

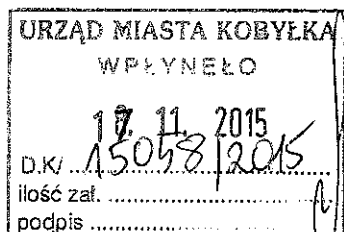


SK
18.11.2015
**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Warszawie**

ul. Koszykowa 6a, 00-564 Warszawa
tel. (22) 628 28 62; 628 78 42
e-mail: warszawa@warszawa.rio.gov.pl



Warszawa, dnia 13.11.2015 r.



**Burmistrz
Miasta Kobyłka**

Urząd Miasta
ul. Wołomińska 1
05- 230 Kobyłka

SO-Wa.0031.311.2015

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr Wa.311.2015 Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z dnia 12 listopada 2015 roku w celu służbowego wykorzystania.

Z poważaniem

ZASTĘPCA PREZESA

Jan Rudowski

Załączniki:

Uchwała Nr Wa.311.2015 + uzasadnienie
plik kart 2

Otrzymują:

1 x Adresat
1 x a/a

UCHWAŁA Nr Wa.311.2015
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 12 listopada 2015 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kobyłka obligacji komunalnych o wartości 2.000.000 zł przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją zadań majątkowych.

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

Przewodniczący: - Agata Pączkowska
Członkowie: - Lucyna Kusińska
- Bożena Zych

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji w 2015 roku obligacji komunalnych o wartości **2.000.000,00 zł** przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją zadań majątkowych.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy Miastu Kobyłka odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od daty otrzymania.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Kobyłka pismem znak WBP.3022.45.2015 z dnia 28 października 2015 r. (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie – 29 października 2015 r.) zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych na kwotę **2.000.000,00 zł**, z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją zadań majątkowych.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- Sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 grudnia 2014 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.;
- Sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 października 2015 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 października 2015 r.;
- Uchwały Budżetowej Miasta Kobyłka na 2015 rok;
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2015 – 2031;
- Uchwały Nr XIII/108/15 Rady Miasta Kobyłka z dnia 26 października 2015 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka obligacji komunalnych o wartości **2.000.000,00 zł.**

Przy wydawaniu niniejszej opinii Skład Orzekający wziął pod uwagę:

1) spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:

- a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „c” ustawy o samorządzie gminnym, a mianowicie podjęcie przez organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego uchwały w sprawie zaciągnięcia przedmiotowego kredytu,
- b) art. 212 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tj. określenie w uchwale budżetowej limitu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust.1 i art. 90,
- c) art. 91 ust. 1 cyt. ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych, tj. ustalenie, czy suma zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z wyemitowanych papierów wartościowych, o których mowa w art. 89 ust. 1 i art. 90 tejże ustawy, nie przekracza kwoty określonej w uchwale budżetowej jednostki samorządu terytorialnego,
- d) art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki w okresie spłaty opiniowanego kredytu , tj. w latach 2019-2031,

2) kondycję finansową Miasta wynikającą z analizy:

- a) wykonania budżetu za 2014 r. oraz III kw. 2015 r.,
- b) prognozy dochodów Miasta Kobyłka w okresie spłaty opiniowanego kredytu,
- c) obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań stanowiących dług jednostki.

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

Dnia 26 października 2015 r. Miasto Kobyłka podjęło uchwałę nr XIII/108/15 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone w 2015 roku na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją zadań majątkowych Miasta Kobyłka.

Obligacje zostaną wyemitowane na łączną kwotę **2.000.000,00 zł** w następujących seriach:

- a) Seria E15 o wartości 250.000 zł,
- b) Seria F15 o wartości 250.000 zł,
- c) Seria G15 o wartości 250.000 zł,
- d) Seria H15 o wartości 250.000 zł,
- e) Seria I15 o wartości 500.000 zł,
- f) Seria J15 o wartości 500.000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2015 r.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- a) w 2020 roku – zostaną wykupione obligacje serii E15,
- b) w 2021 roku – zostaną wykupione obligacje serii F15,
- c) w 2022 roku – zostaną wykupione obligacje serii G15,
- d) w 2023 roku – zostaną wykupione obligacje serii H15,
- e) w 2024 roku – zostaną wykupione obligacje serii I15,
- f) w 2025 roku – zostaną wykupione obligacje serii J15.

Oprocentowanie obligacji naliczane od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu. Oprocentowanie obligacji emitowanych przez Miasto będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, powiększonej o marżę dla inwestorów.

Wykup obligacji wraz z oprocentowaniem zostanie pokryty z dochodów budżetu Miasta z tytułu podatków lokalnych, przy czym wykup obligacji nastąpi w latach 2020-2025.

Z przedłożonego wyciągu z protokołu Sesji Rady Miasta Kobyłka wynika, że ww. 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.

Uchwalony na 2015 rok budżet Miasta wg stanu na dzień 31 października 2015 r., tj. dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych, zamyka się deficytem budżetowym w kwocie 5.096.809,85 zł stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (66.090.642,17 zł) i planowanymi wydatkami (71.187.452,02 zł). Ponadto Miasto planuje przychody w kwocie 9.096.809,85 zł, w tym z emisji obligacji - 7.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu związanego z realizacją zadań majątkowych oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Miasta Kobyłka. W budżecie Miasta na 2015 rok zaplanowano rozchody w kwocie 4.000.000,00 zł z przeznaczeniem na: spłaty otrzymanych pożyczek - 370.138,50 zł, spłaty otrzymanych kredytów - 3.629.861,50 zł.

Mając powyższe na uwadze Skład Orzekający stwierdza, iż Rada Miasta Kobyłka wypełniła wymogi określone w art. 212 ust. 1 pkt 6 i art. 91 ust. 1 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 grudnia 2014 r., wynika, że Miasto Kobyłka na koniec IV kwartału 2014 roku obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 31.703.617,32 zł. Powyższą kwotę stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 grudnia 2014 r., dochody wykonano na poziomie 99,36 % planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wynosi 93,19 % planu. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 96,86 % wielkości planowanych na 2014 rok.

Zaplanowane na 2015 rok wpływy do budżetu według sprawozdań za III kwartały 2015 r. zostały zrealizowane w 69,47%, natomiast wydatki w 63,19% planu, przy czym wydatki bieżące w 69,33%, a wydatki majątkowe w 37,86%.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2015 - 2031 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii), dług Miasta na koniec 2015 roku wyniesie 35.135.652,32 zł.

Wg WPF wskaźnik spłaty długu Miasta w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2020 – 2025, nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający wydając niniejszą opinię uwzględnił, przyjęte przez Radę w Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów Miasta będzie na poziomie kwot ujętych w tej Prognozie. Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego i bieżącego monitorowania stopnia realizacji budżetu i stanu długu Miasta. W przypadku braku realizacji dochodów na zakładanym w Prognozie poziomie konieczna jest niezwłoczna nowelizacja WPF i uchwały budżetowej.

W tym stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak w sentencji.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
Agata Pączkowska