

UCHWAŁA Nr Ci.146.2019
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 9 maja 2019 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 ze zm.), 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 9 maja 2019 r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 9.000.000 zł (dziewięć milionów złotych), które zamierza wyemitować Powiat Pułtuski w ilości 9.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

§ 2

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

Uzasadnienie

W dniu 24 kwietnia 2019 roku Rada Powiatu w Pułtusku podjęła Uchwałę Nr VI/50/2019 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla podmiotu nabywcy obligacji.
Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy, odsetki za dany okres

odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dniu wykupu, z tym, że jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

3. Emisja obligacji nastąpi w następujących seriach:

- Seria A 19 na kwotę 100.000 zł,
- Seria B 19 na kwotę 100.000 zł,
- Seria C 19 na kwotę 100.000 zł,
- Seria D 19 na kwotę 300.000 zł,
- Seria E 19 na kwotę 500.000 zł,
- Seria F 19 na kwotę 500.000 zł,
- Seria G 19 na kwotę 1.500.000 zł,
- Seria H 19 na kwotę 4.000.000 zł,
- Seria I 19 na kwotę 1.900.000 zł.

4. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2019 r.

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

- obligacje serii A19 zostaną wykupione w 2022 r.,
- obligacje serii B19 zostaną wykupione w 2023 r.,
- obligacje serii C19 zostaną wykupione w 2024 r.,
- obligacje serii D19 zostaną wykupione w 2025 r.,
- obligacje serii E19 zostaną wykupione w 2026 r.,
- obligacje serii F19 zostaną wykupione w 2027 r.,
- obligacje serii G19 zostaną wykupione w 2028 r.,
- obligacje serii H19 zostaną wykupione w 2029 r.,
- obligacje serii I19 zostaną wykupione w 2030 r.

6. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów Powiatu Pułtuskiego.

7. Wydatki związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Pułtuskiego lub przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2022-2030.

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

W Uchwale Nr V/39/2019 Rady Powiatu w Pułtusku z dnia 6 marca 2019 r. w sprawie zmian uchwały budżetowej Powiatu Pułtuskiego na rok 2019 Nr III/28/2018 Rady Powiatu w Pułtusku z dnia 19 grudnia 2018 r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 81.011.754 zł,
- planowane wydatki budżetu – 88.844.823 zł.

Przychody stanowią kwotę 10.953.069 zł, w tym: przychody z emisji papierów wartościowych (obligacji) – 9.000.000 zł oraz wolne środki w kwocie 1.953.069 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 7.833.069 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych w kwocie 5.880.000 zł oraz z wolnych środków w wysokości 1.953.069 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 VI/49/2019 Rady Powiatu w Pułtuskach z dnia 24 kwietnia 2019 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 2019 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 Wenerusz Kołakowski

Otrzymują:

1/ Zarząd Powiatu w Pułtuskach

2/ a/a