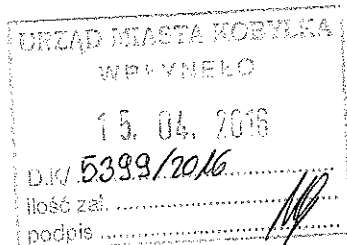




BM/SK
18.04.2016 *Elfyh*
Regionalna Izba Obrachunkowa
w Warszawie

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



Warszawa, dn. ¹⁵... 04.2016 r.

**Burmistrz Miasta
Kobyłka**

Urząd Miasta
ul. Wołomińska 1
05-230 Kobyłka

SO-Wa.0031.116.2016

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr **Wa.116.2016** Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z **dnia 14 kwietnia 2016 roku** w celu służbowego wykorzystania.

Z poważaniem

ZASTĘPCA PREZESA

Jana Rudowski

Załączniki:

Uchwała Nr **Wa.116.2016** + uzasadnienie
plik kart 2

Otrzymują:

1 x Adresat
1 x a/a

UCHWAŁA Nr Wa.116.2016
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 14 kwietnia 2016 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kobylka obligacji komunalnych o łącznej wartości 11.000.000 zł, tj.:

- 1) w **2016 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 1.909.371,91 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 1.090.628,09 zł,
- 2) w **2017 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.523.873,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 476.127,00 zł,
- 3) w **2018 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.543.696,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 456.304,00 zł.

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:	- Stanisław Stępień
Członkowie:	- Bożena Zych
	- Bożenna Piotrowska

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Kobylka planowanych do emisji w 2016 roku, 2017 roku i 2018 roku obligacji komunalnych o łącznej wartości 11.000.000,00 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych pożyczek i kredytów oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

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

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Kobyłka pismem znak WBP.3022.2.2016 z dnia 22 marca 2016 r. (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie – 29 marca 2016 r.) zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 11.000.000,00 zł, tj.:

- 1) w **2016 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 1.909.371,91 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 1.090.628,09 zł,
- 2) w **2017 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.523.873,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 476.127,00 zł,
- 3) w **2018 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.543.696,00 zł oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 456.304,00 zł.

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 grudnia 2015 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.,
 - uchwały budżetowej Miasta Kobyłka na 2016 rok,
 - Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2016 - 2031,
 - uchwały Nr XVIII/166/16 Rady Miasta Kobyłka z dnia 21 marca 2016 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka obligacji komunalnych o łącznej wartości 11.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 21 marca 2016 r. Miasto Kobyłka podjęło uchwałę nr XVIII/166/16 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji w poszczególnych latach zostaną przeznaczone na:

- 1) w **2016 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 1.909.371,91 zł oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 1.090.628,09 zł,
- 2) w **2017 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.523.873,00 zł oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 476.127,00 zł,

- 3) w **2018 r.** na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 3.543.696,00 zł oraz na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 456.304,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane na łączną kwotę 11.000.000,00 zł w następujących seriach:

- a) Seria A16 o wartości 200.000 zł,
- b) Seria B16 o wartości 300.000 zł,
- c) Seria C16 o wartości 300.000 zł
- d) Seria D16 o wartości 600.000 zł
- e) Seria E16 o wartości 500.000 zł
- f) Seria F16 o wartości 500.000 zł
- g) Seria G16 o wartości 600.000 zł
- h) Seria A17 o wartości 300.000 zł
- i) Seria B17 o wartości 500.000 zł
- j) Seria C17 o wartości 400.000 zł
- k) Seria D17 o wartości 700.000 zł
- l) Seria E17 o wartości 700.000 zł
- m) Seria F17 o wartości 800.000 zł
- n) Seria G17 o wartości 600.000 zł
- o) Seria A18 o wartości 400.000 zł
- p) Seria B18 o wartości 400.000 zł
- q) Seria C18 o wartości 400.000 zł
- r) Seria D18 o wartości 700.000 zł
- s) Seria E18 o wartości 800.000 zł
- t) Seria F18 o wartości 600.000 zł
- u) Seria G18 o wartości 700.000 zł

Obligacje serii A16, B16, C16, D16, E16, F16, G16 zostaną wyemitowane w 2016 roku.
Obligacje serii A17, B17, C17, D17, E17, F17, G17 zostaną wyemitowane w 2017 roku.
Obligacje serii A18, B18, C18, D18, E18, F18, G18 zostaną wyemitowane w 2018 roku.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- a) w 2025 roku – zostaną wykupione obligacje serii A16, A17, A18,
- b) w 2026 roku – zostaną wykupione obligacje serii B16, B17, B18,
- c) w 2027 roku – zostaną wykupione obligacje serii C16, C17, C18,
- d) w 2028 roku – zostaną wykupione obligacje serii D16, D17, D18,
- e) w 2029 roku – zostaną wykupione obligacje serii E16, E17, E18,
- f) w 2030 roku – zostaną wykupione obligacje serii F16, F17, F18,
- g) w 2031 roku – zostaną wykupione obligacje serii G16, G17, G18.

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 własnych budżetu Miasta Kobyłka w latach 2016 - 2031, przy czym wykup obligacji nastąpi w latach 2025-2031.

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 2016 rok budżet Miasta wg stanu na dzień 21 marca 2016 r., tj. dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych, zamyka się deficytem budżetowym w kwocie 4.479.398,09 zł stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (76.763.089,91 zł) i planowanymi wydatkami (81.242.488,00 zł). Ponadto planuje przychody w kwocie 8.388.770,00 zł, w tym z emisji obligacji - 5.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu i na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Miasta Kobyłka oraz pożyczki długoterminowej w kwocie 3.388.770,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu. W budżecie Miasta na 2016 rok zaplanowano rozchody w kwocie 3.909.371,91 zł z przeznaczeniem na: spłaty otrzymanych pożyczek - 279.977,41 zł, spłaty otrzymanych kredytów - 3.629.394,50 zł.

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 IV kwartały 2015 r. zostały zrealizowane w 97,83%, natomiast wydatki w 96,62% planu, przy czym wydatki bieżące w 97,01%, a wydatki majątkowe w 95,14%.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2016 - 2031 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii), dług Miasta na koniec 2016 roku wyniesie 39.412.254,01 zł. *Zobowiązania stanowią 51,34% dochodów planowanych.*

Wg WPF wskaźnik spłaty długu Miasta w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2025 – 2031, 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 wyżej.

PRZEWODNICZĄCY
Skład Orzekający
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
mgr Stanisław Stępień