

UCHWAŁA Nr Wa.190.2019
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 20 maja 2019 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Gminę Wołomin** w kwocie 18.000.000,00 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (Dz.U. z 2017 r., poz. 2077 z późn. zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2016 r., poz. 561 z późn. zm.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca: - Lucyna Kusińska
Członkowie: - Agata Pączkowska
- Karolina Aszkiełowicz

uchwała, co następuje:

§ 1

Gmina Wołomin **posiada możliwość** wykupu obligacji w kwocie 18.000.000,00 zł, które zamierza wyemitować w 2019 roku.

§ 2

Uzasadnienie stanowi integralną część uchwały.

§ 3

Od uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

UZASADNIENIE

O wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu obligacji w kwocie 18.000.000,00 zł zwróciła się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie Burmistrz Gminy Wołomin pismem z dnia 30 kwietnia 2019 roku.

Wydając przedmiotową opinię Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie oparł się na analizie następujących dokumentów:

1. uchwały Nr VI-15/2019 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 20 lutego 2019 roku zmieniającej Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy Wołomin na lata 2019-2034,
2. uchwały zmieniającej uchwałę budżetową na 2019 rok Nr VI-21/2019 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 28 marca 2019 roku,
3. uchwały Nr VI-44/2019 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 28 marca 2019 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu,
4. sprawozdań Rb-NDS o nadwyżce/deficycie i RB-Z o stanie zobowiązań oraz Rb-27S i Rb-28S o wykonaniu dochodów i wydatków za 2018 rok i I kwartał 2019 roku.

W w/w uchwale w sprawie emisji obligacji Rada Miejska w Wołominie określiła m.in. następujące warunki:

- przychody z emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 18.000.000,00 zł przeznaczone zostaną na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy

Wołomin w roku 2019 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych,

- obligacje zostaną wyemitowane w 2019 roku w 15 seriach,
- od serii A19 do serii N19: na kwotę 500.000,00 zł (2 serie), 1.000.000,00 zł (9 serii) oraz 2.000.000,00 zł (4 serie) i nie później niż w dniu 31.12.2019 roku,
- cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej obligacji,
- czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2019-2034,
- wykup obligacji będzie następował według ich wartości nominalnej zgodnie z harmonogramem:

1)	7 lat od daty emisji obligacji serii	A19,
2)	7 lat od daty emisji obligacji serii	B19,
3)	7 lat od daty emisji obligacji serii	C19,
4)	8 lat od daty emisji obligacji serii	D19,
5)	8 lat od daty emisji obligacji serii	E19,
6)	9 lat od daty emisji obligacji serii	F19,
7)	9 lat od daty emisji obligacji serii	G19,
8)	10 lat od daty emisji obligacji serii	H19,
9)	10 lat od daty emisji obligacji serii	I19,
10)	11 lat od daty emisji obligacji serii	J19,
11)	11 lat od daty emisji obligacji serii	K19,
12)	12 lat od daty emisji obligacji serii	L19,
13)	13 lat od daty emisji obligacji serii	Ł19,
14)	14 lat od daty emisji obligacji serii	M19,
15)	15 lat od daty emisji obligacji serii	N19.

Ze sprawozdań Rb o wykonaniu dochodów i wydatków budżetu 2018 roku wynika, że dochody Gminy Wołomin zostały wykonane w 96,02% wielkości planowanej, zaś wydatki w 96,94% planu. Wydatki majątkowe wykonane zostały w 98,75% wielkości planowanej, zaś w I kwartale 2019 roku dochody i wydatki zostały zrealizowane odpowiednio w: 25,43% i 22,21%.

Zobowiązania Gminy na koniec 2018 roku wynosiły 92.500.000,00 zł, co stanowi 42,62% wykonanych dochodów ogółem (wg sprawozdania Rb-Z za 2018 r.). Według tytułów dłużnych zobowiązania te stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe oraz obligacje. Gmina nie posiadała zobowiązań wymagalnych.

W I kwartale 2019 roku zobowiązania stanowią 37,09% planowanych dochodów.

W uchwale budżetowej na 2019 rok według stanu na dzień podjęcia uchwały w sprawie emisji obligacji (tj. 28 marca 2019 r.) zaplanowano:

- dochody – w wysokości	251.537.417,00 zł,
- wydatki – w wysokości	255.615.105,00 zł,
- deficyt – w wysokości	4.077.688,00 zł.

Jako źródła sfinansowania deficytu w w/w kwocie Rada Miejska w Wołominie wskazała przychody pochodzące z:

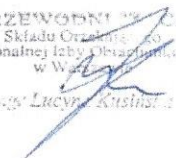
- zaciągniętych kredytów i pożyczek na rynku krajowym w kwocie **77.688,00 zł**,
- sprzedaży obligacji komunalnych emitowanych przez gminę w kwocie **4.000.000,00 zł**.

Pozostała część, tj. kwota 14.000.000,00 zł planowanych do emisji obligacji przeznaczona będzie na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Wg WPF planowany wskaźnik spłaty długu Gminy Wołomin w okresie wykupu opiniowanej emisji obligacji, tj. w latach 2026 – 2034 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Reasumując, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie stwierdza, iż analiza przedłożonych przez Gminę Wołomin dokumentów wskazuje na spełnienie wymogów prawnych zawartych w art. 226 w zakresie realistyczności WPF z punktu widzenia realności planowanych w latach 2026 - 2034 dochodów oraz wymogów wynikających z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych tzn., że kwoty rocznych zobowiązań z tytułu spłaty rat pożyczek i kredytów wraz z odsetkami oraz z tytułu wykupu obligacji i spłaty odsetek od nich nie przekroczą w latach 2026-2034 indywidualnego wskaźnika zadłużenia jednostki.

Przy założeniu pełnej lub zbliżonej do planu realizacji wielkości przyjętych w opracowanej przez jednostkę prognozie dochodów i zadłużenia, Gmina Wołomin posiadać będzie – w ocenie Składu Orzekającego – możliwość wykupu w latach 2026-2034 planowanych do emisji obligacji.

PRZEWODNICZĄCA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

mgr Lucyna Kusińska