

Uchwała Nr SO-12/0950/126/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 30 września 2021 roku

w sprawie: wydania na wniosek emitenta opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Nr 16/2021 ze zmianami Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 1 kwietnia 2021 r. w osobach:

Przewodnicząca: Danuta Szczepańska
Członkowie: Zdzisław Drost
Małgorzata Okrent

Działając na podstawie art. 13 pkt 10 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305 ze zm.), w związku z wnioskiem Burmistrza Miasta Kościana z dnia 07 września 2021 r. (wpływ w dniu 08 września br.) w sprawie wydania opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 6.000.000,00 zł, wyraża:

opinię pozytywną
o możliwości wykupu obligacji

UZASADNIENIE

Burmistrz Miasta Kościana, pismem z dnia 7 września 2021 r., wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kościan obligacji komunalnych w kwocie 6.000.000,00 zł w związku z podjętą uchwałą Nr XX/246/2020 Rady Miejskiej Kościana z dnia 17 grudnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Analizując zdolność Miasta Kościana do wywiązania się z zobowiązań wynikających z opiniowanej emisji obligacji Skład Orzekający stwierdza co następuje.

W uchwale budżetowej na 2021 r. (po zmianie wg stanu na dzień złożenia wniosku) ustalone zostały dochody w kwocie 131.439.567,31 zł i wydatki w kwocie 147.266.940,23 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 15.827.372,92 zł.

Przychody zaplanowano w kwocie 19.437.372,92 zł (w tym: z tytułu sprzedaży papierów wartościowych – 6.000.000,00 zł, wolnych środków o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy – 8.975.092,85 zł oraz z tytułu niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu JST, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami

wykonywania budżetu – 4.462.280,07 zł), a rozchody w kwocie 3.610.000,00 zł (w tym: przeznaczone na spłaty krajowych kredytów i pożyczek – 610.000,00 zł oraz wykup innych papierów wartościowych – 3.000.000,00 zł).

O emisji obligacji komunalnych w kwocie 6.000.000,00 zł Rada zadecydowała Uchwałą Nr XX/246/20 z dnia 17 grudnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

Jednostka nie posiada transz kredytów, pożyczek i obligacji wynikających z uchwał w sprawie ich zaciągnięcia/emisji podjętych w latach ubiegłych.

Z przedłożonej uchwały wynika, że Miasto Kościan postanowiło wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 6.000,00 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 6.000.000,00 zł.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2021 roku.

Emisja obligacji ma na celu sfinansowanie planowanego deficytu budżetu na rok 2021 związanego z wydatkami m.in. na inwestycje drogowe, modernizację elewacji i rozbudowę budynków przy Al. Kościuszki 22, modernizację pomieszczeń biurowych na parterze budynku administracyjnego przy Al. Kościuszki 22, wkład własny do zadań: budowa kościańskiego traktu rekreacyjnego, rewitalizacja Rynku, ulicy Wrocławskiej oraz Ratusza, budowa przedszkola wraz ze żłobkiem, głęboka termomodernizacja Szkoły Podstawowej nr 4 w Kościanie oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i obligacji. Obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji zostanie dokonana poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonego o marżę dla inwestorów. Wydatki związane z wykupem obligacji i z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Miejskiej Kościan.

Według sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2020 roku zadłużenie Miasta z tytułu kredytów i pożyczek/emisji obligacji wyniosło 34.914.385,42 zł. Uwzględniając planowaną emisję obligacji w roku 2021 (6.000.000,00 zł) oraz spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (610.000,00 zł), a także wykup obligacji w wysokości (3.000.000,00 zł), szacowany dług na koniec 2021 roku wyniesie 37.304.385,42 zł. Kwota ta stanowi 28,38 % planowanych dochodów budżetu.

Wg zestawienia Jednostki relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (przy uwzględnieniu wcześniej zaciągniętych i opiniowanej emisji obligacji) w latach 2021-2033 kształtuje się następująco:

Rok	Relacja określona po lewej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ust. 1 ustawy (po uwzględnieniu zobowiązań związku współtworzonego przez jednostkę samorządu terytorialnego oraz po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń przypadających na dany rok) (w %)	Dopuszczalny limit spłaty zobowiązań określony po prawej stronie nierówności we wzorze, o którym mowa w art. 243 ustawy, po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaznik ustalony w oparciu o średnią arytmetyczną z poprzednich lat) (w %)
2021	5,90	9,99
2022	5,57	9,01
2023	5,31	7,51
2024	4,94	6,61
2025	4,39	6,76
2026	3,86	6,42
2027	3,67	6,33
2028	3,99	6,91
2029	4,27	8,47
2030	3,57	9,92
2031	2,91	11,31
2032	1,88	12,62
2033	1,35	13,84

Wykup obligacji nastąpi w latach 2029-2033 a wydatki na jego obsługę będą ponoszone od roku 2021.

Odnosząc się do wymogów dotyczących spłaty zobowiązań Jednostki wynikających z art. 243 ustawy o finansach publicznych wskazać należy, że powinna zostać zachowana relacja, o której mowa w tym przepisie (w przypadku realizacji budżetów w latach 2021-2033 na poziomie przewidywanym w przedłożonej przez Jednostkę symulacji).

Biorąc pod uwagę całokształt dokonanych analiz Skład Orzekający wyraża opinię, że Miasto Kościan ma możliwość wykupu obligacji komunalnych, w sytuacji zachowania wyżej wskazanych wymogów.

Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Danuta Szczepańska

Pouczenie: Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.