

**UCHWAŁA Nr 116/p126/O/III/18**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku**  
**z dnia 20 czerwca 2018 r.**

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tj.: Dz. U. z 2016 r. poz. 561) oraz art. 89 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tj.: Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) - po rozpoznaniu wniosku Przewodniczącego Zarządu Powiatu Sztumskiego o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Powiat Sztumski w wysokości 8.000.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

- |                      |   |                |
|----------------------|---|----------------|
| 1) Alicja Śrubkowska | - | przewodnicząca |
| 2) Marian Kujawski   | - | członek        |
| 3) Olga Leszczyńska  | - | członek        |

**uznaje, że Powiat Sztumski posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w wysokości 8.000.000 zł.**

**U Z A S A D N I E N I E**

Pismem Nr SK.XVII.3051.2.LB.2018 z dnia 11 czerwca 2018 r. Przewodniczący Zarządu Powiatu Sztumskiego zwrócił się do tutejszej Izby z wnioskiem o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji. Do wniosku załączono, między innymi, informację o sytuacji finansowej powiatu na dzień 29.05.2018 r., skorygowaną następnie w dniu 14.06.2018 r.

Skład Orzekający stwierdził, że Przewodniczący Zarządu Powiatu Sztumskiego podejmując czynności związane z emisją obligacji komunalnych w kwocie 8.000.000 zł działa na podstawie uchwały Rady Powiatu Sztumskiego Nr XLI/235/2018 z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Przewidywane są następujące warunki emisji obligacji:

1.emisja obligacji komunalnych nastąpi w ilości 8.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 8.000.000 zł;

2.emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób;

3.emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela;

4.obligacje nie będą posiadały formy dokumentu;

5.wierzytelności wynikające z emitowanych obligacji nie będą zabezpieczone;

6.celem emisji obligacji jest pozyskanie środków finansowych i przeznaczenie ich na finansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu Sztumskiego w 2018 r.;

7.obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- a) seria A 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- b) seria B 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- c) seria C 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- d) seria D 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- e) seria E 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- f) seria F 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- g) seria G 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- h) seria H 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,

- i) seria I 18 o wartości nominalnej 800.000 zł,
- j) seria J 18 o wartości nominalnej 800.000 zł;
- 8.emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.;
- 9.cena emisyjna obligacji będzie równa ich wartości nominalnej;
- 10.wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji pokryte zostaną z dochodów własnych Powiatu Sztumskiego;
- 11.obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:
  - a) obligacje serii A 18 zostaną wykupione w 2019 roku,
  - b) obligacje serii B 18 zostaną wykupione w 2020 roku,
  - c) obligacje serii C 18 zostaną wykupione w 2021 roku,
  - d) obligacje serii D 18 zostaną wykupione w 2022 roku,
  - e) obligacje serii E 18 zostaną wykupione w 2023 roku,
  - f) obligacje serii F 18 zostaną wykupione w 2024 roku,
  - g) obligacje serii G 18 zostaną wykupione w 2025 roku,
  - h) obligacje serii H 18 zostaną wykupione w 2026 roku,
  - i) obligacje serii I 18 zostaną wykupione w 2027 roku,
  - j) obligacje serii J 18 zostaną wykupione w 2028 roku –
- jeżeli ww. terminy wykupu przypadną na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu;
- 12.obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej;
- 13.dopuszcza się nabycie przez Powiat obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia;
- 14.obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Powiatu Sztumskiego lub z przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2019-2028;
- 15.obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach odsetkowych, w następnym dniu roboczym po upływie danego okresu odsetkowego. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu. Oprocentowanie obligacji będzie oparte na zmiennej stopie procentowej stanowiącej sumę stawki WIBOR 1M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o stałą stawkę marży dla nabywców obligacji;
- 16.spłata odsetek od obligacji następować będzie z dochodów własnych Powiatu Sztumskiego.

W budżecie Powiatu Sztumskiego na 2018 rok zaplanowano przychody z tytułu emisji ww. obligacji.

W wyniku analizy posiadanych przez Regionalną Izbę Obrachunkową w Gdańsku dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że aktualnie na Powiecie Sztumskim, według sprawozdania Rb-Z na koniec I kwartału 2018 roku, ciążyły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w łącznej wysokości 4.511.724 zł.

Zgodnie z uchwałą Nr XLI/238/2018 Rady Powiatu Sztumskiego z dnia 29 maja 2018 r. w sprawie zmiany budżetu Powiatu Sztumskiego na 2018 rok planowane dochody budżetu na 2018 rok wynoszą 54.014.531 zł.

W związku z powyższym, po wyemitowaniu w roku 2018 przez Powiat Sztumski wnioskowanych obligacji w kwocie 8.000.000 zł oraz spłacie zaciągniętych pożyczek i kredytów i wykupie wyemitowanych obligacji, kwota długu na koniec 2018 roku wynosić będzie 10.514.224 zł, co stanowić będzie 19,47 % prognozowanych na ten rok dochodów budżetu powiatu.

Dopuszczalny wskaźnik spłat do planowanych dochodów na poszczególne lata, obliczany zgodnie z art. 243 ww. ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, w kolejnych latach będzie wynosił:

- w roku 2018 – 7,56 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 4.084.616 zł,
- w roku 2019 – 6,78 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 2.900.140 zł,
- w roku 2020 – 4,72 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 2.055.231 zł,
- w roku 2021 – 3,17 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.410.356 zł,
- w roku 2022 – 3,63 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.653.003 zł,
- w roku 2023 – 3,59 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.672.704 zł,
- w roku 2024 – 3,70 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.759.799 zł,
- w roku 2025 – 3,76 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.830.661 zł,
- w roku 2026 – 3,81 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.899.430 zł,
- w roku 2027 – 3,83 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 1.953.163 zł,
- w roku 2028 – 3,85 %, zatem dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 2.008.082 zł.

Biorąc pod uwagę ciężące na Powiecie Sztumskim zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek, po uzyskaniu w roku 2018 środków w kwocie 8.000.000 zł z tytułu emisji wnioskowanych obligacji, opierając się na sporządzonej przez jednostkę „Informacji o sytuacji finansowej jednostki samorządu terytorialnego w 2018 r. według stanu na dzień 29.05.2018 r.” po korekcie z dnia 14 czerwca 2018 r., Skład Orzekający stwierdził, że łączna kwota spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnym oprocentowaniem, wykupu obligacji w okresie spłaty wyżej wskazanych zobowiązań będzie wynosiła:

- w roku 2018 kwotę 2.187.026 zł,
- w roku 2019 kwotę 1.410.000 zł,
- w roku 2020 kwotę 1.315.000 zł,
- w roku 2021 kwotę 1.349.224 zł,
- w roku 2022 kwotę 1.225.000 zł,
- w roku 2023 kwotę 1.205.000 zł,
- w roku 2024 kwotę 1.185.000 zł,
- w roku 2025 kwotę 1.165.000 zł,
- w roku 2026 kwotę 1.145.000 zł,
- w roku 2027 kwotę 1.115.000 zł,
- w roku 2028 kwotę 830.000 zł.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań Powiatu Sztumskiego z powyższych tytułów w latach 2018 – 2028 z możliwością wynikającą z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

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



PRZEWODNICZĄCA  
Składu Orzekającego

Alicja Szubkowska