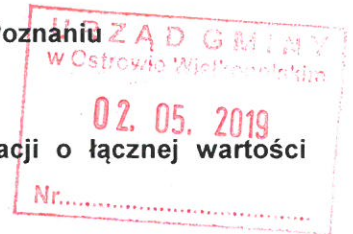


Uchwała Nr SO 0950/6/1/Ka/2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 30 kwietnia 2019 roku



w sprawie możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 5/2019 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 4 marca 2019 roku, w osobach:

Przewodniczący: Zbigniew Czołnik
Członkowie: Teresa Marczak
Jolanta Nowak

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, z późn. zm.) 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 Wójta Gminy Ostrów Wielkopolski z dnia 04 kwietnia 2019 roku o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł, a także w wyniku analizy Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Ostrów Wielkopolski na lata 2019 – 2026, wyraża o możliwości wykupu ww. obligacji

opinię pozytywną

Uzasadnienie

Pismem z dnia 04 kwietnia 2019 roku, nr BD-KB 3060/4/2019 doręczonym do tut. Izby w dniu 05 kwietnia 2019 roku, skorygowanym pismem z dnia 25 kwietnia 2019 r., nr BD-KB 3060/5/2019 doręczonym do tut. Izby w dniu 26 kwietnia 2019 r., Wójt Gminy 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 Ostrów Wielkopolski do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanej emisji obligacji, Skład Orzekający ustalił, co następuje.

W budżecie na 2019 rok po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr VI/53/2019 Rady Gminy Ostrów Wielkopolski z dnia 02 kwietnia 2019 r. ustalone zostały dochody w wysokości 78.776.883,00 zł oraz wydatki w kwocie 85.889.030,40 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 7.112.147,40 zł. Jako źródło sfinansowania deficytu budżetu wskazane zostały przychody z tytułu zaciągniętych pożyczek, przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych oraz wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych.

Przychody zaplanowano w łącznej wysokości 13.011.961,40 zł, z tego: przychody z zaciągniętych pożyczek na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 903) stanowią kwotę 369.725,17 zł, przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) stanowią kwotę 10.000.000,00 zł, wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy (§ 950) stanowią kwotę 2.456.236,23 zł oraz przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych (§ 951) stanowią kwotę 186.000,00 zł.

Planowane rozchody budżetu stanowią kwotę 5.899.814,00 zł i są one przeznaczone na: spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 117.935,00 zł, na wykup innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 5.100.000,00 zł, spłaty pożyczek otrzymanych na finansowanie zadań realizowanych z udziałem środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej (§ 963) w kwocie 531.879,00 zł oraz udzielone pożyczki (§ 991) w kwocie 150.000,00 zł.

Uchwałą IV/37/2019 z dnia 06 lutego 2019 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Rada Gminy Ostrów Wielkopolski postanowiła o wyemitowaniu w 2019 roku do 10.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę do 10.000.000,00 zł.

Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2019 w następujących seriach:

- ⇒ seria A19 – o wartości 1.000.000 zł z terminem wykupu w 2025 roku;
- ⇒ seria B19 – o wartości 2.000.000 zł z terminem wykupu w 2025 roku;
- ⇒ seria C19 – o wartości 2.000.000 zł z terminem wykupu w 2025 roku;
- ⇒ seria D19 – o wartości 1.000.000 zł z terminem wykupu w 2026 roku;
- ⇒ seria E19 – o wartości 2.000.000 zł z terminem wykupu w 2026 roku;
- ⇒ seria F19 – o wartości 2.000.000 zł z terminem wykupu w 2026 roku;

Ponadto z postanowień wyżej wskazanej uchwały Rady Gminy wynika, iż środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na finansowanie deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu gminy w latach 2019 - 2026.

Zadłużenie Gminy Ostrów Wielkopolski wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31 marca 2019 roku wyniosło 24.607.762,28 zł, co stanowi 31,14 % planowanych w tym okresie dochodów.

Z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Ostrów Wielkopolski na lata 2019 – 2026 po zmianach wprowadzonych uchwałą Nr VI/52/2019 Rady Gminy Ostrów Wielkopolski z dnia 02 kwietnia 2019 r. oraz z przedłożonej wraz z ww. wnioskiem tabeli przedstawiającej zadłużenie i jego spłaty wynika, iż uwzględniając dotychczasowe zadłużenie oraz planowane do zaciągnięcia przychody zwrotne, w tym planowaną emisję obligacji w kwocie 10.000.000 zł, a także poziom prognozowanych spłat, łączna kwota spłat rat kredytów i pożyczek, wykupu obligacji wraz z należnymi odsetkami 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 (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	6.521.214,00	78.776.883,00	10,28%	7,58%*
2020	5.355.000,00	77.216.420,00	9,19%	6,94%
2021	4.552.300,00	78.683.531,00	11,39%	5,79%
2022	4.738.000,00	80.650.619,00	13,45%	5,87%
2023	3.880.000,00	82.666.884,00	14,84%	4,69%
2024	3.768.000,00	84.733.556,00	13,25%	4,45%
2025	5.252.000,00	84.733.556,00	12,67%	6,20%
2026	5.132.000,00	84.733.556,00	13,04%	6,06%

* - wielkość wskaźnika po uwzględnieniu wyłączenia z art. 243 ust.3 ustawy o finansach publicznych rok 2019 w kwocie 548.779,00 zł.

Z powyższego zestawienia wynika, iż w latach 2019 – 2026 prognozowana spłata zobowiązań Gminy Ostrów Wielkopolski nie skutkuje nie zachowaniem relacji, o której mowa w art. 243 ust.1 i 3 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 Ostrów Wielkopolski.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający wyraża opinię, iż Gmina Ostrów Wielkopolski ma możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji o łącznej wartości nominalnej 10.000.000,00 zł.



Przewodniczący
Składu Orzekającego

Zbigniew Czołnik

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

