

Starostwo Powiatowe  
W P Ł Y N Ę  
2018-10-01  
Nr 23258  
Przekazano  
SPF [signature]

**UCHWAŁA Nr 160/p122/O/III/18**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku**  
**z dnia 26 września 2018 roku**

Na podstawie art. 13 pkt 1 oraz art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) – po rozpoznaniu wniosku Zarządu Powiatu Słupskiego w sprawie wydania opinii dotyczącej możliwości wykupu przez Powiat Słupski obligacji w kwocie 3.503.000,00 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 Słupski posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 3.503.000,00 zł.**

### U z a s a d n i e

Pismem Nr SPF-I.3060.5.1.2018 z dnia 18 września 2018 r. Starosta Powiatu Słupskiego zwrócił się do tutejszej Izby z wnioskiem o wydanie opinii dotyczącej możliwości wykupu przez Powiat Słupski planowanej emisji obligacji komunalnych w wysokości 3.503.000 zł. Celem obligacji jest pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów.

Postanowienie Rady Powiatu dotyczące emisji obligacji komunalnych w kwocie 3.503.000 zł zawarte zostało w Uchwale Nr XLVII/431/2018 Rady Powiatu Słupskiego z dnia 13 września 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na mocy powyższej uchwały Rada Powiatu Słupskiego postanowiła:

- 1) Wyemitować w 2018 roku 3503 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 3.503.000,00 zł;
- 2) emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 100 osób; obligacje będą obligacjami na okaziciela; nie będą posiadały formy dokumentu; nie będą zabezpieczone; dopuszcza się możliwość niewykorzystania emisji niektórych serii obligacji;
- 3) celem obligacji jest pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów w wysokości 3.503.000,00 zł;
- 4) obligacje zostaną wyemitowane w seriach:
  - A18 o wartości 200.000,00 zł,
  - B18 o wartości 100.000,00 zł,
  - C18 o wartości 150.000,00 zł,
  - D18 o wartości 200.000,00 zł,
  - E18 o wartości 150.000,00 zł,
  - F18 o wartości 150.000,00 zł,
  - G18 o wartości 150.000,00 zł,
  - H18 o wartości 300.000,00 zł,
  - I18 o wartości 300.000,00 zł,
  - J18 o wartości 300.000,00 zł,
  - K18 o wartości 350.000,00 zł,

- L18 o wartości 350.000,00 zł,
  - L18 o wartości 350.000,00 zł,
  - M18 o wartości 453.000,00 zł;
- 5) cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej;
- 5) wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów Powiatu Słupskiego;
- 6) obligacje zostaną wykupione po upływie:
- 1 roku od daty emisji obligacji serii A18,
  - 2 lat od daty emisji obligacji serii B18,
  - 3 lat od daty emisji obligacji serii C18,
  - 4 lat od daty emisji obligacji serii D18,
  - 5 lat od daty emisji obligacji serii E18,
  - 6 lat od daty emisji obligacji serii F18,
  - 7 lat od daty emisji obligacji serii G18,
  - 8 lat od daty emisji obligacji serii H18,
  - 9 lat od daty emisji obligacji serii I18,
  - 10 lat od daty emisji obligacji serii J18,
  - 11 lat od daty emisji obligacji serii K18,
  - 12 lat od daty emisji obligacji serii L18,
  - 13 lat od daty emisji obligacji serii Ł18,
  - 14 lat od daty emisji obligacji serii M18;
- 7) obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej;
- 8) jeżeli data wykupu przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym;
- 9) dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia;
- 10) oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów; oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji; oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym;
- 8) obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu;
- 9) wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Powiatu Słupskiego w latach: 2019-2032;
- 10) Zarząd Powiatu Słupskiego został upoważniony do dokonywania wszystkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji.

Zgodnie z uchwałą Nr XLVII/432/2018 Rady Powiatu Słupskiego z dnia 13 września 2018 roku w sprawie zmian w budżecie Powiatu Słupskiego na 2018 rok dochody budżetu wynoszą 100.522.612,00 zł.

W wyniku analizy posiadanych przez Regionalną Izbę Obrachunkową w Gdańsku dokumentów Skład Orzekający stwierdził, że na Powiecie Słupskim wg stanu na koniec II kwartału 2018 roku według sprawozdania Rb-Z ciążyły zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji w kwocie 17.015.349,30 zł.

W związku z powyższym, po wyemitowaniu przez Powiat Słupski opiniowanych obligacji oraz po dokonaniu planowanych spłat rat już zaciągniętych kredytów i pożyczek, wykupie wcześniej wyemitowanych obligacji, kwota długu na koniec 2018 roku wynosić będzie 18.468.334,34 zł, co stanowi 18,37% planowanych na ten rok dochodów.

Zgodnie z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn.zm.) dopuszczalny wskaźnik spłat do planowanych na poszczególne lata dochodów bieżących będzie różny i w kolejnych latach będzie wynosił:

w roku 2018 – 9,34% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 9.385.633 zł,  
w roku 2019 – 9,67% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 8.174.833 zł,  
w roku 2020 – 8,74% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 7.423.422 zł,  
w roku 2021 – 8,34% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 7.106.398 zł,  
w roku 2022 – 9,10% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 7.512.399 zł,  
w roku 2023 – 8,48% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 6.996.859 zł,  
w roku 2024 – 7,69% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 6.350.210 zł,  
w roku 2025 – 6,72% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 5.543.811 zł,  
w roku 2026 – 6,77% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 5.586.051 zł,  
w roku 2027 – 6,69% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 5.524.063 zł,  
w roku 2028 – 6,89% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 5.687.150 zł,  
w roku 2029 – 7,06% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 5.830.461 zł,  
w roku 2030 – 7,39% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 6.100.699 zł,  
w roku 2029 – 7,43% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 6.131.820 zł,  
w roku 2030 – 7,46% dopuszczalna kwota spłat będzie wynosiła 6.154.920 zł;

Biorąc pod uwagę ciążące na Powiecie Słupskim zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek po wyemitowaniu w roku 2018 opiniowanych obligacji w kwocie 3.503.000 zł, opierając się na sporządzonej przez Powiat Informacji o sytuacji finansowej jednostki w 2018 roku, Skład Orzekający stwierdził, że łączna kwota wynikająca ze spłat rat kredytów i pożyczek oraz z wykupu obligacji wraz z należnym oprocentowaniem, w okresie spłaty wyżej wskazanych zobowiązań będzie wynosiła:

w roku 2018 kwotę 3.669.599 zł,  
w roku 2019 kwotę 2.622.443 zł,  
w roku 2020 kwotę 3.023.150 zł,  
w roku 2021 kwotę 2.581.822 zł,  
w roku 2022 kwotę 2.562.574 zł,  
w roku 2023 kwotę 2.587.730 zł,  
w roku 2024 kwotę 2.509.744 zł,  
w roku 2025 kwotę 2.429.851 zł,  
w roku 2026 kwotę 897.806 zł,  
w roku 2027 kwotę 858.796 zł,  
w roku 2028 kwotę 1.038.998 zł,  
w roku 2029 kwotę 856.198 zł,  
w roku 2030 kwotę 433.400 zł,  
w roku 2031 kwotę 391.820 zł,  
w roku 2032 kwotę 474.815 zł.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań Powiatu Słupskiego z powyższych tytułów w latach: 2018 – 2032 z możliwością wynikającą z art. 243 ustawy o finansach publicznych, 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 ogłoszenia.



PRZEWODNICZĄCA  
Składu Orzekającego

Alicja Śrubkowska