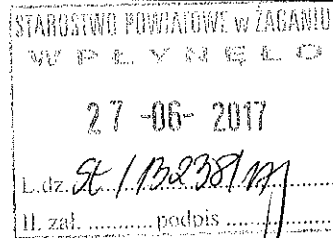




Regionalna Izba Obrachunkowa w Zielonej Górze

65-261 Zielona Góra, ul. Chmielna 13; tel. 68 329 19 00; fax: 68 329 19 03
www.zielonagora.rio.gov.pl e-mail: zielonagora@rio.gov.pl



Zielona Góra 2017-06-21

SK
28.06.17
[Signature]

RIO.II.K.0010.410.2017

Pan

Henryk Janowicz

Starosta Powiatu

Żagańskiego

W załączeniu przesyłam Uchwałę Składu Orzekającego Nr 410 /2017
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze, podjętą w dniu 20 czerwca 2017 roku
w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Powiat Żagański obligacji.

PREZES IZBY

Ryszard Zajaczkowski

UCHWAŁA Nr 410/2017
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w ZIELONEJ GÓRZE
z dnia 20 czerwca 2017 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Powiat Żagański papierów wartościowych w kwocie 4 500 000 zł.

Działając na podstawie art.13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 07 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz.U. z 2016 r., poz. 561) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2016 r., poz. 1870 późn. zm.), a także zarządzenia Nr 8 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze z dnia 24 listopada 2011 r. w sprawie wyznaczenia Składów Orzekających, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Powiatu Żagańskiego z dnia 30 maja 2017 r., znak SK 3040.1.2017 w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji powiatowych w wysokości 4 500 000 zł, **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze w składzie:**

Grażyna Radomska - Przewodnicząca,

Adriana Kamedulska - Członek

Jarosław Kotowski - Członek

opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Powiat Żagański papierów wartościowych w wysokości 4 500 000 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych) z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu.

UZASADNIENIE

Zarząd Powiatu Żagańskiego, pismem z dnia 30 maja 2017 r., znak SK 3040.1.2017, zwrócił się z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielonej Górze o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Żagański papierów wartościowych w wysokości 4 500 000 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu. Przedmiotowy wniosek wpłynął do tutejszej Izby w dniu 31 maja 2017 r.

Wydając powyższą opinię Skład Orzekający wziął pod uwagę spełnienie wymogów formalno-prawnych, a także:

- uchwałę Nr XXI.2.2016 Rady Powiatu Żagańskiego z dnia 19 grudnia 2016 r. w sprawie uchwalenia uchwały budżetowej Powiatu Żagańskiego na 2017 rok ze zmianami,
- uchwałę Nr XXI.1.2016 Rady Powiatu Żagańskiego z dnia 19 grudnia 2016 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Żagańskiego na lata 2017-2024 ze zmianami.

Podstawę wystąpienia Zarządu Powiatu Żagańskiego z wyżej wymienionym wnioskiem stanowi uchwała XXVI.4.2017 Rady Powiatu Żagańskiego dnia 26 maja 2017 r. w sprawie emisji obligacji powiatowych. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków finansowych na pokrycie deficytu budżetu Powiatu.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób. Obligacje wyemitowane zostaną w następujących seriach:

1. Obligacje serii A17 o wartości 2 250 000 zł
2. Obligacje serii B17 o wartości 2 250 000 zł

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2017 r.

Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Żagańskiego. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu. Obligacje nie będą zabezpieczone.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem i dołączonym do niego harmonogramem, spłata wykupu obligacji następować będzie w następujących ratach i latach:

1. Obligacje serii A17 o wartości 2 250 000 zł – 2023 r.,
2. Obligacje serii B17 o wartości 2 250 000 zł – 2024 r..

Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Powiatu Żagańskiego pochodzących z dochodów własnych uzyskanych w latach 2017 – 2024.

Budżet Powiatu Żagańskiego uchwalony uchwałą Nr XXI.2.2016 Rady Powiatu Żagańskiego z dnia 19 grudnia 2016 r. w sprawie uchwalenia uchwały budżetowej Powiatu Żagańskiego na rok 2017, po zmianach na dzień sporządzenia niniejszej opinii, zakłada:

- łączne dochody budżetowe w wysokości 72 946 485,00 zł, w tym dochody bieżące w wysokości 70 996 349,00 zł,
- łączne wydatki budżetowe w wysokości 78 616 352,00 zł, w tym wydatki bieżące 70 285 096,00 zł, wydatki na obsługę długu w kwocie 900 000,00 zł,
- łączne przychody budżetu w kwocie 8 719 867,00 zł, w tym z tytułu emisji papierów wartościowych w wysokości 4 500 000,00 zł oraz wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu powiatu, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w wysokości 4 219 867,00 zł,
- łączne rozchody budżetu w kwocie 3 050 000,00 zł.

W budżecie planuje się deficyt budżetu w wysokości 5 669 867,00 zł, który sfinansowany będzie przychodami ze sprzedaży papierów wartościowych w kwocie 4 500 000,00 zł oraz przychodami z tytułu wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu powiatu, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w wysokości 1 169 867,00 zł, co jest zgodne z art. 217 ust. 2 pkt 1 i 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2016 r., poz. 1870 z późn. zm.).

Przedmiotowa emisja obligacji komunalnych została zaplanowana w przychodach budżetu Powiatu na 2017 r. i mieści się w ustanowionym w uchwale budżetowej limicie zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych, określonym zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Przychody z tego tytułu uwzględnione zostały również w prognozie kwoty długu, zawartej Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Żagańskiego.

Łączna kwota długu Powiatu Żagańskiego na koniec 2017 r. wskazana w prognozie kwoty długu Powiatu wynosi 20 200 000,00 zł.

Od roku 2017 do końca okresu objętego Wieloletnią Prognozą Finansową (tj. do roku 2024) po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń spełniona jest relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, obliczona zarówno z uwzględnieniem danych planistycznych za III kwartał roku n-1 (2016), jak i z uwzględnieniem wykonania roku 2016.

Relacja, której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych przedstawia się w okresie prognozy następująco:

Lata objęte WPF	Wskaźnik [R+O]/[D]	Maksymalny dopuszczalny poziom spłaty zobowiązań (prawa strona wzoru)		Stopień spełnienia relacji	
		Średnia z art. 243 ufp z uwzględnieniem planu 3 kw. roku 2016 (n-1)	Średnia z art. 243 ufp z uwzględnieniem wykonania roku 2016 (n-1)	(3:2)	(4:2)
2017	5,28%	8,21%	9,41%	2,93%	4,13%
2018	5,20%	5,20%	6,39%	0,00%	1,19%
2019	4,73%	4,78%	5,98%	0,05%	1,25%
2020	5,15%	5,77%	5,77%	0,62%	X
2021	4,93%	8,62%	8,62%	3,69%	X
2022	4,70%	9,56%	9,56%	4,86%	X
2023	3,19%	9,88%	9,88%	6,69%	X
2024	3,06%	9,43%	9,43%	6,37%	X

W latach objętych prognozą zachowana jest równowaga dochodów i wydatków bieżących w rozumieniu art. 242 ustawy o finansach publicznych.

W roku 2017 relacja zrównoważenia wydatków bieżących przedstawia się następująco:

Spełnienie relacji - art. 242 ufp	plan 2017 r.
Wynik operacyjny = dochody bieżące - wydatki bieżące	711 253,00
(Dochody bieżące - wydatki bieżące) + (nadwyżka z lat ubiegłych + wolne środki) (art. 242 ust. 2 nuofp)	4 931 120,00

Analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że Powiat Żagański spełnia wymogi formalno-prawne określające możliwość wykupu obligacji komunalnych w zaplanowanym okresie.

Wskazując na powyższe, Skład Orzekający orzekł jak w sentencji.

Pouczenie

Zgodnie z art. 20 ust. 1, powołanej w podstawie uchwały, ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Zielone Górze w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Grażyna Radomska
Grażyna Radomska