

**Uchwała Nr V/52/2014**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 3 lutego 2014 r.**

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Powiat Wrocławski obligacji o łącznej wartości nominalnej 37.135.000 zł (emitowanych w seriach A14-L16 w latach 2014-2016), których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Wrocławskiego w uchwale nr XXIII/207/14 z dnia 7 stycznia 2014 r.**

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2012 r. poz. 1113 i z 2013 r. poz.1646) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) oraz zarządzenia nr 1/12 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu z dnia 1 lutego 2012 r. w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

1. Ewa Pudło - przewodnicząca,
2. Joanna Radziejka - członek,
3. Bartosz Zawadzki - członek,

**wydaje opinię pozytywną**

o możliwości wykupu przez Powiat Wrocławski obligacji o łącznej wartości nominalnej 37.135.000 zł, których zamiar i cel emisji oraz zasady wykupu określiła Rada Powiatu Wrocławskiego w uchwale nr XXIII/207/14 z dnia 7 stycznia 2014 r.

**Uzasadnienie**

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

- uchwały nr XXII/201/13 Rady Powiatu Wrocławskiego z dnia 23 grudnia 2013 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Wrocławskiego na 2014 rok wraz ze zmianami,
- uchwały nr XXII/200/13 Rady Powiatu Wrocławskiego z dnia 23 grudnia 2013 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Wrocławskiego wraz ze zmianami,
- uchwały nr XXIII/207/14 Rady Powiatu Wrocławskiego z dnia 7 stycznia 2014 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia ich zasad zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań z realizacji budżetu za lata 2011 i 2012 oraz sprawozdań miesięcznych z wykonania planu dochodów i wydatków za grudzień 2013 r.

Analiza powyższych dokumentów pozwoliła ustalić, co następuje:

1. W 2012 roku Powiat Wrocławski zrealizował dochody w wysokości 91.273.113 zł, w tym dochody majątkowe 13.576.625 zł (odpowiednio 100,5% i 97,5% wielkości planowanych) i wykonał wydatki w wysokości 94.986.416 zł, w tym majątkowe 23.906.641 zł (odpowiednio 93,2% i 94,4% wielkości planowanych), z realizacji budżetu uzyskano dodatni wynik operacyjny w wysokości 6.616.712 zł (przy planowanym 287.386 zł); rok budżetowy zamknięto deficytem w wysokości 3.713.304 zł (przy planowanym 11.119.414 zł), który sfinansowano przychodami z zaciągniętego kredytu i nadwyżką środków pieniężnych z lat ubiegłych. Analiza wykonania budżetu za rok 2012 informuje, że w stosunku do 2011 r. dochody ogółem wzrosły o 12% (przy wzroście dochodów majątkowych o 107%), a wydatki ogółem wzrosły o 16,5% (przy wzroście wydatków majątkowych o 265%); udział dochodów majątkowych w dochodach ogółem wzrósł z 8,0% w 2011 r. do 14,9% w 2012 r., a udział wydatków majątkowych w wydatkach ogółem wzrósł z 11,3% w 2011 r. do 25,2% w 2012 r. Zadłużenie Powiatu na koniec 2012 r. wyniosło 43.215.362 zł i stanowiło 47,35% wykonanych dochodów.
2. Jak wynika ze sprawozdań miesięcznych za grudzień 2013 r., z realizacji budżetu za rok 2013 uzyskano dochody w wysokości 91.367.263 zł, w tym dochody majątkowe w wysokości 7.991.091

zł i dokonano wydatków na kwotę 89.315.315 zł, w tym wydatków majątkowych na kwotę 10.095.040 zł; w zakresie wielkości wpływających na zdolność spłaty zobowiązań uzyskano nadwyżkę operacyjną w wysokości 4.155.898 zł (przy planowanym deficycie operacyjnym w wysokości 1.733.012 zł) i dochody ze sprzedaży majątku w wysokości 2.026.566 zł (przy planowanych w wysokości 17.761.198 zł).

3. W uchwale budżetowej Powiatu na rok 2014 ustalono dochody w wysokości 90.312.895 zł, w tym dochody majątkowe 3.451.668 zł i wydatki w wysokości 109.597.120 zł, w tym wydatki majątkowe w wysokości 22.735.893 zł; źródła sfinansowania deficytu w wysokości 19.284.225 zł i przypadające w roku budżetowym spłaty rat kredytów w wysokości 6.750.775 zł, określono sfinansować przychodami pochodzącymi z wnioskowanych obligacji w wysokości 26.035.000 zł. Jak wynika z wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Wrocławskiego, w latach 2015 i 2016 zaplanowano realizację budżetów deficytowych i przewidziano przychody z tytułu emisji obligacji (w 2015 r. w wysokości 7.600.000 zł, w 2016 r. w wysokości 3.500.000 zł) w związku z realizacją przedsięwzięcia z zakresu budowy i modernizacji dróg powiatowych, dla którego limit wydatków na lata 2014-2016 określono w wysokości 41.400.000 zł.
4. Wykup obligacji z tytułu przedmiotowej emisji przewidziano w latach 2018-2025, w których prognozowane dochody Powiatu kształtować się będą na poziomie powyżej 95 mln zł, w tym majątkowe na poziomie powyżej 4,6 mln zł, a wydatki na poziomie poniżej 90 mln zł, w tym majątkowe w granicach do 3 mln zł, co zapewni uzyskiwanie nadwyżek dochodów nad wydatkami w wielkościach niezbędnych na spłatę zobowiązań. Planowana kwota długu przedstawiona w wieloletniej prognozie finansowej Powiatu Wrocławskiego na rok 2014 w wysokości 59.679.674 zł uzyskała pozytywną opinię Składu Orzekającego Izby (uchwała nr V/51/2014 z 3 lutego 2014 r.).
5. Łączna kwota, przypadających do spłaty w 2014 roku rat kredytów wraz z należnymi odsetkami wynosi 8.398.105 zł, co stanowi 9,30% planowanych dochodów, w 2015 roku wynosi 4.656.437 zł (5,10% planowanych dochodów), a w 2016 roku wynosi 4.805.316 zł (5,19% planowanych dochodów). Od 2017 r. relacja łącznej kwoty spłat zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań z tytułu kredytów wraz z wykupem obligacji i należnymi odsetkami kształtuje się w granicach od 4,22% (2025 r.) do 9,69% (2018 r.) planowanych dochodów i w żadnym z lat nie przekracza relacji o której mowa w art. 243 ustawy z 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych. Z realizacji budżetów w latach 2011-2013 wynika zdolność spłaty zobowiązań przez Powiat Wrocławski na poziomie 9,33% wykonanych dochodów. W 2013 r. Powiat nie uzyskał planowanej podwyżki wskaźnika zdolności spłaty zobowiązań w związku z wykonaniem dochodów ze sprzedaży majątku na poziomie 11,4% planowanych.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu wyraża pogląd, że zaciągnięcie zobowiązania będącego przedmiotem opinii nie spowoduje przekroczenia ustawowo określonych granic zadłużenia, o ile realizacja budżetów w kolejnych latach zapewni uzyskiwanie dochodów ze sprzedaży majątku na poziomie określonym w wieloletniej prognozie finansowej Powiatu Wrocławskiego.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

Przewodnicząca  
Składu Orzekającego  
Ewa Pudło

