

WA-0950/114/2018



Poznań, dnia 13 listopada 2018 r.

Fb. 3022.1. 2018. MB / 5 /  
kw

Burmistrz  
Miasta i Gminy Mosina

W załączeniu przesyłam uchwałę Składu Orzekającego Regionalnej Izby  
Obrachunkowej w Poznaniu w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych.

Naczelnik Wydziału  
Informacji, Analiz i Szkoleń

  
Joanna Frąckowiak

**Uchwała Nr SO-0950/69/16/2018**

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu  
z dnia 8 listopada 2018 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu wyznaczony Zarządzeniem Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Poznaniu Nr 4/2016 z dnia 28 stycznia 2016 r. ze zm. w składzie:

Przewodnicząca:     Aldona Pruska  
Członkowie:         Karol Chyra  
                          Michał Suchanek

działając na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz. U. z 2016 r. poz. 561) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2017 r. poz. 2077 z późn. zm.) po rozpoznaniu przedłożonego wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 10.000.000,00 zł przez Gminę Mosina wyraża:

*opinię pozytywną  
o możliwości wykupu obligacji komunalnych*

**U z a s a d n i e**

Burmistrz Miasta i Gminy Mosina pismem z dnia 22 października 2018 r. (wpływ do Izby w dniu 23 października 2018 r.) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w kwocie 10.000.000,00 zł z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych, zaciągniętych pożyczek oraz finansowanie planowanego deficytu.

W dniu 27 września 2018 r. Rada Miejska w Mosinie podjęła uchwałę Nr LXXIV/880/18 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania i wykupu. Przedmiotową uchwałą Rada postanowiła o wyemitowaniu 10.000,00 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 1.000 zł każda, na łączną kwotę 10.000.000,00 zł, z przeznaczeniem

na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz finansowanie planowanego deficytu.

Obligacje wyemitowane zostaną w 2018 roku w 4 seriach:

- seria A18 o wartości 3.000.000 zł,
- seria B18 o wartości 2.000.000 zł,
- seria C18 o wartości 2.500.000 zł,
- seria D18 o wartości 2.500.000 zł,

Wykup obligacji (wg ceny nominalnej) nastąpi:

- dla obligacji serii A18 w 2019 r.,
- dla obligacji serii B18 w 2020 r.,
- dla obligacji serii C18 w 2021 r.,
- dla obligacji serii D18 w 2022 r.,

Analizując zdolność Gminy Mosina do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z planowanych do wykupu obligacji Skład Orzekający ustalił, co następuje:

W budżecie Gminy Mosina na 2018 rok (po zmianach dokonanych uchwałą Nr LXXIV/877/18 z dnia 27 września 2018r.) zaplanowane zostały dochody budżetu w wysokości 142.151.843,41 zł i wydatki budżetu w wysokości 154.685.545,36 zł. Planowany deficyt budżetu wynosi 12.533.701,95 zł. Jako źródła sfinansowania deficytu budżetu wskazano: przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych – 10.000.000 zł oraz wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy w kwocie 2.533.701,95 zł.

W budżecie po zmianach planuje się przychody w kwocie 17.310.000,00zł, z tytułu:

- sprzedaży innych papierów wartościowych (§ 931) w kwocie 10.000.000,00 zł,
- wolnych środków, o których mowa w art. 217 ust 2 pkt 6 ustawy w kwocie 7.310.000,00 zł.

Rozchody zaplanowano w kwocie 4.776.298,00 zł, z tytułu:

- wykupu innych papierów wartościowych (§ 982) w kwocie 4.000.000 zł,
- spłaty otrzymanych krajowych pożyczek i kredytów (§ 992) w kwocie 776.298,05 zł.

Z analizy posiadanych przez tut. Izbę dokumentów, w tym opracowanej przez Gminę prognozy kształtowania się dochodów budżetu w latach 2018-2022 dołączonej do wniosku, zgodnej z danymi wykazanymi w Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Mosina wg stanu na dzień 27 września 2018 r. wynika, że kwota przypadających w roku budżetowym 2018 spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań Gminy z tytułu emisji papierów wartościowych (4.000.000 zł) oraz pożyczek i kredytów (776.298,05 zł) wraz z odsetkami (790.250,00 zł) oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji (463.200,14 zł) kształtować się będzie w 2018 r. na poziomie 4,24% planowanych

dochodów budżetu Gminy. Spłata zobowiązań wynikająca z emisji obligacji komunalnych nastąpi w latach 2019 – 2022.

Wraz z wnioskiem przedłożona została tabela zawierająca wskaźniki, o których mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych. Z przedstawionych dokumentów wynika, że w latach 2018–2022 relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych kształtować się będzie następująco:

Rok	Dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy o.f.p., po uwzględnieniu ustawowych wyłączeń, obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego pierwszy rok prognozy	Rzeczywisty wskaźnik spłaty zobowiązań Gminy (rozchody + odsetki + zobowiązania związku współtworzonego oraz wydatki na udzielone poręczenia)
2018	13,28%	4,24%
2019	11,37%	5,84%
2020	12,05%	6,67%
2021	13,34%	7,41%
2022	14,81%	6,78%

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający wyraża opinię, że w latach 2018-2022 powinna zostać zachowana relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych pod warunkiem osiągnięcia w 2018 roku oraz w następnych latach prognozowanych dochodów w tym dochodów bieżących oraz dochodów ze sprzedaży majątku i przy założeniu, że nie wzrosną planowane wydatki bieżące, a także w okresie tym nie wzrośnie w sposób znaczący zadłużenie Gminy Mosina.

W przypadku nieosiągnięcia w poszczególnych latach objętych prognozą zakładanych dochodów budżetu oraz wzrostu zadłużenia konieczna będzie weryfikacja przyszłych potrzeb kredytowych (pożyczkowych), emisji obligacji Jednostki bądź terminów spłat zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wykupu obligacji tak, aby zostały zachowane wymogi z art. 243 ustawy o finansach publicznych.



Przewodnicząca  
Składu Orzekającego

Aldona Pruska

**Pouczenie:** Od niniejszej uchwały Składu Orzekającego służy odwołanie do Kolegium Izby w terminie 14 dni od daty doręczenia.