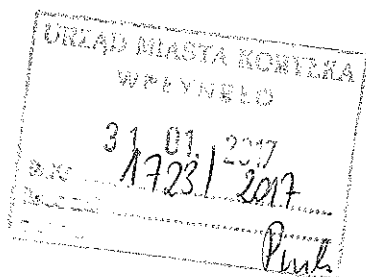




**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Warszawie**

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



Warszawa, dn. 30. 01. 2017 r.

**Burmistrz
Miasta Kobyłka**

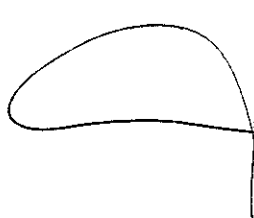
Urząd Miasta
ul. Wołomińska 1
05-230 Kobyłka

SK
01.02.2017
Efy

SO-Wa.0031.87.2017

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr **Wa.87.2017** Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z **dnia 25 stycznia 2017 roku** w celu służbowego wykorzystania.

Z poważaniem


ZASTĘPCA PREZESA
Jan Rudowski

Załączniki:

Uchwała Nr **Wa.87.2017** + uzasadnienie
plik kart 3

Otrzymują:

1 x Adresat
1 x a/a

UCHWAŁA Nr Wa.87.2017
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 25 stycznia 2017 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kobyłka obligacji komunalnych o łącznej wartości 11.000.000 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. Z 2016 r., poz. 1870) 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 2016 r., poz. 561) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodniczący: - Stanisław Stępień
Członkowie: - Agata Pączkowska
- Bożenna Piotrowska

uchwala, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka emitowanych 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 Kobyłka odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od daty otrzymania.

Uzasadnienie

W związku z emisją kolejnej serii obligacji komunalnych Miasta Kobyłka Burmistrz Miasta Kobyłka pismem znak WBP.3021.2.2017 z dnia 5 stycznia 2017 r. (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie – 16 stycznia 2017 r.) zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu emitowanych obligacji komunalnych na łączną kwotę 11.000.000,00 zł, tj.:

- 1) wyemitowanych 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) emisji 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) planowanej emisji 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 2015 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.,
- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 października 2016 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 października 2016 r.,
- uchwały budżetowej Miasta Kobyłka na 2017 rok,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2017 - 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, zmienionej uchwałą Nr XIX/177/16 z dnia 25 kwietnia 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, zmienionej uchwałą Nr XIX/177/16 z dnia 25 kwietnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji w poszczególnych latach przeznaczono 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 są emitowane na łączną kwotę 11.000.000,00 zł w następujących seriach:

- a) Seria C16 o wartości 200.000 zł,
- b) Seria D16 o wartości 300.000 zł,
- c) Seria E16 o wartości 300.000 zł
- d) Seria F16 o wartości 600.000 zł
- e) Seria G16 o wartości 500.000 zł
- f) Seria H16 o wartości 500.000 zł
- g) Seria I16 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

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- a) w 2025 roku – zostaną wykupione obligacje serii C16, A17, A18,
- b) w 2026 roku – zostaną wykupione obligacje serii D16, B17, B18,
- c) w 2027 roku – zostaną wykupione obligacje serii E16, C17, C18,
- d) w 2028 roku – zostaną wykupione obligacje serii F16, D17, D18,
- e) w 2029 roku – zostaną wykupione obligacje serii G16, E17, E18,
- f) w 2030 roku – zostaną wykupione obligacje serii H16, F17, F18,
- g) w 2031 roku – zostaną wykupione obligacje serii I16, 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.

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.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie stwierdza, iż dnia 14 kwietnia 2016 roku uchwałą nr Wa.116.2016. pozytywnie zaopiniowano możliwość wykupu niniejszych obligacji tj. przed wyemitowaniem w 2016 roku serii przeznaczonych do emisji w tymże roku.

Uchwalony na 2017 rok budżet Miasta wg stanu na dzień 1 stycznia 2017 r., zamyka się deficytem budżetowym w kwocie 476.127,00 zł stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (103.421.684,44 zł) i planowanymi wydatkami (103.897.811,44 zł). Ponadto planuje przychody w kwocie 4.000.000,00 zł z tytułu emisji obligacji z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 476.127,00 zł i na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Miasta Kobyłka oraz pożyczki długoterminowej w kwocie 3.523.873,00 zł. W budżecie Miasta na 2017 rok zaplanowano rozchody w kwocie 3.523.873,00 zł z przeznaczeniem na: spłaty otrzymanych pożyczek - 301.640,00 zł, spłaty otrzymanych kredytów - 3.222.233,00 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 2015 r., wynika, że Miasto Kobyłka na koniec IV kwartału 2015 roku obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 34.932.855,92 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 2015 r., dochody wykonano na poziomie 97,83 % planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wynosi 70,50 % planu. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 96,62 % wielkości planowanych na 2015 rok.

Wg danych zaprezentowanych w sprawozdaniu Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 października 2016 r., Miasto Kobyłka obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 35.406.301,01zł, co stanowiło 41,68 % planu dochodów budżetu Miasta.

Ze sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 października 2016 r. wynika, że w trzecim kwartale 2016 roku dochody budżetu Miasta wykonano na poziomie 78,26% planu rocznego po zmianach, natomiast dochody majątkowe wykonano na poziomie 71,81 % planu.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2017 - 2031 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii), dług Miasta na koniec 2017 roku wyniesie 39.888.381,01 zł. Zobowiązania stanowią 38,57% 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 tym stanie faktycznym i prawnym, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie postanowił, jak wyżej tj. podtrzymał stanowisko Składu Orzekającego przyjęte w 2016 roku.

PRZEWODNICZĄCY
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
mgr Stanisław Stepień