

UCHWAŁA Nr Ci.220.2018
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 12 czerwca 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
Agnieszka KOSMACZEWSKA

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 i 3, 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 12 czerwca 2018 r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 10.600.000 zł (dziesięć milionów sześćset tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Powiat Pułtuski w ilości 10.600 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

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

§ 3

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

Uzasadnienie

W dniu 5 czerwca 2018 roku Rada Powiatu w Pułtusku podjęła Uchwałę Nr XXXIX/239/2018 w sprawie emisji obligacji.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych w 2018 r. zostaną przeznaczone na:
 - 1) sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, w związku z realizacją planowanych wydatków inwestycyjnych w łącznej kwocie: 7.480.000 zł,

- 2) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów w łącznej kwocie: 3.120.000 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 A18 o wartości 500.000 zł,
 - Seria B18 o wartości 1.500.000 zł,
 - Seria C18 o wartości 1.500.000 zł,
 - Seria D18 o wartości 1.500.000 zł,
 - Seria E18 o wartości 1.500.000 zł,
 - Seria F18 o wartości 1.500.000 zł,
 - Seria G18 o wartości 1.500.000 zł,
 - Seria H18 o wartości 1.100.000 zł.
4. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2018 r.
5. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
- obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2020 r.,
 - obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2021 r.,
 - obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2022 r.,
 - obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2023 r.,
 - obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2024 r.,
 - obligacje serii F18 zostaną wykupione w 2025 r.,
 - obligacje serii G18 zostaną wykupione w 2026 r.,
 - obligacje serii H18 zostaną wykupione w 2027 r.
6. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Pułtuskiego w latach 2018-2027.
7. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych powiatu Pułtuskiego lub przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2020-2027.

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

W Uchwale Nr XXXIX/238/2018 Rady Powiatu w Pułtuskach z dnia 5 czerwca 2018 r. w sprawie zmian uchwały budżetowej Powiatu Pułtuskiego na rok 2018 Nr XXXVI/218/2017 Rady Powiatu w Pułtuskach z dnia 20 grudnia 2017 r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 80.933.004 zł,
- planowane wydatki budżetu – 90.988.770 zł.

Przychody stanowią kwotę 13.175.766 zł, w tym: przychody z emisji papierów wartościowych (obligacji) – 10.600.000 zł oraz wolne środki w kwocie 2.575.766 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 10.055.766 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych w kwocie 7.480.000 zł oraz z wolnych środków w wysokości 2.575.766 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 XXXIX/237/2018 Rady Powiatu w Pułtuskach z dnia 5 czerwca 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 Kotlakowski

Otrzymują:

1/ Zarząd Powiatu w Pułtuskach

2/ a/a