

UCHWAŁA Nr 3.b./20/2025
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

z dnia 16 września 2025 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 ze 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 2025 r., poz. 7) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodnicząca:	- Justyna Wróblewska
Członkowie:	- Konrad Pachocki
	- Agnieszka Szewc

uchwała, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto Kobyłka planowanych do emisji w roku 2025 obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

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 2025 (w jednej serii) obligacji na łączną kwotę 10.000.000,00 zł, zgodnie z Uchwałą Nr XVI/181/2025 Rady Miasta Kobyłka z dnia 25 sierpnia 2025 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie dokonał analizy:

- uchwały budżetowej Nr IX/101/2024 Rady Miasta Kobyłka z dnia 19 grudnia 2024 r. i jej zmian,
- Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2025-2045 - uchwała Nr IX/100/2024 Rady Miasta Kobyłka z dnia 19 grudnia 2024 r. i jej zmian,
- uchwały Nr XVI/181/2025 z dnia 25 sierpnia 2025 r. Rady Miasta Kobyłka w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
- sprawozdań Rb-NDS, Rb-27S, Rb-28-S Miasta za okres od początku roku do dnia 30 czerwca roku 2025 oraz Rb-Z wg stanu na koniec II kwartału 2025 roku;

Skład Orzekający ustalił, co następuje.

Dnia 25 sierpnia 2025 roku Rada Miasta Kobyłka podjęła Uchwałę Nr XVI/181/2025 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Z przedłożonych dokumentów wynika, że ww. uchwała została podjęta bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady, tj. zgodnie z art. 58 ust. 2 ustawy o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2025 r., poz. 1153 t.j.). W ww. uchwale organ stanowiący Miasta

Kobyłka postanowił, że Miasto Kobyłka wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 10 000 (dziesięć tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1 000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 10 000 000,00 zł (dziesięć milionów złotych). Obligacje wyemitowane zostaną w 2025 roku w 1 (jednej) serii: A25 na kwotę 10 000 000,00 zł. Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Wykup obligacji nastąpi zgodnie z poniższym harmonogramem:

- 1) w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 2 000 000,00 zł;
- 2) w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 2 000 000,00 zł;
- 3) w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 2 000 000,00 zł;
- 4) w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 2 000 000,00 zł;
- 5) w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 200,00 zł na łączną kwotę 2 000 000,00 zł.

Uchwalony na 2025 rok budżet Miasta Kobyłka, po zmianach dokonanych uchwałą Nr XVI/182/2025 Rady Miasta Kobyłka z dnia 25 sierpnia 2025 r. zmieniająca uchwałę w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka na lata 2025-2045, zamyka się deficytem w kwocie 20.364.047,85 zł, stanowiącym różnicę pomiędzy planowanymi dochodami w kwocie 217.051.888,84 zł i planowanymi wydatkami w kwocie 237.415.936,69 zł. W budżecie na 2025 rok planuje się przychody w łącznej kwocie 34.906.103,85 zł oraz rozchody w kwocie 14.542.056,00 zł.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec II kwartału 2025 roku, zadłużenie Miasta wyniosło 87.113.595,24 zł, co stanowi 41,56% planowanych dochodów budżetu Miasta w 2025 r.

Wg sprawozdań Rb-27S z wykonania planu dochodów budżetowych i Rb-28S z wykonania planu wydatków budżetowych Miasta za okres od początku roku do 30 czerwca roku 2025, dochody wykonano na poziomie 54,73% planu rocznego po zmianach, natomiast wydatki zrealizowano na poziomie 46,27% wielkości planowanych na 2025 rok.

W świetle uchwalonej przez Radę Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Kobyłka obejmującej lata 2025-2045 tj. Uchwała Rady Miasta Kobyłka Nr XVI/182/2025 z dnia 25 sierpnia 2025 r., dług Miasta na koniec 2025 roku wyniesie 101.780.167,28 zł.

W okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2029 – 2033 spełniony jest wymóg wynikający z art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Miasto Kobyłka opiniowanych obligacji Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie uwzględnił przyjęte przez Radę Miasta Kobyłka w uchwale o Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż realizacja dochodów i wydatków budżetu Miasta 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 wyżej.