

UCHWAŁA Nr 3.b./2/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 9 lutego 2021 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez **Miasto Kobyłka** planowanych do emisji obligacji na łączną kwotę 6.000.000,00 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 ze zm.) - 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 2021 (w czterech seriach) obligacji na łączną kwotę **6.000.000,00 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 2021 (w czterech seriach) obligacji na łączną kwotę **6.000.000,00zł**, zgodnie z Uchwałą Nr XXXIII/277/2021 Rady Miasta Kobyłka z dnia 25 stycznia 2021 r.

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

- Uchwały Nr XXXIII/277/2021 Rady Miasta Kobyłka w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu z dnia 25 stycznia 2021 r.,
- uchwały w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2021 – 2033 po zmianach – Uchwała Rady Miasta Kobyłka Nr XXXIII/275/2021 z dnia 25 stycznia 2021 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 2021 (w czterech seriach) obligacji na łączną kwotę **6.000.000,00 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 2030 – 2033.

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

- wykonania budżetu za III 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:

Dnia 25 stycznia 2021 roku Rada Miasta Kobyłka podjęła Uchwałę Nr XXXIII/277/2021 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 2021 (w czterech seriach) 6.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2021 r. związanego z wydatkami majątkowymi, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2021 roku w 4 seriach, tj.:

- Seria A21 o wartości 500.000,00 zł,
- Seria B21 o wartości 500.000,00 zł,
- Seria C21 o wartości 2.500.000,00 zł,
- Seria D21 o wartości 2.500.000,00 zł.

Wykup obligacji nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 1) Obligacje serii A21 zostaną wykupione w 2030 r.,

- 2) Obligacje serii B21 zostaną wykupione w 2031 r.,
- 3) Obligacje serii C21 zostaną wykupione w 2032 r.,
- 4) Obligacje serii D21 zostaną wykupione w 2033 r.

W myśl postanowień Uchwały Nr XXXIII/277/2021 *„Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów”*.

Zgodnie z uchwałą nr XXXIII/275/2021 Rady Miasta Kobyłka z dnia 25 stycznia 2021 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2021 – 2033, zaplanowano deficyt budżetu w 2021 roku w wysokości 7.916.486,50 zł oraz rozchody w wysokości 4.290.313,50 zł.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 października 2020 r., wynika, że Miasto Kobyłka obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 53.473.778,51 zł.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 października 2020 r., dochody wykonano na poziomie 71,74% planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wyniósł 31,00% planu. Wydatki zrealizowano w 66,85% wielkości planowanych na 2020 rok.

W świetle uchwalonej przez Radę Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka obejmującej lata 2021-2033 po zmianach - Uchwała Rady Miasta Kobyłka Nr XXXIII/275/2021 z dnia 25 stycznia 2021 r., dług Miasta na koniec 2021 roku wyniesie 53.547.541,01 zł.

W okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2030 – 2033 spełniony jest wymóg wynikający z art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

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 2021 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.