

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

Białystok, dnia 04 czerwca 2020 r.

RIO.II-00313-26/20

Burmistrz Miasta Sejny

Regionalna Izba Obrachunkowa w załączeniu przesyła opinię Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Białymstoku Nr II-00313-26/20, z dnia 04 czerwca 2020 r., wydanej w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu przez Miasto Sejny obligacji komunalnych planowanych do wyemitowania w 2020 roku na kwotę 2.000.000 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.


Regionalna Izba Obrachunkowej
w Białymstoku
Dariusz Penczyński

UCHWAŁA Nr II-00313-26/20
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Białymstoku z dnia 04 czerwca 2020 r.

w sprawie wyrażenia opinii o możliwości wykupu obligacji przez Miasto Sejny w wysokości 2.000.000 zł.

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:

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

Opiniuje pozytywnie z uwagami

możliwość wykupu przez Miasto Sejny obligacji komunalnych planowanych do wyemitowania w 2020 roku na kwotę 2.000.000 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.

UZASADNIENIE

Burmistrz Miasta Sejny pismem Nr FN.3051.1.2020 z dnia 21 maja 2020 roku (data wpływu do RIO: 22.05.2020 r.) wystąpił z wnioskiem wydanie opinii o możliwości emisji obligacji serii A20 w kwocie 2.000.000 zł.

Podstawą emisji obligacji jest podjęta przez Radę Miasta Sejny Uchwała Nr XIX/133/20 z dnia 14 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Zgodnie z tą uchwałą Rada Miasta Sejny postanowiła wyemitować w 2020 roku obligacje na okaziciela w łącznej liczbie 2.000 (dwa tysiące), obligacje o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych), na łączną kwotę 2.000.000 zł (dwa miliony złotych).

Celem emisji jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu. Z treści przedmiotowej uchwały wynika, że obligacje wyemitowane zostaną w serii A20, w następujących terminach wykupu:

- w 2021 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 25 zł na łączną kwotę 50.000 zł (2.000 szt. obligacji x 25,00 zł);

- w 2022 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50 zł na łączną kwotę 100.000 zł (2.000 szt. obligacji x 50,00 zł);
- w 2023 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 50 zł na łączną kwotę 100.000 zł (2.000 szt. obligacji x 50,00 zł);
- w 2024 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 425 zł na łączną kwotę 850.000 zł (2.000 szt. obligacji x 425,00 zł);
- w 2025 r. z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 450 zł na łączną kwotę 900.000 zł (2.000 szt. obligacji x 450,00 zł).

Przeprowadzenie emisji, wykup obligacji i wypłata oprocentowania zostanie pokryta z dochodów własnych budżetu Miasta w latach 2020-2025.

Budżet Miasta Sejny na 2020 rok, do dnia wydania niniejszej opinii, z uwzględnieniem ostatnich zmian (Uchwała Nr XIX/132/20 Rady Miasta Sejny z dnia 14 maja 2020 r. w sprawie zmian w budżecie miasta Sejny na 2020 rok) wynosi:

- dochody ogółem: 26.076.643,72 zł, w tym bieżące 24.531.172,53 zł,
- wydatki ogółem: 30.541.729,84 zł, w tym bieżące 24.408.102,95 zł,
- deficyt budżetu w wysokości 4.465.086,12 zł.

Deficyt budżetu w kwocie 4.465.086,12 zł (zapis §4 ww. Uchwały) zostanie sfinansowany z przychodów pochodzących z:

- obligacji w kwocie 2.000.000 zł,
- kredytu/pożyczki na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków Unii Europejskiej w kwocie 1.764.086,12 zł,
- wolnych środków w kwocie 701.000 zł.

Wskazane źródła pokrycia planowanego deficytu są zgodne z art. 217 ust. 2 pkt 1, 2, 3 i 6 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (j.t. Dz. U. z 2019 r. poz. 869, ze zm.).

Łączna kwota planowanych na 2020 rok przychodów wynosi 5.748.086,12 zł (obligacje w wysokości 2.000.000 zł, kredyt/pożyczka na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków Unii Europejskiej w wysokości 1.764.086,12 zł oraz wolne środki w wysokości 1.984.000 zł). Łączna kwota rozchodów tytułem spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań dłużnych została zaplanowana na poziomie 1.283.000 zł.

Analiza bilansu z wykonania budżetu Miasta Sejny sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. wykazuje, iż miasto posiada wolne środki na rachunku budżetu z tytułu rozliczeń kredytów i pożyczek z lat ubiegłych w ogólnej kwocie 1.984.416,66 zł. Skład Orzekający zauważa, iż w sprawozdaniu Rb-NDS z I kwartał 2020 r. zostały wykazane środki pochodzące ze szczególnych zasad wykonywania budżetu określone w odrębnych ustawach oraz wynikających z rozliczenia środków określonych w art. 5 ust. 1 pkt 2 i dotacji na realizację programu, projektu lub zadania finansowanego z udziałem tych środków w kwocie 71.852,45 zł. Środki te powinny stanowić odrębny tytuł przychodów wewnętrznych. Skład Orzekający wskazuje się, iż środki w kwocie 71.852,45 zł powinny być przekazane na

wydatki budżetu. Kwota przychodów wewnętrznych w łącznej wysokości 1.984.000 zł (wykazana w zał. Nr 3 Przychody i rozchody budżetu w 2020 r.) będzie możliwa do zaangażowania w budżecie roku 2020.

W postanowieniach § 10 Uchwały Nr XIX/132/20 Rady Miasta Sejny z dnia 14 maja 2020 r. w sprawie zmian w budżecie miasta Sejny na 2020 rok, Rada ustaliła limity zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz kredytów i pożyczek m.in. na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w wysokości 3.764.086,12 zł, w tym na wyprzedzające finansowanie działań finansowanych ze środków Unii Europejskiej w wysokości 1.764.086,12 zł. Natomiast w §13 pkt 1 Uchwały Nr XVI/114/20 Rady Miasta Sejny z dnia 30 stycznia 2020 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta Sejny na rok 2020, Rada upoważniła Burmistrza do zaciągania kredytów i pożyczek oraz emisji papierów wartościowych do wysokości poszczególnych limitów określonych przez Radę.

Mając na uwadze przywołaną konstrukcję budżetu 2020 roku należy wskazać, iż planując emisję papierów wartościowych będącą przedmiotem niniejszej opinii Burmistrz działa w granicach upoważnienia organu stanowiącego, ponadto emisja pozostaje w zgodzie z przepisami art. 89 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 91 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Prognozowana sytuacja finansowa Miasta Sejny została przedstawiona w „Wieloletniej Prognozie Finansowej” obejmującej okres 2020-2025 (zaktualizowana Zarządzeniem Nr 59/2020 Burmistrza Miasta Sejny z dnia 15 maja 2020 r. w sprawie zmian w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Sejny na lata 2020-2025). 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 wypełnia wymogi określone w art. 229 ustawy o finansach publicznych.

Z prognozy przedstawionej w WPF na lata 2020-2025 wynika, iż na koniec 2019 roku Miasto Sejny posiadało zadłużenie w wysokości 5.727.121,74 zł (kol. 6 tabeli WPF, co jest zgodne ze sprawozdaniem Rb-Z za IV kwartał 2019 r.). W 2020 r. planuje się zwiększyć zobowiązania dłużne w łącznej wysokości 3.764.086,12 zł na prognozowany deficyt danego roku (kol. 4.1 tabeli WPF), dokonać wykupy obligacji i spłaty kredytów, pożyczki w wysokości 1.283.000 zł (kol. 5.1 tabeli WPF) oraz dokonać spłaty kwoty długu, która dokona się z wydatków budżetu w kwocie 250.000 zł (kol. 10.7 tabeli WPF). W związku z powyższym planowane zadłużenie na koniec 2020 roku wyniesie 7.958.207,86 zł, w tym dług spłacany wydatkami w kwocie 470.521,74 zł (stosunek łącznego zadłużenia do szacowanych dochodów ogółem będzie wynosił 30,52%, natomiast do prognozowanych dochodów bieżących 32,44%). Zaciągnięte zobowiązania dłużne miasto będzie spłacać do końca 2025 roku.

Według obowiązującego WPF w kolejnych latach objętych Prognozą miasto nie planuje pozyskiwania nowych zobowiązań dłużnych. Począwszy od 2021 r. miasto ma osiągać nadwyżki budżetu (kol. 3 tabeli WPF), które w całości będą służyły finansowaniu

w poszczególnych latach rozchodów tytułem spłaty zaciągniętego i planowanego do zaciągnięcia długu (kol. 3.1 WPF). Ponadto we wszystkich latach objętych Prognozą zakładane są tzw. nadwyżki operacyjne, czyli dodatnie różnice między dochodami bieżącymi, a wydatkami bieżącymi, uwzględniające wymogi reguły wydatkowej z art. 242 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający stwierdza, iż z przedstawionych w prognozie wartości wynika, że w latach 2020-2025 nie zostanie naruszona relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych z uwzględnieniem postanowień 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) oraz art. 31zł ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. poz. 374 ze zm.).

Według obowiązującego WPF (zał. nr 1 WPF do Zarządzenia Nr 59/2020 z dnia 15 maja 2020 r.) w planowanym budżecie roku 2020 wskaźnik spłaty rat kapitałowych wraz z odsetkami wynosi 8,43% przy maksymalnym dopuszczalnym wskaźniku obliczonym w oparciu o wykonanie 2019 r. stanowiącym 11,66%. Porównanie tych wskaźników wskazuje, że prognozę kwoty długu sporządzono z zachowaniem rezerw limitowych. Rezerwa ta w latach 2021-2025 ukształtowała się na poziomie od 1,88% do 8,34%.

Przyjęte w prognozie założenia zachowania tej relacji oparte są na planowanych w latach 2020-2025 nadwyżkach operacyjnych (kol. 7.1 tabeli WPF), jak również o planowane dochody ze sprzedaży majątku w latach 2020-2022 (kol. 1.2.1 tabeli WPF). Dochody z tego źródła w 2020 roku zaplanowano w kwocie 688.000 zł, w 2021 roku w kwocie 800.000 zł, w 2022 roku w kwocie 50.000 zł. Dochody te mają pochodzić ze sprzedaży działek pod inwestycje.

Analiza prognozowanych nadwyżek operacyjnych wykazuje, że w 2020 roku została ona zaplanowana na poziomie 123.069,58 zł i jest określona na najniższym poziomie w całym okresie obowiązującej Prognozy. Wielkość tą w latach 2021-2025 zaplanowano na poziomie od 1.679.900 zł do 3.029.900 zł. Analiza danych historycznych w zakresie działalności bieżącej miasta przedstawia się następująco:

- wykonanie 2017	1.271.583,06 zł;
- wykonanie 2018	1.419.750,21 zł;
- wykonanie 2019	1.711.561,48 zł.

Skład Orzekający, zauważa iż nadwyżki operacyjne w latach 2017-2019 miały tendencję wzrostową (w 2018 r. przyrost o 148.167,15 zł, w 2019 r. przyrost o 291.811,27 zł). W kolejnych latach objętych Prognozą utrzymano tendencję wzrostową tych wartości. Jednak Skład Orzekający pragnie zauważyć, iż niezrealizowanie nadwyżek operacyjnych, jak również dochodów ze sprzedaży majątku w wysokościach ujętych w prognozie może wpłynąć


negatywnie na kształtowanie się relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych w latach przyszłych.

Skład Orzekający mając na uwadze powyższe, wydaje opinie pozytywną z uwagami o możliwości wykupu obligacji i przyjmuje, że Miasto Sejny 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 2020-2025 zostaną osiągnięte. Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania przez Miasto Sejny oraz zachowania dyscypliny w wykonaniu budżetów w okresie objętym Prognozą. Zachowanie wskaźnika będzie możliwe przy zrealizowaniu uchwalonej WPF w obecnym kształcie. Wymaga to podejmowania przez miasto realnych, skutecznych działań mających na celu wykonywanie kolejnych budżetów na poziomie zbliżonym do określonego w uchwalonej Wieloletniej Prognozie Finansowej.

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


Małgorzata Rutkowska

