

Uchwała Nr 094/p123/O/IV/24

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 9 maja 2024 r.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2023 r. poz. 1325), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 oraz art. 91 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Powiatu Starogardzkiego o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych o wartości 10.000.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- | | |
|--------------------|------------------|
| 1. Monika Panc | - przewodnicząca |
| 2. Anna Patyk | - członek |
| 3. Katarzyna Renke | - członek |

uznaje, że powiat starogardzki posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych o wartości 10.000.000 zł.

UZASADNIENIE

Pismem nr FN.3060.1.2024 z dnia 26 kwietnia 2024 r. Zarząd Powiatu Starogardzkiego zwrócił się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych o wartości 10.000.000 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie w 2024 r. planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający tut. Izby stwierdził, że Zarząd Powiatu Starogardzkiego podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr LV/537/2024 Rady Powiatu Starogardzkiego z dnia 27 marca 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na mocy powyższej uchwały Rada Powiatu Starogardzkiego postanowiła, co następuje:

1. Powiat starogardzki wyemituje 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).
2. Emisja zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej poprzez skierowanie propozycji do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2024 roku i spłata wcześniej zaciągniętych kredytów.

7. Obligacje zostaną wyemitowane w 2024 roku w następujących seriach:
 - 1) seria A24 o wartości 1.000.000 zł,
 - 2) seria B24 o wartości 1.000.000 zł,
 - 3) seria C24 o wartości 2.500.000 zł,
 - 4) seria D24 o wartości 2.500.000 zł,
 - 5) seria E24 o wartości 1.500.000 zł,
 - 6) seria F24 o wartości 1.500.000 zł.
8. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
9. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - 1) obligacje serii A24 w kwocie 1.000.000 zł zostaną wykupione w 2025 roku,
 - 2) obligacje serii B24 w kwocie 1.000.000 zł zostaną wykupione w 2026 roku,
 - 3) z każdej obligacji serii C24 w 2027 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 4) z każdej obligacji serii C24 w 2028 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 5) z każdej obligacji serii C24 w 2029 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 6) z każdej obligacji serii C24 w 2030 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 7) z każdej obligacji serii C24 w 2031 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 8) z każdej obligacji serii D24 w 2032 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 9) z każdej obligacji serii D24 w 2033 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 10) z każdej obligacji serii D24 w 2034 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 11) z każdej obligacji serii D24 w 2035 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 12) z każdej obligacji serii D24 w 2036 r. zostanie wykupione 200 zł, wartość wykupu wyniesie 500.000 zł (2.500 szt. obligacji x 200 zł),
 - 13) obligacje serii E24 w kwocie 1.500.000 zł zostaną wykupione w 2037 roku,
 - 14) obligacje serii F24 w kwocie 1.500.000 zł zostaną wykupione w 2038 roku.
10. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
11. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
12. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

13. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
14. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę inwestorów.
15. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
16. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.
17. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od dnia wykupu.
18. Wydatki związane z wykupem obligacji, wypłatą oprocentowania i przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte w latach 2024-2038 z dochodów własnych powiatu starogardzkiego pochodzących w szczególności z tytułu: podatku dochodowego od osób fizycznych i podatku dochodowego od osób prawnych oraz wpływów z opłat komunikacyjnych.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr LIII/511/2023 Rady Powiatu Starogardzkiego z dnia 20 grudnia 2023 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Starogardzkiego na rok 2024. Natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w latach: 2025-2038, co wynika z uchwały nr LIII/510/2023 Rady Powiatu Starogardzkiego z dnia 20 grudnia 2023 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej, zmienionej m.in. uchwałą nr LV/535/2024 Rady Powiatu Starogardzkiego z dnia 27 marca 2024 r. zmieniającą uchwałę Rady Powiatu Starogardzkiego w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec I kwartału 2024 r., Skład Orzekający stwierdził, że na powiecie starogardzkim na dzień 31 marca 2024 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 73.628.025,28 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu obligacji przez powiat o wartości 10.000.000 zł, jak i zaciągnięciu pozostałych planowanych zobowiązań, ujętych wieloletniej prognozie finansowej oraz po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań, kwota długu na koniec 2024 r. będzie wynosiła 84.075.237,76 zł, co stanowi 30,06% planowanych na ten rok dochodów.

Skład Orzekający stwierdza, że planowane roczne wskaźniki spłaty zadłużenia w kolejnych latach będą wynosiły:

- w roku 2024 - 3,11%,
- w roku 2025 - 3,58%,
- w roku 2026 - 3,33%,
- w roku 2027 - 3,29%,
- w roku 2028 - 3,25%,
- w roku 2029 - 3,21%,
- w roku 2030 - 3,17%,
- w roku 2031 - 3,13%,

- w roku 2032 - 3,08%,
- w roku 2033 - 3,02%,
- w roku 2034 - 3,02%,
- w roku 2035 - 3,00%,
- w roku 2036 - 2,96%,
- w roku 2037 - 2,96%,
- w roku 2038 - 1,10%.

Biorąc pod uwagę ciążące na powiecie zobowiązania, po wyemitowaniu wnioskowanych obligacji oraz zaciągnięciu pozostałych planowanych zobowiązań, opierając się na podjętej przez Radę Powiatu wieloletniej prognozie finansowej, Skład Orzekający stwierdził, że dopuszczalne limity spłaty zobowiązań, o których mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczone w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (poz. 8.3.1 wpf), będą wynosiły:

- w roku 2024 - 8,37%,
- w roku 2025 - 7,46%,
- w roku 2026 - 6,40%,
- w roku 2027 - 5,58%,
- w roku 2028 - 5,01%,
- w roku 2029 - 4,37%,
- w roku 2030 - 4,70%,
- w roku 2031 - 4,93%,
- w roku 2032 - 5,33%,
- w roku 2033 - 5,41%,
- w roku 2034 - 5,42%,
- w roku 2035 - 5,30%,
- w roku 2036 - 5,19%,
- w roku 2037 - 5,06%,
- w roku 2038 - 4,94%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań powiatu starogardzkiego w latach: 2024 - 2038 z możliwością wynikającą z art. 243 ww. ustawy, Skład Orzekający uznał, że spełniony zostanie indywidualny wskaźnik spłaty zobowiązań, o którym mowa w przywołanym przepisie ustawy o finansach publicznych.

Mając na uwadze powyższe, w tym w szczególności fakt spełnienia indywidualnego wskaźnika spłaty zobowiązań, o którym mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, na podstawie art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 z późn. zm.), w ocenie Składu Orzekającego, na dzień wydania niniejszej opinii, zaciągnięcie ww. zobowiązania nie zagraża realizacji zadań publicznych przez powiat starogardzki w roku budżetowym 2024 i w latach następnych, zaś analiza przedstawionych danych pozwala na wydanie opinii, że powiat spełnia

wymogi formalno-prawne określające możliwość spłaty ww. zobowiązania w zaplanowanym okresie.

Jednocześnie Skład Orzekający zastrzega, iż niniejsza opinia została wydana w oparciu o aktualnie obowiązujące przepisy prawa oraz bieżące dane obrazujące sytuację finansową powiatu, a wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również spłatę przedmiotowego zobowiązania), określone w wieloletniej prognozie finansowej powiatu starogardzkiego stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych, ustalane są na podstawie prognoz finansowych i są wartościami szacowanymi. W przypadku wystąpienia nowych, nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań, sytuacja finansowa powiatu może ulec zmianie.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający zwraca uwagę na konieczność optymalnego zarządzania długiem powiatu, gdyż zaciągane zobowiązania i ich spłata nie mogą zagrażać realizacji zadań publicznych.

Mając powyższe na względzie Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w ciągu 14 dni od dnia jej doręczenia.

Monika Panc

Przewodnicząca Składu Orzekającego