

U C H W A Ł A Nr Ci.221.2020
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 8 września 2020 r.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w osobach :

Przewodniczący: Renata SOKOLNICKA
Członkowie: Krzysztof POLENS
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 2019r. poz. 2137), art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 ust. 2 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 869 z późn. zm.), po rozpatrzeniu na posiedzeniu w dniu 8 września 2020 roku.

podjął następującą uchwałę :

§ 1

Wydaje się pozytywną opinię o możliwości wykupu obligacji komunalnych na kwotę 10.100.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów sto tysięcy złotych), które zamierza wyemitować Miasto Mława w ilości 10.100 sztuk o wartości nominalnej 1.000 zł każda. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu na 2020 rok, w związku z realizacją zadań majątkowych.

§ 2

Opinia niniejsza podana zostanie do wiadomości indywidualnym adresatom, do których 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 18 sierpnia 2020 roku Rada Miasta Mława podjęła Uchwałę Nr XIX/280/2020 w sprawie emisji obligacji.

W uchwale określono następujące warunki:

1. Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu na 2020 rok, w związku z realizacją zadań majątkowych.
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 2020 roku w następujących seriach:
 - Seria A 20 o wartości 5.500.000,00 zł,
 - Seria B 20 o wartości 2.500.000,00 zł,
 - Seria C 20 o wartości 2.100.000,00 zł.
5. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej,
 - 1) obligacje serii A 20 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
 - w 2026 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 700,00 zł na łączną kwotę 3.850.000,00 zł,
 - w 2027 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 300,00 zł na łączną kwotę 1.650.000,00 zł,
 - 2) obligacje serii B 20 zostaną wykupione w 2027 r.,
 - 3) obligacje serii C 20 zostaną wykupione w 2028 r.

Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Mława

6. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Mława obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu umorzenia.
7. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania oraz rozchody związane z wykupem obligacji zostaną pokryte z dochodów własnych Miasta Mława w 2020 - 2028 roku.

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

W uchwale Nr XIX/279/2020 Rady Miasta Mława z dnia 18 sierpnia 2020 r. w sprawie zmiany uchwały budżetowej na 2020 rok wykazano:

- planowane dochody budżetu – 165.214.629,71 zł,
- planowane wydatki budżetu – 183.400,006,11 zł.

Deficyt budżetu Miasta Mława wynoszący 18.185.376,40 zł, został pokryty przychodami pochodzącymi z niewykorzystanych środków pieniężnych, o których mowa w art. 217 ust.2 pkt 8 ustawy o finansach publicznych w kwocie 180.811,64 zł, wolnych środków o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych w kwocie 7.539.407,20 zł, pożyczką w kwocie 365.157,56 zł oraz z emisji obligacji komunalnych w kwocie 10.100.000,00 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 XIX/278/2020 Rady Miasta Mława z dnia 18 sierpnia 2020r. w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Mława. 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 Mława 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
[Podpis]
mgr Renata Sokolnicka

Otrzymują:

- 1) Burmistrz Miasta Mława
- 2) a/a

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY
540 EAST 57TH STREET
CHICAGO, ILL. 60637