

**UCHWAŁA Nr Wa.316.2016**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Warszawie**  
**z dnia 26 września 2016 roku**

**w sprawie** opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Gminę Wołomin** w kwocie 14.000.000,00 zł.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (tekst jedn.: Dz.U. z 2013r., poz. 885z późn.zm.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 561) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

**Przewodnicząca:** - **Lucyna Kusińska**  
**Członkowie:** - **Agata Pączkowska**  
- **Bożena Zych**

uchwala, co następuje:

**§ 1**

Gmina Wołomin **posiada możliwość** wykupu obligacji w kwocie 14.000.000,00 zł, które zamierza wyemitować w 2016 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 14.000.000,00 zł zwróciła się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie Burmistrz Gminy Wołomin pismem z dnia 8 września 2016 roku.

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

1. uchwały Nr XXIV-110/2016 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 29 sierpnia 2016 roku zmieniającej Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy Wołomin na lata 2016-2024,
2. uchwały zmieniającej uchwałę budżetową na 2016 rok Nr XXIV-109/2016 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 29 sierpnia 2016 roku,
3. uchwały Nr XXIV-111/2016 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 29 sierpnia 2016 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 2015 rok i I półrocze 2016 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 14.000.000,00 zł przeznaczone zostaną na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego Gminy

Wołomin w roku 2016 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów:

- Obligacje zostaną wyemitowane w 2016 roku w 22 seriach:  
od serii A16 –X16 ; na kwotę 500.000,00 zł (16 serii) oraz 1.000.000,00 zł (6 serii)  
i nie później niż w dniu 31.12.2016 roku.
- Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej obligacji,
- Czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2016-2023,
- Wykup obligacji będzie następował według ich wartości nominalnej zgodnie z harmonogramem:

|                                       |      |
|---------------------------------------|------|
| 1 rok od daty emisji obligacji serii  | A16, |
| 2 lata od daty emisji obligacji serii | B16, |
| 2 lata od daty emisji obligacji serii | C16, |
| 3 lata od daty emisji obligacji serii | D16, |
| 3 lata od daty emisji obligacji serii | E16, |
| 4 lata od daty emisji obligacji serii | F16, |
| 4 lata od daty emisji obligacji serii | G16, |
| 5 lat od daty emisji obligacji serii  | H16, |
| 5 lat od daty emisji obligacji serii  | I16, |
| 5 lat od daty emisji obligacji serii  | J16, |
| 6 lat od daty emisji obligacji serii  | K16, |
| 6 lat od daty emisji obligacji serii  | L16, |
| 6 lat od daty emisji obligacji serii  | M16, |
| 6 lat od daty emisji obligacji serii  | N16, |
| 6 lat od daty emisji obligacji serii  | O16, |
| 6 lat od daty emisji obligacji serii  | P16, |
| 7 lat od daty emisji obligacji serii  | R16, |
| 7 lat od daty emisji obligacji serii  | S16, |
| 7 lat od daty emisji obligacji serii  | T16, |
| 7 lat od daty emisji obligacji serii  | U16, |
| 7 lat od daty emisji obligacji serii  | W16, |
| 7 lat od daty emisji obligacji serii  | X16, |

Ze sprawozdań Rb o wykonaniu dochodów i wydatków budżetu 2015 roku wynika, że dochody Gminy Wołomin zostały wykonane w 100,35% wielkości planowanej, zaś wydatki w 93,19% planu. Wydatki majątkowe wykonane zostały w 97,36% wielkości planowanej, zaś w I półroczu 2016 roku dochody i wydatki zostały zrealizowane odpowiednio w: 49,45% i 44,57%.

Zobowiązania Gminy na koniec 2015 roku wynosiły 59.430.000,00 zł, co stanowi 38,46% wykonanych dochodów ogółem (wg sprawozdania Rb-Z za 2015r.). Według tytułów dłużnych zobowiązania te stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe oraz obligacje. Gmina nie posiadała zobowiązań wymagalnych.

W I półroczu 2016 roku zobowiązania stanowią 29,83% planowanych dochodów.

W uchwale budżetowej na 2016 rok według stanu na dzień podjęcia uchwały w sprawie emisji obligacji (tj. 29 sierpnia 2016r.) zaplanowano:

- dochody – w wysokości 192 841 028,00 zł,
- wydatki – w wysokości 200 801 542,00 zł,
- deficyt – w wysokości 7 960 514,00 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 **766.706,00 zł**,
- sprzedaży obligacji komunalnych emitowanych przez gminę w kwocie **4.000.000,00 zł**,
- wolnych środków jako nadwyżki środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu Gminy Wołomin wynikających z rozliczeń wyemitowanych obligacji komunalnych, kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w kwocie **3.193.808,00 zł**.

Pozostała część, tj. kwota 10.000.000,00 zł planowanych do emisji obligacji przeznaczona będzie na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Z uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wołomin na lata 2016-2024 wynika, iż założone w niej wskaźniki wzrostu dochodów w latach 2017-2023 (okres wykupu obligacji) w stosunku do roku poprzedniego kształtują się na poziomie od 0,46% do 2,87 % przy czym w latach : 2017, 2018 oraz 2023 planowany jest spadek dochodów odpowiednio w 11,66%, 0,73% i 2,76% w stosunku do roku poprzedniego. Spadek dochodów w roku 2017 i 2018 wynika z tego, iż w roku 2016 planowane są dochody związane z realizacją świadczenia wychowawczego stanowiącego pomoc państwa w wychowywaniu dzieci ( 500+).

W latach 2017-2023 relacja łącznej kwoty spłat zadłużenia, o której mowa w art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (po uwzględnieniu wyłączeń określonych w art. 243 ust. 3 pkt 1 w/w ustawy) wynosi odpowiednio: 0,0787, 0,0946, 0,1216, 0,1120, 0,1160, 0,1128, 0,0703.

Dopuszczalne wskaźniki zadłużenia jednostki wynikające z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2017-2023 (po uwzględnieniu wyłączeń, o których mowa wyżej) są wyższe niż w/w wskaźniki czyli nie są przekroczone.

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 2017-2023 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 2017-2023 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 2017-2023 planowanych do emisji obligacji.

PRZEWODNICZĄCA  
Składu Orzekającego  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Warszawie  
mgr Lucyna Kusińska