

UCHWAŁA Nr III/259/2023

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Łodzi
z dnia 14 grudnia 2023 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. Radosław Hrychorczuk – członek
3. Aneta Jakubczak – członek

uchwała, co następuje:

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu obligacji w łącznej wysokości 10.000.000 zł (słownie: dziesięć 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 10.000.000 zł, Skład Orzekający po poprzedzeniu analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby, w szczególności:

- Uchwały Nr LII/434/23 z dnia 28 czerwca 2023 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwały Nr XLVI/385/22 z dnia 29 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2023 rok, uchwał zmieniających budżet, w tym ostatniej zmiany dokonanej Uchwałą Nr LVII/475/23 z dnia 11 grudnia 2023 roku w sprawie wprowadzenia zmian budżetu Miasta Rawa Mazowiecka na 2023 rok,
- Uchwała Nr XLVI/386/22 z dnia 29 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia wieloletniej prognozy finansowej (dalej skrót; wpf), uchwał zmieniających wpf, w tym ostatniej zmiany dokonanej Uchwałą Nr LVII/476/23 z dnia 11 grudnia 2023 roku w sprawie wprowadzenia zmian w wieloletniej prognozie finansowej na lata 2023 - 2036, wydał opinię przedstawioną w sentencji uchwały.

Rada Miasta w Rawie Mazowieckiej w dniu 28 czerwca 2023 roku podjęła Uchwałę Nr LII/434/23 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Rada postanowiła wyemitować 10.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000 zł, w trzech seriach:

- seria A23 o wartości 3.000.000 zł,
- seria B23 o wartości 3.000.000 zł,
- seria A24 o wartości 4.000.000 zł.

Z treści opiniowanej Uchwały wynika, że emisja obligacji serii A23 i B23 zostanie przeprowadzona w 2023 roku, emisja serii A24 zostanie przeprowadzona w 2024 roku. 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 2035 i 2036 według wartości nominalnej, w tym w 2035 roku zostanie wykupiona seria A23 i B23 a w 2036 roku seria A24. Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania, zostaną zabezpieczone w budżetach lat 2023 – 2036 i będą pokryte z dochodów własnych lub przychodów budżetu jednostki.

Rada Miasta zaplanowała wyemitować obligacje na kwotę 10.000.000 zł zgodnie z treścią art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy o finansach publicznych, tj. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2023 roku w wysokości 3.900.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 2.100.000,00 zł, ponadto na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu 2024 roku w wysokości 1.700.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w wysokości 2.300.000,00 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 planowanych deficytów w latach 2023 i 2024 w wysokości 17.000.000,00 zł i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w latach 2023 i 2024 w wysokości 6.000.000,00 zł. Limity ustalone zostały w § 8 pkt 2 i 3 Uchwały Nr XLVI/385/22 z dnia 29 grudnia 2022 roku w sprawie uchwalenia budżetu na 2023 rok, następnie zmienione Uchwałą Nr LVI/461/23 z dnia 23 listopada 2023 roku w sprawie zmian budżetu na 2023 rok w § 1 pkt 10.

Wieloletnia prognoza finansowa Miasta Rawa Mazowiecka obejmuje okres 2023 - 2036 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 2023 – 2036 zachowana została relacja określona w art. 242 ustawy ofp, tzn. jednostka planuje w 2023 roku i prognozuje do 2036 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 i pożyczek, wykupu wyemitowanych obligacji wraz z należnymi odsetkami od tych zobowiązań, do planowanych dochodów bieżących nie przekracza w latach 2023 – 2036, 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 2023 roku 6,77 % do 13,40 %,
- w 2024 – 7,33 % do 12,55 %,
- w 2025 – 8,25 % do 12,04 %,
- w 2026 – 7,33 % do 10,15 %.

Łączna kwota planowanego na dzień 31 grudnia 2023 roku długu Miasta Rawa Mazowiecka wynosić będzie 58.951.165,04 zł, co będzie stanowić 46,43 % planowanych dochodów jednostki. Zgodnie z wpf całkowita spłata zaciągniętych i prognozowanych do zaciągnięcia zobowiązań nastąpi do końca 2036 roku. Spłatę zadłużenia w latach 2023 i 2024 roku jednostka planuje pokryć przychodami z tytułu emisji obligacji, w 2025 roku w części z przychodów zwrotnych w części z nadwyżki budżetu, natomiast w latach 2026 – 2036 z 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.