

**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ  
W SZCZECINIE**

z dnia 13 lipca 2020 r.

**w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji emitowanych przez Powiat Koszaliński.**

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869, z późn. zm.) w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w osobach:

1. Jolanta Kuźmicka - Przewodnicząca
2. Marcin Binaś - Członek
3. Marek Dulewicz - Członek

po rozpatrzeniu wniosku złożonego przez Zarząd Powiatu w Koszalinie w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu w latach 2025-2028 obligacji w kwocie 5 500 000,00 zł (słownie pięć milionów pięćset tysięcy złotych) emitowanych w 2020 r., na finansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów, postanawia:

**pozytywnie**

zaopiniować możliwość wykupu w latach 2025-2028 wymienionych obligacji na warunkach określonych we wniosku.

**Uzasadnienie**

Wniosek Zarządu Powiatu w Koszalinie z dnia 25 czerwca 2020 r. został przekazany do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie w dniu 29 czerwca br. Wniosek dotyczy wydania opinii o możliwości wykupu obligacji, które zostały zaplanowane do emisji na podstawie uchwały Rady Powiatu w Koszalinie<sup>1</sup>.

Z postanowień przywołanej uchwały wynika, że jednostka samorządu terytorialnego<sup>2</sup> zamierza wyemitować w 2020 r. obligacje w łącznej liczbie 5 500 sztuk, o wartości nominalnej 1 000,00 zł każda, na łączną kwotę 5 500 000,00 zł, celem sfinansowania planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją zadań majątkowych oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach A20 o wartości 1 000 000,00 zł, B20 o wartości 1 000 000,00 zł, C20 o wartości 2 000 000,00 zł, D20 o wartości 1 500 000,00 zł. Wykup obligacji, wg wartości nominalnej, finansowany z dochodów własnych JST, ma następować w latach 2025-2028.

Zgodnie z postanowieniami uchwały Rady Powiatu w Koszalinie<sup>3</sup>, Zarząd Powiatu został upoważniony do zaciągania kredytów i pożyczek oraz emitowania papierów wartościowych na pokrycie występującego w ciągu roku przejściowego deficytu budżetu powiatu do kwoty 2 000 000,00 zł, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji do kwoty 2 500 000,00 zł, planowanego deficytu budżetu do kwoty 3 529 435,85 zł.

<sup>1</sup> Uchwała Nr XXIII/175/20 Rady Powiatu w Koszalinie z dnia 24 czerwca 2020 r. w sprawie emisji obligacji przez Powiat Koszaliński oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

<sup>2</sup> Dalej: JST

<sup>3</sup> Uchwała nr XVI/120/19 Rady Powiatu w Koszalinie z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Koszalińskiego na 2020 rok (zmiana kwoty limitu na podstawie uchwały Nr XXII/174/20 Rady Powiatu w Koszalinie z dnia 24 czerwca 2020 r. w sprawie zmiany uchwały Rady Powiatu w Koszalinie w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Koszalińskiego na rok 2020).



Biorąc pod uwagę ciążące na JST zobowiązania z tytułu zaciągniętych zobowiązań zwrotnych, po uzyskaniu w 2020 r. środków w kwocie 5 500 000,00 zł z tytułu emisji wnioskowanych obligacji, opierając się na sporządzonej przez jednostkę informacji „Zobowiązania finansowe Powiatu Koszalińskiego – łącznej kwocie zobowiązań zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia” według stanu na dzień 24 czerwca 2020 r., Skład Orzekający stwierdził, że łączna kwota spłat kredytów, pożyczek, wyemitowanych papierów wartościowych wraz z należnym oprocentowaniem wyniesie 22 229 984,47 zł (w tym raty kapitałowe 20 568 400,00 zł oraz odsetki w wysokości 1 661 584,47 zł).

We wniosku określono następujące warunki emisji obligacji, które zostały uwzględnione przy wydaniu niniejszej opinii:

1. Termin emisji obligacji nie później niż do 31 grudnia 2020 r.
2. Termin wykupu obligacji:
  - 2025 r. – 1 000 000,00 zł,
  - 2026 r. – 1 000 000,00 zł,
  - 2027 r. – 2 000 000,00 zł,
  - 2028 r. – 1 500 000,00 zł,
3. Termin spłaty odsetek:
 

2020 r. – 65 209,37 zł,	2025 r. – 120 178,00 zł,
2021 r. – 125 950,00 zł,	2026 r. – 97 561,00 zł,
2022 r. – 126 295,00 zł,	2027 r. – 68 700,00 zł,
2023 r. – 125 950,00 zł,	2028 r. – 25 692,00 zł.
2024 r. – 125 950,00 zł,	

Zgodnie z uchwałą budżetową Powiatu na 2020 r. z uwzględnieniem zmian dokonanych przez organy JST i przekazanych do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Szczecinie do dnia wydania niniejszej opinii, budżet Powiatu przedstawia się następująco:

1. dochody ogółem: 99 566 209,42 zł
  - w tym bieżące 87 665 173,84 zł oraz majątkowe 11 901 035,58 zł
2. wydatki ogółem: 113 482 587,30 zł
  - w tym bieżące 85 868 093,94 zł oraz majątkowe 27 614 493,36 zł.

Różnica pomiędzy planowanymi dochodami a wydatkami budżetu stanowi deficyt budżetu w wysokości 13 916 377,88 zł.

Przychody budżetu na 2020 r. wynoszą 16 416 377,88 zł i obejmują kredyty, pożyczki, emisja papierów wartościowych w kwocie 6 029 435,85 zł, nadwyżkę budżetową z lat ubiegłych w kwocie 4 338 624,96 zł, wolne środki o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 6 048 317,07 zł. Rozchody na 2020 r. zaplanowano w wysokości 2 500 000,00 zł i obejmują one spłatę zadłużenia z lat ubiegłych.

Zgodnie z przepisami ustawy o finansach publicznych<sup>4</sup>, JST mogą zaciągać zobowiązania na finansowanie planowanego deficytu budżetu, na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań zwrotnych oraz wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskich. Suma wszystkich zobowiązań nie może przekroczyć jednak kwoty określonej w uchwale budżetowej JST<sup>5</sup> Skład Orzekający ustalił, iż objęte wnioskiem obligacje

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

<sup>5</sup> Art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych



zawarte są w upoważnieniu udzielonym Zarządowi Powiatu do zaciągnięcia przedmiotowego zobowiązania<sup>6</sup>.

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 2020-2028 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań<sup>7</sup>. Przyjęte w tej prognozie dla 2020 r. wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu JST, są zgodne z wartościami wynikającymi z budżetu na ten rok<sup>8</sup>.

Z przedstawionych w prognozie wartości wynika, że w całym okresie 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.

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 latach 2025-2028 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.

*Przewodnicząca Składu Orzekającego*

*Jolanta Kuzmicka*

<sup>6</sup> Zgodnie z § 10 uchwały Nr XVI/120/19 Rady Powiatu w Koszalinie z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Koszalińskiego na rok 2020.

<sup>7</sup> Uchwała Nr XXII/173/20 Rady Powiatu w Koszalinie z dnia 24 czerwca 2020 r. zmieniająca uchwałę Nr XVI/121/19 Rady Powiatu w Koszalinie z dnia 19 grudnia 2019 r. w sprawie uchwalenia zmiany wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Koszalińskiego na lata 2020-2028

<sup>8</sup> Zgodnie z wymaganiami określonymi w art. 229 ustawy o finansach publicznych