

UCHWAŁA Nr 3.b./19/2021
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Warszawie
z dnia 19 lipca 2021 roku

w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu przez **Gminę Żabia Wola** planowanych do emisji obligacji w latach 2021-2024 na łączną kwotę 25.500.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego Gminy w latach 2021-2024.

Na podstawie art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2021 r., poz. 305 t.j.) oraz art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 2137 t.j.) - Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie:

Przewodniczący:	- Kamil Michalak
Członkowie:	- Konrad Pachocki
	- Karolina Aszkiełowicz

uchwala, co następuje:

§ 1

Opiniuje pozytywnie możliwość wykupu przez Gminę Żabia Wola planowanych do emisji w latach 2021 - 2024 obligacji na łączną kwotę 25.500.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego Gminy w latach 2021-2024 związanego z realizacją zadań inwestycyjnych:

1. Dostosowanie infrastruktury społecznej Gminy Żabia Wola do średniej jakości występującej w sąsiednich gminach poprzez kompleksowe rozwiązania w zakresie gospodarki wodno-kanalizacyjnej – Poprawa warunków bytowych mieszkańców gminy – w kwocie 9.000.000,00 zł;
2. Rozbudowa oczyszczalni ścieków w Żabiej Woli - Poprawa warunków bytowych mieszkańców gminy – w kwocie 3.500.000,00 zł;
3. Budowa dróg gminnych - wkład własny do FDS - Poprawa spójności komunikacyjnej na terenie gminy – w kwocie 750.000,00 zł;
4. Modernizacja sieci wodociągowej (Rozbudowa SUW Musuły, Bartoszkówka) - Poprawa warunków bytowych mieszkańców gminy w zakresie zaopatrzenia w wodę – w kwocie 1.250.000,00 zł;
5. Rozbudowa SP w Skułach - Rozbudowa Szkoły Podstawowej w Skułach – w kwocie 11.000.000,00 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

Wójt Gminy Żabia Wola zwrócił się z prośbą o wydanie opinii o możliwości wykupu planowanych do emisji w latach 2021 - 2024 obligacji na łączną kwotę **25.500.000,00 zł**, zgodnie z Uchwałą Nr 51/XXX/VII/2021 Rady Gminy w Żabia Wola z dnia 27 kwietnia 2021 r. w sprawie: emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Warszawie po przeanalizowaniu posiadanych sprawozdań Rb-27S, Rb-28S, Rb NDS oraz Rb Z za rok 2020 i za I kwartał 2021 roku, a także:

- uchwały nr 50/XXXVII/2021 Rady Gminy Żabia Wola z dnia 27 kwietnia 2021 r. zmieniającej Uchwałę Budżetową Gminy Żabia Wola na rok 2021,
- uchwały nr 59/XXXVIII/2021 Rady Gminy Żabia Wola z dnia 18 maja 2021 r. zmieniającej Uchwałę Budżetową Gminy Żabia Wola na rok 2021,
- uchwały nr 49/XXXVII/2021 Rady Gminy Żabia Wola z dnia 27 kwietnia 2021 r. o zmianie uchwały nr 106/XXXI/2020 Rady Gminy Żabia Wola z dnia 16 grudnia 2020 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Żabia Wola,
- uchwały nr 51/XXXVII/2021 Rady Gminy Żabia Wola z dnia 27 kwietnia 2021 w sprawie emisji obligacji roku,

dokonał oceny sytuacji finansowej Gminy Żabia Wola, w efekcie czego **pozytywnie opiniuje** możliwość wykupu przez Gminę Żabia Wola planowanych do emisji w latach 2021 - 2024 obligacji na łączną kwotę 25.500.000,00 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego Gminy w latach 2021-2024.

Skład Orzekający przy dokonywaniu oceny sytuacji finansowej Gminy uwzględnił spełnienie wymogów formalno-prawnych wynikających z:

- 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,
- 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,
- 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,

- art. 243 ustawy o finansach publicznych określającego indywidualny wskaźnik zadłużenia jednostki w okresie wykupu planowanych do emisji obligacji, tj. w latach **2025-2036**.

Ponadto dokonał oceny kondycji finansowej Gminy Żabia Wola, wynikającą z analizy:

- wykonania budżetu za IV kw. 2020 roku,
- prognozy dochodów Gminy Żabia Wola w okresie wykupu opiniowanych obligacji,
- obciążeń wynikających z tytułu wcześniej zaciągniętych zobowiązań stanowiących dług jednostki.

W efekcie powyższych działań Skład Orzekający ustalił, co następuje:

Dnia 27 kwietnia 2021 roku Rada Gminy Żabia Wola podjęła Uchwałę Nr 51/XXXVII/2021 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

W w/w uchwale organ stanowiący Gminy Żabia Wola postanowił o emisji 25.500 sztuk obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, w latach 2021 – 2024, na łączną kwotę **25.500.000,00 zł**.

Rada Gminy Żabia Wola ustaliła okres emisji obligacji na lata 2021-2024.

Celem emisji obligacji w 2021 roku jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.400.000,00 zł.

Celem emisji obligacji w 2022 roku jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 12.400.000,00 zł.

Celem emisji obligacji w 2023 roku jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 9.900.000,00 zł.

Celem emisji obligacji w 2024 roku jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 1.800.000,00 zł.

Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A21: 1.400 obligacji o wartości 1.400.000 zł,
- 2) seria A22: 2.200 obligacji o wartości 2.200.000 zł,
- 3) seria B22: 3.000 obligacji o wartości 3.000.000 zł,
- 4) seria C22: 5.200 obligacji o wartości 5.200.000 zł,
- 5) seria D22: 2.000 obligacji o wartości 2.000.000 zł,
- 6) seria A23: 3.600 obligacji o wartości 3.600.000 zł,
- 7) seria B23: 4.000 obligacji o wartości 4.000.000 zł,
- 8) seria C23: 2.300 obligacji o wartości 2.300.000 zł,
- 9) seria A24: 1.800 obligacji o wartości 1.800.000 zł.

Emisja obligacji serii A21 zostanie przeprowadzona w 2021 roku.

Emisja obligacji serii A22, B22, C22, D22 zostanie przeprowadzona w 2022 roku.

Emisja obligacji serii A23, B23, C23 zostanie przeprowadzona w 2023 roku.

Emisja obligacji serii A24 zostanie przeprowadzona w 2024 roku.

Obligacje zostaną wykupione w następujących terminach:

- 1) z każdej obligacji serii A21 w 2025 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 700.000 zł (1.400 szt. obligacji x 500 zł),

- 2) z każdej obligacji serii A21 w 2026 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 700.000 zł (1.400 szt. obligacji x 500 zł),
- 3) z każdej obligacji serii A22 w 2027 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 1.100.000 zł (2.200 szt. obligacji x 500 zł),
- 4) z każdej obligacji serii A22 w 2028 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 1.100.000 zł (2.200 szt. obligacji x 500 zł),
- 5) z każdej obligacji serii B22 w 2029 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 1.500.000 zł (3.000 szt. obligacji x 500 zł),
- 6) z każdej obligacji serii B22 w 2030 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 1.500.000 zł (3.000 szt. obligacji x 500 zł),
- 7) z każdej obligacji serii C22 w 2031 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 2.600.000 zł (5.200 szt. obligacji x 500 zł),
- 8) z każdej obligacji serii C22 w 2032 r. zostanie wykupione 500 zł, wartość wykupu wyniesie 2.600.000 zł (5.200 szt. obligacji x 500 zł),
- 9) w 2033 r. zostaną wykupione obligacje serii D22, wartość wykupu wyniesie 2.000.000 zł (2.000 szt. obligacji x 1.000 zł),
- 10) z każdej obligacji serii A23 w 2033 r. zostanie wykupione 250 zł, wartość wykupu wyniesie 900.000 zł (3.600 szt. obligacji x 250 zł),
- 11) z każdej obligacji serii A23 w 2034 r. zostanie wykupione 750 zł, wartość wykupu wyniesie 2.700.000 zł (3.600 szt. obligacji x 750 zł),
- 12) w 2035 r. zostaną wykupione obligacje serii B23, wartość wykupu wyniesie 4.000.000 zł (4.000 szt. obligacji x 1.000 zł),
- 13) w 2036 r. zostaną wykupione obligacje serii C23, A24, wartość wykupu wyniesie 4.100.000 zł (4.100 szt. obligacji x 1.000 zł).

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

Z przedłożonego wyciągu z protokołu Sesji Rady Gminy Żabia Wola wynika, że ww. uchwała została podjęta bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy ustawowego składu Rady, tj. zgodnie z art. 58 ust. 2 cyt. ustawy o samorządzie gminnym (Dz.U. z 2020 r., poz. 713 z późn. zm.).

Uchwalony na 2021 rok budżet Gminy wg stanu na dzień 27 kwietnia 2021 r., tj. dzień podjęcia ww. uchwały w sprawie emisji obligacji, zamyka się planowanym deficytem w kwocie 5.770.595,74 zł, stanowiącym ujemną różnicę pomiędzy planowanymi dochodami (64.499.897,62 zł) i planowanymi wydatkami (70.270.493,36 zł). Ponadto planuje się przychody w kwocie 8.944.717,74 zł, w tym z tytułu emisji obligacji – 1.400.000,00 zł.

Zatem opiniowana emisja obligacji mieści się w kwotach zaplanowanych w budżecie Gminy na 2021 rok.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań wg tytułów dłużnych oraz gwarancji i poręczeń wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. wynika, że Gmina na koniec 2020 roku obciążona była zobowiązaniami dłużnymi w kwocie 22.756.095,54 zł, co stanowiło 35,19% wykonanych dochodów budżetu Gminy w 2020 roku. Powyższą kwotę stanowiły kredyty i pożyczki długoterminowe.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy za IV kwartały 2020 r., dochody wykonano na poziomie

107,62% planu rocznego po zmianach. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 93,03% wielkości planowanych na 2020 rok.

Wg sprawozdań Rb-27S o dochodach budżetowych i Rb-28S o wydatkach budżetowych Gminy od początku roku do 31 marca 2021 roku, dochody wykonano na poziomie 29,79% planu rocznego po zmianach. Zaś wydatki zrealizowano na poziomie 21,26% wielkości planowanych na 2021 rok.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy na lata 2021 - 2037 (prognoza kwoty długu i jego spłaty w brzmieniu nadanym Uchwałą Nr 49/XXXVII/2021 Rady Gminy Żabia Wola z dnia 27 kwietnia 2021 r.), przewiduje, że dług Gminy na koniec 2021 roku wyniesie 21.981.973,54 zł.

Wg Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy wskaźnik długu w okresie wykupu opiniowanych obligacji, tj. w latach 2025 - 2036 nie przekroczy dopuszczalnego limitu, o którym mowa w art. 243 cyt. ustawy o finansach publicznych.

Zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Uchwały Rady Gminy Żabia Wola nr 49/XXXVII/2021 z dnia 27 kwietnia 2021 r. o zmianie uchwały nr 106/XXXI/2020 Rady Gminy Żabia Wola z dnia 16 grudnia 2020 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Żabia Wola w poz. 4.1.1 zaplanowano przychody z tytułu kredytów, pożyczki, emisji papierów wartościowych na pokrycie planowanego deficytu odpowiednio w roku 2021 w łącznej kwocie 1.400.000,00 zł, w roku 2022 w łącznej kwocie 12.400.000,00 zł, w roku 2023 w wysokości 9.900.000,00 zł oraz w roku 2024 w wysokości 1.800.000,00 zł.

W tym miejscu należy podkreślić, iż w Załączniku nr 2 do ww. Uchwały nr 49/XXXVII/2021 zostały zawarte przedsięwzięcia, które zgodnie z przedstawionym we Wniosku nr FP.3022.2.2021 Wójta Gminy Żabia Wola *zestawieniem zadań inwestycyjnych z wyodrębnieniem wartości wykupu papierów wartościowych (obligacji)*:

L.p.	Zadanie inwestycyjne		Łączne nakłady finansowe	Limit 2021	Limit 2022	Limit 2023	Limit 2024
1	Dostosowanie infrastruktury społecznej Gminy Żabia Wola do średniej jakości występującej w sąsiednich gminach poprzez kompleksowe rozwiązania w zakresie gospodarki wodno-kanalizacyjnej - Poprawa warunków bytowych mieszkańców gminy	Razem, w tym:	10 000 000,00	1 000 000,	2 700 000,	4 500 000,	1 800 000,
		z emisji obligacji	9 000 000,00		2 700 000,00	4 500 000,	1 800 000,
2	Rozbudowa oczyszczalni ścieków w Żabiej Woli - Poprawa warunków bytowych mieszkańców gminy	Razem, w tym:	3 500 000,00	350 000,	3 150 000,		-
		z emisji obligacji	3 500 000,00	350 000,	3 150 000,		-
3	Budowa dróg gminnych - wkład własny do FDS - Poprawa spójności komunikacyjnej na terenie gminy	Razem, w tym:	750 000,00		375 000,00	375 000,	
		z emisji obligacji	750 000,00		375 000,00	375 000,	
4	Modernizacja sieci wodociągowej (Rozbudowa SUW Musuły, Bartoszkówka) - Poprawa warunków bytowych mieszkańców gminy w zakresie zaopatrzenia w wodę	Razem, w tym:	1 250 000,00		625 000,00	625 000,	
		z emisji obligacji	1 250 000,00		625 000,00	625 000,	
5	Rozbudowa SP w Szkołach - Rozbudowa Szkoły Podstawowej w Szkołach	Razem, w tym:	11 648 160,00	1 698 160,	5 550 000,	4 400 000,	
		z emisji obligacji	11 000 000,00	1 050 000,	5 550 000,	4 400 000,	
RAZEM, w tym:			27 148 160,00	3 048 160,	12 400 000,	9 900 000,	1 800 000,
z emisji obligacji			25 500 000,00	1 400 000,	12 400 000,	9 900 000,	1 800 000,

będą sfinansowane w części, bądź też w całości przychodami pochodzącymi ze sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych (obligacji) przez jednostkę samorządu terytorialnego.

Dokonując oceny możliwości wykupu przez Gminę Żabia Wola 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 2021 roku łącznych przychodów nie będą zaciągane nowe zobowiązania zwiększające posiadane zadłużenie, a realizacja budżetów 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 w sentencji.