

Uchwała Nr 4200/III/162/2018

z dnia 26 września 2018 roku

III Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Powiat Tarnogórski obligacji komunalnych
w łącznej wysokości 4.500.000 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 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) III Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **uchwala**, co następuje:

§ 1.

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Powiat Tarnogórski obligacji komunalnych w łącznej wysokości 4.500.000 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 LII/409/2018 z dnia 31 lipca 2018 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych Powiatu Tarnogórskiego oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Powiat Tarnogórski wyemituje 4.500 obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 4.500.000 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Emisja obligacji ma na celu pozyskanie w latach 2019-2020 środków: na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 4.404.000 zł a także na finansowanie planowanego deficytu wynikającego z inwestycji w kwocie 96.000 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w dziewięciu seriach:

- seria A19: obligacje na kwotę 250.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- seria B19: obligacje na kwotę 250.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- seria C19: obligacje na kwotę 500.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- seria D19: obligacje na kwotę 500.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;
- seria E19: obligacje na kwotę 500.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2019 roku;

- seria A20: obligacje na kwotę 500.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku;
- seria B20: obligacje na kwotę 500.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku;
- seria C20: obligacje na kwotę 750.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku;
- seria D20: obligacje na kwotę 750.000 zł, nie później niż 30 kwietnia 2020 roku.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Tarnogórskiego.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- do dnia 30 kwietnia 2020 roku zostaną wykupione obligacje serii A19;
- do dnia 30 kwietnia 2021 roku zostaną wykupione obligacje serii B19;
- do dnia 30 kwietnia 2022 roku zostaną wykupione obligacje serii C19;
- do dnia 30 kwietnia 2023 roku zostaną wykupione obligacje serii D19;
- do dnia 30 kwietnia 2024 roku zostaną wykupione obligacje serii E19;
- do dnia 30 kwietnia 2025 roku zostaną wykupione obligacje serii A20;
- do dnia 30 kwietnia 2026 roku zostaną wykupione obligacje serii B20;
- do dnia 30 kwietnia 2027 roku zostaną wykupione obligacje serii C20;
- do dnia 30 kwietnia 2028 roku zostaną wykupione obligacje serii D20.

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

Budżet na 2018 rok (po zmianach) zakłada: dochody w wysokości 163.046.324,52zł, wydatki w wysokości 169.697.351,52 zł, przychody w wysokości 9.205.027,00 zł (przychody z tytułu wolnych środków), rozchody w kwocie 2.554.000,00 zł (spłaty kredytów i pożyczek).

Środki finansowe uzyskane z emisji obligacji komunalnych uwzględnione zostały w przychodach budżetu na 2019 rok i w przychodach budżetu na 2020 rok w Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu Tarnogórskiego.

Budżet na 2018 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 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale budżetowej Powiatu Tarnogórskiego na 2018 rok (po zmianach) ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych w łącznej kwocie 4.500.000 zł, w dwóch transzach:

- a) I transza w roku 2019 w kwocie 2.000.000 zł – na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek;
- b) II transza w roku 2020 w kwocie 2.500.000 zł – na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek (2.404.000 zł) a także na finansowanie planowanego deficytu budżetu (96.000 zł). Kwota emitowanych obligacji mieści się w ustalonym limicie.

Rada Powiatu Tarnogórskiego podjęła Uchwałę Nr XLIV/363/2017 z dnia 19 grudnia 2017 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Tarnogórskiego na lata 2018-2026. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej, uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii, wprowadzona została Uchwałą Rady Powiatu Tarnogórskiego Nr LIII/416/2018 z dnia 28 sierpnia 2018 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań, a także obligacji, których dotyczy niniejsza opinia.

Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe (wykup obligacji) oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

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,
- 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.

Na podstawie przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Powiatu Tarnogórskiego danych Skład Orzekający stwierdza, iż zarówno w latach emisji, jak i w każdym kolejnym roku, do końca wykupu obligacji, 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 2019-2028 kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2019 r. wynosić będzie 1,82% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,25%,
- w 2020 r. wynosić będzie 2,00% przy maksymalnym możliwym poziomie 4,37%,
- w 2021 r. wynosić będzie 2,05% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,47%,
- w 2022 r. wynosić będzie 2,39% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,38%,
- w 2023 r. wynosić będzie 2,24% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,54%,
- w 2024 r. wynosić będzie 2,12% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,67%,
- w 2025 r. wynosić będzie 2,04% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,74%,
- w 2026 r. wynosić będzie 1,92% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,71%,
- w 2027 r. wynosić będzie 0,55% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,67%,
- w 2028 r. wynosić będzie 0,53% przy maksymalnym możliwym poziomie 3,62%.

Skład informuje równocześnie, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanych, w tym niezrealizowania dochodów ze sprzedaży majątku na zakładanym poziomie, nie osiągnięcia dodatniej różnicy między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi w planowanej wysokości, lub konieczności zaciągnięcia kolejnych, nieplanowanych jeszcze zobowiązań, sytuacja finansowa Powiatu 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