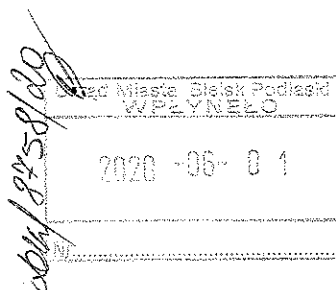


Regionalna Izba Obrachunkowa  
15-085 Białystok, ul. J.K. Branickiego 13  
tel. 85 748-46-20, fax 85 748-46-30

Białystok, dnia 29 maja 2020 r.

**RIO.II-00313-27/20**



FL  
26.20

**Burmistrz Miasta  
Bielsk Podlaski**

Regionalna Izba Obrachunkowa w załączeniu przesyła opinię Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku Nr II-00313-27/20, z dnia 29 maja 2020 r., wydanej w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu przez Miasto Bielsk Podlaski obligacji komunalnych planowanych do wyemitowania w 2020 roku na kwotę 20.600.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu.

**PREZES**  
Regionalna Izba Obrachunkowa  
w Białymstoku  
*Dariusz Renczyński*

## **UCHWAŁA Nr II.00313-27/20**

z dnia 29 maja 2020 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 kolegium
Paweł Galko	- członek kolegium

### **Opiniuje pozytywnie z uwagami**

możliwość wykupu przez Miasto Bielsk Podlaski obligacji komunalnych planowanych do wyemitowania w 2020 roku na kwotę 20.600.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu.

### Uzasadnienie:

Burmistrz Miasta Bielsk Podlaski pismem FN.3060.2.2020 z dnia 19 maja 2020 roku wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku (data wpływu: 19.05.2020 roku) o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji wyemitowanych w kwocie 20.600.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu.

Podstawą emisji obligacji jest podjęta przez Radę Miasta Bielsk Podlaski Uchwała Nr XXII/184/20 z dnia 8 maja 2020 roku w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z tą uchwałą Rada Miasta postanowiła wyemitować w 2020 roku obligacje na okaziciela w łącznej liczbie 20.600 (dwadzieścia tysięcy sześćset) o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 20.600.000 zł (dwadzieścia milionów sześćset tysięcy złotych).

Celem emisji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2020 roku (§ 2 cyt. uchwały). Z treści przedmiotowej uchwały wynika, że obligacje wyemitowane zostaną w seriach:

1) Seria A20 o wartości 2.600.000 zł, z terminem wykupu w 2028 r.;

- 2) Seria B20 o wartości 3.000.000 zł, z terminem wykupu w 2029 r.;
- 3) Seria C20 o wartości 3.000.000 zł, z terminem wykupu w 2030 r.;
- 4) Seria D20 o wartości 3.000.000 zł, z terminem wykupu w 2031 r.;
- 5) Seria E20 o wartości 3.000.000 zł, z terminem wykupu w 2032 r.;
- 6) Seria F20 o wartości 3.000.000 zł, z terminem wykupu w 2033 r.;
- 7) Seria G20 o wartości 3.000.000 zł, z terminem wykupu w 2034 r.

Przeprowadzenie emisji, wykup obligacji i wypłata oprocentowania zostanie pokryta z dochodów własnych budżetu Miasta w latach 2020-2033 i zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Budżet Miasta, zgodnie z Uchwałą Nr XXIII/192/20 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 26 maja 2020 roku w sprawie zmian w budżecie miasta na 2020 rok wykazuje:

- dochody 125.288.111 zł, bieżące 107.246.805 zł;
- wydatki 152.514.096 zł, bieżące 106.668.103 zł;
- deficyt w wysokości 27.225.985 zł.

Przychody ogółem ustalono w wysokości 34.353.391 zł (§ 905 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 384.099 zł; przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 20.600.000 zł; wolne środki 7.387.292 zł; przychody z zaciągniętych pożyczek i kredytów na rynku krajowym 5.982.000 zł), zaś rozchody ogółem: 7.127.406 zł (spłata kredytów 6.461.306 zł; spłata pożyczek 66.100 zł; wykup innych papierów wartościowych 600.000 zł), co wynika z zał. nr 5 do wyżej wymienionej Uchwały Rady.

Zgodnie z zapisem § 1 pkt 5 treści normatywnej Uchwały Nr XXII/192/20 z dnia 26 maja 2020 roku źródłem finansowania deficytu budżetu w kwocie 27.225.985 zł, będą przychody pochodzące z:

- zaciągniętych kredytów i pożyczek w kwocie 5.982.000 zł;
  - emisji papierów wartościowych w kwocie 20.600.000 zł;
  - wolnych środków, stanowiących nadwyżkę środków pieniężnych na rachunku bieżącym budżetu gminy, wynikającą z rozliczeń kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w kwocie 259.886 zł oraz;
  - 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 w kwocie 384.099 zł;
- co zgodne jest z art. 217 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 roku o finansach publicznych.

W tym miejscu skład orzekający wskazuje, iż z analizy Bilansu z wykonania budżetu jednostki samorządu terytorialnego sporządzonego na dzień 31.12.2019 roku wynika,

że Miasto na rachunku budżetu z tytułu rozliczeń kredytów i pożyczek z lat ubiegłych posiada wolne środki w ogólnej kwocie 13.418.724,07 zł.

W postanowieniach § 6 i § 7 Uchwały Nr XXII/185/20 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 8 maja 2020 roku Rada dokonała zmiany zapisów § 7.1 i § 11 pkt 1 Uchwały XVI/147/19 z dnia 27 grudnia 2019 roku w sprawie uchwalenia budżetu miasta Bielsk Podlaski na 2020 rok, ustalając limity zobowiązań dłużnych zaciąganych w 2020 roku na sfinansowanie przejściowego deficytu budżetu w kwocie 2.000.000 zł, na sfinansowanie planowanego deficytu w kwocie 26.582.000 zł oraz upoważniając Burmistrza Miasta do zaciągania kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych do wysokości określonych limitów.

Mając na uwadze przywołaną konstrukcję budżetu 2020 roku należy wskazać, iż planując emisję papierów wartościowych 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 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 XXIII/193/20 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 26 maja 2020 roku. W zał. nr 1 do tej uchwały określono prognozowaną kwotę długu i spłat zobowiązań na lata 2020-2034. Przyjęte w tej prognozie dla roku 2020 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 2019 roku zadłużenie Miasta stanowiło 21.710.532 zł (kol. 6), tj. 18,12% wykonanych dochodów budżetu ogółem (**21,00%** wykonanych dochodów bieżących). Na koniec 2020 roku miasto planuje zwiększyć dług prawie 2-krotnie i jego wartość ma wzrosnąć do kwoty 41.042.000 zł, co do planowanych dochodów ogółem będzie stanowiło 32,75% (do planowanych dochodów bieżących **38,26%**). W kolejnych latach, tj. 2021-2022 Miasto również planuje pozyskanie przychodów z tytułów zwrotnych (kol. 4.1). Mają one służyć finansowaniu deficytu i planowanych rozchodów. Najwyższa wartość długu **49.404.000 zł** przypada na koniec 2022 roku (kol. 6), co w stosunku do planowanych dochodów ogółem tego roku będzie stanowiło 42,05%; zaś do planowanych dochodów bieżących **43,60%**.

Od 2023 roku Miasto nie planuje pozyskiwania nowych przychodów z tytułów zwrotnych (kol. 4.1). Cały zaciągnięty i planowany do zaciągnięcia dług zamierza spłacić do 2034 roku. Budżety Miasta planowane na lata 2023-2034 wykazują nadwyżkę budżetu (kol. 3). Zabezpiecza ona rozchody budżetu z tytułu planowanych spłat zaciągniętych wcześniej zobowiązań (kol. 5.1). 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 2020-2034 nie zostanie naruszona relacja, o której mowa w art. 243 u.f.p., w związku z art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 roku o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500). Kształtowanie się relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych w poszczególnych latach obrazują wskaźniki spłaty zobowiązań ustalone w szczególności w kol. 8.1 tabeli WPF (wskaźniki planowanych spłat zobowiązań) i 8.3.1 tabeli WPF (dopuszczalne wskaźniki spłat zobowiązań obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy).

Ustalone dla poszczególnych lat wskaźniki spłaty zobowiązań są niższe od dopuszczalnych wskaźników spłaty (kol. 8.1 i kol. 8.3.1). Skład orzekający zauważa, że różnice pomiędzy wskaźnikami planowanych spłat, a dopuszczalnymi wskaźnikami spłat tzw. rezerwy limitowe w latach 2020-2034 ukształtowały się w przedziale od 0,09% do 4,74%, z zauważalnym spadkiem poniżej 1 punktu procentowego w latach 2023-2025, nawet do 0,09% (2024 rok).

Należy przy tym wskazać, że rezerwy limitowe dla lat 2020-2025 obliczone z uwzględnieniem zapisów art. 31zł z ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołania nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. poz. 374 ze zm.) ukształtowały się w przedziale 1,97% do 5,45%.

Zachowanie relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych, w okresie prognozy, oparte jest na założeniu osiągnięcia nadwyżek operacyjnych, czyli dodatnich różnic między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi (saldo operacyjnych spełniających reguły z art. 242 ustawy o finansach publicznych) oraz o planowane dochody ze sprzedaży majątku w 2020 roku w wysokości 3.437.000 zł. Dodatkowo saldo operacyjne na 2020 rok zaplanowano w wysokości 578.702 zł. Wielkość tą w 2021 roku planuje się w wysokości 3.739.205 zł, w 2022 roku w wysokości 5.835.283 zł, natomiast w latach 2023-2028 zostały ukształtowane na poziomie od 5.489.000 zł do 7.400.000 zł. Począwszy od 2029 roku do 2034 roku nadwyżki operacyjne zostały ustalone na stałym poziomie 4.200.000 zł. Analiza danych historycznych w zakresie działalności bieżącej miasta przedstawia się następująco:

- wykonanie 2017 roku 7.975.027,70 zł;
- wykonanie 2018 roku 7.065.590,19 zł;
- wykonanie 2019 roku 6.626.574,52 zł.

Skład orzekający analizując planowane nadwyżki operacyjne, stwierdza, że ich wielkości nie odbiegają od danych historycznych i możliwe są do osiągnięcia przy wykazanych danych ujętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Skład orzekający mając na uwadze powyższe, wydaje pozytywną opinie o możliwości wykupu obligacji i 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 na lata 2020-2034 zostaną osiągnięte na poziomie wykazanym w Wieloletniej Prognozie Finansowej.

Mając jednak na uwadze planowane zadłużanie się miasta i zważywszy na ryzyko wynikające z odległego okresu prognozowania oraz na przywołany wyżej zmienny poziom wykonania parametrów istotnych dla kształtowania się relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych, skład orzekający podkreśla konieczność stałego, wnikliwego monitorowania realizacji przyjętych założeń określonych w Wieloletniej Prognozie Finansowej, zachowania dyscypliny w wykonaniu budżetów w okresie objętym projektem, celem urzeczywistnienia zakładanych wielkości, w tym osiągnięcia prognozowanych, indywidualnych wskaźników spłaty zadłużenia warunkowanych przede wszystkim odpowiednimi wynikami operacyjnymi budżetów.

#### 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