Regionalna Izba Obrachunkowa w Łodzi
Zespół Zamiejscowy
w Piotrkowie Trybunalskim
97-300 Piotrków Trybunalski, ul. Wronia 65
Regon 470428076; NIP 725-10-38-966

Uchwała nr II/226/2014
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 20 października 2014 roku
w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Powiat Bełchatowski na pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2014 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Na podstawie art.13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz.U. z 2001r., Nr 55, poz. 577 z późniejszymi zmianami) i art. 91 ust.2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz.1240) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Wojciech Newereńczuk - przewodniczący
2. Bogdan Łągwa - członek
3. Paweł Jaśkiewicz - członek

uchwala, co następuje:

wyraża opinię, że Powiat Bełchatowski posiada możliwość wykupu w latach 2017-2026 emitowanych obligacji w kwocie 9.000.000,00 zł *(słownie: dziewięć milionów złotych)* z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2014 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań, pod warunkiem realizacji przez Powiat założeń przyjętych w przedłożonej Izbie Wieloletniej Prognozie Finansowej wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2014-2026.

Uzasadnienie

W dniu 26 września 2014 roku Zarząd Powiatu w Bełchatowie na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. nr 157, poz.1240 z późn. zm.) zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej z wnioskiem (BA.300.6.2014) o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych w kwocie 9.000.000,00 zł.

Podstawę prawną emisji obligacji stanowi Uchwała Nr XLV/337/2014 z dnia 24 września 2014 roku Rady Powiatu w Bełchatowie w sprawie „emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu". Zgodnie z § 2 emitowane przez Powiat Bełchatowski obligacje w wysokości 9.000.000 zł przeznaczone będą na sfinansowanie planowanego deficytu Powiatu w 2014 roku oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Zakłada się dochody budżetu w wysokości 117.406.760 zł, wydatki zaś w kwocie 124.598.379 zł.

Na pokrycie planowanego w kwocie 7.191.619 zł deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.626.513 zł (rozchody)- Powiat Bełchatowski zaplanował przychody w łącznej kwocie 9.000.000 zł z tytułu emisji obligacji. Wypełniona została zatem dyspozycja art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych z przeznaczeniem na finansowanie przejściowego i planowanego deficytu, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych i zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu UE - nie może przekroczyć kwoty określonej w budżecie. Zarówno kwota przychodów z tytułu emisji obligacji jak też ich przeznaczenie zostało zaplanowane w budżecie Powiatu zgodnie z przeznaczeniem określonym w art. 89 ust. 1 pkt. 2 i 3 ufp. Kwota emisji obligacji została uwzględniona także w limicie zobowiązań określonym w Uchwale Rady Powiatu w Bełchatowie Nr XXXVIII/287/2013 z dnia 18 grudnia 2013 roku w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu na 2014 rok, o którym mowa w art. 212 ust. 1 pkt. 6 w związku z art. 89 ust. 1 i art. 90 ustawy o finansach publicznych.

W Uchwale Nr XLV/337/2014 w sprawie emisji obligacji określono zasady ich zbywania, nabywania i wykupu oraz wskazano cel emisji, którym będzie sfinansowanie planowanego deficytu Powiatu w 2014 roku oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wypełniona została tym samym dyspozycja art. 28 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach *(tekst jedn. z 2001 r. Dz.U. Nr 120, poz.1300 z późn. zmianami)*, zgodnie z którą emitent, będący jednostką samorządu terytorialnego, związkiem tych jednostek lub miastem stołecznym Warszawa, jest obowiązany oznaczyć cel emisji i nie może przeznaczyć środków pochodzących z emisji obligacji na inne cele.

W Uchwale Nr XLV/337/2014 Rada Powiatu postanowiła, że wyemituje obligacje na kwotę 9.000.000,00 zł. tj. 9 tysięcy obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł. każda. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

a) seria A 14 na kwotę 500.000 zł
b) seria B 14 na kwotę 500.000 zł
c) seria C 14 na kwotę 1.000.000 zł
d) seria D 14 na kwotę 1.000.000 zł
e) seria E 14 na kwotę 1.000.000 zł
f) seria F 14 na kwotę 1.000.000 zł
g) seria G 14 na kwotę 1.000.000 zł
h) seria H 14 na kwotę 1.000.000 zł
i) seria I 14 na kwotę 1.000.000 zł
j) seria J 14 na kwotę 1.000.000 zł.

Ustalono oprocentowanie obligacji jako zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalanej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego,

powiększoną o marżę dla inwestorów. Oprocentowanie obligacji wypłacone zostanie w okresach półrocznych liczonych od daty emisji w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Powyższe jest zgodne z zasadą określoną w art. 92 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą JST mogą zaciągać jedynie takie zobowiązania finansowe, z przeznaczeniem na cel określony w art. 89 ust. 1 pkt. 2 - 4 oraz art.90, których koszty obsługi są ponoszone co najmniej raz w roku, przy czym kapitalizacja odsetek jest niedopuszczalna, natomiast dyskonto od emitowanych papierów wartościowych nie może przekraczać 5% wartości nominalnej. Wartość nominalna należna do zapłaty w dniu wykupu obligacji została ustalona, co wypełnia wymóg określony w art. 93 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Opinia Składu Orzekającego o możliwości emisji obligacji wyrażona w sentencji niniejszej uchwały poprzedzona została analizą załączonej do uchwały budżetowej oraz do wniosku o opinię prognozy kwoty długu Powiatu Bełchatowskiego na lata 2014 – 2026, stanowiącej część wieloletniej prognozy finansowej Powiatu.

Skład Orzekający wziął pod uwagę dane wykazane w Uchwale nr XLV/335/14 z dnia 24 września 2014 w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Bełchatowskiego, z których wynika, że obciążenie budżetu spłatami rat z tytułu zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji i potencjalnych kwot wynikających z udzielonych poręczeń nie przekroczy wskaźnika, liczonego na podstawie art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, przy założeniu pełnej realizacji przyjętych w prognozie wielkości.

Ponadto, biorąc pod uwagę odległy termin wykupu obligacji, przypadający na lata 2017-2026, Skład Orzekający wskazuje, że dla zapewnienia możliwości wykupu obligacji w tych latach konieczne jest bieżące monitorowanie relacji wynikających z prognozy i na tej podstawie korygowanie poziomu planowanych wydatków oraz wysokości kwoty długu i obciążeń budżetów jego spłatą – w sposób zapewniający zachowanie wymogów ustawowych, określonych w art. 242-243 ufp.

Stosownie do ustaleń zawartych powyżej Skład Orzekający postanowił wydać opinię zawartą w sentencji niniejszej uchwały.

PRZEWODNICZĄCY
Składu Orzekającego
Wojciech Newereńczuk