

**Uchwała Nr 4200/V/108/2017**  
**z dnia 6 czerwca 2017 roku**  
**V Składu Orzekającego Regionalnej Izby**  
**Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Mikołów obligacji komunalnych w łącznej wysokości 10.000.000 zł.**

Na podstawie art. 13 pkt 1, art. 19 ust. 1 i 2 i art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561 w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.) V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach **u c h w a ł a**, co następuje:

**§ 1.**

Wydaje się **pozytywną** opinię o możliwości wykupu przez Miasto Mikołów obligacji komunalnych w łącznej wysokości 10.000.000 zł.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Mikołów została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Miasta w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Miejskiej Mikołowa Nr XXIX/615/2017 z dnia 25 kwietnia 2017 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Miasto Mikołów wyemituje 10.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2017 roku.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2017 roku w następujących seriach:

- seria A17 o wartości 500.000 PLN,
- seria B17 o wartości 500.000 PLN,
- seria C17 o wartości 750.000 PLN,
- seria D17 o wartości 1.000.000 PLN,
- seria E17 o wartości 2.500.000 PLN,

- seria F17 o wartości 2.250.000 PLN,
- seria G17 o wartości 2.500.000 PLN.

Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczki w kwocie 6.548.248,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 3.451.752,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- w 2022 r. zostaną wykupione obligacje serii A17,
- w 2023 r. zostaną wykupione obligacje serii B17,
- w 2024 r. zostaną wykupione obligacje serii C17,
- w 2025 r. zostaną wykupione obligacje serii D17,
- w 2026 r. zostaną wykupione obligacje serii E17,
- w 2027 r. zostaną wykupione obligacje serii F17,
- w 2028 r. zostaną wykupione obligacje serii G17.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji obligacji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Mikołów w latach 2017-2028.

Opinia o możliwości wykupu obligacji została wydana po przeprowadzeniu analizy sytuacji finansowej Miasta Mikołów, w wyniku której ustalono, co następuje:

Budżet na 2017 rok uchwalony Uchwałą Rady Miejskiej Mikołowa Nr XXV/552/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku, po dokonanych zmianach zakłada: dochody w wysokości 198.907.484,56 zł, wydatki w wysokości 203.025.923,99 zł, przychody w wysokości 10.666.687,43 zł (w tym przychody z tytułu kredytów i pożyczek oraz sprzedaży papierów wartościowych emitowanych przez miasto w wysokości 10.000.000,00 zł, wolne środki w wysokości 666.687,43 zł), rozchody w kwocie 6.548.248,00 zł (spłata otrzymanych kredytów i pożyczek).

Budżet na 2017 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1870 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale budżetowej Miasta Mikołów na 2017 rok (po zmianach) ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań na 2017 rok z tytułu emisji obligacji komunalnych na pokrycie planowanego deficytu i spłatę zobowiązań w wysokości 10.000.000 zł. Kwota opiniowanej emisji obligacji mieści się w ustalonym limicie.

Rada Miejska Mikołowa podjęła Uchwałą Nr XXV/551/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Mikołów na lata 2017-2028.

Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Miejskiej Mikołowa Nr XXIX/614/2017 z dnia 25 kwietnia 2017 r.

W wieloletniej prognozie finansowej (po zmianach) zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych oraz wyemitowanych obligacji a także emisji obligacji, której dotyczy niniejsza opinia oraz planowanych do zaciągnięcia zobowiązań. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe (wykup obligacji) oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań.

Zgodnie z art. 243 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego nie może uchwalić budżetu, którego

realizacja spowoduje, że w roku budżetowym oraz w każdym roku następującym po roku budżetowym, relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym: spłat rat kredytów i pożyczek wraz z należnymi w danym roku odsetkami, wykupów papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem a także potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji do planowanych dochodów ogółem budżetu przekroczy średnią arytmetyczną z obliczonych dla poprzednich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu.

Na podstawie przyjętych w wieloletniej prognozie finansowej Miasta Mikołów danych Skład Orzekający stwierdza, iż zarówno w roku emisji, jak i w każdym kolejnym roku, do końca wykupu obligacji, planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem tego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla danego roku. Obciążenie spłatą długu w latach 2022-2028 kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2022 r. wynosić będzie 3,52% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,15%,
- w 2023 r. wynosić będzie 3,46% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,90%,
- w 2024 r. wynosić będzie 3,42% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,31%,
- w 2025 r. wynosić będzie 2,95% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,48%,
- w 2026 r. wynosić będzie 2,31% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,64%,
- w 2027 r. wynosić będzie 1,93% przy maksymalnym możliwym poziomie 7,83%,
- w 2028 r. wynosić będzie 1,96% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,00%.

Skład zastrzega równocześnie, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanymi, w tym niezrealizowania dochodów ze sprzedaży majątku na zakładanym poziomie, nie osiągnięcia dodatniej różnicy między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi w planowanej wysokości, lub konieczności zaciągnięcia kolejnych, nieplanowanych jeszcze zobowiązań, sytuacja finansowa Miasta może ulec zmianie.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia, V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach orzekł jak w § 1.

Od niniejszej uchwały przysługuje odwołanie do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Katowicach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

**PRZEWODNICZĄCA**  
**V Składu Orzekającego**