

UCHWAŁA Nr III/178/2024

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 2 sierpnia 2024 roku
w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji
emitowanych przez Miasto Rawa Mazowiecka

Działając na podstawie art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j. Dz. U. z 2023r., poz. 1325), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2023r., poz. 1270 ze zm.) Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi:

1. Bogusław Wenus – przewodniczący
2. Aneta Jakubczak – członek
3. Tomasz Karwicki – członek

uchwała, co następuje:

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu obligacji w łącznej wysokości 13.000.000 zł (słownie: trzynaście milionów złotych) emitowanych przez Miasto Rawa Mazowiecka.

Uzasadnienie

Po zapoznaniu się z wnioskiem Burmistrza Miasta Rawa Mazowiecka w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji w wysokości 13.000.000 zł, Skład Orzekający po poprzedzeniu analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby, w szczególności:

- Uchwały Rady Miasta Rawa Mazowiecka Nr LIX/493/24 z dnia 22 lutego 2024 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwały Nr LVIII/481/23 z dnia 28 grudnia 2023 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2024 rok, uchwał zmieniających budżet, w tym ostatniej zmiany dokonanej Uchwałą Nr LX/504/24 z dnia 28 marca 2024 roku w sprawie wprowadzenia zmian budżetu Miasta na 2024 rok,
- Uchwała Nr LVIII/482/23 z dnia 28 grudnia 2023 roku w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej (dalej skrót; wpf), uchwał zmieniających wpf, w tym ostatniej zmiany dokonanej Uchwałą Nr LX/505/24 z dnia 28 marca 2024 roku w sprawie wprowadzenia zmian w wieloletniej prognozie finansowej na lata 2024 - 2037, wydał opinię przedstawioną w sentencji uchwały.

Rada Miasta podjęła w dniu 22 lutego 2024 roku Uchwałę Nr LIX/493/24 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 13.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 13.000.000 zł, w pięciu seriach:

- seria B24 o wartości 1.000.000 zł,
- seria C24 o wartości 1.000.000 zł,
- seria D24 o wartości 3.500.000 zł,
- seria E24 o wartości 3.750.000 zł,

- seria F24 o wartości 3.750.000 zł.

Z treści opiniowanej Uchwały wynika, że emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 roku, poprzez skierowanie propozycji nabycia do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę i wypłacane będzie w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego.

Obligacje wykupione zostaną w latach 2034 i 2037 według wartości nominalnej, w tym w 2034 roku zostanie wykupiona seria B24, w 2035 roku seria C24, w 2036 roku seria D24 i w 2037 roku seria E24 i F24. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, tj. wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania, zostaną pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu jednostki w latach 2024 - 2037.

Rada Miasta zaplanowała wyemitować obligacje na kwotę 13.000.000 zł zgodnie z treścią art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, tj. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2024 roku w wysokości 12.300.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 700.000,00 zł.

Planowana emisja obligacji mieści się w ustalonym (zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy ofp) limicie zobowiązań z tytułu emitowanych obligacji z przeznaczeniem na pokrycie planowanego deficytu budżetu 2024 roku w wysokości 23.000.000,00 zł i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 5.000.000,00 zł. Limity zobowiązań ustalone zostały w § 13 pkt 2 i 3 Uchwały Nr LVIII/481/23 z dnia 28 grudnia 2023 roku, zmienionej Uchwałą Nr LX/504/24 w sprawie zmiany budżetu na 2024 rok.

Wieloletnia prognoza finansowa Miasta Rawa Mazowiecka obejmuje okres 2024 - 2037 i uwzględnia prognozowane w poszczególnych latach wysokości dochodów i wydatków, zaciągnięte już oraz planowane do zaciągnięcia zobowiązania. Z danych zamieszczonych w wpf wynika, że w latach 2024 – 2037 zachowana została relacja określona w art. 242 ustawy ofp, tzn. jednostka planuje w 2024 roku i prognozuje do 2037 roku osiągnięcie nadwyżek operacyjnych budżetu.

Prognozowana łączna kwota spłat zobowiązań przypadająca w każdym roku objętym prognozą kwoty długu z tytułów określonych w art. 243 ustawy ofp, tj. z tytułu rat kredytów, pożyczek oraz wykupu wyemitowanych obligacji wraz z należnymi odsetkami od tych zobowiązań, do planowanych dochodów bieżących nie przekracza w latach 2024 – 2037, ustalonych na podstawie art. 243 ustawy ofp indywidualnych dopuszczalnych wskaźników spłat. W poszczególnych latach objętych prognozą kwoty długu, prognozowane wskaźniki spłat w stosunku do dopuszczalnych wskaźników spłat przedstawiają się następująco:

- w 2024 roku - 6,80 % do 11,78 %,
- w 2025 – 8,28 % do 10,71 %,
- w 2026 – 8,38 % do 8,82 %,
- w 2027 – 7,61 % do 8,59 %.

Skład Orzekający zwraca uwagę, że w 2026 roku planowany wskaźnik spłaty zbliża się do dopuszczalnego wskaźnika spłaty, różnica pomiędzy nimi wynosi 0,44 p.p. W następnych latach sytuacja taka nie występuje.

Łączna kwota planowanego na dzień 31 grudnia 2024 roku długu Miasta wynosić będzie 73.166.215,04 zł, co stanowić będzie 51,21 % planowanych dochodów jednostki. Zgodnie z wpf całkowita spłata zaciągniętych i prognozowanych do zaciągnięcia zobowiązań nastąpi do końca 2037 roku. Spłatę zadłużenia w 2024 roku jednostka planuje pokryć przychodami z emisji obligacji, natomiast w okresie 2025 – 2037 z prognozowanych do osiągnięcia nadwyżek budżetów.

Od opinii wyrażonej w uchwale na podstawie art. 20 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych, przysługuje odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od otrzymania opinii.