



Uchwała Nr 4200/III/151/2020

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

w Katowicach

z dnia 24 czerwca 2020 r.

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Wodzisławski obligacji na łączną kwotę
7.000.000,00 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 (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z 2018 r. poz. 2245, z 2019 r. poz. 1622, 1649 i 2020 oraz z 2020 r. poz. 284, 374, 568 i 695) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Powiat Wodzisławski obligacji na łączną kwotę 7.000.000,00 zł.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Powiat Wodzisławski została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Powiatu w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Nr XVIII/191/2020 Rady Powiatu Wodzisławskiego z dnia 30 kwietnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z uchwałą, Powiat Wodzisławski wyemituje 7.000 obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 7.000.000 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2020 roku związanego z wydatkami majątkowymi a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Zgodnie z uchwałą, obligacje w łącznej kwocie 7.000.000,00 zł zostaną wyemitowane w 2020 roku w 4 seriach:

- seria A20 na kwotę 1.100.000,00 PLN,
- seria B20 na kwotę 1.100.000,00 PLN,
- seria C20 na kwotę 2.400.000,00 PLN,
- seria D20 na kwotę 2.400.000,00 PLN.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2033 roku,
- 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2034 roku,
- 3) obligacje serii C20 zostaną wykupione w 2035 roku,
- 4) obligacje serii D20 zostaną wykupione w 2036 roku.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu Powiatu Wodzisławskiego. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Wodzisławskiego.

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

Budżet na 2020 rok (po zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 197.211.820,90 zł,
- wydatki w wysokości 205.744.599,90 zł,
- deficyt wynoszący 8.532.779,00 zł,
- przychody w wysokości 11.511.439,00 zł (w tym przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 7.000.000,00 zł, z tytułu wolnych środków 4.261.439,00 zł, przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych 250.000,00 zł,
- rozchody w kwocie 2.978.660,00 zł (spłata kredytów i pożyczek w kwocie 2.478.660,00 zł, udzielone pożyczki i kredyty w kwocie 500.000,00 zł).

Budżet na 2020 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale budżetowej Powiatu Wodzisławskiego na 2020 rok (po zmianach) ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych zaciąganych na:

- pokrycie przejściowego deficytu budżetu powiatu w kwocie 8.600.000 zł,
- sfinansowanie planowanego deficytu budżetu powiatu w kwocie 8.532.779 zł,
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów w kwocie 2.478.660 zł,
- wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej w kwocie 10.093.483 zł.

Kwota obligacji będących przedmiotem niniejszej opinii mieści się w ustalonym limicie.

Rada Powiatu Wodzisławskiego podjęła Uchwałę Nr XV/160/2019 z dnia 19 grudnia 2019 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Wodzisławskiego na lata 2020 – 2034. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Powiatu Wodzisławskiego Nr XIX/194/2020 z dnia 27 maja 2020 roku (aktualnie obejmuje lata 2020 – 2036).

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Ponadto w latach 2020-2023 budżet Powiatu mogą obciążyć potencjalne spłaty kwot wynikające z udzielonych poręczeń.

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.

Sposób ustalenia ww. relacji w okresie 2020-2025 wynika z art. 9 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500). Stosownie do brzmienia powołanego wyżej art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych, na rok 2026 i lata kolejne powyższa relacja określona jest wzorem opisanym w ww. przepisie.

Dokonując analizy kształtowania się tej relacji, Skład Orzekający stwierdził, że dla Powiatu Wodzisławskiego, w latach 2033-2036 planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalnie dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla danego roku.

W okresie 2033-2036 obciążenie spłatą długu kształtować ma się następująco:

- w 2033 roku 1,46% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,65%,
- w 2034 roku 1,39% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,95%,

- w 2035 roku 1,28% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,24%,
- w 2036 roku 1,21% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,51%.

Skład Orzekający stwierdza na podstawie poczynionych ustaleń i w oparciu o aktualne dane, że prognozowane obciążenie budżetów Powiatu Wodzisławskiego w okresie 2033-2036, na który przypada wykup planowanej emisji obligacji kształtuje się w dopuszczalnych granicach.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, III 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.

**Przewodnicząca
III Składu Orzekającego**

Teresa Jarczyk