Elektronicznie podpisany przez:
Anna Patyk
dnia 16 października 2025 r.

Uchwała Nr 095/p118/O/IV/25

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku

z dnia 16 października 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 3 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 o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 1.600.000 zł,

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku w osobach:

1. Anna Patyk - przewodnicząca
2. Marcin Nagórek - członek
3. Monika Panc - członek

uznaje, że powiat lęborski posiada możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 1.600.000 zł.

UZASADNIENIE

W dniu 2 października 2025 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku wpłynęło pismo znak FB.3022.01.2025.HZ z dnia 1 października 2025 r., w którym zwrócono się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych na łączną kwotę 1.600.000 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Gdańsku stwierdził, że Zarząd Powiatu Lęborskiego podejmując działania związane z emisją ww. obligacji działa na podstawie uchwały nr XIV/95/2025 Rady Powiatu Lęborskiego z dnia 16 września 2025 r. w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Analizując treść ww. uchwały, Skład Orzekający ustalił, że:

1. Powiat Lęborski wyemituje 1.600 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączna kwotę 1.600.000 zł.
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.
3. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
4. Obligacje nie będą zabezpieczone.
5. Dopuszcza się możliwość niewykorzystania emisji obligacji.
6. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 1.600.000 zł.
7. Obligacje wyemitowane zostaną w serii A25 o wartości 1.600.000 zł.
8. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2025 roku.
9. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.

10. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych powiatu.

11. Obligacje zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

1) w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 375 zł na łączną kwotę 600.000 zł,

2) w 2036 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 625 zł na łączną kwotę 1.000.000 zł.

12. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

13. Jeżeli data wykupu obligacji określona przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

14. Dopuszcza się możliwość nabycia przez emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

15. 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.

16. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

17. Oprocentowanie wypłaca się w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

18. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

19. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania i rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych powiatu lęborskiego w latach 2026-2036.

Na podstawie dokumentów będących w posiadaniu tut. Izby Skład Orzekający ustalił, że kwota wnioskowanych obligacji komunalnych została ujęta w przychodach budżetu w uchwale nr VIII/46/2024 Rady Powiatu Lęborskiego z dnia 16 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu Powiatu Lęborskiego na 2025 rok, natomiast wykup obligacji został uwzględniony w wieloletniej prognozie finansowej jako rozchody budżetu w roku 2034 i 2036, co wynika z uchwały nr VIII/45/2024 Rady Powiatu Lęborskiego z dnia 16 grudnia 2024 r. w sprawie wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Lęborskiego na lata 2025 - 2036, zmienionej m.in. uchwałą nr XIV/94/2025 Rady Powiatu Lęborskiego z dnia 16 września 2025 r. w sprawie zmiany wieloletniej prognozy finansowej Powiatu Lęborskiego na lata 2025 - 2036.

Po dokonaniu analizy sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji według stanu na koniec II kwartału 2025 r., Skład Orzekający stwierdził, że na powiecie lęborskim na dzień 30 czerwca 2025 r. ciążyły zobowiązania w łącznej wysokości 15.010.592 zł.

W związku z powyższym po wyemitowaniu przez powiat obligacji komunalnych w wysokości 1.600.000 zł oraz po dokonaniu spłat rat już zaciągniętych zobowiązań, kwota długu na koniec 2025 r. będzie wynosiła 14.900.000 zł, co stanowi 8,18% planowanych na ten rok dochodów.

Skład Orzekający stwierdza, że planowane roczne wskaźniki spłaty zadłużenia w kolejnych latach będą wynosiły:

- w roku 2025 - 2,37%,
- w roku 2026 - 2,08%,
- w roku 2027 - 1,91%,
- w roku 2028 - 1,81%,
- w roku 2029 - 1,51%,
- w roku 2030 - 1,43%,
- w roku 2031 - 1,29%,
- w roku 2032 - 1,22%,
- w roku 2033 - 1,22%,
- w roku 2034 - 1,44%,
- w roku 2035 - 1,63%,
- w roku 2036 - 0,79%.

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 - 10,58%,
- w roku 2026 - 9,71%,
- w roku 2027 - 9,05%,
- w roku 2028 - 8,33%,
- w roku 2029 - 7,36%,
- w roku 2030 - 6,69%,
- w roku 2031 - 5,64%,
- w roku 2032 - 4,54%,
- w roku 2033 - 4,94%,
- w roku 2034 - 4,98%,
- w roku 2035 - 5,01%,
- w roku 2036 - 5,00%.

Porównując wielkość przewidywanych zobowiązań powiatu lęborskiego w latach: 2025 - 2036 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 lęborski 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 wykup przedmiotowych obligacji), określone w wieloletniej prognozie finansowej powiatu lęborskiego 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 lęborskiego 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.

Anna Patyk

Przewodnicząca Składu Orzekającego