

Uchwała Nr SO 0950/3/2/Ka/2017
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 01 marca 2017 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 w osobach:

Przewodniczący: Zbigniew Czolnik
Członkowie: Zofia Freitag
 Teresa Marczak

działając na podstawie art. 13 pkt. 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 roku poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 roku poz. 1870, z późn. zm.), po analizie wniosku Prezydenta Miasta Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 01 lutego 2017 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej do 12.000.000 zł, a także po analizie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ostrowa Wielkopolskiego na lata 2017 – 2025, wyraża o możliwości wykupu ww. obligacji

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Pismem z dnia 01 lutego 2017 roku, nr WFN.RBA.3060.1.2017.MSzt, L.dz.8216.2017 doręczonym do tut. Izby w dniu 02 lutego 2017 roku Prezydent Miasta Ostrowa Wielkopolskiego zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości do 12.000.000,00 zł.

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

W budżecie Miasta Ostrowa Wielkopolskiego na 2017 rok po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr XXX/346/2017 Rady Miejskiej Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 31 stycznia 2017 roku ustalone zostały dochody w wysokości 265.342.326,70 zł oraz wydatki w kwocie 268.129.690,00 zł.

Deficyt budżetu stanowi kwotę 2.787.363,30 zł i zgodnie z postanowieniami uchwały budżetowej zostanie sfinansowany przychodami z tytułu sprzedaży papierów wartościowych oraz przychodami z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt. 6 ustawy.

Przychody zaplanowano w łącznej wysokości 12.420.268,30 zł, z tego: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) stanowią kwotę 12.000.000,00 zł; wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) stanowią kwotę 420.268,30 zł.

Planowane rozchody budżetu stanowią kwotę 9.632.905,00 zł. Są one przeznaczone na wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 9.000.000 zł oraz na spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 632.905,00 zł.

Uchwałą Nr XXX/347/2017 z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie emisji obligacji oraz ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miejska Ostrowa Wielkopolskiego postanowiła o wyemitowaniu w 2017 roku 12.000 szt. obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 12.000.000 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2017 w 4 seriach:

- seria „OST – C1” do 2 000 (dwa tysiące) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda, do łącznej kwoty 2 000 000,00 zł i terminie wykupu w 2022 roku,
- seria „OST – C2” do 3 000 (trzy tysiące) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda, do łącznej kwoty 3 000 000,00 zł i terminie wykupu w 2023 roku,
- seria „OST – C3” do 3 000 (trzy tysiące) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda do łącznej kwoty 3 000 000,00 zł i terminie wykupu w 2024 roku,
- seria „OST – C4” do 4 000 (cztery tysiące) sztuk obligacji o wartości nominalnej 1 000 zł każda do łącznej kwoty 4 000 000,00 zł i terminie wykupu w 2024 roku

Zgodnie z ww. uchwałą obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu miasta pochodzących z podatków i opłat lokalnych oraz udziałów w podatku dochodowym od osób fizycznych.

Zadłużenie Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na koniec 2016 roku wyniosło 67.609.883,51 zł, co stanowi 26,66 % planowanych na koniec IV kwartału 2016 roku dochodów. Na wielkość tą składają się zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych przychodów zwrotnych.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ostrowa Wielkopolskiego na lata 2017 – 2025 oraz z przedłożonej wraz z ww. wnioskiem tabeli przedstawiającej zadłużenie i jego spłaty po uwzględnieniu wielkości określonych w sprawozdaniu Rb- 27S i Rb-28S sporządzonych za IV kwartał 2016 r. wynika, iż

uwzględniając dotychczasowe zadłużenie oraz planowane do zaciągnięcia w 2017 r. zobowiązania zwrotne - emisję obligacji w kwocie 12.000.000 zł, a także poziom prognozowanych spłat, łączna kwota spłat rat kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji wraz z należnymi odsetkami i poręczeniami w stosunku do planowanych dochodów w latach 2017 - 2024 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	5
2017	12.047.543,59	265.342.326,70	13,68%	4,54%
2018	13.976.321,00	267.511.162,02	13,05%	5,22%
2019	12.461.693,00	269.681.736,00	12,21%	4,62%
2020	12.383.457,00	271.553.283,00	11,90%	4,56%
2021	11.477.331,00	274.816.780,00	11,76%	4,18%
2022	11.741.672,00	279.030.031,00	11,39%	4,21%
2023	11.326.153,00	283.034.699,00	11,00%	4,00%
2024	11.495.137,00	287.223.482,00	10,81%	4,00%

Z powyższego zestawienia wynika, iż w latach 2017 – 2024 prognozowana spłata zobowiązań Miasta 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 2016 roku poz. 1870, z późn. zm.).

Skład Orzekający zauważa, iż powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2017 – 2024) prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy Miasto Ostrów Wielkopolski.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający wyraża opinię, iż Miasto Ostrów Wielkopolski ma możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 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.