

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ  
W SZCZECINIE**

z dnia 15 maja 2019 r.

**w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez  
Powiat Białogardzki**

Na podstawie art. 91 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077, ze zm.) w zw. art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561, ze zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

1. Marcin Binaś - Przewodniczący
2. Jolanta Włodarek - Członek
3. Marek Dulewicz - Członek

po rozpatrzeniu wniosku Starosty Powiatu Białogardzkiego w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w 2024 r. (1 000 000,00 zł) oraz w 2027 r. (1 600 000,00 zł) obligacji w łącznej kwocie 2 600 000,00 zł, emitowanych w 2019 r. na spłatę zaciągniętych w latach ubiegłych kredytów postanawia:

**pozytywnie**

zaopiniować możliwość wykupu w 2024 r. oraz w 2027 r. wyemitowanych obligacji na warunkach określonych we wniosku wraz z załącznikami

**Uzasadnienie**

Starosta Powiatu Białogardzkiego pismem z dnia 26 kwietnia 2019 r., które wpłynęło do tut. Izby w dniu 26 kwietnia br., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji, które zostały zaplanowane do emisji na podstawie uchwały Rady Powiatu w Białogardzie<sup>1</sup>.

Z postanowień przywołanej uchwały wynika, że jednostka samorządu terytorialnego zamierza wyemitować w 2019 r. obligacje w liczbie 2 600 sztuk, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 2 600 000,00 zł, celem spłaty zobowiązań zaciągniętych w latach ubiegłych (§2 uchwały). Obligacje zostaną wyemitowane w seriach (5) A19 - E19 o wartościach nominalnych 500 000,00 zł (4) i 600 000,00 zł (1). Wykup obligacji, według wartości nominalnej (finansowany z dochodów własnych jednostki samorządu terytorialnego) ma nastąpić w 2024 r. (serie A19 i B19) oraz w 2027 r. (serie C19, D19 i E19), na co wskazuje §6 ust. 1 uchwały. Zgodnie z postanowieniami §8 tej uchwały Zarząd Powiatu został upoważniony do:

<sup>1</sup> uchwała Nr VI/45/2019 Rady Powiatu w Białogardzie z dnia 26 kwietnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji przez Powiat Białogardzki oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

- zawarcia umowy z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane ze zbywaniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania,
- dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji.

Biorąc pod uwagę ciążące na jednostce samorządu terytorialnego zobowiązania z tytułu dotychczas zaciągniętych zobowiązań zwrotnych, po uzyskaniu w 2019 r. środków w kwocie 2 600 000,00 zł z tytułu emisji wnioskowanych obligacji, opierając się na sporządzonej przez jednostkę informacji o „łącznej kwocie zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia przez Powiat Białogardzki” według stanu na dzień 26 kwietnia 2019 r., Skład Orzekający stwierdził, że łączna kwota spłat rat kredytów, pożyczek oraz wykupu obligacji wraz z należnym oprocentowaniem wyniesie 21 777 113,85 zł (w tym raty kapitałowe to 19 525 866,85 zł oraz odsetki w wysokości 2 251 247,00 zł).

W zakresie będących przedmiotem wniosku obligacji ustalono na podstawie wniosku z dnia 26 kwietnia 2019 r., że:

1. termin ich przekazania jednostce samorządu terytorialnego przez agenta emisji to czerwiec 2019 r.,
2. terminy wykupu obligacji (transze i prowizje):
  - a) 2024 r. – kwota spłaty w wysokości 1 060 000,00 zł – w tym transza w wysokości 1 000 000,00 zł oraz koszty obsługi (odsetki prowizje) w wysokości 60 000,00 zł,
  - b) 2027 r. – kwota spłaty w wysokości 1 624 000,00 zł – w tym transza w wysokości 1 600 000,00 zł oraz koszty obsługi (odsetki, prowizje) w wysokości 24 000,00 zł.

Zgodnie z uchwałą budżetową Powiatu Białogardzkiego na 2019 r., z uwzględnieniem zmian dokonanych przez organy jednostki samorządu terytorialnego i przekazanych do RIO w Szczecinie do dnia wydania niniejszej opinii, budżet Powiatu przedstawia się następująco:

<b>1. dochody ogółem:</b>	<b>57 348 143,99 zł</b>
- w tym bieżące:	55 954 820,51 zł oraz majątkowe: 1 393 323,48 zł
<b>2. wydatki ogółem:</b>	<b>55 329 937,69 zł</b>
- w tym bieżące:	53 869 623,12 zł oraz majątkowe: 1 460 314,57 zł

Różnica pomiędzy planowanymi dochodami a wydatkami budżetu stanowi nadwyżkę budżetową w wysokości 2 018 206,30 zł.

Przychody budżetu na 2019 r. wynoszą 3 081 793,70 zł i obejmują przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w wysokości 481 793,70 zł oraz z tytułu emisji obligacji w wysokości 2 600 000,00 zł. Rozchody na 2019 r. zaplanowano w wysokości 5 100 000,00 zł i obejmują one spłatę zadłużenia z lat ubiegłych.

Skład Orzekający wskazuje, że zgodnie z Rb-NDS sprawozdaniem o nadwyżce/deficycie jednostki samorządu terytorialnego, sporządzanym za okres

od początku roku do dnia 31 marca 2019 r., wykazano w kolumnie 3 (wykonanie) w pozycji D15 (wolne środki) kwotę 2 483 314,77 zł, co z ekonomicznego punktu widzenia oznacza zawyżenie w stosunku do faktycznych potrzeb kwoty emisji obligacji. To właśnie ww. kwota wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu jednostki samorządu terytorialnego, wynikających z rozliczeń wyemitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych powinna być w pierwszej kolejności zaangażowana w spłatę zadłużenia z lat ubiegłych.

Zgodnie z przepisami ustawy o finansach publicznych<sup>2</sup>, jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać zobowiązania na finansowanie planowanego deficytu budżetu, na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań zwrotnych oraz na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej. Suma wszystkich zobowiązań nie może przekroczyć jednak kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego<sup>3</sup>. Skład Orzekający ustalił, iż objęte wnioskiem obligacje zawarte są w upoważnieniu udzielonym Zarządowi Powiatu do zaciągania przedmiotowego zobowiązania<sup>4</sup>.

W wyniku analizy posiadanych przez Izbę dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że na jednostce samorządu terytorialnego, według sprawozdania Rb-Z za I kwartał 2019 r., ciążyły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych w łącznej wysokości 16 925 866,85 zł. W związku z powyższym, po wyemitowaniu zaplanowanych obligacji komunalnych w wysokości 2 600 000,00 zł oraz dokonaniu spłat rat już zaciągniętych kredytów, pożyczek i wykupieniu wyemitowanych obligacji kwota długu wyniesie na koniec 2019 r. oraz 2024 r. odpowiednio 14 425 866,85 zł i 4 590 000,00 zł, tj. 25,27% oraz 7,51% planowanych w tych latach dochodów. Po dokonaniu w 2027 r. wykupu obligacji na kwotę 1 600 000,00 zł nie jest obecnie planowane posiadanie na koniec tego roku zadłużenia przez jednostkę samorządu terytorialnego.

Prognozowana sytuacja finansowa Powiatu, w tym w odniesieniu do kształtowania się długu publicznego, została przedstawiona (według stanu na dzień wydania niniejszej opinii) w uchwale w sprawie wieloletniej prognozy finansowej na lata 2019-2027 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań<sup>5</sup>. Przyjęte w tej prognozie dla 2019 r. wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu jednostki samorządu terytorialnego, są zgodne z wartościami wynikającymi z budżetu na ten rok<sup>6</sup>. We wszystkich latach objętych prognozą zakładane są tzw. nadwyżki operacyjne, czyli dodatnie różnice pomiędzy dochodami bieżącymi

---

<sup>2</sup> art. 89 ust. 1 pkt. 2-4 ustawy o finansach publicznych

<sup>3</sup> art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych

<sup>4</sup> zgodnie z §5 pkt 3 uchwały Nr VI/41/2019 Rady Powiatu w Białogardzie z dnia 29 marca 2019 r. zmieniającej uchwałę budżetową na rok 2019.

<sup>5</sup> uchwała Nr V/42/2019 Rady Powiatu w Białogardzie z dnia 29 marca 2019 r. zmieniająca wieloletnią prognozę finansową Powiatu Białogardzkiego na lata 2019-2027

<sup>6</sup> zgodnie z wymaganiami określonymi w art. 229 ustawy o finansach publicznych

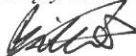
a wydatkami bieżącymi, uwzględniające wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ustawy o finansach publicznych. Z przedstawionych w prognozie wartości wynika, że w całym okresie prognozy wskaźnik planowanej kwoty przypadających do spłaty zobowiązań z tytułu zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia długu wraz z należnymi odsetkami, w porównaniu do dochodów danego roku budżetowego nie przekroczy dopuszczalnego wskaźnika spłaty zobowiązań obliczonego na podstawie art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. W zakresie przedmiotowej relacji w 2019 r. Skład Orzekający wskazuje, iż jej zachowanie na poziomie 0,23 pkt% po wykonaniu 2018 r. następuje z uwzględnieniem przypadających na ten rok wyłączeń w wysokości 1 057 300,00 zł.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Powiatu, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii jednostka samorządu terytorialnego w całym okresie prognozy zachowała ustawowe wskaźniki spłaty zadłużenia.

Z powyższych względów, prognozowane obciążenie budżetu wykupem wyemitowanych obligacji wraz z odsetkami w 2024 oraz w 2027 roku należy uznać za dopuszczalne.

Od niniejszej opinii Składu Orzekającego, zgodnie z art. 20 ust. 1 wyżej wymienionej ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje prawo odwołania do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia doręczenia niniejszej uchwały.

*Przewodniczący Składu Orzekającego*



*Marcin Binaś*