

Uchwała Nr 4200/III/23/2015
z dnia 14 kwietnia 2015 roku
III Składu Orzekającego Regionalnej Izby
Obrachunkowej w Katowicach

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Tarnogórski obligacji komunalnych
w kwocie 15.955.000 zł**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) 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 Tarnogórski obligacji komunalnych w kwocie 15.955.000 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 sytuację finansową Powiatu w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Powiatu Tarnogórskiego Nr V/58/2015 z dnia 24 marca 2015 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania i wykupu. Emisja obligacji jest elementem programu postępowania naprawczego Powiatu Tarnogórskiego na lata 2015-2017, przyjętym Uchwałą Rady Powiatu Tarnogórskiego Nr III/39/2015 z dnia 17 lutego 2015 roku, pozytywnie zaopiniowaną przez Regionalną Izbę Obrachunkową w Katowicach Uchwałą Nr 4100/IV/91/2015 z dnia 26 lutego 2015 roku IV Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach.

Zgodnie z uchwałą w sprawie emisji obligacji, Powiat Tarnogórski wyemituje 15.955 obligacji na łączną kwotę 15.955.000 zł. Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów w kwocie 15.955.000 zł. Obligacje zostaną wyemitowane w ośmiu seriach nie później niż do 30 kwietnia 2015 roku:

1. seria A15 na kwotę 1.400.000 zł,
2. seria B15 na kwotę 1.400.000 zł,
3. seria C15 na kwotę 2.000.000 zł,
4. seria D15 na kwotę 2.300.000 zł,
5. seria E15 na kwotę 2.300.000 zł,
6. seria F15 na kwotę 2.200.000 zł,
7. seria G15 na kwotę 2.200.000 zł,
8. seria H15 na kwotę 2.155.000 zł.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Powiatu Tarnogórskiego w następujących terminach:

1. obligacje serii A15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2019 roku,
2. obligacje serii B15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2020 roku,
3. obligacje serii C15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2021 roku,
4. obligacje serii D15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2022 roku,
5. obligacje serii E15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2023 roku,
6. obligacje serii F15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2024 roku,
7. obligacje serii G15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2025 roku,
8. obligacje serii H15 zostaną wykupione do dnia 25 listopada 2026 roku.

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

Budżet na 2015 rok zakłada: dochody w wysokości 138.315.813 zł, wydatki w wysokości 135.431.001 zł, przychody w wysokości 16.505.600 zł (z tytułu sprzedaży papierów wartościowych), rozchody w kwocie 19.390.412 zł (spłata kredytów i pożyczek).

Budżet na 2015 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.). Także w latach następnych przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

W uchwale budżetowej Powiatu Tarnogórskiego określono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów w kwocie 15.955.000 zł. Kwota opiniowanych obligacji jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Powiatu Tarnogórskiego podjęła Uchwałę Nr V/56/2015 z dnia 24 marca 2015 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Tarnogórskiego na lata 2015-2026.

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 i wykup obligacji oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. Ponadto w latach 2015-2019 budżet Powiatu mogą obciążyć potencjalne wydatki wynikające z udzielonych poręczeń.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym: spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami, wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem a także potencjalnych spłat kwot

wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla poprzednich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu.

Powiat Tarnogórski realizuje program naprawczy (w latach 2015-2017), który uzyskał pozytywną opinię Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach. W związku z tym, zgodnie z art. 240a ustawy o finansach publicznych, nie jest zobowiązany do zachowania relacji, o której mowa powyżej.

Na podstawie przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Powiatu Tarnogórskiego danych Skład Orzekający stwierdza, że oprócz roku, w którym emitowane są obligacje komunalne (2015), w kolejnych latach upływających od roku emisji do ostatniego roku ich wykupu, planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla danego roku. Obciążenie spłatą długu w latach 2015-2026 kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2015 r. wynosić będzie 15,15% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,96%,
- w 2016 r. wynosić będzie 2,77% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,96%,
- w 2017 r. wynosić będzie 2,73% przy maksymalnym możliwym poziomie 4,30%,
- w 2018 r. wynosić będzie 2,63% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,61%,
- w 2019 r. wynosić będzie 2,29% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,24%,
- w 2020 r. wynosić będzie 2,17% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,14%,
- w 2021 r. wynosić będzie 2,08% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,04%,
- w 2022 r. wynosić będzie 2,22% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,13%,
- w 2023 r. wynosić będzie 2,12% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,37%,
- w 2024 r. wynosić będzie 1,95% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,47%,
- w 2025 r. wynosić będzie 1,85% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,60%,
- w 2026 r. wynosić będzie 1,73% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,66%.

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



PRZEWODNICZĄCY
III Składu Orzekającego


mgr Józef Stęplowski

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