

**Uchwała Nr 4200/V/147/2015**  
**z dnia 2 listopada 2015 roku**  
**V Składu Orzekającego Regionalnej Izby**  
**Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Mysłowice obligacji komunalnych na łączną kwotę 15.000.000,00 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 2012 r. poz. 1113 z późn. zm.) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 885 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 Mysłowice obligacji komunalnych na łączną kwotę 15.000.000,00 zł.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie:**

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

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Miasta Mysłowice Nr XIII/199/15 z dnia 24 września 2015 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Miasto Mysłowice wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie do 15.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda na łączną kwotę 15.000.000,00 zł.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetu w kwocie 13.454.587,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów w kwocie 1.545.413,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2015 roku w czterech seriach:

1. A15 na kwotę 2.000.000,00 zł,
2. B15 na kwotę 3.500.000,00 zł,
3. C15 na kwotę 3.500.000,00 zł,
4. D15 na kwotę 6.000.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi po upływie:

1. 8 lat od daty emisji obligacji serii A15 w 2023 roku w kwocie 2.000.000,00 zł,
2. 9 lat od daty emisji obligacji serii B15 w 2024 roku w kwocie 3.500.000,00 zł,
3. 10 lat od daty emisji obligacji serii C15 w 2025 roku w kwocie 3.500.000,00 zł,
4. 11 lat od daty emisji obligacji serii D15 w 2026 roku w kwocie 6.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów budżetu Miasta.

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

Budżet na 2015 rok (plan po zmianach) zakłada: dochody w wysokości 306.266.521,00 zł, wydatki w wysokości 319.930.956,00 zł, przychody w wysokości 16.209.848,00 zł (w tym z tytułu emisji papierów wartościowych 15.000.000,00 zł, z kredytów i pożyczek 209.848,00 zł, ze spłat kredytów pożyczek udzielonych 1.000.000,00 zł), rozchody w wysokości 2.545.413,00 zł (spłata kredytów i pożyczek 1.545.413,00 zł, udzielone pożyczki i kredyty 1.000.000,00 zł).

Budżet na 2015 rok został zaplanowany z uwzględnieniem wymogu określonego w art. 242 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.). Ponadto w 2015 roku oraz w kolejnych latach przyjęto zasadę równoważenia wydatków bieżących dochodami bieżącymi i uzyskiwania nadwyżki operacyjnej.

W budżecie Miasta Mysłowice został ustalony limit zobowiązań z tytułu emitowanych papierów wartościowych w kwocie 15.000.000,00 zł. Kwota emitowanych obligacji jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Miasta Mysłowice podjęła Uchwałę Nr IV/13/14 z dnia 22 grudnia 2014 roku w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Mysłowice. Ostatnia zmiana Wieloletniej Prognozy Finansowej, uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii, została dokonana Uchwałą Rady Miasta Mysłowice Nr XIII/198/15 z dnia 24 września 2015 roku.

W wieloletniej prognozie finansowej zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych a także obligacji, których dotyczy niniejsza opinia. Znajduje to odzwierciedlenie w planowanych rozchodach, w których ujęto przypadające do spłaty raty kapitałowe oraz w planowanych wydatkach, które obejmują odsetki od poszczególnych zobowiązań. W okresie wykupu obligacji budżet Miasta mogą obciążyć potencjalne spłaty kwot udzielonych poręczeń.

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 Mysłowice danych Skład Orzekający stwierdza, iż zarówno w roku emisji, jak i w każdym kolejnym roku do końca okresu wykupu obligacji, planowane obciążenie spłatą długu w stosunku do dochodów ogółem danego roku jest niższe niż maksymalny wskaźnik ustalony dla tego roku. Obciążenie spłatą długu w 2015 roku wynosić będzie 2,74% przy maksymalnym możliwym poziomie 5,69%, natomiast w latach 2023-2026 relacja ta kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2023 r. 12,64% przy maksymalnym możliwym poziomie 12,89%,
- w 2024 r. 7,58% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,11%,
- w 2025 r. 6,19% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,04%,
- w 2026 r. 5,36% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,22%.

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

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



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

*Anna Baran*  
**mgr Anna Baran**

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

