

Uchwała Nr 071/p124/O/II/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 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 Tczewskiego o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 7.000.000,00 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- | | |
|-------------------------|------------------|
| 1. Małgorzata Kopowicz | - przewodnicząca |
| 2. Martyna Krawętkowska | - członek |
| 3. Monika Panc | - członek |

uznaje, że powiat tczewski posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 7.000.000,00 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 30 kwietnia 2024 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynął wniosek o numerze FN.3060.1.2024.RM Zarządu Powiatu Tczewskiego z dnia z 30 kwietnia 2024 r. z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w łącznej kwocie 7.000.000,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2024 roku.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku stwierdził, że Zarząd Powiatu Tczewskiego podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr LXVI/384/2024 Rady Powiatu Tczewskiego z dnia 30 stycznia 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich nabywania, zbywania i wykupu, zmienionej uchwałą nr LXVIII/394/2024 Rady Powiatu Tczewskiego z dnia 26 marca 2024 r. zmieniającą uchwałę w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich nabywania, zbywania i wykupu.

Na mocy powyższych uchwał Rada Powiatu Tczewskiego postanowiła, co następuje:

1. Powiat tczewski wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 7.000 (siedem tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 7.000.000,00 PLN (siedem milionów złotych).
2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2024 roku w 7 (siedmiu) seriach:
 - a) seria A24 na kwotę 1.000.000,00 PLN,
 - b) seria B24 na kwotę 1.000.000,00 PLN,
 - c) seria C24 na kwotę 1.000.000,00 PLN,
 - d) seria D24 na kwotę 1.000.000,00 PLN,

- e) seria E24 na kwotę 1.000.000,00 PLN,
 - f) seria F24 na kwotę 1.000.000,00 PLN,
 - g) seria G24 na kwotę 1.000.000,00 PLN.
3. Cena emisyjna jednej obligacji będzie równa 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych).
 4. Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2024.
 5. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
 6. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych lub przychodów budżetu powiatu tczewskiego. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu powiatu tczewskiego.
 7. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.
 8. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
 9. Oprocentowanie ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.
 10. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
 11. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.
 12. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
 - a) obligacje serii A24 zostaną wykupione w 2030 roku,
 - b) obligacje serii B24 zostaną wykupione w 2031 roku,
 - c) obligacje serii C24 zostaną wykupione w 2032 roku,
 - d) obligacje serii D24 zostaną wykupione w 2033 roku,
 - e) obligacje serii E24 zostaną wykupione w 2034 roku,
 - f) obligacje serii F24 zostaną wykupione w 2035 roku,
 - g) obligacje serii G24 zostaną wykupione w 2036 roku.
 13. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
 14. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
 15. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr LXV/380/2023 Rady Powiatu Tczewskiego z dnia 20 grudnia 2023 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Tczewskiego na rok 2024. Natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w latach 2030 - 2036, co wynika z uchwały nr LXV/379/2023 Rady Powiatu Tczewskiego z dnia 20 grudnia 2023 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Tczewskiego na lata 2024 - 2036, zmienionej m. in. uchwałą nr LXX/400/2024 Rady Powiatu Tczewskiego z dnia 23 kwietnia 2024 r. zmieniającą

uchwałę w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Tczewskiego na lata 2024 - 2036.

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 tczewskim na dzień 31 marca 2024 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 39.700.000,00 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu przez powiat tczewski obligacji komunalnych w wysokości 7.000.000,00 zł, ujętych w wieloletniej prognozie finansowej oraz po dokonaniu spłat już zaciągniętych zobowiązań, kwota długu na koniec 2024 r. będzie wynosiła 44.500.000,00 zł, co stanowi 16,49% planowanych na ten rok dochodów.

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

- w roku 2024 - 2,30%,
- w roku 2025 - 3,64%,
- w roku 2026 - 3,32%,
- w roku 2027 - 3,09%,
- w roku 2028 - 2,87%,
- w roku 2029 - 2,66%,
- w roku 2030 - 2,51%,
- w roku 2031 - 2,32%,
- w roku 2032 - 2,20%,
- w roku 2033 - 2,07%,
- w roku 2034 - 1,95%,
- w roku 2035 - 1,83%,
- w roku 2036 - 1,71%.

Biorąc pod uwagę ciężące na powiecie zobowiązania, po wyemitowaniu w 2024 roku wnioskowanych obligacji komunalnych, opierając się na podjętej przez Radę Powiatu Tczewskiego 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 rok budżetowy (poz. 8.3.1 wpf), będą wynosiły:

- w roku 2024 - 6,40%,
- w roku 2025 - 5,81%,
- w roku 2026 - 5,29%,
- w roku 2027 - 4,64%,
- w roku 2028 - 4,60%,
- w roku 2029 - 4,19%,
- w roku 2030 - 4,13%,
- w roku 2031 - 4,66%,
- w roku 2032 - 5,66%,

- w roku 2033 - 5,68%,
- w roku 2034 - 5,73%,
- w roku 2035 - 5,70%,
- w roku 2036 - 5,69%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań powiatu tczewskiego w latach: 2024 - 2036 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 tczewski 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 tczewskiego 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 tczewskiego 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 terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Małgorzata Kopowicz

Przewodnicząca Składu Orzekającego