

**Uchwała Nr 59/K/2017**  
**Składu Orzekającego Nr 13**  
**Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy**  
**z dnia 19.09.2017 roku.**

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony zarządzeniem Nr 3/2016 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 22 stycznia 2016 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący	-	Jan Sieklucki
Członkowie:	-	Halina Strzelecka
	-	Daniel Jurewicz

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 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.) po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Chodcza wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Chodecz obligacji komunalnych na łączną kwotę 6.000.000,00 zł, których zamiar i cel określono w uchwale Nr XXXII/216/2017 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 29 sierpnia 2017 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Gminy Chodecz na lata 2017 – 2031 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 6.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego w 2017 roku deficytu budżetu Gminy Chodecz w związku z realizacją zadań majątkowych (4.959.030,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (1.040.970,00 zł).

§ 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 Gminę Chodecz obligacji komunalnych na łączną kwotę 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych), których zamiar i cel określono w uchwale XXXII/216/2017 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 29 sierpnia 2017 roku.

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

- Uchwale Nr XXXII/212/2017 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 29 sierpnia 2017 roku zmieniająca uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Chodecz na rok 2017,
- Uchwale Nr XXXII/216/2017 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 29 sierpnia 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwale Nr XXXII/213/2017 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 29 sierpnia 2017 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Chodecz na lata 2017 – 2031.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

1. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.
1. W uchwale zmieniającej budżet Gminy Chodecz na 2017 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 36.919.925,15 zł, wydatki w wysokości 45.684.393,99 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 8.764.468,84 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z zaciąganych kredytów, pożyczek i emisji papierów wartościowych w kwocie 8.372.155,84 zł. oraz wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 392.313,00 zł.  
Przychody zaplanowano w wysokości 9.805.438,84 zł z tytułu zaciąganych pożyczek, kredytów i emisji obligacji (9.413.125,84 zł) oraz wolnych środków (392.313 zł). Rozchody zaplanowano w wysokości 1.040.970,00 zł z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań z lat ubiegłych.
2. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Rada Miejska w Chodczu postanowiła wyemitować 6.000 (słownie: sześć tysięcy) obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6.000.000,00 zł (słownie: sześć milionów złotych).  
Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów, w liczbie mniejszej niż 150 osób. Obligacje będą na okaziciela i nie będą posiadały formy dokumentu oraz nie będą zabezpieczone.

Obligacje zostaną wyemitowane w seriach według poniższego harmonogramu:

- 1) seria A17 o wartości 400.000 zł.
- 2) seria B17 o wartości 400.000 zł.
- 3) seria C17 o wartości 400.000 zł.
- 4) seria D17 o wartości 400.000 zł.
- 5) seria E17 o wartości 400.000 zł.
- 6) seria F17 o wartości 400.000 zł.
- 7) seria G17 o wartości 400.000 zł.
- 8) seria H17 o wartości 400.000 zł.
- 9) seria I17 o wartości 400.000 zł.
- 10) seria J17 o wartości 400.000 zł.
- 11) seria K17 o wartości 400.000 zł.
- 12) seria L17 o wartości 400.000 zł.
- 13) seria M17 o wartości 400.000 zł.
- 14) seria N17 o wartości 400.000 zł.
- 15) seria O17 o wartości 400.000 zł.

4. Emisja obligacji nastąpi w 2017 roku. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej. Wydatki związane z przeprowadzeniem emisji zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Chodecz.

5. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- ✓ obligacje serii A17 zostaną wykupione w 2018 r.,
- ✓ obligacje serii B17 zostaną wykupione w 2019 r.,
- ✓ obligacje serii C17 zostaną wykupione w 2020 r.,
- ✓ obligacje serii D17 zostaną wykupione w 2021 r.,
- ✓ obligacje serii E17 zostaną wykupione w 2022 r.,
- ✓ obligacje serii F17 zostaną wykupione w 2023 r.,
- ✓ obligacje serii G17 zostaną wykupione w 2024 r.,
- ✓ obligacje serii H17 zostaną wykupione w 2025 r.,
- ✓ obligacje serii I17 zostaną wykupione w 2026 r.,
- ✓ obligacje serii J17 zostaną wykupione w 2027 r.,
- ✓ obligacje serii K17 zostaną wykupione w 2028 r.,
- ✓ obligacje serii L17 zostaną wykupione w 2029 r.,
- ✓ obligacje serii M17 zostaną wykupione w 2030 r.,
- ✓ obligacje serii N17 zostaną wykupione w 2031 r.,
- ✓ obligacje serii O17 zostaną wykupione w 2032 r.

6. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego w 2017 roku deficytu budżetu Gminy Chodecz w związku z realizacją zadań majątkowych (4.959.030,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (1.040.970,00 zł).

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Gminy Chodecz za I półrocze 2017 rok, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów stwierdził co następuje;

1. Gmina Chodecz na dzień 31.12.2016 roku posiadała zobowiązania w wysokości 5.992.625,00 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 9.413.125,84 zł, zadłużenie Gminy wyniesie 15.405.750,84 zł. Po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów ujętych po stronie rozchodów w wysokości 1.040.970,00 zł zadłużenie Gminy na dzień 31.12.2017 roku wyniesie 14.364.780,84 zł (wartość nominalna), co stanowi 38,9 % planowanych dochodów budżetu Gminy na 2017 rok. Całkowita spłata tego zadłużenia nastąpi, według załączonej prognozy w roku 2031.

Z przedłożonej prognozy kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych wynika, że w latach 2018 - 2031 Gmina spłatę rat pożyczek i kredytów planuje z nadwyżki budżetowej.

2. Na podstawie ww. uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej 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 2017 – 2031 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
2017	3,43	8,28	9,99
2018	6,89	7,51	9,22
2019	8,06	17,52	19,22
2020	8,16	20,28	20,28
2021	7,60	19,55	19,55
2022	7,05	9,09	9,09
2023	5,17	7,13	7,13
2024	4,15	6,23	6,23
2025	2,36	5,17	5,17
2026	2,11	3,67	3,67
2027	2,43	3,85	3,85
2028	1,55	4,42	4,42
2029	1,44	4,18	4,18
2030	1,44	2,83	2,83
2031	1,33	1,41	1,41

Z powyższego zestawienia wynika, że w latach 2017 – 2031 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 zauważa, iż warunki te zostaną spełnione w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach (2017 – 2031) 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 w sposób znaczący zadłużenie Gminy.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Gminy, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii Gmina Chodecz zachowała 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 w Chodczu.

