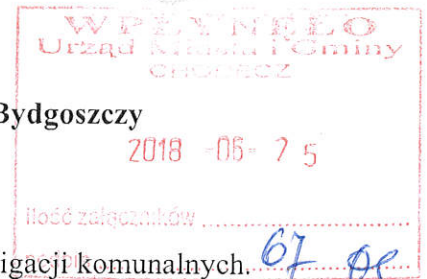


Uchwała Nr 38/K/2018
Składu Orzekającego Nr 13
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 21.06.2018 roku.



w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony Zarządzeniem Nr 11/2018 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 15 maja 2018 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący	-	Jan Sieklucki
Członkowie:	-	Halina Strzelecka
	-	Robert Pawlicki

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i 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 rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Chodczu wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Chodecz obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.000.000,00 zł, których zamiar i cel określono w Uchwale Nr XLII/280/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 15 maja 2018 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Miasta i Gminy Chodeczna lata 2018 – 2033 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu Miasta i Gminy Chodecz w związku z realizacją zadań majątkowych.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od niniejszej opinii służy prawo wniesienia odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, ul. Św. Trójcy 35, w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Uzasadnienie

Burmistrz Chodcza wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku z wnioskiem o wydanej opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Chodecz obligacji komunalnych na łączną kwotę 2.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu Miasta i Gminy Chodecz w związku z realizacją zadań majątkowych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy badając zamiar emisji obligacji co do zgodności z prawem oraz w zakresie zdolności emitenta do ich wykupu oparł się na następującej dokumentacji:

- Uchwale XLII/278/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 15 maja 2018 roku zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Chodecz na 2018 rok,
- Uchwale Nr XLII/280/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 15 maja 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwale Nr XLII/279/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 15 maja 2018 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie chwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Chodecz na lata 2018 – 2033.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

- I. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.
1. W uchwale zmieniającej budżet Gminy Chodeczna 2018 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 39.223.139,60 zł, wydatki w wysokości 49.641.773,60 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 10.418.634,00 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z emisji obligacji komunalnych oraz kredytów i pożyczek.
Przychody zaplanowano w kwocie 11.737.220,00 zł a rozchody kwocie 1.318.586,00 zł z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań.
 2. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Rada Miejska w Chodczu postanowiła wyemitować 2.000 (słownie: dwa tysiące) obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych). Obligacje będą na okaziciela i nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone.
Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:
 - 1) Seria AA18 o wartości 200.000 zł,
 - 2) Seria BB18 o wartości 200.000 zł.
 - 3) Seria CC18 o wartości 200.000 zł,
 - 4) Seria DD18 o wartości 200.000 zł,
 - 5) Seria EE18 o wartości 200.000 zł
 - 6) Seria FF18 o wartości 200.000 zł
 - 7) Seria GG18 o wartości 200.000 zł
 - 8) Seria HH18 o wartości 200.000 zł
 - 9) Seria JJ18 o wartości 200.000 zł
 - 10) Seria KK18 o wartości 200.000 zł

3. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Chodecz. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- 1) obligacje serii AA18 zostaną wykupione w 2020 r.,
- 2) obligacje serii BB18 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 3) obligacje serii CC18 zostaną wykupione w 2022 r.
- 4) obligacje serii DD18 zostaną wykupione w 2023 r.
- 5) obligacje serii EE18 zostaną wykupione w 2024 r.
- 6) obligacje serii FF18 zostaną wykupione w 2025 r.
- 7) obligacje serii GG18 zostaną wykupione w 2026r.
- 8) obligacje serii HH18 zostaną wykupione w 2027r.
- 9) obligacje serii JJ18 zostaną wykupione w 2028 r.
- 10) obligacje serii KK18 zostaną wykupione w 2029 r.

4. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu Miasta i Gminy Chodecz w związku z realizacją zadań majątkowych.

II. Skład Orzekający po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Miasta i Gminy Chodecz za I kwartał 2018 roku, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów oraz wykupu wyemitowanych obligacji komunalnych stwierdził co następuje;

1. Gmina Chodeczna dzień 31.12.2017 roku posiadała zobowiązania w wysokości 13.137.080,09 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 11.737.220,00 zł, zadłużenie Gminy wyniesie 24.874.300,09 zł. Po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów ujętych po stronie rozchodów 1.318.586,00 zł zadłużenie Gminy na dzień 31.12.2018 roku wyniesie 23.555.714,09 zł (wartość nominalna), co stanowi 60,1 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2018 rok. Całkowita spłata tego zadłużenia nastąpi, według załączonej prognozy w roku 2033.

Z przedłożonej prognozy kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych wynika, że w latach 2019 – 2033 Gmina spłatę rat pożyczek i kredytów oraz wykup obligacji planuje z nadwyżki budżetowej.

2. Na podstawie ww. uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Chodecz wraz z prognozą długu i spłaty zobowiązań Skład Orzekający ustalił, że relacja wynikająca z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych w latach 2018 – 2033 kształtować się będzie następująco:

Rok	Wskaźnik % planowanej łącznej kwoty spłaty zobowiązań	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o plan 3 kwartału roku poprzedzającego rok prognozy	Dopuszczalny % wskaźnik spłaty zobowiązań, obliczany w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy
1	2	3	4
2018	3,87	9,23	10,16
2019	7,77	12,80	13,73
2020	10,57	12,72	13,65
2021	9,63	14,85	14,85
2022	8,28	11,37	11,37
2023	7,22	10,83	10,83
2024	7,17	7,61	7,61
2025	6,64	6,88	6,88
2026	6,20	6,41	6,41
2027	6,29	7,22	7,22
2028	5,90	8,09	8,09
2029	5,44	7,91	7,91
2030	5,05	6,63	6,63
2031	4,95	13,45	13,45
2032	3,57	14,42	14,42
2033	1,21	13,88	13,88

Z powyższego zestawienia wynika, że w latach 2018 – 2033 poziom spłaty zobowiązań Gminy kształtować się będzie poniżej dopuszczalnego limitu wyliczonego w oparciu o przepis art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych. Oznacza to, iż spełnione są wymogi wynikające z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający podkreśla, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2018 – 2033) prognozowanych dochodów, w tym: dochodów bieżących oraz dochodów ze sprzedaży majątku, oraz przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie zadłużenie Gminy.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Gminy, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii - przy zachowaniu przez Gminę założeń przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej - Miasto i Gmina Chodecz zachowało ustawowe wskaźniki zadłużenia i spłaty oraz posiada możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych.

Przewodniczący Składu Orzekającego
Jan Sieklucki
Członek Kolegium
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy

Otrzymuje:
Urząd Miasta i Gminy Chodecz