

Uchwała Nr SO 0950/1/2/Ka/2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 26 lutego 2019 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, z późn. zm.), po analizie wniosku Prezydenta Miasta Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 12 lutego 2019 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 15.000.000,00 zł, a także po analizie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ostrowa Wielkopolskiego na lata 2019 – 2026, wyraża o możliwości wykupu ww. obligacji

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Pismem z dnia 07 lutego 2019 roku Nr WFN.RBA.3060.1.2019.MSzt, L.dz.13882.2019, doręczonym do tuł. Izby w dniu 12 lutego 2019 roku, Prezydent Miasta Ostrowa Wielkopolskiego zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 15.000.000 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 2019 rok po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr V/39/2019 Rady Miejskiej Ostrowa Wielkopolskiego z dnia 30 stycznia 2019 roku ustalone zostały dochody w wysokości 336.350.492,39 zł oraz wydatki w kwocie 342.597.641,00 zł. Deficyt budżetu stanowi kwotę 6.247.148,61 zł. Jako źródło sfinansowania deficytu budżetu wskazane zostały przychody z tytułu sprzedaży papierów wartościowych oraz przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy. Relacja deficytu budżetu do planowanych dochodów kształtuje się na poziomie 1,86 %.

Przychody zaplanowano w łącznej wysokości 15.786.534,61 zł, z tego: przychody z tytułu wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) stanowią kwotę 786.534,61 zł, przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) stanowią kwotę 15.000.000,00 zł. Planowane rozchody budżetu stanowią kwotę 9.539.386,00 zł i są one przeznaczone na spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 539.386,00 oraz na wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 9.000.000,00 zł.

Uchwałą V/40/2019 z dnia 30 stycznia 2019 roku w sprawie emisji obligacji oraz ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Miejska Ostrowa Wielkopolskiego postanowiła o wyemitowaniu w 2019 roku do 15.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda do łącznej kwoty 15.000.000 zł. Zgodnie z postanowieniem ww. uchwały obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2019 w następujących seriach:

- ⇒ seria OST – E1 – do wartości 1.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2022 roku;
- ⇒ seria OST – E2 – do wartości 1.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2023 roku;
- ⇒ seria OST – E3 – do wartości 2.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2021 roku;
- ⇒ seria OST – E4 – do wartości 3.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2026 roku;

- ⇒ seria OST – E5 – do wartości 3.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2026 roku;
- ⇒ seria OST – E6 – do wartości 5.000.000,00 zł i terminie wykupu w 2026 roku;

Zadłużenie Miasta Ostrów Wielkopolski wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na koniec IV kwartału 2018 roku wynosi 69.644.073,59 zł, co stanowi 23,35 % wykonanych w tym okresie dochodów. Na wielkość tą składają się zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz emisji obligacji.

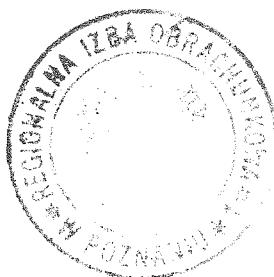
Z Wieloletniej Prognozy Finansowej miasta Ostrowa Wielkopolskiego po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr V/38/2019 Rady Miejskiej Ostrowa Wielkopolskiego oraz z przedłożonej wraz z ww. wnioskiem tabeli przedstawiającej zadłużenie i jego spłaty wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie oraz planowaną emisję obligacji w kwocie 15.000.000,00 zł, a także poziom prognozowanych spłat, łączna kwota spłat rat kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji wraz z należnymi odsetkami i potencjalnymi spłatami kwot wynikających z udzielonych poręczeń w stosunku do planowanych dochodów w latach 2019 - 2026 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
2019	11.901.379,00	336.350.492,39	12,08%	3,54%
2020	13.047.474,87	307.641.185,12	11,11%	4,24%
2021	14.190.114,89	298.955.404,00	10,83%	4,75%
2022	13.422.383,43	303.644.115,00	10,16%	4,42%
2023	13.030.090,14	308.075.062,00	9,69%	4,23%
2024	12.221.205,75	312.538.600,00	8,58%	3,91%
2025	11.222.092,01	317.142.990,00	8,44%	3,54%
2026	11.870.230,68	321.824.989,00	8,25%	3,69%

Z powyższego zestawienia wynika, iż w latach 2019 – 2026 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, z późn. zm.).

Skład Orzekający zauważa, iż powyższa relacja zostanie zachowana w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2019 – 2026) 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 Gmina Miasto Ostrów Wielkopolski ma możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 15.000.000,00 zł.



Przewodniczący
Składu Orzekającego

Zbigniew Czotnik

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