

**Uchwała Nr 4100/VI/186/2013**  
**z dnia 31 października 2013 roku**  
**VI Składu Orzekającego Regionalnej Izby**  
**Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie: opinii o możliwości wykupu przez Powiat w Częstochowie obligacji komunalnych na łączną kwotę 15.806.000,00 zł.**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r. poz. 1113) 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.) VI 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 w Częstochowie obligacji na łączną kwotę 15.806.000,00 zł.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie:**

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Powiatu w Częstochowie Nr XXIII/179/2013 z dnia 19 września 2013 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Powiat Częstochowski wyemituje 15.806 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę 15.806.000,00 zł. Emisja obligacji serii A13-L13 zostanie przeprowadzona w 2013 roku, serii A14, B14, C14, D14 w 2014 roku.

Zgodnie z uchwałą, środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w tytułu zaciągniętych kredytów oraz pokrycie deficytu wynikającego z konieczności poniesienia wydatków związanych z finansowaniem inwestycji w latach 2013-2014.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1)	seria A13	o wartości	806.000 zł	z wykupem w 2017 roku
2)	seria B13	o wartości	500.000 zł	z wykupem w 2018 roku
3)	seria C13	o wartości	800.000 zł	z wykupem w 2019 roku
4)	seria D13	o wartości	1.200.000 zł	z wykupem w 2020 roku
5)	seria E13	o wartości	1.400.000 zł	z wykupem w 2021 roku
6)	seria F13	o wartości	1.400.000 zł	z wykupem w 2022 roku
7)	seria G13	o wartości	1.400.000 zł	z wykupem w 2023 roku
8)	seria H13	o wartości	800.000 zł	z wykupem w 2024 roku
9)	seria I13	o wartości	800.000 zł	z wykupem w 2024 roku
10)	seria J13	o wartości	800.000 zł	z wykupem w 2025 roku
11)	seria K13	o wartości	800.000 zł	z wykupem w 2025 roku
12)	seria L13	o wartości	100.000 zł	z wykupem w 2027 roku
13)	seria A14	o wartości	1.000.000 zł	z wykupem w 2027 roku
14)	seria B14	o wartości	2.500.000 zł	z wykupem w 2026 roku
15)	seria C14	o wartości	1.000.000 zł	z wykupem w 2027 roku
16)	seria D14	o wartości	500.000 zł	z wykupem w 2027 roku

Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Częstochowskiego w latach 2013-2027.

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

Budżet Powiatu na 2013 rok (plan po zmianach) zakłada:

<b>dochody ogółem</b>	w kwocie	<b>104.080.586,47 zł,</b>
<b>przychody ogółem</b>	w kwocie	<b>11.900.324,00 zł,</b>
w tym z tytułu:		
- emisji papierów wartościowych	w kwocie	10.806.000,00 zł,
- wolne środki	w kwocie	1.094.324,00 zł,
<b>wydatki ogółem</b>	w kwocie	<b>103.084.587,47 zł,</b>
<b>rozchody ogółem</b>	w kwocie	<b>12.896.323,00 zł,</b>
w tym z tytułu:		
- spłat kredytów i pożyczek	w kwocie	12.896.323,00 zł

Budżet na 2013 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 kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

Rada Powiatu w Częstochowie podjęła Uchwałę Nr XVIII/134/2012 dnia 20 grudnia 2012 roku w sprawie wieloletniej prognozy finansowej. Zgodnie z tą uchwałą oraz jej zmianami prognoza obejmuje lata 2013-2027.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych, oraz planowanych do emisji obligacji komunalnych 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 wraz z odsetkami.

Zgodnie z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. - Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.) w roku 2013 poziom długu należy oceniać na podstawie art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2005 r. 249, poz. 2104 z późn. zm.). Przy założeniu pełnej realizacji określonych w budżecie bieżącego roku prognozowanych dochodów Powiatu w Częstochowie, łączna kwota długu Powiatu nie przekroczy dopuszczalnego 60% progu zadłużenia określonego w art. 170 ww. ustawy o finansach publicznych i wynosić będzie 38,47% planowanych dochodów.

Jak wynika z podjętej uchwały w sprawie emisji obligacji, ich wykup ma się rozpocząć w 2017 roku. Zgodnie z postanowieniami art. 121 ust. 2 ww. ustawy – Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, od 2014 roku będzie stosowany indywidualny dla każdej gminy wskaźnik maksymalnego obciążenia budżetu spłatą długu, który określony został w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r., o finansach publicznych.

Zgodnie z tym przepisem, 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 ostatnich 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 Powiatu w Częstochowie danych wynika, że w każdym roku wykupu opiniowanych obligacji planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku, jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, iż w latach 2014-2017 relacja ta jest na mało bezpiecznym poziomie, gdyż obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem w tych latach kształtuje się następująco:

- w roku 2014 spłata planowana jest na poziomie 7,03% przy dopuszczalnej wysokości 7,04%,
- w roku 2015 spłata planowana jest na poziomie 6,04% przy dopuszczalnej wysokości 6,25%,
- w roku 2016 spłata planowana jest na poziomie 6,45% przy dopuszczalnej wysokości 6,98%,
- w roku 2017 spłata planowana jest na poziomie 6,71% przy dopuszczalnej wysokości 7,18%.

W kolejnych latach wieloletniej prognozy finansowej różnica ta jest już dużo korzystniejsza i bardziej bezpieczna.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający stwierdza, iż dla zachowania ograniczeń wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych koniecznym będzie maksymalizowanie nadwyżki operacyjnej w latach 2013-2017 objętych wieloletnią prognozą finansową.

Skład zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Powiatu Częstochowskiego. W przypadku wystąpienia nowych, nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Powiatu ulegnie zmianie.

Skład Orzekający zwraca uwagę na fakt wystąpienia na koniec III kwartału 2013 roku zobowiązań wymagalnych w wysokości 64.973,00 zł.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, VI 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.

**Regionalna Izba Obrachunkowa  
w Katowicach**

**Zespół w Częstochowie**

**PRZEWODNICZĄCY  
VI Składu Orzekającego**

  
**Mirosław Cer**