



## UCHWAŁA Nr II-00313-61/19

z dnia 15 listopada 2019 roku.

Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku w sprawie wydania opinii o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Bielsk Podlaski.

Na podstawie art. 13 pkt 1 i art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (T.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 2137), art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych (T.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 869 ze zm.) oraz Zarządzenia Nr 1/14 Prezesa Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku z dnia 1 kwietnia 2014 roku 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:

Maria Wasilewska	- przewodnicząca
Małgorzata Rutkowska	- członek
Paweł Gałko	- członek

### **Opiniuje pozytywnie**

możliwość wykupu przez Miasto Bielsk Podlaski obligacji komunalnych planowanych do wyemitowania w 2019 roku na kwotę 6.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu.

### Uzasadnienie:

Burmistrz Miasta Bielsk Podlaski pismem Fn.271.1.2019 z dnia 04.11.2019 roku wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku (data wpływu: 05.11.2019 r.) o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji wyemitowanych w kwocie 6.000.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu. Podstawą emisji obligacji jest podjęta przez Radę Miasta Bielsk Podlaski Uchwała Nr XIII/121/19 z dnia 29 października 2019 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z tą Uchwałą Rada Miasta postanowiła wyemitować w 2019 roku obligacje na okaziciela w łącznej liczbie 6.000 (sześć tysięcy) o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 6.000.000 zł (sześć milionów złotych).

Celem emisji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2019 roku (§ 2 cyt. Uchwały). Z treści przedmiotowej uchwały wynika, że obligacje wyemitowane zostaną w seriach:

1) Seria A19 o wartości 100.000 zł, z terminem wykupu w 2020 r.,

- 2) Seria B19 o wartości 400.000 zł, z terminem wykupu w 2021 r.,
- 3) Seria C19 o wartości 500.000 zł, z terminem wykupu w 2022 r.,
- 4) Seria D19 o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2023 r.,
- 5) Seria E19 o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2024 r.,
- 6) Seria F19 o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2025 r.,
- 7) Seria G19 o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2026 r.,
- 8) Seria H19 o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2027 r.,

Przeprowadzenie emisji, wykup obligacji i wypłata oprocentowania zostanie pokryta z dochodów własnych budżetu Miasta w latach 2019-2027 i zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Budżet Miasta Bielsk Podlaski, zgodnie z Uchwałą Nr XIII/122/19 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 29 października 2019 roku, wraz z Zarządzeniem Nr 155/19 Burmistrza Miasta Bielsk Podlaski z dnia 31 października, wykazuje:

- dochody 113.801.089 zł, bieżące 98.922.290 zł,
- wydatki 129.289.757 zł, bieżące 97.439.431 zł
- deficyt w wysokości 15.488.668 zł,
- przychody ogółem: 19.188.668 zł (przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 6.000.000 zł, wolne środki 4.044.823 zł, pożyczki i kredyty 9.143.845 zł),
- rozchody ogółem: 3.700.000 zł (wykup innych papierów wartościowych 500.000 zł, spłata kredytów 3.133.900 zł, spłata pożyczek 66.100 zł).

Zgodnie z zapisem § 1 pkt 5 treści normatywnej w/w Uchwały źródłem finansowania deficytu budżetu w kwocie 15.488.668 zł, będą przychody pochodzące z wpływów ze sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez Miasto w kwocie 6.000.000 zł, wolnych środków w kwocie 344.823 zł oraz kredytów i pożyczek w kwocie 9.143.845 zł, co jest zgodne z art. 217 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

W tym miejscu skład orzekający wskazuje, że z dokonanej analizy danych wynikających z przedłożonej sprawozdawczości budżetowej za 2018 rok wynika, że Miasto posiada wolne środki na rachunku budżetu z tytułu rozliczeń kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w wysokości 10.935.050,85 zł.

W postanowieniach § 5 Uchwały Nr XIII/122/19 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 29 października 2019 roku w sprawie dokonania zmian w budżecie miasta na 2019 rok Rada Miasta ustaliła limity zobowiązań dłużnych zaciąganych w 2019 roku, w tym limit zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych na finansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 15.143.845 zł. Zaś upoważnienie Burmistrza Miasta do zaciągania tytułów dłużnych do wysokości poszczególnych limitów określonych przez Radę Miasta zostało zawarte w § 6 pkt 1 ww. uchwały.

Mając na uwadze przywołaną konstrukcję budżetu 2019 roku należy wskazać, iż planując emisję obligacji będącą przedmiotem niniejszej opinii Burmistrz Miasta działa

w granicach upoważnienia organu stanowiącego, ponadto emisja pozostaje w zgodzie z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 w zw. art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Prognozowana sytuacja finansowa Miasta Bielsk Podlaski została przedstawiona w „Wieloletniej Prognozie Finansowej”, podjętej Uchwałą Nr XIII/123/19 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 29 października 2019 roku zmieniająca uchwałę w sprawie uchwalenia Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Bielsk Podlaski na lata 2019-2027 wraz z prognozą kwoty długu i spłat zobowiązań na lata 2019-2027. W zał. nr 1 do tej uchwały, określono prognozowaną kwotę długu i spłat zobowiązań na lata 2019-2027. Przyjęte w tej prognozie dla roku 2019 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 ustawy o finansach publicznych.

Z przedstawionych danych wynika, że na koniec 2018 roku zadłużenie Miasta stanowiło 19.517.722,30 zł (kol. 6). W latach 2019-2020 Miasto planuje pozyskanie przychodów z tytułów zwrotnych (kol. 4.3). Najwyższa wartość długu 36.254.678 zł przypada na koniec 2020 roku (kol. 6). Od 2021 roku Miasto nie planuje pozyskiwania nowych przychodów z tytułów zwrotnych (kol. 4.3). Cały zaciągnięty i planowany do zaciągnięcia dług zamierza spłacić do 2027 roku. Budżety Miasta planowane na lata 2021-2027 wykazują nadwyżkę budżetu (kol. 3). Zabezpiecza ona rozchody budżetu z tytułu planowanych spłat zaciągniętych wcześniej zobowiązań (kol. 10 i 10.1). Wykazane w Wieloletniej Prognozie Finansowej w poszczególnych latach dochody bieżące są wyższe od wydatków bieżących, co wypełnia wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ustawy o finansach publicznych, a także istotne z punktu widzenia ustalenia relacji, o której mowa w art. 243 ustawy.

Skład orzekający stwierdza, iż z przedstawionych w prognozie wartości wynika, że w latach 2019-2027 nie zostanie naruszona relacja, o której mowa w art. 243 u.f.p., w związku z art. 7 i art. 9 ust. 5 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500), tj. stosunek łącznej kwoty przypadających w danym roku budżetowym spłat rat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych wraz z należnymi w danym roku odsetkami do planowanych dochodów ogółem budżetu nie przekroczy średniej arytmetycznej z obliczonych dla ostatnich trzech lat relacji dochodów bieżących powiększonych o dochody ze sprzedaży majątku oraz pomniejszonych o wydatki bieżące, do dochodów ogółem budżetu.

Kształtowanie się relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych w poszczególnych latach obrazują wskaźniki spłaty zobowiązań ustalone w szczególności w kol. 9.4 tabeli WPF (wskaźniki planowanych spłat zobowiązań) i 9.6.1 tabeli WPF (dopuszczalne wskaźniki spłat zobowiązań obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy). W roku budżetowym 2019 wskaźnik spłaty zobowiązań wynosi 3,73%, gdzie maksymalny dopuszczalny wskaźnik obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy stanowi 10,04%.

17- 45

Założenie zachowania powyższej relacji oparto o planowane w latach 2019-2027 nadwyżki operacyjne (kol. 8.1), jak również o planowane dochody ze sprzedaży majątku w latach 2019-2027 (2.517.000 zł w 2019 roku, 1.500.000 zł w 2020 roku i po 500.000 zł w latach 2021-2027). Historyczne wykonanie budżetów lat wcześniejszych wykazuje, że planowane dochody ze sprzedaży majątku są możliwe do osiągnięcia. Analizując planowane nadwyżki operacyjne, skład orzekający stwierdza, że nadwyżka operacyjna w 2019 roku została ustalona na poziomie 1.482.859 zł. Zaś w latach 2020-2027 prognozuje się w przedziale od 10.302.223 zł do 13.004.922 zł. Należy stwierdzić, iż nadwyżki w latach 2022-2027 planowane powyżej 11.000.000 zł, zostały ustalone na dość wysokim poziomie, gdzie widać, że począwszy od 2017 roku mają one tendencję spadkową (np. nadwyżka operacyjna: w 2017 roku wykonanie 7.975.027,70 zł; w 2018 roku wykonanie 7.065.590,19 zł).

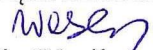
Skład orzekający wskazuje na potrzebę monitorowania poziomu realizacji założeń przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej, w tym w zakresie planowanych nadwyżek operacyjnych i planowanych dochodów ze sprzedaży majątku. Przyjmuje, że miasto zachowa dyscyplinę w wykonywaniu budżetów w poszczególnych latach w stopniu umożliwiającym wypracowanie dopuszczalnych wskaźników spłaty zobowiązań na poziomie odpowiednim w stosunku do przyjętych prognoz spłaty długu.

Wydając pozytywną opinie o możliwości wykupu obligacji, skład orzekający przyjmuje, że Miasto Bielsk Podlaski będzie miało możliwość dokonania wykupu wyemitowanych obligacji wraz ze spłatą kosztów obsługi tej emisji, przy założeniu, że poszczególne wielkości mające wpływ na ten wykup i spłatę zaplanowane w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2019-2027 zostaną osiągnięte.

#### P o u c z e n i e:

Od opinii wyrażonej w niniejszej uchwale służy prawo wniesienia odwołania do pełnego składu Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku, ul. Branickiego 13, w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego

  
Maria Wasilewska