



## Uchwała Nr 4200/III/67/2024

### III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej

#### w Katowicach

z dnia 30 stycznia 2024 r.

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Wodzisławski obligacji komunalnych na łączną kwotę 9.000.000,00 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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.) III 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 Wodzisławski obligacji komunalnych na łączną kwotę 9.000.000,00 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 aktualną sytuację finansową powiatu oraz prognozę sytuacji w okresie obejmującym spłatę zobowiązania.

Podstawą emisji obligacji jest uchwała Rady Powiatu Wodzisławskiego Nr LVI/568/2023 z dnia 19 grudnia 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Powiat Wodzisławski wyemituje 9.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł, na łączną kwotę 9.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2024 roku w 3 seriach:

- seria A24 – 2.000.000,00 zł,

- seria B24 – 2.000.000,00 zł,
- seria C24 – 5.000.000,00 zł.

Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2024 roku związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów.

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.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

a) obligacje serii A24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł,
- w 2033 roku z każdej obligacji wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł,
- w 2034 roku z każdej obligacji wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł,
- w 2035 roku z każdej obligacji wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł,
- w 2036 roku z każdej obligacji wykupiona część wartości nominalnej o wartości 100,00 zł na łączną kwotę 200.000,00 zł,
- w 2037 roku z każdej obligacji wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,

b) obligacje serii B24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2038 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,
- w 2039 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 1.000.000,00 zł,

c) obligacje serii C24 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2040 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł,
- w 2041 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500,00 zł na łączną kwotę 2.500.000,00 zł.

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

Budżet na 2024 rok (po dokonanych zmianach) zakłada:

- dochody w wysokości 264.504.584,50 zł,
- wydatki w wysokości 271.786.774,50 zł

- deficyt wynoszący 7.282.190,00 zł,
- przychody w wysokości 10.640.102,00 zł w tym ze sprzedaży innych papierów wartościowych 9.000.000,00 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 1.360.264,00 zł, z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 166.488,00 zł, oraz z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach 113.350,00 zł,
- rozchody w kwocie 3.357.912,00 zł w tym z wykupu innych papierów wartościowych 1.700.000,00 zł oraz ze spłaty krajowych pożyczek i kredytów 1.657.912,00 zł.

Budżet na 2024 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 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta ma zostać zachowana.

W uchwale Nr LVI/560/2023 Rady Powiatu Wodzisławskiego z dnia 19 grudnia 2023 roku w sprawie budżetu Powiatu Wodzisławskiego na 2024 rok ustalono limit zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu w kwocie 7.282.190,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów oraz wyemitowanych papierów wartościowych w kwocie 3.357.912,00 zł. Kwota obligacji będąca przedmiotem niniejszej opinii zawiera się w ustalonym limicie.

Rada Powiatu Wodzisławskiego podjęła również uchwałę Nr LVI/559/2023 z dnia 19 grudnia 2023 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Wodzisławskiego na lata 2024-2041. W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań, a także wykup obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajdujeto odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty zobowiązania oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Powiat nie udzielał 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. 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 Wodzisławskiego w latach 2032-2041, tj. do końca trwania zobowiązania z tytułu przedmiotowych obligacji, planowane obciążenie spłatą długu jest w każdym roku niższe niż maksymalny dopuszczalny wskaźnik spłaty, ustalony dla tego roku.

Obciążenie spłatą długu kształtować się ma w tym okresie następująco:

- w 2032 roku wyniesie 2,17% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,76%,
- w 2033 roku wyniesie 2,04% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,95%,
- w 2034 roku wyniesie 1,92% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,10%,
- w 2035 roku wyniesie 1,81% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,27%,
- w 2036 roku wyniesie 1,70 % przy maksymalnym możliwym poziomie 6,43%,
- w 2037 roku wyniesie 1,43% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,59%,
- w 2038 roku wyniesie 1,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,73%,
- w 2039 roku wyniesie 1,23% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,87%,
- w 2040 roku wyniesie 0,89% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,01%,
- w 2041 roku wyniesie 0,83% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,14%.

Na podstawie art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych (Dz. U. poz. 2500), dodanego ustawą z dnia 14 października 2021 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz.1927) w latach 2022-2025 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 Wodzisławski w roku budżetowym oraz latach następnych. Równocześnie Skład Orzekający zastrzega, że w przypadku wystąpienia nowych okoliczności dotąd nieznanych, sytuacja finansowa Powiatu Wodzisławskiego może ulec zmianie.

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**