Elektronicznie podpisany przez:
Monika Panc
dnia 8 maja 2025 r.

Uchwała Nr 054/p115/O/IV/25

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 8 maja 2025 r.

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2025 r. poz. 7), 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 2024 r. poz. 1530 z późn. zm.), po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Powiatu Kartuskiego o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 10.000.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

1. Monika Panc - przewodnicząca
2. Martyna Krawętkowska - członek
3. Anna Patyk - członek

uznaje, że powiat kartuski posiada możliwość wykupu obligacji w wysokości 10.000.000 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 24 kwietnia 2025 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynął wniosek nr F.3060.3.2025 z dnia 24 kwietnia 2025 r., podpisany przez Starostę Powiatu, w którym zwrócono się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji w kwocie 10.000.000 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

Skład Orzekający tut. Izby stwierdził, że Zarząd Powiatu Kartuskiego podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr X/113/2025 Rady Powiatu Kartuskiego z dnia 28 marca 2025 r. w sprawie wyemitowania obligacji przez Powiat Kartuski oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Na mocy powyższej uchwały Rada Powiatu Kartuskiego postanowiła, co następuje:

1. Powiat kartuski wyemituje 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) obligacji każda o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych), na łączną kwotę 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych).
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.
7. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

1) Seria A25 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) nie później niż 31.12.2025 r.,
2) Seria B25 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) nie później niż 31.12.2025 r.,
3) Seria C25 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) nie później niż 31.12.2025 r.,
4) Seria D25 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) nie później niż 31.12.2025 r.,
5) Seria E25 o wartości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) nie później niż 31.12.2025 r.

8. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 r.
9. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
10. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych powiatu kartuskiego.
11. Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

1) obligacje serii A25 zostaną wykupione w 2031 r.,
2) obligacje serii B25 zostaną wykupione w 2032 r.,
3) obligacje serii C25 zostaną wykupione w 2033 r.,
4) obligacje serii D25 zostaną wykupione w 2034 r,
5) obligacje serii E25 zostaną wykupione w 2035 r.

12. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
13. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
14. Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy.
15. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
16. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.
17. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
18. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych powiatu kartuskiego w latach 2025-2035.
19. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych powiatu kartuskiego lub z przychodów z tytułu zaciąganych kredytów lub emisji obligacji w latach 2031-2035.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr X/110/2025 Rady Powiatu Kartuskiego z dnia 28 marca 2025 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie Powiatu Kartuskiego na 2025 rok. Natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w latach: 2031-2035, co wynika m.in. z uchwały nr XI/123/2025 Rady Powiatu Kartuskiego z dnia 17 kwietnia 2025 r. w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Kartuskiego.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec I kwartału 2025 r., Skład Orzekający stwierdził, że na

powiecie kartuskim na dzień 31 marca 2025 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 63.375.000 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu przez gminę obligacji o wartości 10.000.000 zł, ujętych wieloletniej prognozie finansowej oraz po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań, kwota długu na koniec 2025 r. będzie wynosiła 69.000.000 zł, co stanowi 23,80 % planowanych na ten rok dochodów.

Skład Orzekający stwierdza, że planowane roczne wskaźniki spłaty zadłużenia w kolejnych latach będą wynosiły:
- w roku 2025 - 4,03%,
- w roku 2026 - 4,35%,
- w roku 2027 - 4,35%,
- w roku 2028 - 3,91%,
- w roku 2029 - 3,88%,
- w roku 2030 - 3,83%,
- w roku 2031 - 4,22%,
- w roku 2032 - 3,94%,
- w roku 2033 - 3,70%,
- w roku 2034 - 3,27%,
- w roku 2035 - 3,04%.

Biorąc pod uwagę ciążące na powiecie zobowiązania, po wyemitowaniu wnioskowanych obligacji, opierając się na podjętej przez Radę Powiatu 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 pierwszy rok prognozy (poz. 8.3.1 wpf), będą wynosiły:
- w roku 2025 - 6,25%,
- w roku 2026 - 9,74%,
- w roku 2027 - 10,28%,
- w roku 2028 - 10,42%,
- w roku 2029 - 10,31%,
- w roku 2030 - 11,62%,
- w roku 2031 - 12,79%,
- w roku 2032 - 13,90%,
- w roku 2033 - 14,76%,
- w roku 2034 - 14,83%,
- w roku 2035 - 14,82%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań powiatu kartuskiego w latach: 2025 - 2035 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 kartuski w roku budżetowym 2025 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 kartuskiego 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 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.

Monika Panc

Przewodnicząca Składu Orzekającego