

UCHWAŁA Nr Ci.237.2018
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 21 sierpnia 2018 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Ireneusz KOŁAKOWSKI

Członkowie: Renata SOKOLNICKA

Artur CYBULSKI

na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r., poz. 561), art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w dniu 21 sierpnia 2018 r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 3.700.000 zł (trzy miliony siedemset tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Powiat Pułtuski w ilości 3.700 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 (sto pięćdziesiąt) osób.

§ 2

Traci moc uchwała Ci.222.2018 r. Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie dnia 26 czerwca 2018 r. w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych.

§ 3

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnym adresatom, do których kierowana jest oferta nabycia papierów wartościowych.

§ 4

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia doręczenia.

Uzasadnienie

W dniu 26 lipca 2018 roku Rada Powiatu w Pułtusku podjęła Uchwałę Nr XLII/251/2018 w sprawie emisji obligacji.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych w 2018 r. zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją planowanych wydatków inwestycyjnych w łącznej kwocie 3.700.000 zł.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych (6 – miesięcznych) liczonych od daty emisji (z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy), w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego, z tym, że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym.

3. Emisja obligacji nastąpi w następujących seriach:

- Seria I18 o wartości 200.000 zł,
- Seria J18 o wartości 200.000 zł,
- Seria K18 o wartości 200.000 zł,
- Seria L18 o wartości 400.000 zł,
- Seria M18 o wartości 400.000 zł,
- Seria N18 o wartości 500.000 zł,
- Seria O18 o wartości 500.000 zł,
- Seria P18 o wartości 500.000 zł,
- Seria R18 o wartości 800.000 zł.

4. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.

5. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:

- obligacje serii I18 zostaną wykupione w 2020 r.,
- obligacje serii J18 zostaną wykupione w 2021 r.,
- obligacje serii K18 zostaną wykupione w 2022 r.,
- obligacje serii L18 zostaną wykupione w 2023 r.,
- obligacje serii M18 zostaną wykupione w 2024 r.,
- obligacje serii N18 zostaną wykupione w 2025 r.,
- obligacje serii O18 zostaną wykupione w 2026 r.,
- obligacje serii P18 zostaną wykupione w 2027 r.,
- obligacje serii R18 zostaną wykupione w 2028 r.

6. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Pułtuskiego w latach 2018-2028.

7. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych powiatu Pułtuskiego lub przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2020-2028.

Analizując zdolność Powiatu do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale Nr XLII/250/2018 Rady Powiatu w Pułtusku z dnia 26 lipca 2018 r. w sprawie zmian uchwały budżetowej Powiatu Pułtuskiego na rok 2018 Nr XXXVI/218/2017 Rady Powiatu w Pułtusku z dnia 20 grudnia 2017 r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 86.482.404 zł,
- planowane wydatki budżetu – 100.723.062 zł.

Przychody stanowią kwotę 17.360.658 zł, w tym: przychody z emisji papierów wartościowych (obligacji) – 14.300.000 zł oraz wolne środki w kwocie 3.060.658 zł.

Rozchody stanowią kwotę 3.120.000 zł, w tym: spłata pożyczek i kredytów – 310.000 zł oraz wykup obligacji – 2.810.000 zł.

Deficyt budżetu Powiatu wynoszący 14.240.658 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych w kwocie 11.180.000 zł oraz z wolnych środków w wysokości 3.060.658 zł.

W zakresie planowanej kwoty długu stwierdzono, że zachowana została relacja określona w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Spełnione zostały bowiem ustawowe wymogi dotyczące maksymalnego wskaźnika spłaty zadłużenia, tj. kwota z lewej strony wzoru wskaźnika jest mniejsza od kwoty wynikającej z prawej strony.

Spełnienie powyższej relacji wykazane zostało w załączniku Nr 1 do Uchwały Nr XLII/249/2018 Rady Powiatu w Pułtusku z dnia 26 lipca 2018 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Pułtuskiego. Zachowana została przy tym wymagana art. 229 ustawy o finansach publicznych z 2009 roku korelacja wartości przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej i Uchwale Budżetowej Powiatu Pułtuskiego na 2018 rok, w tym w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu.

W związku z powyższym Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wydał opinię jak w sentencji.

Przewodniczący
Składu Orzekającego

CZŁONEK KOLEGIUM
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

mgr Ireneusz Kolakowski

Otrzymują:
1/ Zarząd Powiatu w Pułtusku
2/ a/a