

## Dokument elektroniczny

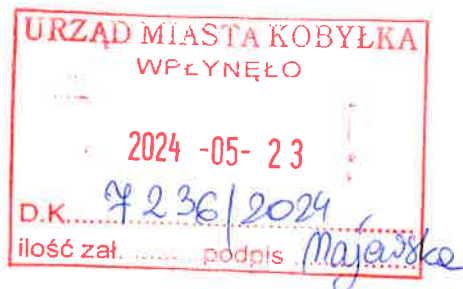
---

### Miejsce i data sporządzenia dokumentu

Warszawa 2024-05-23

### Dane nadawcy

Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie  
Koszykowa 6a  
Województwo: mazowieckie  
Powiat: Warszawa  
NIP: 5261048528  
Email: informatyk@warszawa.rio.gov.pl



### Dane adresata

Urząd Miasta Kobylka  
Włotnińska 6a  
Województwo: mazowieckie  
Powiat: wołomiński  
NIP: 1250042307  
REGON: 000524921  
Email: urzad@kobylka.pl

*WOP*  
*24.05.2024*  
*4*

### Opinia

Znak sprawy: 3.b./9/2024

Dotyczy: Wniosek nr 3021.3.9.2024 Burmistrza Miasta Kobylka z dnia 25.04.2024

### Załączniki:

1. Dokumenty.zip

Dokument nie zawiera podpisu

---

Podpis elektroniczny



**UCHWAŁA Nr 3.b./9/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**

z dnia 23 maja 2024 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kobylka planowanych do emisji obligacji na łączną kwotę 48.000.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 1325 ) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2023 r., poz. 1325 t.j..) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

**Przewodnicząca:** - Agata Pączkowska  
**Członkowie:** - Justyna Wróblewska  
- Aneta Dygus

uchwała, co następuje:

**§ 1**

1. **Opiniuje pozytywnie** możliwość wykupu przez Miasto Kobylka planowanych do emisji w roku 2024 (w sześciu seriach) obligacji na łączną kwotę 48.000.000,00 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 Kobylka zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji w roku 2024 (w sześciu seriach) obligacji na łączną kwotę 48.000.000,00zł, zgodnie z Uchwałą Nr LXXVII/631/2024 Rady Miasta Kobylka z dnia 28 marca 2024 r.

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

- Uchwały Nr LXXVII/631/2024 Rady Miasta Kobylka w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu z dnia 28 marca 2024 r.,
- uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobylka na lata 2024 – 2043, Uchwała Rady Miasta Kobylka Nr LXXVII/629/2024 z dnia 27 marca 2024 r.,
- Uchwały nr LXXVII/630/2024 Rady Miasta Kobylka z dnia 27 marca 2024 r. w sprawie zmiany budżetu Miasta Kobylka na 2024 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 2024 (w sześciu seriach) obligacji na łączną kwotę 48.000.000,00 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, 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 2031 – 2042.

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

- wykonania budżetu za I kw. 2024 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 28 marca 2024 roku Rada Miasta Kobyłka podjęła Uchwałę Nr LXXVII/631/2024 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 2024 (w sześciu seriach) 48.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda.

Środki uzyskane z emisji obligacji zostaną przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu budżetowego w 2024 r. związanego z wydatkami majątkowymi w kwocie 43 461 144,00 zł, a także spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 4 538 856,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2024 roku w 6 seriach, tj.:

- |                        |                   |
|------------------------|-------------------|
| - Seria A24 o wartości | 5.000.000,00 zł,  |
| - Seria B24 o wartości | 8.000.000,00 zł,  |
| - Seria C24 o wartości | 10.000.000,00 zł, |
| - Seria D24 o wartości | 10.000.000,00 zł. |
| - Seria E24 o wartości | 5.000.000,00 zł,  |
| - Seria F24 o wartości | 10.000.000,00 zł. |

Wykup obligacji nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 1) Obligacje serii A24 zostaną wykupione w latach 2031 - 2034 r.,
- 2) Obligacje serii B24 zostaną wykupione w latach 2034 -2035 r.,
- 3) Obligacje serii C24 zostaną wykupione w latach 2036 - 2037 r.,
- 4) Obligacje serii D24 zostaną wykupione w latach 2038 -2039 r.,

- 5) Obligacje serii E34 zostaną wykupione w latach 2040 - 2041 r.,
- 6) Obligacje serii F24 zostaną wykupione w latach 2040 -2042r.

W myśl postanowień Uchwały Nr LXXVII/631/2024 „*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 LXXVII/629/2024 Rady Miasta Kobyłka z dnia 27 marca 2024 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2024 – 2043, zaplanowano deficyt budżetu w 2024 roku w wysokości 54.402.392,75 zł oraz rozchody w wysokości 4.538.856,00 zł.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 marca 2024 r., wynika, że Miasto Kobyłka obciążone było zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 42,976.681,50 zł.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Miasta za okres od początku roku do 31 marca 2024 r., dochody wykonano na poziomie 26,38% planu rocznego po zmianach. Wydatki zrealizowano w 19,93% wielkości planowanych na 2024 rok.

W świetle uchwalonej przez Radę Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka obejmującej lata 2024-2043 tj. Uchwała Rady Miasta Kobyłka Nr LXXVII/629/2024 z dnia 27 marca 2024 r., dług Miasta na koniec 2024 roku wyniesie 87.960.039,50 zł.

W okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2031 – 2042 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 2024 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.



## Informacja o oczekującej na odebranie korespondencji urzędowej (elektroniczny nadzór nad aktami prawnymi)

Do urzad@kobylka.pl

Informujemy, że na Urzędowej Poczcie Elektronicznej oczekuje do odebrania korespondencja.

Dokument można pobrać po zalogowaniu na stronę UPE pod adresem: [www.upe.com.pl](http://www.upe.com.pl)

Nadawca:

Regionalna Izba Obrachunkowa w Warszawie

Tytuł:

Opinia

Dotyczy: WBP.3021.3.9.2024

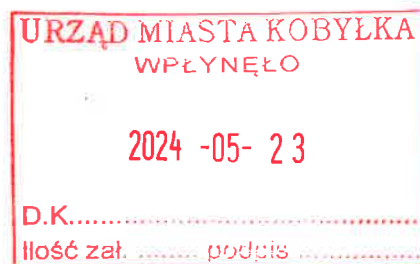
Numer sprawy:

3.b./9/2024

Identyfikator wiadomości:

1542363

Wiadomość wygenerowana automatycznie, prosimy na nią nie odpowiadać.



- Part\_1.html (5 KB)
- Part\_2.bin (8 KB)

