

UCHWAŁA Nr Wa.224.2020
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 25 maja 2020 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Kobyłka** planowanych do emisji obligacji na łączną kwotę 4.000.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2019 r. poz. 869 ze zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r. poz. 2137) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodnicząca:	- Agata Pączkowska
Członkowie:	- Karolina Aszkiełowicz
	- Agnieszka Szewc

uchwała, co następuje:

§ 1

1. **Opiniuje pozytywnie** możliwość wykupu przez **Miasto Kobyłka** planowanych do emisji w roku 2020 (w dwóch seriach) obligacji na łączną kwotę **4.000.000,00 zł**.
2. Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 2

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

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Kobyłka zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji w roku 2020 (w dwóch seriach) obligacji na łączną kwotę **4.000.000,00zł**, zgodnie z Uchwałą Nr XXIV/180/2020 Rady Miasta Kobyłka z dnia 29 kwietnia 2020 r.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie na podstawie analizy w/w wniosku oraz posiadanych dokumentów, tj.:

- Uchwały Nr XXIV/180/2020 Rady Miasta Kobyłka w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu z dnia 29 kwietnia 2020 r.,
- uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2020 – 2033 po zmianach – Uchwała Rady Miasta Kobyłka Nr XXIV/181//2020 z dnia 29 kwietnia 2020 r.,

– materiałów świadczących o kondycji finansowej jednostki,
dokonał oceny sytuacji finansowej Miasta Kobyłka, w efekcie czego **pozytywnie opiniuje** możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji w roku 2020 (w dwóch seriach) obligacji na łączną kwotę **4.000.000,00 zł**.

Skład Orzekający przy dokonywaniu oceny sytuacji finansowej Miasta uwzględnił spełnienie wymogów formalno - prawnych wynikających z:

- art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „b” ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (tekst jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 713), a mianowicie podjęcie przez organ stanowiący jednostki samorządu terytorialnego uchwały w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- art. 212 ust. 1 pkt 6 cyt. ustawy 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,
- art. 91 ust. 1 cyt. ustawy 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,
- art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki w okresie wykupu planowanych do emisji obligacji, tj. w latach 2032 – 2033.

Ponadto dokonał oceny kondycji finansowej Miasta Kobyłka, wynikającej z analizy:

- wykonania budżetu za I kw. 2020 roku,
- prognozy dochodów Miasta Kobyłka w okresie wykupu opiniowanych obligacji,
- obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań stanowiących dług jednostki.

W efekcie powyższych działań Skład Orzekający ustalił, co następuje:

1. Dnia 29 kwietnia 2020 roku Rada Miasta Kobyłka podjęła Uchwałę Nr XXIV/180/2020 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W ww. uchwale organ stanowiący Miasta Kobyłka postanowił o emisji w roku 2020 (w dwóch seriach) 4.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań

Obligacje zostaną wyemitowane w 2020 roku w 2 seriach, tj.:

- Seria A20 o wartości 2.000.000,00 zł,
- Seria B20 o wartości 2.000.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 1) Obligacje serii A20 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 2) Obligacje serii B20 zostaną wykupione w 2033 r.

W myśl postanowień Uchwały Nr XXIV/180/2020 „Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów”.

2. Zgodnie z uchwałą nr XXIV/181/2020 Rady Miasta Kobyłka z dnia 29 kwietnia 2020 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2020 – 2033, zaplanowano deficyt budżetu w 2020 roku w wysokości 4.302.035,61 zł oraz rozchody w wysokości 4.293.696,00 zł.

3. Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 marca 2020 r., wynika, że Miasto Kobyłka obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 51.509.265,14 zł, w tym zobowiązania wymagalne stanowią kwotę 13.638,63 zł.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 marca 2020 r., dochody wykonano na poziomie 24,14% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wyniósł 1,78% planu. Wydatki zrealizowano w 23,40% wielkości planowanych na 2020 rok.

4. W świetle uchwalonej przez Radę Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka obejmującej lata 2020-2033 po zmianach - Uchwała Rady Miasta Kobyłka Nr XXIV/181//2020 z dnia 29 kwietnia br., dług Miasta na koniec 2020 roku wyniesie 51.837.854,51 zł.

5. W okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2032 – 2033 spełniony jest wymóg wynikający z 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. 2500), 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.

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Miasta Kobyłka opiniowanych obligacji Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie uwzględnił przyjęte przez Radę Miejską w uchwale o Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż oprócz zaplanowanych w budżecie 2020 r. łącznych przychodów nie będą zaciągane nowe zobowiązania zwiększające posiadane zadłużenie, a realizacja budżetów w okresie wykupu przedmiotowych obligacji będzie przebiegała na poziomie kwot prognozowanych.

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