

## PROTOKÓŁ NR 14

### ze wspólnego posiedzenia Komisji Rady Miasta i Gminy Dolsk w dniu 27 kwietnia 2016 roku

Radni w składzie:

1. Janina Pawełczyk Przewodnicząca Rady Miasta i Gminy Dolsk
2. Jan Rzepczyński Z-ca Przewodniczącego Rady Miasta i Gminy Dolsk
3. Wiesława Szermelek
4. Jadwiga Chojnacka
5. Henryk Grycz
6. Marek Jurga
7. Jarosław Kaczmarek
8. Krystian Mejza
9. Andrzej Michałowski
10. Lidia Pieprzyk
11. Roman Ratajczak
12. Zenon Rusiak
13. Hieronim Szczepaniak
14. Jacek Woroch

Aneta Niewrzendowska radna nieobecna

Ponadto w komisji udział wzięli:

1. Henryk Litka Burmistrz Miasta i Gminy Dolsk
2. Liliana Lenarczyk-Żurczak Sekretarz, Z-ca Burmistrza MiG Dolsk
3. Elżbieta Juskowiak Skarbnik MiG Dolsk
4. Hubert Gostka Główny Ekonomista Curulis – Doradztwo Samorządowe.

Posiedzenie Komisji otworzyła Przewodnicząca Rady Janina Pawełczyk, która powitała radnych, zaproszone osoby i przedstawiła proponowany porządek obrad:

1. Wykup majątku.
2. Sprawy bieżące.

#### **Ad.1**

**Burmistrz MiG Dolsk** poprosił Huberta Gostkę o przedstawienie możliwości zmiany sytuacji finansowej Gminy Dolsk.

**Hubert Gostka** obligacje przychodowe to papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, na podstawie których samorząd otrzymuje od nabywców środki pieniężne, a sam zobowiązuje się do zapłaty Obligatariuszom (nabywcom) odsetek oraz wykupu obligacji w określonym terminie. Najważniejsze założenia dotyczące planowanego działania to emisja obligacji przychodowych, która przy założeniu oprocentowania w wysokości 5% w okresie od lipca 2016r. do grudnia 2018r. będzie kosztowała 665.410zł. Natomiast brak emisji obligacji w roku 2016 będzie równoznaczny z koniecznością obsługi umowy dzierżawy ze spółką MW Trade, która w tym samym okresie wyniesie 1.282.980zł.

Wobec powyższego szacowana oszczędność z tytułu zmiany umowy dzierżawy na emisję obligacji przychodowych z tytułu płatności odsetek wyniesie 617.570zł. Jednakże dodatkowo należy uwzględnić koszty przeprowadzenia transakcji (prowizja za wcześniejszy wykup, wynagrodzenie banku) w kwocie 99.020zł, co pozwala na uzyskanie oszczędności na poziomie 518.550zł. Plan wykupu obligacji przychodowych przedstawiony w dwóch wariantach. Pierwszy odnosi się do emisji, którą zamierzamy przeprowadzić w tym roku, natomiast drugi dotyczy emisji, która w przypadku nieprzeprowadzenia transakcji wcześniejszego wykupu wodociągu, będzie musiała zostać wykonana na koniec 2018 roku. Wykup obligacji zaproponowano w latach 2022-2027 w kwocie po 900.000zł rocznie (dwie płatności w każdym roku po 450.000zł). Łączne koszty odsetek od obligacji przychodowych w latach 2016-2027 oszacowano na poziomie 2.291.010zł (suma wydatków bieżących). Emisja obligacji w roku 2016 oznacza wcześniejsze zaciągnięcie zobowiązania, co (w porównaniu z emisją przeprowadzoną w roku 2018) będzie tożsame z wyższymi o kwotę 642.856zł kosztami odsetek, które zostaną pokryte oszczędności powstałych w wyniku braku konieczności opłacania dzierżawy w wysokości 1.282.980zł. Aby uruchomić procedurę emisji obligacji Gminy Dolsk należy podjąć uchwałę w sprawie emisji obligacji. Projekt ten winien zawierać ilość emitowanych obligacji przychodowych nominalną i łączną kwotę; przeznaczenie środków uzyskanych z emisji obligacji; wyszczególnienie roszczeń obligatariuszy wobec Gminy Dolsk; czas emisji obligacji, ich wykupu oraz sposób wykupu.

**Przewodnicząca** zapytała o koszty związane z emisją obligacji przychodowych.

**Hubert Gostka** analizując tabelę – załącznik nr 1 wskazał rubrykę odsetki dla tabeli emisja obligacji w 2016 – 2.291.010,00zł dla porównania rubryka tabeli emisja obligacji w 2018 – 1.648.154,00zł. Jednakże analizując odsetki od obligacji przychodowych wyemitowanych w 2016 roku należy pamiętać o kwocie dzierżawy płatnej w latach 2016-2018. Z uwagi na wcześniejsze sfinansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Zakup sieci wodociągowej w miejscowościach Pokrzywnica i Mszczyszyn oraz sieci kanalizacyjnej – etap V w Dolsku” należy koszty obligacji przychodowych wyemitowanych w 2016 roku umniejszyć o tę dzierżawę tj.  $2.291.010,00 - 1.282.980,00 = 1.008.030,00zł$ . Dokonując tej samej operacji finansowej w 2016 roku zyskamy 640.124,00zł w stosunku do 2018 roku.

**Radny Jarosław Kaczmarek** zapytał jak odnosi się Regionalna Izba Obrachunkowa do zaproponowanego wyżej rozwiązania

**Hubert Gostka** poinformował że dwie gminy już skorzystały z takiego rozwiązania. Dodając, iż spotyka się, że gminy nie dążą do zmniejszenia zadłużenia, tylko podejmują działania mające na celu obniżanie kosztów zadłużenia i realizacji zadań gminy bez ograniczenia finansowego (przy jednoczesnym przeprowadzaniu inwestycji).

**Radna Janina Pawełczyk** wyjaśniła, że Dolsk jest małą gminą bez perspektyw wzrostu realnych dochodów.

**Burmistrz** obniżenie kosztów należy rozpatrywać w kategorii pozyskania dochodów.

**Hubert Gostka** przywołując założenia wcześniejszej emisji obligacji – 2016 rok gmina zaoszczędzi 518.549,19zł w stosunku do drugiego wariantu dokonując takiej samej operacji z opóźnieniem tj. 2018r.

**Przewodnicząca Rady** poprosiła o przygotowanie symulacji wykupu obligacji.

**Radny Jarosław Kaczmarek** poprosił by symulacja ograniczała się do roku 2022.

**Hubert Gostka** przyjęcie ostatecznego terminu wykupu obligacji na 2027 rok jest rozwiązaniem bezpiecznym dla zapewnienia płynności finansowej gminie, z zachowaniem możliwości realizacji niewielkich inwestycji. Niemniej jednak, ujęcie zapisu „dopuszcza się nabycie przez Gminę Dolsk obligacji przed terminem wykupu w celu ich umorzenia” pozwala na wcześniejszy wykup, zachowując bezpieczeństwo finansowe.

**Przewodnicząca Janina Pawełczyk** zapytała o koszty, jakie gmina będzie musiała ponieść z tytułu obsługi przeprowadzenia całej procedury związanej z emisją, zbyciem i wykupem obligacji przychodowych.

**Skarbnik MiG Dolsk** wyjaśniła, że całkowity koszt stanowi kwota 10.000zł.

**Radny Jacek Woroch** pomimo perspektywy długiego okresu wykupu obligacji przywołane wyliczenia oszczędności stanowią satysfakcjonującą korzyść dla gminy.

## **Ad.2**

W punkcie sprawy bieżące radni spośród swego grona wybrali przedstawicieli, którzy wraz z Burmistrzem Miasta i Gminy Dolsk Henrykiem Litką mają wziąć udział w obchodach Dnia Samorządowca w Pałacu Prezydenckim w Warszawie.

Porządek posiedzenia został wyczerpany.

**Przewodnicząca Rady Janina Pawełczyk** podziękowała wszystkim za przybycie i zakończyła wspólne posiedzenie komisji.

Protokolant  
Magdalena Pawłowska

Przewodnicząca Rady  
Janina Pawełczyk