



**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Warszawie**

ul. Koszykowa 6a, 00-564 Warszawa

tel. (22) 628 28 62; 628 78 42

e-mail: warszawa@warszawa.rio.gov.pl



Warszawa, dn. 12.05.2014 r.

**Burmistrz Miasta
Kobyłka**

Urząd Miasta
ul. Wołomińska 1
05-230 Kobyłka

SO-Wa.0031.180.2014

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr Wa.180.2014 Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z dnia 9 maja 2014 roku w celu służbowego wykorzystania.

Z poważaniem

ZASTĘPCA PREZESA

Jan Rudowski

Załączniki:

Uchwała Nr Wa.180.2014 + uzasadnienie

plik kart 2

Otrzymują:

1 x Adresat

1 x a/a

UCHWAŁA Nr Wa.180.2014

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z dnia 9 maja 2014 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Kobyłka** obligacji o wartości **5.000.000 zł.**

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz.U. z 2012r., poz. 1113) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jedn.: Dz.U. z 2013r., poz. 885 z późn.zm.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - **Agata Pączkowska**
Członkowie: - Bożenna Piotrowska
- Bożena Zych

uchwała, co następuje:

§ 1

Pozytywnie opiniuje, możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji obligacji o wartości **5.000.000 zł** przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

UZASADNIENIE

Pismem znak WBP.3022.2.2014 z dnia 10 kwietnia 2014 roku Burmistrz Miasta Kobyłka zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji na kwotę **5.000.000 zł**, planowanych do emisji przez Miasto Kobyłka w roku 2014 z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu w/w wniosku oraz:

1. uchwały Nr XL/408/14 Rady Miejskiej w Kobyłce z dnia 9 kwietnia 2014 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;
2. uchwały Rady Miejskiej w Kobyłce Nr XL/409/14 z dnia 9 kwietnia 2014 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2014-2027,

3. uchwały budżetowej Miasta Kobyłka na 2014 rok Nr XXXVII/366/13 z dnia 30 grudnia 2013 r. z uwzględnieniem wprowadzonych do niej zmian.
4. informacji o wykonaniu budżetu Miasta Kobyłka

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji w roku 2014 obligacji o wartości **5.000.000 zł**.

W wyniku analizy dokumentów będących w posiadaniu Izby Skład Orzekający stwierdził, że:

1. Dnia 9 kwietnia 2013 roku Rada Miasta Kobyłka podjęła uchwałę Nr XL/408/14 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.
Z przedłożonych informacji wynika, iż uchwała została podjęta bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady, tj. zgodnie z art. 58 ust. 2 cyt. ustawy o samorządzie gminnym.
W/w uchwałą Rada postanowiła o emisji obligacji w latach 2014-2016, w łącznej liczbie 10.000 sztuk o wartości nominalnej 1000 zł każda na łączną kwotę 10.000.000 zł, tj. **w roku 2014 - 5.000.000**, w 2015 – 3.000.000, w 2016 – 2.000.000.

Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycje nabycia skierowaną do indywidualnych adresatów w liczbie mniejszej niż 150 osób.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone w roku 2014 na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2014 roku w 5 seriach:

- | | |
|--------------|-------------------------|
| a) seria A14 | o wartości 1.000.000 zł |
| b) seria B14 | o wartości 1.000.000 zł |
| c) seria C14 | o wartości 1.000.000 zł |
| d) seria D14 | o wartości 1.000.000 zł |
| e) seria E14 | o wartości 1.000.000 zł |

Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej 1.000 zł.

Wykup obligacji nastąpi w:

- a) 2018 roku - serii A14,
- b) 2019 roku - serii B14,
- c) 2020 roku - serii C14,
- d) 2021 roku - serii D14,
- e) 2022 roku – serii E14

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Dopuszcza się możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia. Ostateczny termin wykupu obligacji wyemitowanych w roku 2014 ustalony został na rok 2022.

Oprocentowanie obligacji nalicza się od wartości nominalnej i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Oprocentowanie będzie zmienne

równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę.

Wydatki związane z wykupem obligacji oraz wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Kobyłka.

2. Uchwalony na 2014 rok budżet Miasta po zmianach, na dzień podjęcia uchwały w sprawie emisji obligacji, zamknął się planowanym deficytem w kwocie **1.600.000 zł**, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami i planowanymi wydatkami.

Zaplanowane w budżecie przychody w kwocie 6.600.000 zł przeznaczone zostaną: 1.600.000 zł z tytułu zaciągniętych pożyczek - na pokrycie deficytu oraz 5.000.000 zł z tytułu emisji obligacji - na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

3. Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 marca 2014 roku wynika, że Miasto na koniec okresu sprawozdawczego obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie **32.775.696,57 zł**, co stanowiło **52,55%** planowanych na 2014 r. dochodów

Na powyższą kwotę długu złożyły się zaciągnięte kredyty i pożyczki długoterminowe.

Zgodnie z informacjami liczbowymi zawartymi w sprawozdaniach: Rb-27S o dochodach i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 marca 2014 roku dochody ogółem zrealizowano na poziomie **25,5%** planu rocznego po zmianach (dochody bieżące w **28,86%**, a dochody majątkowe w **0,56%**), zaś wydatki zrealizowano w wysokości **21,95%** wielkości planowanych na 2014 rok, przy czym wydatki majątkowe w **2,92%**, a wydatki bieżące w **25,70%**.

4. Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 grudnia 2013 roku, dochody ogółem wykonano na poziomie **97,40%** planu rocznego po zmianach, dochody majątkowe w **90,76%**, zaś wydatki ogółem zrealizowano w wysokości **95,26%** wielkości planowanych na 2013 rok, w tym wydatki majątkowe w **93,86%**.

5. Wg aktualnie obowiązującej Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka (XL/409/14 z dnia 9 kwietnia 2014 r.):

- a) W okresie wykupu wyemitowanych w 2014 roku obligacji, tj. w latach 2018 - 2022 roku dopuszczalny wskaźnik spłaty zobowiązań określony w art. 243 ustawy obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego Miasta - jak wynika z uchwalonego WPF - nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tzn., że łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami, wykupów papierów wartościowych wraz z odsetkami i dyskontem, potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji, do planowanych dochodów ogółem budżetu nie przekracza średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody

ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu.

- b) dług Miasta na koniec 2014 roku wyniesie **35.315.146,31 zł**, co stanowić będzie **59,44%** zaplanowanych na ten rok dochodów budżetowych.

Mając na uwadze fakt, iż w świetle przedstawionych dokumentów wskaźniki zadłużenia Miasta Kobyłka w okresie wykupu opiniowanych obligacji mieszczą się - przy założeniu pełnej realizacji wielkości przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej uchwalonej przez Radę Miejską, w tym w zakresie planowanego długu - w granicach określonych ustawowo, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił jak sentencji.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
Agata Pączkowska