

UCHWAŁA Nr Wa.310.2015
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 26 października 2015 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przez **Gminę Wołomin** w kwocie 15.000.000,00 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 jedn. Dz.U. z 2012r. poz. 1113 z późn.zm.) - **Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:**

Przewodnicząca:

- Lucyna Kusińska

Członkowie:

- Agata Pączkowska

- Bożena Zych

uchwała, co następuje:

§ 1

Gmina Wołomin posiada możliwość wykupu obligacji w kwocie 15.000.000,00 zł, które zamierza wyemitować w 2015 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 15.000.000,00 zł zwróciła się do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie Burmistrz Gminy Wołomin pismem z dnia 25 września 2015 roku.

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

1. uchwały Nr XI-86/2015 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 17 września 2015 roku zmieniającej Wieloletnią Prognozę Finansową Gminy Wołomin na lata 2015-2024,
2. uchwały zmieniającej uchwałę budżetową na 2015 rok Nr XI-85/2015 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 17 września 2015 roku,
3. uchwały Nr XI-107/2015 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 17 września 2015 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, zmienionej uchwałą Nr XII-125/2015 Rady Miejskiej w Wołominie z dnia 22 października 2015 roku,
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 2014 rok i I półrocze 2015 roku.

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

- Przychody z emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej 15.000.000,00 zł przeznaczone zostaną na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w roku 2015 oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych kredytów:
- Obligacje zostaną wyemitowane w 2015 roku w 14 seriach:
od serii A15 –N15 ; na kwotę 2.000.000,00 zł (2 serie), 1.000.000,00 zł (10 serii) oraz 500.000,00 zł (2 serie) i nie później niż w dniu 31.12.2015 roku.
- Cena emisyjna obligacji każdej serii będzie równa wartości nominalnej obligacji,
- Czas trwania programu emisji obligacji komunalnych określa się na lata 2015-2022,
- Wykup obligacji będzie następował według ich wartości nominalnej zgodnie z harmonogramem:

3 lata od daty emisji obligacji serii	A15,
3 lata od daty emisji obligacji serii	B15,
4 lata od daty emisji obligacji serii	C15
4 lata od daty emisji obligacji serii	D15
4 lata od daty emisji obligacji serii	E15,
5 lat od daty emisji obligacji serii	F15,
5 lat od daty emisji obligacji serii	G15,
5 lat od daty emisji obligacji serii	H15,
6 lat od daty emisji obligacji serii	I15,
6 lat od daty emisji obligacji serii	J15,
6 lat od daty emisji obligacji serii	K15,
6 lat od daty emisji obligacji serii	L15,
7 lat od daty emisji obligacji serii	M15,
7 lat od daty emisji obligacji serii	N15,

Ze sprawozdań Rb o wykonaniu dochodów i wydatków budżetu 2014 roku wynika, że dochody Gminy Wołomin zostały wykonane w 99,01% wielkości planowanej, zaś wydatki w 94,84% planu. Wydatki majątkowe wykonane zostały w 92,42% wielkości planowanej, zaś w I półroczu 2015 roku dochody i wydatki zostały zrealizowane odpowiednio w: 52,45% i 43,46%.

Zobowiązania Gminy na koniec 2014 roku wynosiły 62.283.333,44 zł, co stanowi 41,02% wykonanych dochodów ogółem (wg sprawozdania Rb-Z za 2014r.). Według tytułów dłużnych zobowiązania te stanowią kredyty i pożyczki długoterminowe oraz obligacje. Gmina nie posiadała zobowiązań wymagalnych.

W I półroczu 2015 roku zobowiązania stanowią 39,19% planowanych dochodów.

W uchwale budżetowej na 2015 rok według stanu na dzień podjęcia uchwały w sprawie emisji obligacji (tj. 17 września 2015r.) zaplanowano:

- dochody – w wysokości	152.240.663,00 zł,
- wydatki – w wysokości	160.905.185,00 zł,
- deficyt – w wysokości	8.664.522,00 zł.

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

- sprzedaży obligacji komunalnych emitowanych przez gminę w kwocie 6.146.666,00 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 2.517.856,00 zł

Pozostała część, tj. kwota 8.853.334,00 zł planowanych do emisji obligacji przeznaczona będzie na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Z uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Wołomin na lata 2015-2024 wynika, iż założone w niej wskaźniki wzrostu dochodów w latach 2016-2022 (okres wykupu obligacji) w stosunku do roku poprzedniego kształtują się na poziomie od 3,46% do 0,13%.

W latach 2016-2022 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: 0,0807; 0,0808; 0,0787; 0,1048; 0,1007; 0,1080; 0,1073.

Dopuszczalne wskaźniki zadłużenia jednostki wynikające z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach 2016-2022 (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 2016-2022 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 2016-2022 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 2016-2022 planowanych do emisji obligacji.

PRZEWODNICZA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
mgr Lucyna Kusińska