



**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.27.02.2019 r.

*NBP
04.03.2019
Annie
Dobrowina*

**Burmistrz
Miasta Kobyłka**

Urząd Miasta
ul. Wołomińska 1
05-230 Kobyłka



SO-Wa.0021.98.2019

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr **Wa.98.2019** Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z **dnia 22 lutego 2019 roku** w celu służbowego wykorzystania.

Z poważaniem

ZASTĘPCA PRZESŁA
[Signature]
Bożena Zych

Załączniki:

Uchwała Nr **Wa.98.2019** + uzasadnienie
plik kart 2

Otrzymują:

1 x Adresat
1 x WIAS
1 x a/a

UCHWAŁA Nr Wa.98.2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 22 lutego 2019 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Kobyłka** obligacji komunalnych o wartości 6.000.000,00 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 4.043.696,00 zł z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.956.304,00 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2017r. poz. 2077 z późn.zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2017 r. poz. 561) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - Agata Pączkowska
Członkowie: - Bożena Zych
- Karolina Aszkiełowicz

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji w 2019 roku obligacji komunalnych o wartości 6.000.000,00 zł przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 4.043.696,00 zł z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.956.304,00 zł.

§ 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.3021.2.1.2019 z dnia 22 stycznia 2019 r. zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych na kwotę 6.000.000,00 zł, z przeznaczeniem na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 4.043.696,00 zł z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.956.304,00 zł.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu:

- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do dnia 31 grudnia 2017 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.,
- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do dnia 31 października 2018 r. oraz Rb-Z wg stanu na dzień 31 października 2018 r.,
- uchwały budżetowej Miasta Kobyłka na 2019 rok,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2019 - 2031,
- uchwały Nr IV/33/2019 Rady Miasta Kobyłka z dnia 21 stycznia 2019 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,

Pozytywnie opiniuje możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka obligacji komunalnych o wartości 6.000.000,00 zł.

Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 21 stycznia 2019 r. Rada Miasta Kobyłka podjęła uchwałę Nr IV/33/2019 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone w 2019 roku na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 4.043.696,00 zł z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji oraz finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.956.304,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane na łączną kwotę 6.000.000,00 zł w następujących seriach:

- a) Seria M19 o wartości 2.000.000 zł,
- b) Seria N19 o wartości 2.000.000 zł,
- c) Seria O19 o wartości 2.000.000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2019 r. Wykup obligacji nastąpi w następujących terminach:

- a) w 2029 roku - zostaną wykupione obligacje serii M19,
- b) w 2030 roku - zostaną wykupione obligacje serii N19,
- c) w 2031 roku - zostaną wykupione obligacje serii O19.

Oprocentowanie obligacji będzie 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.

Wykup obligacji wraz z oprocentowaniem zostanie pokryty z dochodów własnych budżetu Miasta Kobyłka w latach 2019-2031, przy czym wykup obligacji nastąpi w latach 2029 - 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 2019 rok budżet Miasta Kobyłka wg stanu na dzień 21 stycznia 2019 r., tj. dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji, zamyka się planowanym deficytem

w kwocie 1.963.104,00 zł, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (123.703.186,76 zł) i planowanymi wydatkami (125.666.290,76 zł). Ponadto planuje się rozchody budżetu w kwocie 4.043.696,00 zł oraz przychody w kwocie 6.006.800,00 zł, w tym z emisji papierów wartościowych – 6.000.000,00 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 wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. wynika, że Miasto na koniec 2017 roku obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 43.718.942,51 zł, co stanowiło 45,60% wykonanych dochodów budżetu Miasta w 2017 roku. Powyższą kwotę stanowiły kredyty i pożyczki długoterminowe.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za IV kwartał 2017 r., dochody wykonano na poziomie 100,88% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wynosił 78,51%. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 95,80% wielkości planowanych na 2017 rok.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy na lata 2019 - 2031 przewiduje, że dług Miasta Kobyłka na koniec 2019 roku wyniesie 52.131.550,51 zł.

Wg WPF wskaźniki spłaty zobowiązań Miasta w okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2029 – 2031 nie przekroczą dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

W tym miejscu, Skład Orzekający podkreśla, iż zachowanie powyższych wskaźników ocenia w oparciu o art. 7 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2050), tj. stosując dotychczasowe brzmienie art. 243. Jednocześnie Skład zauważa, że wskaźnik z art. 243 ustawy o finansach publicznych na lata 2020-2025 będzie ustalany zgodnie z art. 9 ust. 1, 3 i 4 o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw, tzn. relacja łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat i wykupów określonych w art. 243 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 1, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, do planowanych dochodów bieżących budżetu nie może przekroczyć średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów bieżących budżetu. Natomiast na rok 2026 i kolejne lata ustalenie relacji, o której mowa w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych będzie następować w oparciu o art. 9 ust. 2 ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw. Powyższe winny mieć na uwadze Organy Gminy opracowując i uchwalając budżet i wieloletnią prognozę finansową na rok 2020 i lata następne.

Ponadto Skład wydając niniejszą opinię uwzględnił, przyjęte przez Radę w Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów Miasta Kobyłka będzie na poziomie kwot ujętych w tej Prognozie. Konieczne jest zatem stałe i bieżące monitorowanie stopnia realizacji budżetu i stanu długu Miasta. W przypadku braku realizacji dochodów na zakładanym w Prognozie poziomie niezbędna jest niezwłoczna nowelizacja WPF i uchwały budżetowej.

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

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
Agata Pączkowska