Uchwała Nr 4/K/2014
Składu Orzekającego Nr 3
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 20 lutego 2014 roku

w sprawie: opinii o możliwości wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Powiat Inowrocławski w 2014 roku.

Działając na podstawie art. 19 ust. 2 w związku art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113) oraz Zarządzenia Nr 6/2011 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 kwietnia 2011 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania,

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, w osobach:

1. *Andrzej Tatkowski* - *Przewodniczący Składu Orzekającego*
2. *Lidia Dudek* - *Członek Składu Orzekającego*
3. *Włodzimierz Górzyński* - *Członek Składu Orzekającego*

postanowił, co następuje:

zaopiniować **pozytywnie** możliwość wykupu obligacji planowanych do wyemitowania przez Powiat Inowrocławski w 2014 roku, w kwocie 10.700.000,00 zł.

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

O wydanie niniejszej opinii wystąpił Starosta Inowrocławski pismem Fn.I.3022.2.2014 z dnia 18 lutego 2014 roku, na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.).

Rada Powiatu Inowrocławskiego Uchwałą Nr XXXVII/363/2013 z dnia 27 grudnia 2013 roku ustaliła budżet Powiatu na 2014 rok, którego podstawowe parametry po ostatniej zmianie budżetu dokonanej Uchwałą Nr XXXVIII/376/2014 z dnia 31 stycznia 2014 roku przedstawiają się następująco:

- dochody - 150.018.529,00 zł,
- wydatki - 155.018.529,00 zł,
- deficyt - 5.000.000,00 zł.

Jako źródło sfinansowania planowanego deficytu wskazano przychody z emisji obligacji.

W dniu 31 stycznia 2014 roku Rada Powiatu Inowrocławskiego podjęła Uchwałę Nr XXXVIII/378/2014 w sprawie emisji obligacji Powiatu Inowrocławskiego na kwotę 10.700.000,00 zł. Środki z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 5.700.000,00 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2014 roku w kwocie 5.000.000,00 zł, na zadania związane z finansowaniem inwestycji drogowych.

Skład Orzekający Nr 3 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy zbadał zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem, zwracając uwagę na zdolność emitenta do ich wykupu w oparciu o następujące dokumenty:

- Uchwałę Nr XXXVII/363/2013 z dnia 27 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Inowrocławskiego na 2014 rok,
- Uchwałę Nr XXXVII/364/2013 Rady Powiatu Inowrocławskiego z dnia 27 grudnia 2013 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Inowrocławskiego na lata 2014-2024,
- Uchwałę Nr XXXVII/378/2014 z dnia 31 stycznia 2014 r. w sprawie emisji obligacji Powiatu Inowrocławskiego,
- sprawozdań budżetowych Powiatu za 2013 rok.

stwierdził co następuje:

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Natomiast zgodnie z art. 91 ust. 1 tej ustawy suma zaciągniętych zobowiązań nie może przekroczyć kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego. Powyższe wymogi zostały przez wnioskodawcę spełnione. Kwota obligacji planowanych do wyemitowania w 2014 roku przez Powiat Inowrocławski nie przekracza kwoty określonego w uchwale budżetowej na 2014 rok limitu zaciąganych zobowiązań na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz sfinansowanie planowanego deficytu.

Z zapisu § 1 uchwały wynika, że Powiat Inowrocławski wyemituje 10700 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej 10.700.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 100 osób. Obligacje nie będą zabezpieczone a ich źródłem wykupu będą dochody własne budżetu Powiatu Inowrocławskiego. Jak wynika z § 3 pkt 1 i 2 uchwały obligacje wyemitowane zostaną w 2014 roku w 10 seriach.

Ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych w art. 243 wprowadza dla 2014 roku i lat następnych nowy wskaźnik limitu obsługi zadłużenia. Konstrukcja normy zakłada, że w danym roku budżetowym relacja wydatków związanych z obsługą zadłużenia i udzielonymi poręczeniami i gwarancjami a dochodami nie może być wyższa od relacji pomiędzy różnicą dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku i wydatkami bieżącymi a dochodami, obliczanej dla trzech lat poprzedzających dany rok budżetowy jako średnia arytmetyczna z tych lat.

Relację łącznej kwoty spłat do planowanych dochodów ogółem dla lat 2014-2024 przeanalizowano pod kątem zachowania normy, o której stanowi przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Z przedłożonych dokumentów wynika, iż relacja spłat w latach 2014-2024, o której stanowi przepis art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych jest zachowana.

Z informacji przekazanych przez wnioskodawcę wynika, że Powiat nie udzielił żadnych poręczeń i gwarancji na realizację zadań własnych jednostki.

Wielkości podane w informacji o sytuacji finansowej Powiatu Inowrocławskiego w latach 2013-2014 wynikają ze sprawozdań budżetowych, uchwały budżetowej i uchwał zmieniających budżet, a w latach następnych z przyjętej przez Powiat prognozy.

Wynik wykonania budżetu Powiatu za 2013 rok zamknął się deficytem budżetu w kwocie 4.382.971,72 zł. Zadłużenie na koniec 2013 roku wyniosło 39.263.022,14 zł, tj. 25,6% w relacji do wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne nie wystąpiły.

Jak wynika z przedłożonej wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Inowrocławskiego, źródłem pokrycia spłat rat zobowiązań finansowych w 2014 roku będą przychody z emisji obligacji, natomiast w latach kolejnych Powiat planuje uchwalenie budżetów z nadwyżką, która przeznaczona zostanie na spłatę zobowiązań zaliczanych do tytułów dłużnych.

Ocena sytuacji finansowej dokonana w oparciu o przedstawione dane wskazuje na możliwość spłaty zadłużenia w 2014 roku i latach następnych przez Powiat Inowrocławski.

Opierając się na wynikach powyższej analizy Skład Orzekający wydał opinię jak w sentencji.

Przewodniczący Składu Orzekającego

Członek Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
mgr Andrzej Tutkowski

Pouczenie:
Od niniejszej uchwały służy prawo odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.