



# REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA w RZESZOWIE

35 - 064 Rzeszów, ul. Mickiewicza 10

tel.: 017/ 85 900 50, [www.rzeszow.rio.gov.pl](http://www.rzeszow.rio.gov.pl)

Uchwała Nr 10/36/2017  
z dnia 11 października 2017 r.  
Składu orzekającego  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Rzeszowie

STAROSTWO POWIATOWE w JAROSŁAWIU BIURO PODAWCZE	
Wpł. dnia	2017 -10- 13
L. dz.	1338
Przekazano	Podpis

**w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 15.000.000 zł (słownie piętnaście milionów złotych) przez Powiat Jarosławski.**

Działając na podstawie 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) art. 91 ust.2 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. 2016 r., poz. 1870) oraz § 2 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 lipca 2004 r. w sprawie siedzib i zasięgu terytorialnego regionalnych izb obrachunkowych oraz szczegółowej organizacji izb, liczby członków kolegium i trybu postępowania (Dz. U. Nr 167, poz. 1747) Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w osobach:

1.Krzysztof Wacek	przewodniczący
2.Urszula Pisarska	członek
3.Iwona Szymańska	członek

po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Powiatu Jarosławskiego z dnia 6 października 2017 r. - o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych, postanawia **pozytywnie** zaopiniować możliwość wykupu obligacji komunalnych w kwocie 15.000.000 zł.

## Uzasadnienie

Pismem Nr BF.3060.1.2017 z dnia 6 października 2017 roku, Zarząd Powiatu Jarosławskiego postanowił wystąpić do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych.

Wniosek powyższy wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie w dniu 6 października 2017 roku.

Skład orzekający w oparciu o przedłożone przez Wnioskodawcę oraz posiadane dokumenty i sprawozdania ustalił co następuje:

1. Uchwałą Nr XXXIX/237/2017 z dnia 29 września 2017 r. Rada Powiatu Jarosławskiego postanowiła wyemitować w 2017 roku 15.000 obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Łączna kwota obligacji wynosi 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) w całości przeznaczone na finansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości. Rada Powiatu postanowiła, że wykup obligacji nastąpi z dochodów własnych powiatu.

W uchwale tej Rada Powiatu ustaliła warunki finansowe emisji i wykupu obligacji, postanawiając, że:

- emisja obligacji ma na celu finansowanie planowanego deficytu budżetu w tym na infrastrukturę szpitalną,
- emisja ostatniej serii obligacji nastąpi nie później niż 31 grudnia 2017 r.,
- emitowane obligacje nie są zabezpieczone,
- wykup obligacji następować będzie po cenie nominalnej w następujących terminach:

Obligacje serii A17 po upływie 7 lat od daty emisji, tj. w 2024 roku,

Obligacje serii B17 po upływie 8 lat od daty emisji, tj. w 2025 roku,

Obligacje serii C17 po upływie 9 lat od daty emisji, tj. w 2026 roku,

- obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Powiatu Jarosławskiego
- oprocentowanie obligacji będzie zmienne, obliczane przy zastosowaniu stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M z drugiego dnia roboczego przed rozpoczęciem każdego okresu odsetkowego, powiększone o marżę dla inwestorów nie wyższą niż 2%.

Według danych zawartych we wniosku o opinię, harmonogram wykupu wyemitowanych obligacji przedstawia się następująco:

rok 2017 odsetki	0,00 zł
rok 2018 odsetki	599.800 zł
rok 2019 odsetki	571.500 zł
rok 2020 odsetki	571.500 zł
rok 2021 odsetki	571.500 zł
rok 2022 odsetki	571.500 zł
rok 2023 odsetki	571.500 zł
rok 2024 kapitał 5.000.000 zł, odsetki	519.000 zł
rok 2025 kapitał 5.000.000 zł, odsetki	319.000 zł
rok 2026 kapitał 5.000.000 zł, odsetki	119.000 zł

2. Realizacja dochodów i wydatków budżetowych Powiatu Jarosławskiego za rok 2016 przedstawia się następująco:
  - a) planowane na 2016 r. dochody w kwocie 146.504.025,21 zł wykonano w wysokości 145.869.645,91 zł, tj. 99,56 %,
  - b) wydatki planowane w kwocie 144.700.525,21 zł wykonano w wysokości 139.353.877,36 zł, tj. 96,30 %.
  - c) budżet za 2016 r. zamknął się nadwyżką w kwocie 6.515.768,55 zł.
  - d) na koniec roku budżetowego wykonane wydatki bieżące 121.258.926,79 zł są niższe od wykonanych dochodów bieżących (132.435.727,16 zł), zatem zachowana została zasada określona w art. 242 ust. 2 ustawy o finansach publicznych
  - e) planowane na 2016 r. przychody w kwocie 2.696.500 zł wykonano w wysokości 6.632.159,68 zł, tj. 245,95 % , a rozchody planowane w kwocie 4.500.000 zł wykonano w wysokości 5.695.000 zł, tj. 126,55%
  - f) relacja łącznej kwoty długu na koniec roku 2016 (32.700.000 zł) do wykonanych dochodów (145.869.645,91 zł) wynosi 22,42 % .
3. Uchwalony na 2017 rok budżet wg. stanu na dzień 29 września 2017 r. przewiduje:
  - a) osiągnięcie dochodów w wysokości 164.435.257,76 zł
  - b) realizację wydatków w wysokości 180.863.257,76 zł
  - c) deficyt budżetu w wysokości 16.428.000,00 zł

- d) spłatę zobowiązań z tytułu wykupu wcześniej wyemitowanych obligacji 3.400.000 zł
  - e) źródło finansowania deficytu oraz spłaty zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji w łącznej wysokości 19.828.000,00 zł – obligacje w łącznej wysokości 15.000.000,00 zł, wolne środki wynikające z rozliczeń kredytów i pożyczek w wysokości 3.828.000,00 zł oraz spłata udzielonych pożyczek w wysokości 1.000.000,00 zł.
4. Realizacja dochodów i wydatków za II kwartał 2017 r. przedstawia się następująco:
- a. dochody budżetowe zgodnie ze sprawozdaniem o dochodach budżetowych za II kwartał 2017 roku planowane w wysokości 164.163.742,59 zł wykonano w kwocie 76.939.927,62 zł, co stanowi 46,87%
  - b. wydatki budżetowe zgodnie ze sprawozdaniem o wydatkach budżetowych za II kwartał 2017 roku planowane w wysokości 180.591.742,59 zł zrealizowano w kwocie 64.407.366,22 zł, co stanowi 35,66 %,
  - c. na dzień 30 czerwca 2017 roku w budżecie powiatu wystąpiła nadwyżka w kwocie 12.532.561,40 zł,
5. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Powiat jarosławski posiadał zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji komunalnych oraz zaciągniętych kredytów w łącznej kwocie 31.200.000 zł. W roku 2017 Powiat planuje wyemitować obligacje komunalne na kwotę 15.000.000 zł. W 2018 roku Powiat planuje wyemitować obligacje komunalne na kwotę 10.000.000 zł.  
Harmonogram spłaty długu w kwocie 56.200.000 zł w latach 2017-2028 przedstawia się następująco:

rok 2017 kapitał	3.400.000,00 zł, odsetki	980.803,76 zł
rok 2018 kapitał	3.400.000,00 zł, odsetki	1.809.600 zł
rok 2019 kapitał	4.900.000,00 zł, odsetki	1.499.000 zł
rok 2020 kapitał	4.500.000,00 zł, odsetki	1.430.750 zł
rok 2021 kapitał	4.000.000,00 zł, odsetki	1.380.000 zł
rok 2022 kapitał	5.500.000,00 zł, odsetki	1.246.000 zł
rok 2023 kapitał	5.500.000,00 zł, odsetki	1.048.000 zł
rok 2024 kapitał	5.000.000,00 zł, odsetki	900.000 zł
rok 2025 kapitał	5.000.000,00 zł, odsetki	700.000 zł
rok 2026 kapitał	5.000.000,00 zł, odsetki	500.000 zł
rok 2027 kapitał	5.000.000,00 zł, odsetki	300.000 zł
rok 2028 kapitał	5.000.000,00 zł, odsetki	100.000 zł

-----  
razem kapitał            56.200.000,00 zł ,odsetki 11.894.153,76 zł

6. Według danych zawartych we wniosku o opinię , spłata zadłużenia Powiatu Jarosławskiego w latach planowanego wykupu obligacji przedstawia się następująco:

Rok	dochody	wydatki	deficyt - / nadwyżka +	przychody	rozchody i	relacja faktyczna z art. 243	relacja (po uwzgl. wyłączeń)	maks. dopuszcz. wskaźnik z art. 243
	w tym bieżące	w tym bieżące		w tym kredyty i pożyczki, obligacje	koszty obsługi długu			
2017	164 435 257,76	180 863 257,76	-16 428 000,00	19 828 000,00	3 400 000,00	2,66%	2,66%	5,98%
	140 570 092,55	133 602 128,62		15 000 000,00	980 803,76			
2018	142 750 503,80	149 750 503,80	-7 000 000,00	10 400 000,00	3 400 000,00	3,65%	3,65%	5,54%
	128 600 000,00	121 400 000,00		10 000 000,00	1 809 600,00			
2019	130 000 000,00	125 500 000,00	4 500 000,00	400 000,00	4 900 000,00	4,92%	4,92%	4,74% 6,03% po uwzgl. wykonania
	128 600 000,00	121 400 000,00		0,00	1 499 000,00			
2020	130 000 000,00	125 500 000,00	4 500 000,00	0,00	4 500 000,00	4,56%	4,56%	4,94%
	128 600 000,00	121 400 000,00		0,00	1 430 750,00			
2021	130 000 000,00	126 000 000,00	4 000 000,00	0,00	4 000 000,00	4,14%	4,14%	5,37%
	128 600 000,00	121 900 000,00		0,00	1 380 000,00			
2022	130 000 000,00	124 500 000,00	5 500 000,00	0,00	5 500 000,00	5,19%	5,19%	5,41%
	128 600 000,00	120 400 000,00		0,00	1 246 000,00			
2023	130 000 000,00	124 500 000,00	5 500 000,00	0,00	5 500 000,00	5,04%	5,04%	5,67%
	128 600 000,00	120 400 000,00		0,00	1 048 000,00			
2024	130 000 000,00	125 000 000,00	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	4,54%	4,54%	5,92%
	128 600 000,00	120 950 000,00		0,00	900 000,00			
2025	130 000 000,00	125 000 000,00	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	4,38%	4,38%	6,17%
	128 600 000,00	120 900 000,00		0,00	700 000,00			
2026	130 000 000,00	125 000 000,00	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	4,23%	4,23%	6,04%
	128 600 000,00	120 850 000,00		0,00	500 000,00			
2027	130 000 000,00	125 000 000,00	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	4,08%	4,08%	5,92%
	128 600 000,00	120 650 000,00		0,00	300 000,00			
2028	130 000 000,00	125 000 000,00	5 000 000,00	0,00	5 000 000,00	3,92%	3,92%	6,00%
	128 600 000,00	120 450 000,00		0,00	100 000,00			

Skład orzekający stwierdza, że :

- w roku 2017 plan wykupu obligacji komunalnych odpowiada wymogom art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych zgodnie z którym w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym : spłat rat kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90, wraz z należnymi w danym roku odsetkami od kredytów i pożyczek, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90; wykupu papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 pkt 2-4 oraz art. 90 wraz z należnymi odsetkami i dyskontem od papierów wartościowych emitowanych na cele określone w art. 89 ust. 1 i art. 90; potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń i gwarancji;

do planowanych dochodów ogółem budżetu nie może przekroczyć średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu. Ograniczeń tych nie stosuje się do

emitowanych papierów wartościowych, kredytów i pożyczek zaciąganych w związku z zawartą umową na realizację zadania finansowanego z udziałem środków z budżetu Unii Europejskiej.

Biorąc pod uwagę realizację budżetu Powiatu Jarosławskiego w 2016 r. oraz zakładane wielkości dochodów w latach 2017 – 2028 Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie stwierdza, że Powiat Jarosławski spełnia wymagania formalne i prawne wykupu w latach 2024-2026 obligacji komunalnych w kwocie 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych), w tym: na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) określone w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

Prognozowane kwoty dochodów bieżących i wydatków bieżących pozwalają przyjąć, że budżety w latach wykupu obligacji zostaną uchwalone zgodnie z wymogami art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240).

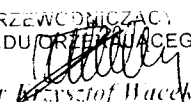
W świetle powyższego Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Rzeszowie pozytywnie opiniuje możliwość wykupu obligacji komunalnych.

**Pouczenie:**

Zgodnie z art.20 ust 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych od niniejszej opinii służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

**Otrzymują:**

Zarząd Powiatu Jarosławskiego  
a/a.

PRZEWODNICZĄCY  
SKŁADU ORZĘKAJĄCEGO  
  
mgr Krzysztof Wacek

