

**Uchwała Nr 4200/V/119/2018**  
**z dnia 25 czerwca 2018 roku**  
**V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Katowicach**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Mikołów obligacji komunalnych na łączną kwotę 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 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 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 na łączną kwotę 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 XLIII/780/2018 z dnia 22 maja 2018 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Miasto Mikołów wyemituje 10.000 sztuk obligacji komunalnych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000 zł. Emisja obligacji dokonana zostanie w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 osób. Emitowane obligacje nie będą miały formy dokumentu.

Emisja obligacji ma na celu pokrycie planowanego deficytu budżetowego w roku 2018 związanego z wydatkami majątkowymi w kwocie 4.812.944, 00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 5.187.056,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku w siedmiu seriach:

- seria A18 na kwotę 500.000 zł,
- seria B18 na kwotę 500.000 zł,
- seria C18 na kwotę 750.000 zł,
- seria D18 na kwotę 1.000.000 zł,
- seria E18 na kwotę 2.500.000 zł,
- seria F18 na kwotę 2.250.000 zł,
- seria G18 na kwotę 2.500.000 zł.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych i/lub przychodów Gminy Mikołów. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Gminy Mikołów.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- obligacje serii A18 zostaną wykupione w 2022 roku,
- obligacje serii B18 zostaną wykupione w 2023 roku,
- obligacje serii C18 zostaną wykupione w 2024 roku,
- obligacje serii D18 zostaną wykupione w 2025 roku,
- obligacje serii E18 zostaną wykupione w 2026 roku,
- obligacje serii F18 zostaną wykupione w 2027 roku,
- obligacje serii G18 zostaną wykupione w 2028 roku.

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

Budżet na 2018 rok (po zmianach) zakłada: dochody w wysokości 220.151.593,06 zł, wydatki w wysokości 229.857.739,64 zł, przychody w wysokości 14.893.202,58 zł (w tym przychody z tytułu sprzedaży innych papierów wartościowych 10.000.000 zł, z tytułu wolnych środków 4.893.202,58 zł), rozchody w kwocie 5.187.056,00 zł (spłaty kredytów i pożyczek).

Budżet na 2018 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 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.). Także w kolejnych latach wymóg ten zostanie zachowany.

W uchwale budżetowej Miasta Mikołowa na 2018 rok ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych na pokrycie planowanego deficytu i spłatę zobowiązań w wysokości 10.000.000,00 zł. Kwota emitowanych obligacji wyczerpuje ustalony limit.

Rada Miejska Mikołowa podjęła Uchwałę Nr XXXVII/726/2017 z dnia 19 grudnia 2017 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Mikołowa na lata 2018-2028. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Miejskiej Nr XLIV/792/2018 z dnia 18 czerwca 2018 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi dotychczas zaciągniętych zobowiązań, a także obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. 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,
- 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 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 2018 roku i w latach 2022-2028 kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2018 r. wynosić będzie 3,21% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,56%,
- w 2022 r. wynosić będzie 3,48% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,97%,
- w 2023 r. wynosić będzie 3,44% przy maksymalnym możliwym poziomie 8,13%,
- w 2024 r. wynosić będzie 3,41% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,20%,
- w 2025 r. wynosić będzie 2,94% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,60%,
- w 2026 r. wynosić będzie 2,30% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,89%,
- w 2027 r. wynosić będzie 1,93% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,05%,
- w 2028 r. wynosić będzie 1,96% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,22%.

Skład informuje równocześnie, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanych, 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**

Elektronicznie podpisany  
przez Anna Elżbieta Baran