,
- w 2023 – 1,91 % do 11,60 %.

W ocenie Składu Orzekającego prognozowane w wpf założenia dotyczące dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań oraz wskaźnika spłaty długu w okresie 2015-2018 obciążone są ryzykiem. Przyjęte w wpf założenia finansowe będą wymagały od jednostki: konsekwentnych działań w celu realizacji planowanego poziomu dochodów bieżących i majątkowych, dyscypliny w ponoszeniu wydatków w celu zachowania ustalonego ich poziomu, bieżącego monitorowania realizacji budżetu jednostki, jego wpływu na wpf i na tej podstawie korygowania poziomu prognozowanych wydatków bieżących i majątkowych, jak

również monitorowania kwoty długu i jego spłat w poszczególnych latach, w celu zachowania ograniczeń wynikających z art. 243 uofp.

Przepisy ustawy ofp które weszły w życie od 1 stycznia 2014 roku stanowią, iż dla każdej jednostki samorządu terytorialnego obowiązuje na podstawie art. 243 ustawy ofp, indywidualny dopuszczalny wskaźnik obciążenia budżetu z tytułu spłat zadłużenia. Jego wysokość uzależniona jest od wykonania nadwyżek operacyjnych w latach wcześniejszych, tj. nadwyżki dochodów bieżących na wydatkami bieżącymi powiększonej o dochody ze sprzedaży majątku – wielkości te determinują wysokość wskaźników jednorocznych, które stanowią podstawę do ustalenia analizowanego wskaźnika. Przy powyższym Skład Orzekający zauważa, że Powiat Brzeziński osiągnął w 2012 roku wskaźnik jednoroczny w wysokości 3,77 %, w 2013 – 7,86 %, w 2014 – 3,67 %, jednostka prognozuje, że wskaźnik ten w latach 2016 - 2023 będzie kształtował się na poziomie od 9,69 % do 12,11 %. **W ocenie Składu Orzekającego możliwość wzrostu wskaźnika jednorocznego istnieje, pod warunkiem pełnej realizacji przyjętych w wpf założeń odnośnie prognozowanych wysokości dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów.**

Łączna kwota planowanego na dzień 31 grudnia 2015 roku długu Powiatu wynosić będzie 10.163.203,53 zł, co stanowić będzie 32,74 % planowanych dochodów jednostki.

Od opinii wyrażonej w uchwale na podstawie art. 20 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Izby.