



**Regionalna Izba Obrachunkowa
w Warszawie**

ul. Koszykowa 6a, 00-564 Warszawa
tel. (22) 628 28 62; 628 78 42
e-mail: warszawa@warszawa.rio.gov.pl



*Skubny
p. Wójt
22.05.2018*

Warszawa, dn. *18*.05.2018 r.

**Wójt Gminy
Nadarzyn**

Urząd Gminy
ul. Mszczonowska 24
05-830 Nadarzyn



SO-Wa.0021.204.2018

W załączeniu przesyłam uchwałę Nr **Wa.204.2018** Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie z dnia **15 maja 2018 roku** w celu służbowego wykorzystania.

Z poważaniem

ZASTĘPCA PREZESA

Bożena Zych
Bożena Zych

Załączniki:

Uchwała Nr **Wa.204.2018** + uzasadnienie
plik kart 2

Otrzymują:

1 x Adresat
1 x WIAS
1 x a/a



PP/1076541

2018-05-22 12:02:34
Urząd Gminy Nadarzyn

UCHWAŁA Nr Wa.204.2018
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 15 maja 2018 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez **Gminę Nadarzyn** planowanych do emisji w 2018 roku obligacji na łączną kwotę 13.900.000,00 zł

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

Przewodniczący: - Lucyna Kusińska

Członkowie: - Agata Pączkowska
- Stanisław Stępień

uchwała, co następuje:

§ 1

- 1. Opiniuje pozytywnie** możliwość wykupu przez Gminę Nadarzyn planowanej w 2018 roku emisji obligacji na łączną kwotę **13.900.000,00 zł**, z czego:
 - a) kwota 8.500.000,00 zł na sfinansowanie planowanego deficytu w 2018 roku
 - b) kwota 5.400.000,00 zł na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek
- 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

Pismem Nr W/SK/9/2018 z dnia 27 kwietnia 2018 roku (data wpływu do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie – 27 kwietnia 2018 roku) Wójt Gminy Nadarzyn zwrócił się „ z prośbą o wydanie opinii dotyczącej możliwości planowanej w 2018 roku przez Gminę Nadarzyn emisji i wykupu obligacji w kwocie 13.900.000,00 zł”.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie wydaje opinię o możliwości wykupu przez Gminę Nadarzyn planowanych do emisji w 2018r. obligacji na łączną kwotę 13.900.000,00 zł

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

1. Uchwały Rady Gminy Nadarzyn Nr XLIII.528.2018 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu podjętych na Sesji dnia 18 kwietnia 2018 roku,
2. Uchwały w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nadarzyn na lata 2018-2026 po zmianach – Uchwała Rady Nr XLIII.529.2018 z 18 kwietnia 2018 roku
3. materiałów świadczących o kondycji finansowej jednostki

dokonał oceny sytuacji finansowej Gminy Nadarzyn, w efekcie czego **pozytywnie opiniuje** możliwość wykupu przez nią planowanych do emisji w 2018 roku obligacji na łączną kwotę **13.900.000,00 zł.**

Uwzględnił on przy tym:

1) spełnienie wymogów formalno - prawnych wynikających z:

- a) art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. „b” ustawy 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,
- b) art. 212 ust. 1 pkt 6 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,
- c) 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,
- d) art. 243 ustawy o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki w okresie wykupu planowanych do emisji obligacji, tj. **w latach 2020-2026,**

2) kondycję finansową Gminy Nadarzyn wynikającą z analizy:

- a) wykonania budżetu za 2017 rok oraz za I kw. 2018 roku,
- b) prognozy dochodów Gminy Nadarzyn w okresie wykupu opiniowanych obligacji,
- c) obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań stanowiących dług jednostki.

W efekcie powyższych działań Skład Orzekający ustalił, co następuje:

1. Dnia 18 kwietnia 2018 roku Rada Gminy Nadarzyn 11 głosami „za” i 4 głosami „przeciw” podjęła Uchwałę Nr XLIII.528.2018 w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W w/w uchwale organ stanowiący Gminy Nadarzyn postanowił o emisji obligacji na okaziciela w 2018 roku w ilości 13.900 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda.

Środki uzyskane z emisji obligacji w łącznej wysokości 13.900.000,00zł zostaną przeznaczone na:

- a) sfinansowanie planowanego deficytu w 2018 roku – kwota 8.500.000,00 zł oraz
- b) spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek w łącznej wysokości 5.400.000,00 zł

Obligacje zostaną wyemitowane w 2018 roku w 14 seriach: tj.:

- a) Seria A18 o wartości 900.000,00 zł,
- b) Seria B18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- c) Seria C18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- d) Seria D18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- e) Seria E18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- f) Seria F18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- g) Seria G18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- h) Seria H18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- i) Seria I18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- j) Seria J18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- k) Seria K18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- l) Seria L18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- m) Seria M18 o wartości 1.000.000,00 zł,
- n) Seria N18 o wartości 1.000.000,00 zł,

Wykup obligacji nastąpi w latach **2020-2026** według wartości nominalnej, przy czym:

- a) w 2020 roku – zostaną wykupione obligacje serii A18, B18,
- b) w 2021 roku – zostaną wykupione obligacje serii C18, D18,
- c) w 2022 roku – zostaną wykupione obligacje serii E18, F18,
- d) w 2023 roku – zostaną wykupione obligacje serii G18, H18,
- e) w 2024 roku – zostaną wykupione obligacje serii I18, J18,
- f) w 2025 roku – zostaną wykupione obligacje serii K18, L18,
- g) w 2026 roku – zostaną wykupione obligacje serii M18, N18,

W myśl postanowień cyt. uchwały „Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę”.

2. Zgodnie z uchwałą nr XLIII.529.2018 Rady Gminy Nadarzyn z dnia 18 kwietnia 2018 roku w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nadarzyn na lata 2018-2026, oraz uchwały nr XLIII.530.2018 z dnia 18 kwietnia 2018 roku w sprawie dokonanych zmian w Uchwale budżetowej na 2018 rok zaplanowano:

- a) deficyt w 2018 roku w wys. 13.475.766,07 zł
- b) rozchody z tyt. spłat rat kapitałowych kredytów i pożyczek w 2018 roku w łącznej wysokości 5.443.911,31 zł

3. Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń za okres od początku roku do 31 grudnia 2017 r., wynika, że Gmina Nadarzyn na koniec IV kwartału 2017 roku obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie **38.878.103,88 zł**, które stanowiły **37,16%** wykonanych dochodów tego roku.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za okres od początku roku do 31 grudnia 2017 r., dochody wykonano na poziomie **97,43%** planu rocznego po zmianach, przy czym stopień realizacji dochodów majątkowych wyniósł **79,98% planu**. Wydatki zrealizowano w **94,05%** wielkości planowanych na 2017 rok.

4. W świetle uchwalonej przez Radę Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nadarzyn obejmującej lata 2018-2026 po zmianach - Uchwała Rady Gminy Nr XLIII.529.2018 z dnia 18 kwietnia br

- łączna kwota długu, wynikająca z zaciągniętych i planowanych do zaciągnięcia zobowiązań wyniesie na koniec **2018 roku 50.170.378,30 zł** co stanowi **40,20%** zaplanowanych na br. dochodów.
- w okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w **latach 2020--2026** spełniony jest wymóg wynikający z art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych, tzn., że łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek wraz z odsetkami, wykupu papierów wartościowych wraz z należnymi odsetkami i dyskontem oraz potencjalnych spłat kwot wynikających z udzielonych poręczeń oraz gwarancji, do planowanych dochodów ogółem budżetu nie przekracza średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji jej dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące do dochodów ogółem budżetu.

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Gminę Nadarzyn opiniowanych obligacji Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie uwzględnił przyjęte przez Radę Gminy w uchwale o Wieloletniej Prognozie Finansowej założenia, iż oprócz zaplanowanych w budżecie w 2018 roku przychodów z emisji obligacji w łącznej kwocie 13.900.000,00 zł nie będą zaciągane nowe zobowiązania zwiększające posiadane zadłużenie a realizacja budżetów w okresie wykupu przedmiotowych obligacji będzie przebiegała na poziomie kwot prognozowanych.

Mając na uwadze powyższe Skład Orzekający postanowił jak w sentencji niniejszej uchwały.

PRZEWODNIZACA
Składu Orzekającego
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie

mgr Lucyna Kusińska