



Uchwała Nr 9/K/2018
Składu Orzekającego Nr 13
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 26.03.2018 roku.

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych.

Skład Orzekający Nr 13 Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, wyznaczony Zarządzeniem Nr 1/2018 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy z dnia 12 stycznia 2018 roku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i zakresu ich działania w osobach:

Przewodniczący	-	Jan Sieklucki
Członkowie:	-	Halina Strzelecka
	-	Elżbieta Osińska

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) po rozpoznaniu przedłożonego przez Burmistrza Chodcza wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Chodecz obligacji komunalnych na łączną kwotę 7.700.000,00 zł, których zamiar i cel określono w Uchwale Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Miasta i Gminy Chodecz na lata 2018 – 2032 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 7.700.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego w 2018 roku deficytu budżetu Miasta i Gminy Chodecz.

§ 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 7.700.000,00 zł (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy złotych), których zamiar i cel określono w uchwale w Uchwale Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku.

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 XXXIX/259/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Chodecz na 2018 rok,
- Uchwale Nr XXXIX/261/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- Uchwale Nr XXXIX/260/2018 Rady Miejskiej w Chodczu z dnia 27 lutego 2018 roku w sprawie zmiany uchwały w sprawie chwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Chodecz na lata 2018 – 2032.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

- I. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.
 1. W uchwale zmieniającej budżet Gminy Chodecz na 2018 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 38.103.847,95 zł, wydatki w wysokości 46.522.481,95 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 8.418.634,00 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z emisji obligacji komunalnych oraz kredytów i pożyczek.

Przychody zaplanowano w kwocie 9.737.220,00 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 7.700 (słownie: siedem tysięcy siedemset) obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 7.700.000,00 zł (słownie: siedem milionów siedemset tysięcy 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 J18 o wartości 536.000 zł,
 - 2) seria K18 o wartości 528.000 zł,
 - 3) seria L18 o wartości 528.000 zł,
 - 4) seria M18 o wartości 528.000 zł,
 - 5) seria N18 o wartości 528.000 zł,

- 6) seria O18 o wartości 528.000 zł,
- 7) seria P18 o wartości 528.000 zł,
- 8) seria R18 o wartości 528.000 zł,
- 9) seria S18 o wartości 528.000 zł,
- 10) seria T18 o wartości 528.000 zł,
- 11) seria U18 o wartości 528.000 zł.
- 12) seria V18 o wartości 528.000 zł,
- 13) seria W18 o wartości 528.000 zł,
- 14) seria X18 o wartości 528.000 zł,
- 15) seria Y18 o wartości 300.000 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 J18 zostaną wykupione w 2019 r.
- 2) obligacje serii K18 zostaną wykupione w 2020 r.
- 3) obligacje serii L18 zostaną wykupione w 2021 r.
- 4) obligacje serii M18 zostaną wykupione w 2022 r.
- 5) obligacje serii N18 zostaną wykupione w 2023 r.
- 6) obligacje serii O18 zostaną wykupione w 2024 r.
- 7) obligacje serii P18 zostaną wykupione w 2025 r.
- 8) obligacje serii R18 zostaną wykupione w 2026 r.
- 9) obligacje serii S18 zostaną wykupione w 2027 r.
- 10) obligacje serii T18 zostaną wykupione w 2028 r.
- 11) obligacje serii U18 zostaną wykupione w 2029 r.
- 12) obligacje serii V18 zostaną wykupione w 2030 r.
- 13) obligacje serii W18 zostaną wykupione w 2031 r.
- 14) obligacje serii X18 zostaną wykupione w 2032 r.
- 15) obligacje serii Y18 zostaną wykupione w 2033 r.

4. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego w 2018 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 IV kwartały 2017 rok, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów stwierdził co następuje;

1. Gmina Chodecz na dzień 31.12.2017 roku posiadała zobowiązania w wysokości 14.364.780,84 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 9.737.220,00 zł, zadłużenie Gminy wyniesie 24.102.000,84 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 22.783.414,84 zł (wartość nominalna), co stanowi 59,8 % 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 spłata 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	3,98	9,23	10,17
2019	9,05	12,99	13,93
2020	10,00	13,33	14,27
2021	9,10	15,27	15,27
2022	7,77	11,42	11,42
2023	7,11	10,29	10,29
2024	6,52	7,23	7,23
2025	6,09	6,46	6,46
2026	5,31	5,97	5,97
2027	5,90	6,56	6,56
2028	5,21	7,51	7,51
2029	4,85	7,28	7,28
2030	5,31	6,08	6,08
2031	5,69	13,08	13,08
2032	3,95	14,52	14,52
2033	1,20	14,30	14,30

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