

Uchwała Nr 67/K/2017
Składu Orzekającego Nr 13
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy
z dnia 20.10.2017 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 Ciechocinka wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miasto Ciechocinek obligacji komunalnych na łączną kwotę 5.800.000,00 zł, których zamiar i cel określono w uchwale Nr XXVIII/165/2016 Rady Miejskiej Ciechocinka z dnia 29 grudnia 2016 roku, po zapoznaniu się z Wieloletnią Prognozą Finansową Miasta Ciechocinka na lata 2017 – 2023 uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 5.800.000,00 zł z przeznaczeniem na:

1. Sfinansowanie planowanego w 2017 roku deficytu budżetu Miasta Ciechocinek w kwocie 3.330.000,00 zł w związku z realizacją zadań majątkowych pn.:
 - ✓ „Budowa wodnego placu zabaw w strefie okołotężniowej w okolicach parku Tężniowego” (1.600.000,00 zł),
 - ✓ „Przebudowa skrzyżowania ulic: Zdrojowej, Widok, Narutowicza, Przejazd” (850.000,00 zł),
 - ✓ „Przebudowa nawierzchni ul. Tężniowej na odcinku od placu Gdańskiego do ul. Poprzecznej” (500.000,00 zł),
 - ✓ „Budowa nawierzchni ulic: Okrężnej i Wiśniowej” (380.000,00 zł).
2. Spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.470.000,00 zł.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

Uzasadnienie

Burmistrz Ciechocinka wystąpił do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Bydgoszczy, Zespół we Włocławku z wnioskiem o wydanej opinii o możliwości wykupu przez Gminę Miasto Ciechocinek obligacji komunalnych na łączną kwotę 5.800.000,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset tysięcy złotych), których zamiar i cel określono w uchwale XXVIII/165/2016 Rady Miejskiej Ciechocinka z dnia 29 grudnia 2016 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 Nr XXXVII/212/2017 Rady Miejskiej Ciechocinka z dnia 18 września 2017 roku zmieniającą uchwałę w sprawie uchwalenia budżetu miasta Ciechocinka na 2017 rok,
- Uchwale Nr XXVIII/165/2016 Rady Miejskiej Ciechocinka z dnia 29 grudnia 2016 roku w sprawie emisji obligacji,
- Uchwale Nr XXXIV/189/2017 Rady Miejskiej Ciechocinka z dnia 24 kwietnia 2017 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ciechocinka na lata 2017 – 2023.

Analiza powyższych dokumentów pozwala ustalić, co następuje:

I. Strona formalno - prawna ww. uchwał nie budzi zastrzeżeń.

1. W uchwale zmieniającej budżet Miasta Ciechocinek na 2017 rok (na dzień złożenia wniosku) zaplanowano dochody w wysokości 46.103.840,95 zł, wydatki w wysokości 51.173.219,95 zł oraz deficyt budżetu w wysokości 5.069.379,00 zł. Deficyt ten, zgodnie ze wskazaniem Rady planuje się sfinansować przychodami z emisji obligacji komunalnych w kwocie 3.330.000,00 zł oraz wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 1.739.379,00 zł.

Przychody zaplanowano w wysokości 8.478.898,62 zł z tytułu zaciąganych pożyczek, kredytów i emisji obligacji (5.800.000,00 zł) oraz wolnych środków (2.678.898,62 zł). Rozchody zaplanowano w wysokości 3.409.519,62 zł z przeznaczeniem na spłatę zobowiązań z lat ubiegłych (2.470.000,00 zł) i na rachunki lokat (939.519,62 zł).

2. Z przedłużonej uchwały w sprawie emisji obligacji wynika, że Rada Miejska Ciechocinka postanowiła wyemitować 5.800 (słownie: pięć tysięcy osiemset) obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 5.800.000,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset tysięcy 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 500.000 zł,
- 2) seria B17 o wartości 500.000 zł,
- 3) seria C17 o wartości 360.000 zł,
- 4) seria D17 o wartości 500.000 zł,
- 5) seria E17 o wartości 500.000 zł,
- 6) seria F17 o wartości 360.000 zł,
- 7) seria G17 o wartości 500.000 zł,
- 8) seria H17 o wartości 500.000 zł,
- 9) seria I17 o wartości 360.000 zł,
- 10) seria J17 o wartości 500.000 zł,
- 11) seria K17 o wartości 500.000 zł,
- 12) seria L17 o wartości 500.000 zł,
- 13) seria M17 o wartości 220.000 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 Miejskiej Ciechocinek.

5. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- ✓ obligacje serii A17 zostaną wykupione w 2020 r.,
- ✓ obligacje serii B17 zostaną wykupione w 2020 r.,
- ✓ obligacje serii C17 zostaną wykupione w 2020 r.,
- ✓ obligacje serii D17 zostaną wykupione w 2021 r.,
- ✓ obligacje serii E17 zostaną wykupione w 2021 r.,
- ✓ obligacje serii F17 zostaną wykupione w 2021 r.,
- ✓ obligacje serii G17 zostaną wykupione w 2022 r.,
- ✓ obligacje serii H17 zostaną wykupione w 2022 r.,
- ✓ obligacje serii I17 zostaną wykupione w 2022 r.,
- ✓ obligacje serii J17 zostaną wykupione w 2023 r.,
- ✓ obligacje serii K17 zostaną wykupione w 2023 r.,
- ✓ obligacje serii L17 zostaną wykupione w 2023 r.,
- ✓ obligacje serii M17 zostaną wykupione w 2023 r.,

6. Celem emisji obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie planowanego w 2017 roku deficytu budżetu Miasta Ciechocinek w związku z realizacją zadań majątkowych (3.330.000,00 zł) oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań (2.470.000,00 zł).

II. Skład Orzekający po przeanalizowaniu ww. dokumentów oraz sprawozdań budżetowych Miasta Ciechocinek za I półrocze 2017 rok, uwzględniając dotychczas wydane przez Izbę opinie o zdolności spłaty pożyczek i kredytów oraz wykupu obligacji komunalnych stwierdził co następuje;

1. Miasto Ciechocinek na dzień 31.12.2016 roku posiadało zobowiązania w wysokości 7.410.000,00 zł. Uwzględniając zaciągnięcie w roku bieżącym planowanych do zaciągnięcia zobowiązań ujętych po stronie przychodów w wysokości 5.800.000,00 zł, zadłużenie Miasta wyniesie 13.210.000,00 zł. Po spłacie w br. rat pożyczek i kredytów oraz wykupie papierów wartościowych ujętych po stronie rozchodów w wysokości 2.470.000,00 zł zadłużenie Miasta na dzień 31.12.2017 roku wyniesie 10.740.000,00 zł (wartość nominalna), co stanowi 23,3 % planowanych dochodów budżetu Miasta na 2017 rok. Całkowita spłata tego zadłużenia nastąpi, według załączonej prognozy w roku 2023.

Z przedłożonej prognozy kształtowania się dochodów i wydatków budżetowych wynika, że w latach 2018 - 2023 Miasto spłatę rat pożyczek i kredytów o wykup obligacji planuje z nadwyżki budżetowej.

2. Na podstawie ww. uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Ciechocinek 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 – 2023 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	6,35	15,21	18,60
2018	7,08	11,28	14,66
2019	6,97	10,33	13,72
2020	5,65	13,38	13,38
2021	5,30	16,65	16,65
2022	4,58	17,23	17,23
2023	0,00	16,80	16,80

Z powyższego zestawienia wynika, że w latach 2017 – 2023 poziom spłaty zobowiązań Miasta 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 – 2023) 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 Miasta.

Oceniając powyższy stan prawny i przeprowadzoną analizę sytuacji finansowej Miasta, Skład Orzekający stwierdza, że w dniu wydania przedmiotowej opinii Gmina Miejska Ciechocinek zachowała ustawowe wskaźniki zadłużenia i spłaty oraz posiada możliwość wykupu wnioskowanej emisji obligacji komunalnych.

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.

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

Otrzymuje:
Urząd Miejski w Ciechocinku.