



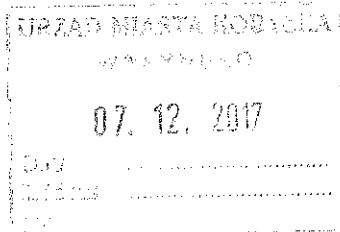
**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Warszawie**

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

BM/SK
08.12.2017 Epy



Warszawa, dn. 30.11.2017 r.



**Burmistrz
Miasta Kobyłka**

Urząd Miasta
ul. Wołomińska 1
05-230 Kobyłka

SO-Wa.0031.370.2017

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr **Wa.370.2017** Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z dnia 29 listopada 2017 roku w celu służbowego wykorzystania.

Z poważaniem

Załączniki:

Uchwała Nr **Wa.370.2017** + uzasadnienie
plik kart 2

Otrzymują:

1 x Adresat
1 x a/a

UCHWAŁA Nr Wa.370.2017
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 29 listopada 2017 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kobyłka obligacji komunalnych o łącznej wartości 10.000.000 zł, tj.:

- 1) w **2017 r.** na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 4.000.000,00 zł,
- 2) w **2018 r.** na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 6.000.000,00 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: - Agata Pączkowska
Członkowie: - Bożena Zych
- Lucyna Kusińska

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji w 2017 r. i 2018 r. obligacji komunalnych o łącznej wartości 10.000.000,00 zł przeznaczonych na 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

Burmistrz Miasta Kobyłka pismem znak WBP.3023.3.51.2017 z dnia 14 listopada 2017 r. (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie – 15 listopada 2017 r.) zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych na łączną kwotę 10.000.000,00 zł, tj.:

- 1) w **2017 r.** na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 4.000.000,00 zł,

- 2) w **2018 r.** na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 6.000.000,00 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 30 września 2017 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 30 września 2017 r.,

- uchwały budżetowej Miasta Kobyłka na 2017 rok oraz projektu budżetu na 2018 r.,

- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2017 - 2031,

- uchwały Nr XLI/360/17 Rady Miasta Kobyłka z dnia 13 listopada 2017 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 10.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 13 listopada 2017 r. Miasto Kobyłka podjęło uchwałę nr XLI/360/17 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 **2017 r.** na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 4.000.000,00 zł,
- 2) w **2018 r.** na finansowanie planowanego deficytu budżetu wynikającego z realizacji zadań inwestycyjnych w kwocie 6.000.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane na łączną kwotę 10.000.000,00 zł w następujących seriach:

- a) Seria H17 o wartości 200.000 zł,
- b) Seria I17 o wartości 200.000 zł,
- c) Seria J17 o wartości 500.000 zł,
- d) Seria K17 o wartości 900.000 zł,
- e) Seria L17 o wartości 1.000.000 zł,
- f) Seria Ł17 o wartości 1.200.000 zł,
- g) Seria H18 o wartości 700.000 zł,
- h) Seria I18 o wartości 500.000 zł,
- i) Seria J18 o wartości 1.000.000 zł,
- j) Seria K18 o wartości 1.000.000 zł,
- k) Seria L18 o wartości 800.000 zł,
- l) Seria Ł18 o wartości 2.000.000 zł.

Obligacje serii H17, I17, J17, K17, L17, Ł17 zostaną wyemitowane w 2017 roku. Obligacje serii H18, I18, J18, K18, L18, Ł18 zostaną wyemitowane w 2018 roku.

Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- a) w 2022 roku – zostaną wykupione obligacje serii H17,
- b) w 2023 roku – zostaną wykupione obligacje serii I17, H18,
- c) w 2024 roku – zostaną wykupione obligacje serii J17, I18,
- d) w 2025 roku – zostaną wykupione obligacje serii K17, J18,
- e) w 2026 roku – zostaną wykupione obligacje serii L17, K18,

- f) w 2027 roku – zostaną wykupione obligacje serii Ł17, Ł18,
- g) w 2028 roku – zostaną wykupione obligacje serii Ł18.

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 2017 - 2028, przy czym wykup obligacji nastąpi w latach 2022 - 2028.

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 2017 rok budżet Miasta wg stanu na dzień 13 listopada 2017 r., tj. dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych, zamyka się deficytem budżetowym w kwocie 10.964.097,31 zł stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (94.166.966,87 zł) i planowanymi wydatkami (105.131.064,18 zł). Ponadto planuje przychody w kwocie 14.555.970,31 zł, w tym z emisji obligacji - 8.000.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 4.476.127,00 zł i na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek Miasta Kobyłka w kwocie 3.523.873,00 zł oraz wolnych środków w kwocie 6.555.970,31 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu. W budżecie Miasta na 2017 rok zaplanowano rozchody w kwocie 3.591.873,00 zł z przeznaczeniem na: spłaty otrzymanych pożyczek - 301.640,00 zł, spłaty otrzymanych kredytów - 3.222.233,00 zł oraz udzielone pożyczki i kredyty w kwocie 68.000,00 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 30 września 2017 r., wynika, że Miasto Kobyłka na koniec III kwartału 2017 roku obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 39.694.352,51 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 30 września 2017 r., dochody wykonano na poziomie 66,59 % planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wynosi 10,18 % planu. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 60,12 % wielkości planowanych na 2017 rok.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2017 - 2031 (uchwała obowiązująca na dzień wydania niniejszej opinii), dług Miasta na koniec 2017 roku wyniesie 43.888.381,01 zł. Zobowiązania stanowią 46,61% dochodów planowanych.

Wg WPF wskaźnik spłaty długu Miasta w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2022 – 2028, 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.

PRZEWODNICZĄCA
Skład Orzekający
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
Agata Pączkowska