



Uchwała Nr 4200.IV.50.2025

IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 25 marca 2025 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Tarnogórski obligacji na łączną kwotę

17.000.000,00 zł

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t. j. Dz. U. z 2025 r. poz. 7) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t. j. Dz. U. z 2024 poz. 1530 z późn. zm.) IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a l a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Powiat Tarnogórski obligacji na łączną kwotę 17.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Powiat Tarnogórski została wydana w oparciu o materiały obrazujące aktualną sytuację finansową powiatu oraz prognozę sytuacji w okresie obejmującym spłatę zobowiązania.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Powiatu Tarnogórskiego Nr XII/115/2025 z dnia 6 marca 2025 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Powiatu Tarnogórskiego oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Powiat Tarnogórski wyemituje 17.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 17.000.000 zł.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą zabezpieczone.

Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Tarnogórskiego.

Obligacje zostaną wyemitowane w trzech seriach:

- 1) seria A25 o wartości 1.400.000,00 zł,
- 2) seria B25 o wartości 14.000.000,00 zł,
- 3) seria C25 o wartości 1.600.000,00 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 roku. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej obligacji.

Obligacje zostaną wykupione w latach 2027-2039. Rozchody związane z wykupem obligacji oraz wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów bezzwrotnych Powiatu Tarnogórskiego.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Powiatu Tarnogórskiego, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet na 2025 rok zakłada:

- dochody w wysokości 386.048.806,03 zł,
- wydatki w wysokości 412.130.881,88 zł,
- deficyt wynoszący - 26.082.075,85 zł,
- przychody w wysokości 45.782.075,85 zł, w tym ze sprzedaży papierów wartościowych 17.000.000,00 zł, przychody wynikające z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 z późn. zm.) i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 4.000.000,00 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych 6.855.000,00 zł, przychody ze spłat pożyczek udzielonych ze środków publicznych 770.000,00 oraz nadwyżka z lat ubiegłych w kwocie 17.157.075,85 zł,
- rozchody w wysokości 19.700.000,00 zł, w tym z tytułu wykupu papierów wartościowych w kwocie 2.000.000,00 zł oraz udzielone pożyczki w kwocie 17.000.000,00 zł.

Budżet na 2025 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr IX/94/2024 Rady Powiatu Tarnogórskiego z dnia 17 grudnia 2024 roku w sprawie budżetu Powiatu Tarnogórskiego na 2025 rok po dokonanych zmianach, ustalono limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji na finansowanie planowanego deficytu w kwocie 17.000.000 zł. Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Powiatu Tarnogórskiego podjęła również Uchwałę Nr IX/93/2024 z dnia 17 grudnia 2024 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Tarnogórskiego na lata 2025-2028 (uchwałą Nr XII/116/2025 Rady Powiatu Tarnogórskiego z dnia 6 marca 2025 roku wydłużono okres obowiązywania Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Tarnogórskiego do roku 2039). W wieloletniej prognozie finansowej po zmianach uwzględniono w 2025 r. przychody z

tytułu emisji obligacji komunalnych w kwocie 17.000.000,00, a kolejnych latach rozchody z tytułu wykupu obligacji oraz wydatki obejmujące odsetki od poszczególnych zobowiązań. Powiat nie udzielał poręczeń i gwarancji.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym kolejnym roku planowane obciążenie spłatą długu jest wyższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla danego roku.

Przy opiniowaniu Skład Orzekający uwzględnił sposób ustalenia relacji z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych w sposób wynikający ze stanu prawnego oraz wzoru wieloletniej prognozy finansowej obowiązującego w dniu podjęcia uchwały o emisji obligacji.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji Skład Orzekający stwierdził, że dla Powiatu Tarnogórskiego w latach 2025-2039, tj. w roku bieżącym oraz każdym kolejnym roku do końca okresu, na który przypada wykup obligacji, planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla tego roku.

Na podstawie art. 296c ust. 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, w latach 2024-2029 regionalna izba obrachunkowa, wydając opinię o możliwości spłaty zobowiązań, ocenia w szczególności wpływ planowanych zobowiązań na realizację zadań publicznych. Zaciągnięcie zobowiązań nie może zagrażać realizacji zadań publicznych przez jednostkę samorządu terytorialnego w roku budżetowym i latach następnych.

W ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydawania opinii, zaciągnięcie przedmiotowego zobowiązania z tytułu emisji obligacji nie powinno zagrażać realizacji zadań publicznych przez Powiat Tarnogórski w roku budżetowym oraz latach następnych. Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Powiatu Tarnogórskiego może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, IV Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodniczący IV Składu Orzekającego

Krzysztof Róg