

UCHWAŁA Nr V-00313-34/19

z dnia 15 listopada 2019 roku

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

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

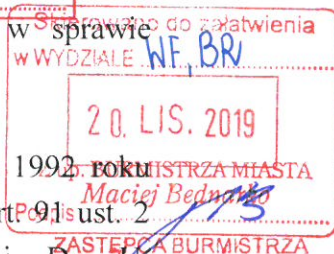
możliwość wykupu przez Miasto Grajewo obligacji komunalnych planowanych do wyemitowania w 2019 roku na kwotę 6.940.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Uzasadnienie:

Burmistrz Miasta Grajewo pismem WF.3051.1.2019.GK z dnia 05 listopada 2019 roku wystąpił z wnioskiem do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku (data wpływu: 12.11.2019 r.) o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji wyemitowanych w kwocie 6.940.000 zł, z przeznaczeniem na finansowanie planowanego deficytu budżetu i spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Podstawą emisji obligacji jest podjęta przez Radę Miasta Grajewo Uchwała Nr XII/101/19 z dnia 30 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 6.940 (sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści) o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę 6.940.000 zł (sześć milionów dziewięćset czterdzieści tysięcy złotych).

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



- 1) Seria A19 o wartości 1.940.000 zł, z terminem wykupu w 2027 r.,
- 2) Seria B19 o wartości 2.000.000 zł, z terminem wykupu w 2028 r.,
- 3) Seria C19 o wartości 2.000.000 zł, z terminem wykupu w 2029 r.,
- 4) Seria D19 o wartości 1.000.000 zł, z terminem wykupu w 2030 r.,

Przeprowadzenie emisji, wykup obligacji i wypłata oprocentowania zostanie pokryta z dochodów własnych budżetu Miasta w latach 2019-2030 i zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Budżet Miasta Grajewo, zgodnie z Uchwałą Nr XII/103/19 Rady Miasta Grajewo z dnia 30 października 2019 roku w sprawie zmian w budżecie miasta Grajewo na 2019 rok wraz z Zarządzeniem Nr 148/19 Burmistrza Miasta Grajewo z dnia 31 października 2019 roku wykazuje:

- dochody 98.602.989 zł, bieżące 89.747.689 zł,
- wydatki 104.014.369 zł, bieżące 89.274.480 zł
- deficyt w wysokości 5.411.380 zł,
- przychody ogółem: 10.496.980 zł (przychody ze sprzedaży innych papierów wartościowych 6.940.000 zł, wolne środki 3.556.980 zł),
- rozchody ogółem: 5.085.600 zł (spłata kredytów i pożyczek).

Zgodnie z zapisem § 4 treści normatywnej w/w Uchwały źródłem finansowania deficytu budżetu w kwocie 5.411.380 zł, będą przychody pochodzące z wpływów ze sprzedaży papierów wartościowych wyemitowanych przez Miasto w kwocie 2.200.000 zł, wolnych środków w kwocie 3.211.380 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 8.490.814,56 zł.

W postanowieniach § 6 Uchwały Nr XII/103/19 Rady Miasta Grajewo z dnia 30 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 2.200.000 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 4.740.000 zł. Zaś upoważnienie Burmistrza Miasta do zaciągania tytułów dłużnych do wysokości poszczególnych limitów określonych przez Radę Miasta zostało zawarte w § 12 pkt 1 Uchwały nr III/13/18 z dnia 28 grudnia 2018 roku w sprawie uchwalenia budżetu miasta Grajewo na 2019 roku.

Mając na uwadze przywołaną konstrukcję budżetu 2019 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 i 3 w zw. art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Prognozowana sytuacja finansowa Miasta Grajewo została przedstawiona w „Wieloletniej Prognozie Finansowej”, podjętej Uchwałą Nr XII/102/19 Rady Miasta Grajewo z dnia 30 października 2019 roku. W Uchwale tej dokonano wydłużenia prognozy kwoty długu do 2036 roku. W zał. nr 1 do tej uchwały, określono prognozowaną kwotę długu i spłat zobowiązań na lata 2019-2036. 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 14.486.672,66 zł (kol. 6). W latach 2019-2021 Miasto planuje pozyskanie przychodów z tytułów zwrotnych (kol. 4.3). Najwyższa wartość długu 29.140.000 zł przypada na koniec 2021 roku (kol. 6). Od 2022 roku Miasto nie planuje pozyskiwania nowych przychodów z tytułów zwrotnych (kol. 4.3). Cały zaciągnięty i planowany do zaciągnięcia dług zamierza spłacić do 2036 roku. Budżety Miasta planowane na lata 2022-2036 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 2019-2036 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 5,63%, gdzie maksymalny dopuszczalny wskaźnik obliczony w oparciu o wykonanie roku poprzedzającego rok budżetowy stanowi 8,00%.

Założenie zachowania powyższej relacji oparto o planowane w latach 2019-2036 nadwyżki operacyjne (kol. 8.1), jak również o planowane dochody ze sprzedaży majątku w latach 2019-2022 (1.500.000 zł w 2019 roku; 1.100.000 zł w 2020 roku; 700.000 zł w 2021 roku; 600.000 zł w 2022 roku). 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 473.209 zł. Zaś w latach 2020-2036 prognozuje się w przedziale od 4.261.200 zł do 7.787.000 zł, w ostatnim roku prognozy. Można stwierdzić, iż nadwyżki w latach 2029-2036 planowane powyżej 6.000.000 zł, zostały ustalone na dość wysokim poziomie (z uwagi na odległy okres planowania 17 lat), gdzie nadwyżka operacyjna: w 2017 roku wykonanie 5.251.579,85 zł; w 2018 roku wykonanie 4.545.112,25 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 opinię o możliwości wykupu obligacji, skład orzekający przyjmuje, że Miasto Grajewo 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 2019-2036 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

M. Wasen
Maria Wasilewska