

UCHWAŁA Nr Ci.184.2020
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 24 lipca 2020 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Krzysztof POLENS
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 2019 r. poz. 2137), 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 2019 r. poz. 869 ze zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w Ciechanowie w dniu 24 lipca 2020 r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 17.400.000 zł (słownie: siedemnaście milionów czterysta tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Miasto i Gmina Nasielsk w ilości 17.400 o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje nie będą zabezpieczone, obligacje mogą zostać dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnego adresata, 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.

Uzasadnienie

W dniu 9 lipca 2020 roku Rada Miejska w Nasielsku podjęła Uchwałę Nr XVIII/167/20 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. W uchwale określono warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji w 2020 roku zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 5.400.000 zł.

2. Środki uzyskane z emisji obligacji w 2021 r. zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 9.377.807 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych kredytów oraz wyemitowanych obligacji w wysokości 2.622.193 zł.
3. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w latach 2020-2021 w przypadku wystąpienia potrzeb finansowania planowanego deficytu.
4. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
5. 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), 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.
6. Emisja obligacji będzie następować w seriach według poniższego harmonogramu:
 - Seria A 20 o wartości 1.000.000 zł,
 - Seria B 20 o wartości 1.000.000 zł,
 - Seria C 20 o wartości 1.100.000 zł,
 - Seria D 20 o wartości 1.100.000 zł,
 - Seria E 20 o wartości 1.200.000 zł,
 - Seria A 21 o wartości 4.000.000 zł,
 - Seria B 21 o wartości 4.000.000 zł,
 - Seria C 21 o wartości 4.000.000 zł,
7. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - obligacje serii A 20 zostaną wykupione w 2026 r,
 - obligacje serii B 20, zostaną wykupione w 2027 r,
 - obligacje serii C 20 zostaną wykupione w 2028 r,
 - obligacje serii D 20 zostaną wykupione w 2029 r,
 - obligacje serii E 20 zostaną wykupione w 2030 r,
 - obligacje serii A 21 zostaną wykupione w 2031r,
 - obligacje serii B 21 zostaną wykupione w 2032 r.
 - obligacje serii C 21 zostaną wykupione w 2033 r,
8. Wydatki związane z wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych w latach 2020 – 2033.

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

W uchwale Nr XVIII/166/20 Rady Miejskiej w Nasielsku z dnia 9 lipca 2020 r. w sprawie zmiany Uchwały Budżetowej Gminy Nasielsk na 2020r. wykazano:

- planowane dochody budżetu – 98.110.370,01 zł,
- planowane wydatki budżetu – 114.268.791,60 zł.

Deficyt budżetu w roku 2020 Gminy Nasielsk wynoszący 16.158.421,59 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych w/w przychodami pochodzącymi z emisji obligacji komunalnych w kwocie 5.400.000 zł, wolnymi środkami w kwocie 10.747.218,63 zł, oraz niewykorzystanymi środkami, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 11.202,96 zł.

W załączniku Nr 1 do Uchwały Nr XVIII/165/20 Rady Miejskiej w Nasielsku z dnia 9 lipca 2020 roku w sprawie zmian Wieloletniej Prognozy Finansowej na lata 2020 – 2033, w roku 2021 zaplanowano przychody (obligacje) w kwocie 12.000.000 zł z przeznaczeniem na pokrycie deficytu w kwocie 9.377.807 zł oraz rozchody w kwocie 2.622.193 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 XVIII/165/20 Rady Miejskiej w Nasielsku z dnia 9 lipca 2020 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nasielsk. Zachowana została przy tym wymagana art. 229 ustawy o finansach publicznych z 2009 roku korelacja wartości przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej i Uchwale Budżetowej Gminy Nasielsk na 2020 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
Krzysztof Polens
mgr Krzysztof Polens

Otrzymują:
1/ Burmistrz Miasta Nasielsk
2/ a/a

