

Bielsk Podlaski, 23 sierpnia 2023 r.

Br.0012.1.7.2023

**Komisja Finansów i Budżetu
Rady Miasta Bielsk Podlaski**

W związku z prośbą Pana Bogusława Mrozkowiaka, wystosowaną w trakcie posiedzenia Komisji Finansów i Budżetu Rady Miasta Bielsk Podlaski w dniu 22 sierpnia 2023 r., o treści: „uzupełnienie uzasadnienia do projektu uchwały o ocenę ryzyka, tj. o skorygowanie uzasadnienia o uwarunkowania, które mają wpływ na to jakie zagrożenie niesie podjęcie uchwały, a jakie zagrożenie dla budżetu samorządu jest jeżeli takiej uchwały radni nie podejmą”, przedstawiam poniżej uzasadnienie skorygowane o wymagane treści.

Uzasadnienie

Potrzeba i cel wydania uchwały

Potrzeba wydania uchwały wynika z zapisu §1 pkt 5 lit. a projektu uchwały w sprawie dokonania zmian w budżecie miasta na 2023 r. z dnia 29 sierpnia 2023 r., który stanowi, iż „deficyt budżetu w kwocie 15.326.484 zł zostanie pokryty przychodami z emisji papierów wartościowych w kwocie 7.610.000 zł,”. Podjęcie uchwały pozwoli na rozpoczęcie procedury zamówienia publicznego ogłaszającego konkurs na wybór podmiotu, który zorganizuje nabycie obligacji komunalnych emitowanych przez Miasto Bielsk Podlaski.

Celem emisji obligacji jest finansowanie planowanego deficytu budżetu w 2023 r. w związku z realizacją zadań inwestycyjnych.

W trakcie prac nad zmianami budżetu i WPF dokonano porównania zadłużenie w postaci kredytu bankowego oraz w postaci emisji obligacji. Kredyt bankowy zwykle spłaca się w postaci rat, na które składają się odsetki od kredytu oraz część kapitałowa. Trwa to przez cały okres kredytowania. Zaciągając dług w formie obligacji, emitent najpierw spłaca wyłącznie odsetki od zadłużenia, a cały kapitał dopiero w dniu wykupu obligacji, czyli w przypadku Miasta Bielsk Podlaski – w latach 2034-2036. Dzięki temu bieżące obciążenia przez cały okres finansowania aż do momentu spłaty są niskie, ograniczone do odsetek.

Aktualny stan obszaru regulowanego uchwałą

Emisja obligacji jest jedną z możliwości finansowania deficytu budżetu miasta. Art. 2 oraz art. 33 ustawy o obligacjach wskazują kto może być emitentem obligacji oraz tryby emisji obligacji. Rada Miasta Bielsk Podlaski uchwalając budżet miasta uchwałą nr LVIII/440/22 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 28 grudnia 2022 r. w sprawie uchwalenia budżetu miasta Bielsk Podlaski na rok 2023 uchwaliła, iż deficyt budżetu zostanie pokryty między innymi przychodami z emisji papierów wartościowych w kwocie 5.000.000 zł, następnie uchwałą LX/453/23 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 28 lutego 2023 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie miasta na 2023 r. zwiększyła kwotę przychodów z tytułu emisji papierów wartościowych do kwoty 6.000.000 zł, zaś uchwałą LXI/465/23 Rady Miasta Bielsk Podlaski z dnia 28 marca 2023 r. w sprawie dokonania zmian w budżecie miasta na 2023 r., zwiększyła kwotę przychodów z tytułu emisji papierów wartościowych do kwoty 7.610.000 zł.

Zmiany w planie przychodów należą do wyłącznej kompetencji Rady Miasta, co wynika z zapisów art. 257 oraz art. 258 ustawy o finansach publicznych.

Zaciągnięcie nowego zobowiązania przez Miasto Bielsk Podlaski w celu pokrycia planowanego deficytu budżetu zostało zatwierdzone przez Radę Miasta Bielsk Podlaski już na mocy ww. uchwał. Skutkuje to powstaniem nowego zadłużenia budżetu, które będzie spłacane w latach 2034-2036. Pociągnie za sobą także wysokie wydatki finansowe na obsługę długu, które są omówione w dalszej części uzasadnienia, dotyczącej skutków finansowych. Zaplanowanie wykupu obligacji spowodowało wzrost rozchodów budżetu w 2034 r. – do 4.100.000 zł, w 2035 r. – do 4.100.000 zł, a w 2036 r. – do 2.800.000 zł. Są to rozchody, które należy w przyszłości zrealizować z dochodów własnych budżetu, ale te kwoty nie odbiegają znacząco od rozchodów realizowanych historycznie, przy znacznie niższych kwotach dochodów własnych, tj. rozchody w latach 2016-2018 – po 3.000.000 zł, 2019 r. – 3.700.000 zł, 2020 r. – 5.166.801,27 zł, 2021 r. 2.900.000 zł, 2022 r. – 1.961.000 zł.

Przewidywane skutki społeczne

Podstawowym zadaniem własnym gminy jest zaspokajanie zbiorowych potrzeb wspólnoty, w tym przypadku mieszkańców Bielska Podlaskiego. Emisja papierów wartościowych pozwoli Miastu Bielsk Podlaski na sfinansowanie zaplanowanych do realizacji inwestycji, które mają na celu poprawę komfortu życia mieszkańców, zwiększenie atrakcyjności oraz pozytywny wizerunek miasta Bielsk Podlaski.

Skutki finansowe

Emisja papierów wartościowych rodzi skutki finansowe w 2023 roku, w wysokości 50.000 zł (wartość szacunkowa). Na tę kwotę składa się wynagrodzenie z tytułu organizacji emisji obligacji, wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji agenta obligacji oraz opłata z tytułu rejestracji obligacji.

Planuje się emisję obligacji w miesiącu październiku. Odsetki będą płatne w okresach półrocznych i w związku z tym pierwsza płatność nastąpi w 2024 r. Środki na zapłatę odsetek w latach 2024-2036 zostały zabezpieczone w Wieloletniej Prognozie Finansowej Miasta Bielsk Podlaski na lata 2024-2036. Wysokość odsetek w latach 2024-2036, przy uwzględnieniu oprocentowania w wysokości 7,5%, przedstawia się następująco:

2024-2034 – 570.750 zł,
2035 – 495.750 zł,
2036 – 195.750 zł.

Niższe kwoty odsetek w latach 2035-2036 wynikają z planowanego wykupu obligacji w kwocie 1.000.000 zł w roku 2034 oraz 4.000.000 zł w roku 2035.

W związku z tym, że Rada Miasta Bielsk Podlaski uchwaliła budżet z kwotą dochodów i wydatków na poziomie generującym deficyt w wysokości 15.326.484 zł, konieczne było wskazanie źródeł finansowania tego deficytu, tj. przychody:

- 7.610.000 zł – środki pochodzące z emisji papierów wartościowych,
- 1.390.000 zł – środki pochodzące z pożyczki planowanej do zaciągnięcia w NFOŚiGW,

- 777.464 zł – nadwyżka budżetowa z lat ubiegłych,

- 5.549.020 zł – wolne środki o których mowa w art. 217 ust. 2 pkt 6 u.f.p.

Nie podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu będzie skutkowało brakiem możliwości osiągnięcia wymienionych przychodów, realizacji budżetu, a więc i wydatków.

Uchwalenie budżetu miasta dało dla Burmistrza Miasta upoważnienie do zaciągania zobowiązań i znaczna część z nich została już zaciągnięta, a zapłata ze środków pochodzących z emisji obligacji powinna stanowić realizację wydatku.

Źródła finansowania

Źródłem finansowania będą dochody bieżące miasta Bielsk Podlaski. **Zarówno wykup poszczególnych serii obligacji, jak i wydatki na obsługę długu, zaplanowane do roku 2036, umożliwiają utrzymanie relacji wynikających z art.**

242 i 243. Prawidłowa relacja jest zachowana przy założeniu osiągnięcia dochodów budżetu i utrzymania wydatków budżetu na poziomach założonych w Wieloletniej Prognozie Finansowej. Istnieje zagrożenie nie wykonania zaplanowanych dochodów lub konieczność poniesienia wyższych wydatków, uniemożliwiających zachowanie powyższych relacji i w konsekwencji brak możliwości uchwalenia budżetu i WPF na te lata. Aktualnie założenia do WPF są ocenione przez Regionalną Izbę Obrachunkową w Białymstoku jako realne. Oprócz tego zaciągnięcie długu w formie emisji obligacji daje możliwość, stosowanego czasem przez emitentów, tak zwanego rolowania długu, czyli emisji nowych obligacji w celu spłacenia poprzednich, co nie jest możliwe w przypadku kredytu bankowego, ponieważ uzyskanie kredytu bankowego jest poprzedzone postępowaniem przetargowym, a zmiana terminów i kwot spłat stanowi zmianę istotnych warunków zamówienia. W przypadku poprawy sytuacji finansowej samorządu istnieje także możliwość wcześniejszego wykupu obligacji, co z powyższych powodów nie jest możliwe przy kredycie bankowym.

BURMISTRZ MIASTA

Jarosław Borowski