

WA. 0950 – 1/223/Ka/2014

pan J. Sawicki - Skowronki 01
23.07.2014

Kalisz, dnia 22 lipca 2014 r.

M. Dubelska
M. Brodny

URZĄD MIEJSKI W KALISZU
SEKRETARIAT WICEPREZYDENTA

WPL. DNIA **23. LIP. 2014**

Nr kor.
Ilość zał. Podpis

[Signature]

Pan
Janusz Pęcherz
Prezydent Miasta
Kalisz

[Signature]

23.07.2014

SKARBNIK MIASTA KALISZA
Główny Księgowy Budżetu Miasta

W załączeniu przesyłam uchwałę Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu nr SO – 0950/47/1/Ka/2014 z dnia 22 lipca 2014 r. w sprawie wydania na wniosek jednostki samorządu terytorialnego opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych.

23.07.2014

2014.07.03841

URZĄD MIEJSKI W KALISZU
WYDZIAŁ FINANSOWY

WPL. DNIA **23. LIP. 2014**

Nr kor.
Ilość zał. Podpis

Z up. Prezesa
[Signature]
Zofia Kowalska
Główny Księgowy Budżetu Miasta

URZĄD MIEJSKI w Kaliszu
BIURO BUDŻETU I ANALIZ
Wpł. dnia **24.07.2014**
L. dz. **PP.2014.07.03841**

Uchwała nr SO – 0950/47/1/Ka/2014
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu
z dnia 22 lipca 2014r.
w sprawie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony zarządzeniem Nr 7/2013 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu z dnia 31 stycznia 2013 r. ze zmianami w osobach:

Przewodniczący: - Zofia Kowalska
Członkowie: - Teresa Marczak
- Zbigniew Czołnik

działając na podstawie art. 13 pkt. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2012 r., poz. 1113 ze zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013r., poz. 885 ze zm.), po rozpoznaniu przedłożonego przez Prezydenta Miasta Kalisza wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kalisz planowanych do wyemitowania papierów wartościowych (obligacji) o łącznej wartości 40.000.000 zł wyraża

opinię pozytywną.

Uzasadnienie

Pismem z dnia 03 lipca 2014 r., znak: BBA.3060.1.4.2014 Prezydent Miasta Kalisza zwrócił się z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kalisz planowanych do wyemitowania obligacji (papierów wartościowych) o łącznej wartości 40.000.000 zł.

Analizując zdolność Miasta do wywiązania się ze zobowiązań Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W budżecie Miasta Kalisza na 2014 rok, po zmianach (stan na dzień 04.07.2014r) zaplanowane zostały dochody w wysokości 480.565.307,14 zł oraz wydatki w kwocie 504.471.287,76 zł. Deficyt budżetu w kwocie 23.905.980,62 zł zgodnie z postanowieniami uchwały budżetowej Miasta Kalisza na 2014 rok planuje się sfinansować przychodami z tytułu emisji papierów wartościowych oraz wolnymi środkami.

Przychody budżetu zaplanowano w kwocie 47.824.929,33 zł. Są to przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 40.000.000 zł, przychody z tytułu innych rozliczeń krajowych (§ 950) w kwocie 4.945.332,61 zł oraz z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym (§ 952) w kwocie 2.879.596,72 zł. Zaplanowane w budżecie rozchody stanowią łącznie kwotę 23.918.948,71 zł. Są to rozchody z tytułu spłaty otrzymanych krajowych kredytów i pożyczek (§ 992) – 19.418.948,71 zł oraz rozchody z tytułu wykupu papierów wartościowych (§ 982) – 4.500.000 zł.

Uchwałą Nr XLIX/653/2014 z dnia 26 czerwca 2014 roku Rada Miejska Kalisza postanowiła o wyemitowaniu 40.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 40.000.000 zł. Obligacje te zostaną wyemitowane w roku 2014 w 10 seriach:

- seria A 14 na kwotę 2.000 000 zł o terminie wykupu w 2019 r.
- seria B 14 na kwotę 2.000 000 zł o terminie wykupu w 2020r.
- seria C 14 na kwotę 2.000 000 zł o terminie wykupu w 2021r.
- seria D 14 na kwotę 2.000 000 zł o terminie wykupu w 2022r.
- seria E 14 na kwotę 2.000 000 zł o terminie wykupu w 2023r.
- seria F 14 na kwotę 6.000 000 zł o terminie wykupu w 2024r.
- seria G14 na kwotę 6.000 000 zł o terminie wykupu w 2025r.
- seria H14 na kwotę 6.000 000 zł o terminie wykupu w 2026r.
- seria I14 na kwotę 6.000 000 zł o terminie wykupu w 2027r
- seria J14 na kwotę 6.000 000 zł o terminie wykupu w 2028r

Ponadto z postanowień wyżej wskazanej uchwały wynika, iż środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Zadłużenie Miasta Kalisza wg sprawozdania o stanie zobowiązań Rb-Z na dzień 31 marca 2014 roku wyniosło 156.813.921,93 zł, co stanowiło 33,97% planowanych na koniec I kwartału 2014 roku dochodów. Są to zobowiązania z tytułu zaciągniętych długoterminowych kredytów i pożyczek oraz z tytułu papierów wartościowych.

Prognozowana kwota długu na koniec 2014r. wykazana w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Kalisza stanowi kwotę 180.506.364,65 (na dzień 30.06.14r.), co stanowi 37,56% planowanych dochodów ogółem.

Z przedłożonej wraz z wnioskiem o wydanie opinii tabeli spłat wynika, że wykup obligacji przewidywany jest w latach 2019-2028.

Z załączonej do wniosku o wydanie opinii tabeli spłat w latach 2014 - 2028 wynika, że spłata zobowiązań z tytułu wykupu obligacji, spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi odsetkami oraz poręczeniem w stosunku do planowanych dochodów kształtować się będzie w sposób następujący:

Rok	Planowane spłaty kredytów i pożyczek, wykupu obligacji wraz z odsetkami i poręczeniem w zł	Planowane dochody w zł	Średnia arytmetyczna z ostatnich trzech lat, o której mowa w art. 243 ustawy o fin. publ. z 27.08.2009r.	Wskaźnik spłat zadłużenia do dochodów (2/3)	Wskaźnik spłat zadłużenia do dochodów wg WPF
1	2	3	4	5	6
2014	33.196.310	480.565.307	12,71%	6,91%	6,96%
2015	40.888.175	429.306.000	11,87%	9,52%	9,60%
2016	25.365.883	422.430.000	10,35%	6,00%	6,31%
2017	25.474.423	427.080.000	6,49%	5,96%	6,32%
2018	23.331.354	420.860.000	7,09%	5,54%	5,90%
2019	20.889.340	420.860.000	7,05%	4,96%	5,31%
2020	20.215.994	420.960.000	7,14%	4,80%	5,82%
2021	19.528.327	420.910.000	7,17%	4,64%	5,61%
2022	18.921.810	420.910.000	7,17%	4,50%	5,41%
2023	16.188.286	420.910.000	7,17%	3,85%	4,71%
2024	17.640.806	420.910.000	7,17%	4,19%	5,00%
2025	15.657.889	421.060.000	7,17%	3,72%	4,51%
2026	13.800.672	421.010.000	7,17%	3,28%	4,05%
2027	6.623.777	421.010.000	7,17%	1,57%	2,33%
2028	6.429.869	421.010.000	7,17%	1,53%	2,27%

Z powyższego wynika, że w latach 2014-2028 poziom spłat zobowiązań Miasta Kalisza będzie się kształtować poniżej dopuszczalnego indywidualnego limitu. Oznacza to, iż spełnione są wymogi wynikające z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2013r., poz. 885 ze zm.).

Skład Orzekający zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w latach 2014-2028 prognozowanych dochodów oraz w sytuacji, gdy w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Miasta.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający wyraża opinię, iż Miasto Kalisz ma możliwość wykupu planowanych do wyemitowania obligacji komunalnych w wysokości 40.000.000 zł.



Przewodnicząca
Składu Orzekającego

Z. Kowalska
Zofia Kowalska

Pouczenie: Od uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu w terminie 14 dni od daty doręczenia uchwały.