



Elektronicznie podpisany przez:
Beata Maria Chmielewska
dnia 29 listopada 2021 r.



UCHWAŁA Nr RIO.II-00313-50/2021

**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku
z dnia 26 listopada 2021 r.**

FL
29.11.21

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu przez miasto Bielsk Podlaski obligacji o łącznej wartości 6 000 000 zł emitowanych w roku 2021 z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego w 2021 r.

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (j.t. Dz. U. z 2019 r. poz. 2137), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j.t. Dz. U. z 2021 r. poz. 305, ze zm.) oraz zarządzenia Nr 1/14 z dnia 1 kwietnia 2014 r. Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w sprawie wyznaczenia składów orzekających i ich przewodniczących działających w siedzibie RIO w Białymstoku i Zespołach Zamiejscowych w Łomży i Suwałkach

Skład Orzekający w osobach:

Beata Chmielewska	– przewodnicząca
Ewa Czołpińska	– członek
Marlena Stachurska–Janczyło	– członek

opiniuje pozytywnie

możliwość wykupu przez miasto Bielsk Podlaski obligacji o łącznej wartości 6 000 000 zł emitowanych w roku 2021 w celu sfinansowania planowanego deficytu budżetu w 2021 r.

Uzasadnienie

Burmistrz Miasta Bielsk Podlaski pismem Nr FN.3060.2.2021 z dnia 19 listopada 2021 r. wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji zaplanowanych do emisji na podstawie uchwały Nr XLII/311/21 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 9 listopada 2021 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Z postanowień przedmiotowej uchwały wynika, że miasto Bielsk Podlaski zamierza w 2021 roku wyemitować obligacje o wartości nominalnej 1 000 zł każda, na łączną kwotę 6 000 000 zł, w seriach, celem pozyskania środków pieniężnych na pokrycie planowanego deficytu budżetu w 2021 r. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A21 o wartości 1 000 000 zł,
- 2) seria B21 o wartości 1 000 000 zł,
- 3) seria C21 o wartości 1 000 000 zł,
- 4) seria D21 o wartości 1 000 000 zł,
- 5) seria E21 o wartości 1 000 000 zł,

6) seria F21 o wartości 1 000 000 zł.

Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2021 roku, a wykupione zostaną w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A21 – w 2029 r.;
- 2) obligacje serii B21 – w 2030 r.;
- 3) obligacje serii C21 – w 2031 r.;
- 4) obligacje serii D21 – w 2032 r.;
- 5) obligacje serii E21 – w 2033 r.;
- 6) obligacje serii F21 – w 2034 r.

Wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji, a także wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych miasta w latach 2021–2034.

Zapisami powoływanej uchwały (§ 6) upoważniono Burmistrza Miasta do zawarcia umów z podmiotem, któremu zostaną powierzone czynności związane z organizacją emisji obligacji, wykonywaniem funkcji agenta emisji oraz agenta płatniczego lub alternatywnego rozwiązania w odniesieniu do obligacji, jak również do zawarcia ewentualnych innych umów pozostających w związku z emisją obligacji.

Z uchwały budżetowej miasta Bielsk Podlaski na 2021 rok, z uwzględnieniem zmian dokonanych przez organy miasta i przekazanych do RIO w Białymstoku do dnia wydania niniejszej opinii wynika, że na 2021 rok zaplanowano deficyt budżetu w wysokości 14 800 654 zł, stanowiący różnicę między planowanymi dochodami w łącznej kwocie 136 704 987 zł (z tego dochody bieżące 116 529 735 zł, dochody majątkowe 20 175 252 zł) a wydatkami w łącznej kwocie 151 505 641 zł (z tego wydatki bieżące 115 950 717 zł, wydatki majątkowe 35 554 924 zł).

Jak wynika z postanowień uchwały budżetowej po zmianach, planowany deficyt w wysokości 14 800 654 zł pokryty zostanie przychodami pochodzącymi z:

- zaciąganych kredytów, pożyczek – 3 073 057 zł;
- emisji papierów wartościowych – 6 000 000 zł;
- wolnych środków, stanowiących nadwyżkę środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu gminy, wynikającą z rozliczeń kredytów i pożyczek z lat ubiegłych – 5 232 587 zł,
- przychodów jednostek samorządu terytorialnego z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach – 175 073 zł,
- przychodów jednostek samorządu terytorialnego z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków – 319 937 zł.

Wskazane źródła pokrycia planowanego deficytu są zgodne z art. 217 ust. 2 pkt 1, 2, 3, 6 oraz 8 ustawy o finansach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 305 ze zm.; dalej też jako u.f.p).

Łączna kwota planowanych na 2021 rok przychodów wynosi 17 700 654 zł (w tym: przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym – 3 073 057 zł (§ 952); przychody ze spłat pożyczek i kredytów udzielonych ze środków publicznych – 466 801 zł (§ 951); wolne środki, o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 ustawy o finansach publicznych – 7 665 786 zł (§ 950); przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych – 6 000 000 zł (§ 931); przychody jednostek samorządu terytorialnego z wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków – 319 937 (§ 906); przychody jednostek samorządu terytorialnego z niewykorzystanych środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu, wynikających z rozliczenia dochodów i wydatków nimi finansowanych związanych ze szczególnymi zasadami wykonywania budżetu określonymi w odrębnych ustawach – 175 073 (§ 905)). Zaplanowane rozchody budżetu w ogólnej wysokości 2 900 000 zł (w tym: spłaty pożyczek – 66 100 zł (§ 992), spłaty kredytów – 1 433 900 zł

(§ 992), wykup innych papierów wartościowych – 1 400 000 zł (§ 982)) stanowią spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych.

Analiza sprawozdań finansowych, w tym bilansu z wykonania budżetu miasta sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku wskazuje, że przychody wewnętrzne w łącznej wysokości 8 160 796 zł są możliwe do zaangażowania w budżecie 2021 roku.

Przyjęty sposób finansowania deficytu sprawi, że ogólne zadłużenie miasta na koniec 2021 roku wyniesie 43 545 463 zł (co stanowi 31,85% planowanych dochodów budżetowych ogółem, a w odniesieniu do dochodów bieżących – 37,37%).

Postanowieniami § 7 ust. 1 pkt 2 uchwały Nr XXXI/248/20 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 29 grudnia 2020 r. w sprawie uchwalenia budżetu miasta Bielsk Podlaski na rok 2021 zmienionego § 5 uchwały Nr XLII/312/21 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 9 listopada 2021 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie miasta na 2021 rok Rada Miasta ustaliła m.in. *limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych zaciąganych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 9 073 057 zł*. W § 11 pkt 1 uchwały Nr XXXI/248/20 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 29 grudnia 2020 r. w sprawie uchwalenia budżetu miasta Bielsk Podlaski na rok 2021 zmienionego § 6 uchwały Nr XLII/312/21 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 9 listopada 2021 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie miasta na 2021 rok Rada Miasta upoważniła Burmistrza do „*zaciągania kredytów i pożyczek do wysokości limitów określonych w § 7*”.

Mając na uwadze przywołaną konstrukcję budżetu na 2021 rok wskazać należy, że planując emisję obligacji (przedmiot niniejszej opinii) Burmistrz Miasta działał w granicach upoważnienia organu stanowiącego, ponadto zaciągnięcie przedmiotowego zobowiązania pozostaje w zgodzie z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 212 ust. 1 pkt 6 oraz art. 91 ust. 1 u.f.p.

Prognozowana sytuacja finansowa Miasta Bielsk Podlaski została przedstawiona w Uchwale Nr XLII/313/21 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 9 listopada 2021 roku zmieniającej uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Bielsk Podlaski na lata 2021–2034 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2021–2034. Przyjęte w prognozie dla roku 2021 wartości w zakresie wyniku budżetu i związanych z nim kwot przychodów i rozchodów oraz długu jednostki samorządu terytorialnego są zgodne z obowiązującym planem budżetu na ten rok, co odpowiada treści art. 229 ufp.

Z określonych w prognozie wieloletniej wartości, przy uwzględnieniu wartości sprawozdawczych z wykonania budżetów w latach poprzednich (2018–2020), wynika, że w okresie spłaty zobowiązań nie zostaną naruszone relacje, o których mowa w art. 243 u.f.p. w zw. z art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 ze zm.) i art. 15zob ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19... (Dz. U. z 2021 r. poz. 2095), tzn. wskaźniki planowanych w poszczególnych latach spłat zobowiązań nie przekroczą wskaźników dopuszczalnych limitów spłat zobowiązań. W planowanym budżecie roku 2021 wskaźnik spłat rat kapitałowych wraz z odsetkami wynosi 4,75% przy maksymalnym dopuszczalnym wskaźniku obliczonym w oparciu o wykonanie 2020 r. stanowiącym 9,97%. W latach następnych margines pomiędzy ustaloną,

planowaną wartością wskaźnika, a jego dopuszczalnym ustawowo pułapem będzie zawierał się w przedziale 1,00%– 3,50%.

W roku 2021 planuje się zaciągnąć zobowiązanie dłużne w ogólnej wysokości 9 073 057 zł (z czego wartość 6 000 000 zł to emisja obligacji będąca przedmiotem niniejszej opinii). W kolejnym roku tj. 2022 prognozuje się dalsze zadłużanie o kwotę 5 258 650 zł, z przeznaczeniem na pokrycie części prognozowanego deficytu roku 2022. Począwszy od 2023 roku miasto nie zakłada zwiększania długu publicznego. Z analizy danych zawartych w wieloletniej prognozie finansowej wynika również, że od 2023 roku miasto osiągać będzie dodatnie wyniki budżetów, które w całości (w roku 2023 łącznie z wolnymi środkami) przeznaczane będą na sfinansowanie rozchodów budżetu miasta w projektowanych latach.

Dług zaciągnięty w okresach poprzedzających, jak również planowany do zaciągnięcia w latach 2021–2022 miasto zamierza spłacać do końca 2034 roku.

Najwyższa kwota długu wystąpi na koniec 2022 roku i wyniesie 46 728 113 zł, w kolejnych latach będzie sukcesywnie maleć.

W prognozie finansowej zaprojektowano również wydatki na obsługę długu zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia.

Ponadto we wszystkich latach objętych wieloletnią prognozą finansową projektowane są tzw. nadwyżki operacyjne, czyli dodatnie różnice między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi, uwzględniające wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ufp, a także istotne z punktu widzenia ustalania relacji, o której mowa w art. 243 ufp. W budżecie 2021 roku wynik z działalności bieżącej miasta wynosi 579 018 zł (w latach 2022–2034 kształtuje się na zbliżonym poziomie od 4 994 343 zł w roku 2022 do 5 994 000 zł w 2034 roku). Analiza danych historycznych w zakresie działalności bieżącej miasta przedstawia się następująco:

	Wykonanie		
	rok 2018	rok 2019	rok 2020
Wysokość nadwyżki operacyjnej (zł)	7 065 590,19	6 626 574,52	3 761 482,52

Uwzględniając powyższe Skład Orzekający stwierdza, iż prognozy dodatnich sald operacyjnych budżetów ujętych w okresie objętym WPF są ustalone na poziomie ostrożnościowym (niższym lub zbliżonym do wielkości wynikających z danych historycznych).

Ze względu na zaprognozowany czternastoletni okres spłaty zobowiązań, jak również identyfikowane ryzyko zmienności wartości zaprezentowanych w WPF miasta w związku z bieżącą i prognozowaną sytuacją gospodarczą, zaburzoną dodatkowo kryzysem ekonomicznym wywołanym COVID-19, Skład Orzekający zaleca bieżące monitorowanie realizacji założeń przedstawionych w Wieloletniej Prognozie Finansowej, w celu zachowania właściwych relacji umożliwiających sfinansowanie zaplanowanego deficytu oraz obsługę długu publicznego.

Skład Orzekający wydając pozytywną opinię o możliwości wykupu planowanych obligacji przyjął założenie, że miasto Bielsk Podlaski zachowa dyscyplinę w wykonywaniu budżetów w poszczególnych latach w stopniu umożliwiającym wypracowanie dopuszczalnych wskaźników spłat zobowiązań na poziomie odpowiednim w stosunku do przyjętych prognoz spłaty długu publicznego.

Mając za podstawę przedstawione dane planistyczne, prognostyczne i sprawozdawcze, Skład Orzekający postanowił jak w sentencji.

POUCZENIE

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy prawo wniesienia odwołania do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w terminie 14 dni od daty jej otrzymania.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

Beata Chmielewska