

UCHWAŁA Nr 3.b./17/2024
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 15 lipca 2024 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Ireneusz KOŁAKOWSKI

Członkowie: Artur CYBULSKI

Krzysztof POLENS

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 2023 r. poz. 1325), art. 89 ust. 1 pkt 3, art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1270 z późn. zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w dniu 15 lipca 2024r.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 20.000.000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych), które zamierza wyemitować Miasto Ciechanów w ilości 20.000 szt. o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela, nie będą posiadały formy dokumentu i nie będą zabezpieczone.

§ 2

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia doręczenia.

Uzasadnienie

Prezydent Miasta Ciechanów zwrócił się z wnioskiem w sprawie wydania opinii dotyczącej wykupu obligacji komunalnych w wysokości 20.000.000 zł. Rada Miasta Ciechanów podjęła Uchwałę Nr 17/III/2024 z dnia 20 czerwca 2024 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji komunalnych zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu w wysokości 12.571.000 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz wykupu obligacji komunalnych w wysokości 7.429.000 zł.

2. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.
3. 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.
4. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2024 r. w następujących seriach:
 - Seria A 24 o wartości 1.000.000 zł, do dnia 31 grudnia 2024 r.
 - Seria B 24 o wartości 2.500.000 zł, do dnia 31 grudnia 2024 r.
 - Seria C 24 o wartości 3.000.000 zł, do dnia 31 grudnia 2024 r.
 - Seria D 24 o wartości 4.400.000 zł, do dnia 31 grudnia 2024 r.
 - Seria E 24 o wartości 4.100.000 zł, do dnia 31 grudnia 2024 r.
 - Seria F 24 o wartości 5.000.000 zł, do dnia 31 grudnia 2024 r.
5. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z poniższym harmonogramem:
 - Seria A 24 o wartości 1.000.000 zł, do dnia 31.12.2024 r.
 - Seria B 24 o wartości 2.500.000 zł, do dnia 31.12.2024 r.
 - Seria C 24 o wartości 3.000.000 zł, do dnia 31.12.2024 r.
 - Seria D 24 o wartości 4.400.000 zł, do dnia 31.12.2024 r.
 - Seria E 24 o wartości 4.100.000 zł, do dnia 31.12.2024 r.
 - Seria F 24 o wartości 5.000.000 zł, do dnia 31.12.2024 r.
6. Dopuszczono możliwość nabycia przez emitenta obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
7. Wydatki związane z przeprowadzeniem i wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta w latach 2024-2036.

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

W Uchwale Nr 16/III/2024 Rady Miasta Ciechanów z dnia 20 czerwca 2024 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej na rok 2024 wykazano:

- planowane dochody budżetu – 316.737.454,01 zł,
- planowane wydatki budżetu – 383.780.581,35 zł.

Przychody stanowią kwotę 74.472.127,34 zł, w tym: przychody z emisji papierów wartościowych (obligacji) w wysokości 20.000.000 zł, wolne środki w wysokości 16.898.419,96 zł, środki pieniężne o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w wysokości 2.573.707,38 zł oraz pożyczka w wysokości 35.000.000 zł
Rozchody stanowią kwotę 7.429.000 zł, w tym: spłata kredytów w wysokości 400.000 zł oraz wykup obligacji w wysokości 7.029.000 zł.

Deficyt budżetu Miasta Ciechanów wynoszący 67.043.127,34 zł, został pokryty zgodnie z art. 217 ust. 2 ustawy o finansach publicznych środkami pieniężnymi, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w wysokości 2.573.707,38 zł, wolnymi środkami w wysokości 16.898.419,96 zł, pożyczką w wysokości 35.000.000 zł oraz przychodami pochodzącymi ze sprzedaży papierów wartościowych w kwocie 12.571.000 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 15/III/2024 Rady Miasta Ciechanów z dnia 20 czerwca 2024 r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miejskiej Ciechanów. Zachowana została przy tym wymagana art. 229 ustawy o finansach publicznych z 2009 roku korelacja wartości przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej i Uchwale Budżetowej Miasta Ciechanów na 2024 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
Ireneusz Kołakowski

Otrzymują:
1/ Prezydent Miasta Ciechanów
2/ a/a

