

**Uchwała Nr 4200/V/122/2015**  
**z dnia 24 lipca 2015 roku**  
**V Składu Orzekającego Regionalnej Izby**  
**Obrachunkowej w Katowicach**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Gminę Mszana obligacji komunalnych na łączną kwotę 6.000.000 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 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 spłaty przez Gminę Mszana obligacji komunalnych na łączną kwotę 6.000.000 zł.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie:**

Opinia o możliwości wykupu obligacji przez Gminę Mszana została wydana w oparciu o materiały obrazujące sytuację finansową Gminy w okresie obejmującym emisję i wykup obligacji.

Podstawą emisji obligacji jest Uchwała Rady Gminy Mszana Nr VIII/61/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Zgodnie z uchwałą, Gmina Mszana wyemituje obligacje komunalne na łączną kwotę 6.000.000 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu 2015 roku związanego z wydatkami majątkowymi. Obligacje zostaną wyemitowane w 2015 roku w dziesięciu seriach:

- seria A15 na kwotę 300.000 zł,
- seria B15 na kwotę 900.000 zł,
- seria C15 na kwotę 900.000 zł,
- seria D15 na kwotę 900.000 zł,
- seria E15 na kwotę 500.000 zł,
- seria F15 na kwotę 500.000 zł,

- seria G15 na kwotę 500.000 zł,
- seria H15 na kwotę 500.000 zł,
- seria I15 na kwotę 500.000 zł,
- seria J15 na kwotę 500.000 zł.

Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych Gminy Mszana w następujących terminach:

- obligacje serii A15 zostaną wykupione w 2020 roku,
- obligacje serii B15 zostaną wykupione w 2021 roku,
- obligacje serii C15 zostaną wykupione w 2022 roku,
- obligacje serii D15 zostaną wykupione w 2023 roku,
- obligacje serii E15 i F15 zostaną wykupione w 2024 roku,
- obligacje serii G15 i H15 zostaną wykupione w 2025 roku,
- obligacje serii I15 J15 zostaną wykupione w 2026 roku.

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

Budżet na 2015 rok uchwalony Uchwałą Rady Gminy Mszana Nr II/10/2014 z dnia 22 grudnia 2014 roku, po dokonanych zmianach według stanu na dzień 8 lipca 2015 roku, zakłada: dochody w wysokości 25.997.858,35 zł, wydatki w wysokości 36.838.437,35 zł, przychody w wysokości 11.806.579,00 zł (w tym przychody z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 638.820,00 zł, z tytułu wolnych środków w wysokości 3.207.226,00 zł, ze sprzedaży papierów wartościowych w kwocie 6.000.000,00 zł, z nadwyżki budżetowej z lat ubiegłych 1.960.533,00 zł), rozchody w kwocie 966.000,00 (spłata kredytów i pożyczek).

Budżet na 2015 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 2013 r. poz. 885 z późn. zm.). Także w kolejnych latach relacja ta zostanie zachowana.

W uchwale budżetowej Gminy Mszana na 2015 rok po zmianach ustalono, zgodnie z art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy o finansach publicznych, limit zobowiązań z tytułu sprzedaży papierów wartościowych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy w wysokości 6.000.000,00 zł. Kwota emitowanych obligacji jest równa ustalonemu limitowi.

Rada Gminy Mszana podjęła Uchwałę Nr II/9/2014 z dnia 22 grudnia 2014 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Mszana na lata 2015-2019. Ostatnia zmiana wieloletniej prognozy finansowej uwzględniona przy wydawaniu niniejszej opinii wprowadzona została Uchwałą Rady Gminy Mszana Nr VII/62/2015 z dnia 29 czerwca 2015 roku. Wskutek dokonanych tą uchwałą zmian, obecnie prognoza obejmuje lata 2015-2026.

W wieloletniej prognozie finansowej (po zmianach) zostały uwzględnione spłaty rat i koszty obsługi pożyczek i kredytów dotychczas zaciągniętych, a także wykup 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. Gmina nie udzielała 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 Gminy danych Skład Orzekający stwierdza, iż zarówno w roku emisji obligacji, jak i w każdym kolejnym roku do czasu rozpoczęcia ich wykupu a także w latach 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 kolejnych latach spłaty kształtować się będzie w następujący sposób:

- w 2015 roku wynosić będzie 4,44% przy maksymalnym możliwym poziomie 16,21%,
  - w 2016 roku wynosić będzie 3,99% przy maksymalnym możliwym poziomie 13,94%,
  - w 2017 roku wynosić będzie 4,80% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,42%,
  - w 2018 roku wynosić będzie 4,28% przy maksymalnym możliwym poziomie 6,11%,
  - w 2019 roku wynosić będzie 3,85% przy maksymalnym możliwym poziomie 9,33%,
  - w 2020 roku wynosić będzie 1,77% przy maksymalnym możliwym poziomie 10,74%,
- a w latach 2021-2026 kształtować się będzie także na bezpiecznym poziomie.

Skład zwraca uwagę, iż w przypadku wystąpienia nowych okoliczności, dotąd nieznanymi, w tym nieosiągnięcia dodatniej różnicy między dochodami ogółem a wydatkami ogółem oraz między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi w planowanej wysokości i konieczności zaciągnięcia kolejnych, nieplanowanych jeszcze zobowiązań, sytuacja finansowa Gminy może ulec zmianie.

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



**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.