



U C H W A Ł A Nr 3.b./16/2022
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 18 lipca 2022r.

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 (tj. Dz. U. z 2019r. poz. 2137 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 2021r. poz. 305 ze zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w Ciechanowie dnia 18 lipca 2022 roku

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 3.600.000,00 zł (trzy miliony sześćset tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Powiat Pułtowski w ilości 3.600 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnemu adresatowi, do którego 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.

U z a s a d n i e n i e

W dniu 29 czerwca 2022 roku Rada Powiatu w Pułtuskach podjęła Uchwałę Nr XLIII/258/2022 w sprawie emisji obligacji.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu, oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętego kredytu i pożyczki na realizację zadań majątkowych.
2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego powiększonej o marżę.

- 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.
 - 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.
 - Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.
3. Emisja obligacji nastąpi w roku 2022 w jednej serii – A22 na kwotę 3.600.000 zł.
 4. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - w 2024 roku kwota 100.000 zł,
 - w 2025 roku kwota 100.000 zł,
 - w 2026 roku kwota 100.000 zł,
 - w 2027 roku kwota 100.000 zł
 - w 2028 roku kwota 200.000 zł,
 - w 2029 roku kwota 500.000 zł,
 - w 2030 roku kwota 500.000 zł,
 - w 2031 roku kwota 500.000 zł
 - w 2032 roku kwota 1.500.000 zł
 5. Jeżeli termin wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
 6. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Pułtuskiego.
 7. Rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Powiatu Pułtuskiego lub przychodów z tytułu zaciągniętych kredytów lub emisji obligacji w latach 2024 - 2032.
 8. Analizując zdolność Powiatu Pułtuskiego do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W Uchwale Nr XLIII/259/2022 Rady Powiatu w Pułtusku z dnia 29 czerwca 2022r. w sprawie zmian w Uchwale Budżetowej Powiatu w Pułtusku na rok 2022 wykazano:

- planowane dochody budżetu – 102.721.485,66 zł,
- planowane wydatki budżetu – 106.295.051,44 zł.

Przychody budżetu stanowią kwotę 7.903.727,78 zł, w tym: przychody z emisji papierów wartościowych (obligacji) – 3.600.000 zł, z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 1.117.986,08 zł, wolnych środków o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 3.185.741,70 zł.

Rozchody stanowią kwotę 4.330.162 zł, w tym: spłata pożyczek i kredytów – 280.162 zł oraz wykup obligacji – 4.050.000 zł.

Deficyt budżetu Powiatu wynoszący 3.573.565,78 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z emisji obligacji

komunalnych w kwocie 1.669.838 zł, przychodami z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu w kwocie 1.117.986,08 zł, oraz wolnymi środkami w kwocie 785.741,70 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 Uchwale Nr XLIII/260/2022 Rady Powiatu w Pułtusku z dnia 29 czerwca 2022 r. w sprawie dokonania zmiany Wieloletniej Prognozie Finansowej Powiatu w Pułtusku. 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 Pułtusk na rok 2022, 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
Ireneusz Kołakowski

Otrzymują:
1/ Starosta Pułtuski
2/ a/a