

Uchwała Nr SO 0950/14/2/Ka/2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 07 maja 2018 roku

w sprawie możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 4/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 28 stycznia 2016 roku, z późn. zm., w osobach:

Przewodniczący: Zbigniew Czołnik
Członkowie: Zofia Freitag
Teresa Marczak

działając na podstawie przepisów art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077), po analizie wniosku Prezydenta Miasta Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 11 kwietnia 2018 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000,00 zł, a także po analizie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski, wyraża o możliwości wykupu ww. obligacji

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Pismem z dnia 11 kwietnia 2018 roku, L.dz. 37708.2018 doręczonym do tut. Izby w dniu 16 kwietnia 2018 roku, Prezydent Miasta Ostrów Wielkopolski zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł.

Analizując zdolność Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji, Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski na 2018 rok po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr XLVI/549/2018 Rady Miejskiej Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 28 marca 2018 roku ustalone zostały dochody w wysokości 305.474.599,90 zł oraz wydatki w kwocie 308.973.443,78 zł.

Deficyt budżetu stanowi kwotę 4.470.560,11 zł. Jako źródło sfinansowania deficytu budżetu wskazane zostały przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy.

Przychody zaplanowano w łącznej wysokości 15.103.465,11 zł, z tego: przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) stanowią kwotę 5.103.465,11 zł, przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) stanowią kwotę 10.000.000,00 zł.

Planowane rozchody budżetu stanowią kwotę 10.632.905,00 zł i są one przeznaczone na spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 632.905,00 oraz na wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 10.000.000,00 zł.

Uchwałą XLVI/550/2018 z dnia 28 marca 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miejska Ostrowa Wielkopolskiego postanowiła o wyemitowaniu w 2018 roku do 10.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda do łącznej kwoty 10.000.000 zł. Zgodnie z postanowieniem ww. uchwały obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2018 w następujących seriach:

- seria OST – D1 – o wartości 1.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2025 roku;
- seria OST – D2 – o wartości 2.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2025 roku;
- seria OST – D3 – o wartości 3.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2025 roku;
- seria OST – D4 – o wartości 4.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2025 roku;

Zadłużenie Gminy Ostrów Wielkopolski wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na koniec I kwartału 2018 roku wyniosło 69.818.752,31 zł, co stanowi 22,85 % planowanych w tym okresie dochodów.

Z przedłożonej wraz z ww. wnioskiem tabeli przedstawiającej zadłużenie i jego spłaty wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie oraz planowaną emisję obligacji w kwocie 10.000.000,00 zł, a także poziom prognozowanych spłat, łączna kwota spłat rat kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji wraz z należnymi odsetkami oraz potencjalnymi spłatami kwot wynikających z udzielonych poręczeń w stosunku do planowanych dochodów w latach 2018 -2025 kształtować się będzie w sposób następujący:

Rok	Planowane spłaty kredytów i pożyczek wraz z odsetkami i poręczeniami (w zł)	Planowane dochody (w zł)	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o fin. publ. obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy (wskaźnik – średnia arytmetyczna z 3 lat poprzednich)	Wskaźnik spłat zadłużenia do dochodów (2/3)
1	2	3		4
2018	13.026.015,29	305.474.599,90	13,36%	4,26%
2019	12.893.253,89	304.898.298,14	11,35%	4,23%
2020	12.813.591,58	289.058.209,53	11,28%	4,43%
2021	11.906.585,27	280.692.635,00	11,36%	4,24%
2022	12.170.195,50	284.975.642,00	11,71%	4,27%
2023	11.763.648,50	288.220.267,00	10,86%	4,08%
2024	11.940.507,93	292.520.212,00	10,07%	4,08%
2025	10.887.115,51	296.826.827,00	10,58%	3,67%

Z powyższego zestawienia wynika, iż w latach 2018 – 2025 prognozowana spłata zobowiązań Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski nie skutkuje nie zachowaniem relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077).

Skład Orzekający zauważa, iż powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2018 – 2025) prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Miasta Ostrowa Wielkopolskiego.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający wyraża opinię, iż Miasto Ostrów Wielkopolski ma możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł.



Przewodniczący
Składu Orzekającego

Zbigniew Czolnik

Pouczenie: Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.