

Łomża, dn. 14.09.2018r.

Pani Marianna Jóskowiak  
Przewodnicząca Komisji Finansów  
i Skarbu Miasta

**Bieżąca analiza poziomu i struktury zadłużenia miasta z uwzględnieniem aktualnej sytuacji na rynku finansowym**

Zadłużenie Miasta Łomża na dzień 31 grudnia 2017 r. wyniosło 118 777 921,97zł. i jest to zadłużenie z tytułu kredytów długoterminowych. W 2017 r. w porównaniu z rokiem poprzednim nastąpił wzrost kwoty długu o 0,49 %, tj. o kwotę 574 320zł. Stosunek kwoty długu do dochodów ogółem wynosi 33,58%. Zadłużenie Miasta Łomża na dzień 30.08.2018 r. wynosi 109 025 584,97zł. Szczegółowe informacje przedstawia tabela nr 1.

Tabela nr 1 Stan zadłużenia miasta w latach 2011-2018 z tytułu kredytów i pożyczek

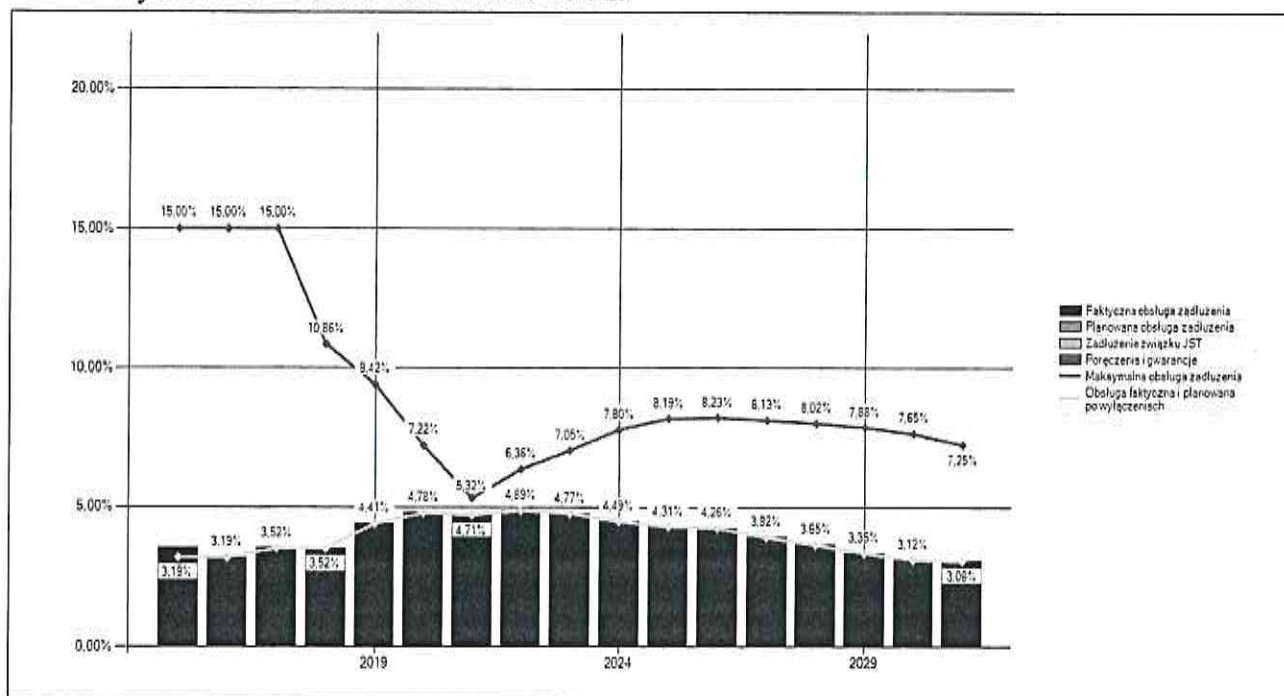
Wykonanie w latach	2011	2012	2013	2014
Transze kredytów zaciągniętych w danym roku	37 235 385,00	24 878 287,00	27 031 334,00	17 208 630,00
Raty kapitałowe spłacone w danym roku	7 544 312,00	19 490 103,84	7 098 765,00	8 802 780,00
Zadłużenie na koniec roku	77 806 999,81	83 195 182,97	103 127 751,97	111 533 601,97
% wzrostu długu	2011/2010 61,70%	2012/2011 6,92 %	2013/2012 23,95 %	2014/2013 8,15 % 2014/2010 131,80 %
Wydatki na obsługę zadłużenia	3 180 034,60	4 513 236,26	3 799 445,61	3 924 736,14
Wykonanie w latach	2015	2016	2017	2018 (Plan)*
Transze kredytów zaciągniętych w danym roku	10 279 777,49	9 999 155,30	10 000 000,00	38 500 000,00
Raty kapitałowe spłacone w danym roku	6 279 777,49	7 329 155,30	9 425 680,00	9 752 337,00
Zadłużenie na koniec roku	115 533 601,97	118 203 601,97	118 777 921,97	147 525 584,97
Kwota i % wzrostu długu	4 000 000,00 2015/2014 3,6 %	2 670 000,00 2016/2015 2,31 %	574 320,00 2017/2016 0,49 %	2018/2017 24,20% 2018/2014 32,27% 28.747.663,00
Wydatki na obsługę zadłużenia	3 083 056,42	2 985 371,52	3 021 360,97	3 573 560,00

\* dane uwzględniające zmiany proponowane na sesję wrześniową





Wykres nr 1 Zadłużenie Miasta Łomża



W dniu 13.08.2018 r. o godz. 12:15 odbyło się otwarcie ofert z postępowania o udzielenie zamówienia - zaciągnięcie długoterminowego kredytu w kwocie 38 500 000zł. na spłatę zobowiązań z tytułu wcześniej zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz na pokrycie deficytu budżetu miasta w 2018 r. W postępowaniu złożono 4 oferty przez następujących Wykonawców:

1. Konsorcjum: Bank Spółdzielczy w Łomży, Al. Legionów 5, 18-400 Łomża – Lider, Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. w Warszawie, Oddział w Łomży, Ul. Szosa Zambrowska 29a, 18-400 Łomża – Partner,

**cena oferty 8 663 389,17 zł.**

2. Konsorcjum: Hexa Bank Spółdzielczy, ul. Stawiskowska 30, 18-421 Piątница Poduchowna – Lider, Bank Spółdzielczy w Białej Rawskiej, ul. Jana Pawła II 38, 96-230 Biała Rawska – Partner, Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej, ul. 3-go Maja 32, 07-300 Ostrów Mazowiecka – Partner,

**cena oferty 8 182 749,48 zł.**

3. Bank Gospodarstwa Krajowego Region Podlaski, ul. Świętojańska 12A, 15-082 Białystok, **cena oferty: 9 588 959,09 zł.**

4. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., II Regionalne Centrum Korporacyjne w Białymstoku Al. 1000-lecia Państwa Polskiego 6, 15-111 Białystok,

**cena oferty 9 541 463,63 zł.**

Zamawiający na otwarciu ofert poinformował, że zamierza przeznaczyć na sfinansowanie zamówienia 11 778 560,63 złotych. Jedynym kryterium oceny ofert jest cena oferty – 100%. Obecnie trwa ocena i badanie oferty najwyżej ocenionej.

Zgodnie z art. 92, art.217 i art. 242 ustawy o finansach publicznych (j.t. Dz. U. 2017 poz. 2077) jednostki samorządu terytorialnego mogą zaciągać kredyty i pożyczki na finansowanie planowanego deficytu budżetu jednostki, spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętych pożyczek i kredytów, wyprzedzające finansowanie działań finansowych ze środków pochodzących z budżetu Unii Europejskiej.

Tabela nr 3 Źródła finansowania wydatków majątkowych

Wykonanie w latach	2011	2012	2013	2014
Wydatki majątkowe, w tym:	98 541 550,43	34 230 491,98	51 056 057,34	85 932 082,00
Dochody majątkowe, z tego:	59 592 218,77	13 024 721,68	29 973 552,01	61 565 408,25
ze sprzedaży majątku	3 331 203,00	3 051 185,66	2 280 486,33	9 095 534,63
Dochody bieżące przeznaczone na inwestycje	9 258 258,66	10 770 056,98	1 149 936,33	15 960 823,75
Kwota kredytu przeznaczona na inwestycje	29 691 073,00	5 388 183,16	19 932 569,00	8 405 850,00
Wolne środki	-	5 047 530,16	-	-
Wykonanie w latach	2015	2016	2017	2018 (Plan)*
Wydatki majątkowe, w tym:	39 063 838,88	49 467 161,52	53 522 441,88	103 753 889,00
Dochody majątkowe, z tego:	10 716 759,36	14 985 290,75	21 979 998,93	50 932 415,00
ze sprzedaży majątku	3 100 877,58	4 085 995,88	10 612 069,59	7 720 620,00
Dochody bieżące przeznaczone na inwestycje	24 347 079,52	31 811 870,77	30 968 122,95	7 166 852,00
Kwota kredytu przeznaczona na inwestycje	4 000 000,00	2 670 000,00	574 320,00	28 747 663,00
Wolne środki	5 569 032,90	-	-	15 384 099,00

\* dane uwzględniające zmiany proponowane na sesję wrześniową

Korzystanie przez Miasto Łomża z kredytowania, jako metody finansowania wydatków majątkowych rodzi konkretne skutki, zarówno pozytywne jak i negatywne. Zaciąganie kredytów i pożyczek przez Miasto, umożliwia realizację zadań, na dużo wyższym poziomie pod względem ilościowym i jakościowym. Zwiększenie dostępności środków finansowych pozwala Miastu na realizację zadań z udziałem środków z budżetu Unii Europejskiej, przez co zwiększa jego atrakcyjność, a także poprawia warunki życia mieszkańców. Potwierdzeniem na to jest zajęcie przez Miasto Łomża 8 miejsca spośród 48 miast na prawach powiatu w rankingu prestiżowego Pisma Samorządu Terytorialnego „Wspólnota” w kategorii „Wykorzystanie środków unijnych”. Pomimo korzystnego oprocentowania kredytów, średnio 2,96% (2,34-3,19) w stosunku rocznym, skutkiem negatywnym są jednak koszty obsługi zadłużenia, wynoszące ponad 3 mln rocznie. W latach 2015-2017 pomimo nieznacznego, ale jednak wzrostu poziomu zadłużenia (w ciągu ostatnich 3 lat wzrosło ono zaledwie o 7 244 320zł), Miasto ponosiło niższe, niż to miało miejsce w latach poprzednich koszty na obsługę długu, o ok. 900 tys. zł rocznie (Tabela nr 1). Z aktualnych komunikatów Rady Polityki Pieniężnej wyraźnie wynika, że oficjalne stopy procentowe mogą pozostać na niezmiennym poziomie nawet do końca 2020 r.



Zaciągnięte kredyty pozwoliły na aplikowanie o środki zewnętrzne i na realizację dużej ilości zadań inwestycyjnych, ostatecznie z końcem roku na kwotę ogółem ponad 140 mln. zł. Dla porównania, w pierwszych trzech latach poprzedniej kadencji (2011-2013) Miasto zrealizowało inwestycje na kwotę ogółem prawie 184mln. zł. z tym, że zadłużenie miasta wzrosło o ponad 55mln. zł. (Tabela nr 4). Oznacza to, że w latach 2011-2013 wydatki inwestycyjne pokryte zostały w 30% kredytem, zaś w 70% środkami własnymi i zewnętrznymi (dofinansowanie). Natomiast w latach 2015-2017 wydatki inwestycyjne sfinansowano zaledwie w 4,93% kredytem a w 95,07% środkami własnymi i pozyskanym dofinansowaniem.

Tabela nr 4 Wydatki i dochody majątkowe w latach 2011-2018

Wykonanie w latach	2011	2012	2013	2014
Dochody ogółem	285 651 435,11	246 204 846,14	268 599 401,38	310 985 876,15
Dochody bieżące	226 059 216,34	233 180 124,46	238 625 849,37	249 420 467,90
<b>Dochody majątkowe</b>	<b>59 592 218,77</b>	<b>13 024 721,68</b>	<b>29 973 552,01</b>	<b>61 565 408,25</b>
Wydatki ogółem	307 179 964,42	256 640 559,46	277 489 256,81	319 353 469,35
Wydatki bieżące	208 638 413,99	222 410 067,48	226 433 199,47	233 421 387,35
<b>Wydatki majątkowe</b>	<b>98 541 550,43</b>	<b>34 230 491,98</b>	<b>51 056 057,34</b>	<b>85 932 082,00</b>
Wykonanie w latach	2015	2016	2017	2018 (Plan)*
Dochody ogółem	264 902 033,47	323 187 537,58	353 738 170,26	378 921 931,00
Dochody bieżące	254 185 274,11	308 202 246,83	331 758 171,33	329 151 584,00
<b>Dochody majątkowe</b>	<b>10 716 759,36</b>	<b>14 985 290,75</b>	<b>21 979 998,93</b>	<b>49 770 347,00</b>
Wydatki ogółem	274 471 066,37	321 416 599,62	354 015 129,20	423 053 693,00
Wydatki bieżące	235 407 227,49	271 949 438,10	300 492 687,32	321 984 732,00
<b>Wydatki majątkowe</b>	<b>39 063 838,88</b>	<b>49 467 161,52</b>	<b>53 522 441,88</b>	<b>101 068 961,00</b>

\* dane uwzględniające zmiany proponowane na sesję wrześniową

O możliwościach inwestycyjnych Miasta Łomża świadczy różnica między dochodami bieżącymi a wydatkami bieżącymi tj. nadwyżka operacyjna powiększona o dochody ze sprzedaży majątku i pomniejszona o rozchody z tytułu spłaty rat kredytów. W latach 2015-2017 dzięki m.in. podjętym działaniom racjonalizującym wydatki bieżące, następował wzrost nadwyżek operacyjnych od wartości 15 999 080,55zł w roku 2014 do 36 252 808,73zł w roku 2016. Na dzień 31.12.2017r. nadwyżka operacyjna ukształtowała się na poziomie 31 265 484,01zł. natomiast na dzień 31.08.2018 r. wynosiła 25 878 919,19 przy planowanej 7 166 852 zł. Analizę możliwości inwestycyjnych miasta bez zewnętrznych źródeł finansowania przedstawia tabela nr 5.

Poziom nadwyżki operacyjnej i dochodów ze sprzedaży majątku ma kluczowy wpływ na możliwości obsługi długu oraz spłaty rat w roku bazowym i latach następnych oraz poziom wydatków majątkowych (inwestycyjnych).



Miasto Łomża ma bardzo duże potrzeby inwestycyjne, które przekraczają znacznie możliwości budżetowe. Aby sprostać potrzebom rozwojowym oraz skorzystać z możliwości pozyskania dofinansowania do realizowanych inwestycji ze środków zewnętrznych, konieczne jest sięganie po zewnętrzne źródła finansowania, takie jak kredyty i pożyczki bankowe. Jak z powyższej analizy wynika, zaciągnięte kredyty i pozyskane zewnętrzne dofinansowanie pozwoliły na realizację większej ilości zadań inwestycyjnych na kwotę ogółem odpowiednio; w roku 2015 o 23 464 692,17zł, w 2016 roku o kwotę 16 457 512,21zł, w 2017 roku o 21 070 568,28zł. Planowany do zaciągnięcia w 2018 roku kredyt, pozwoli na aplikowanie o środki z budżetu Unii Europejskiej i tym samym umożliwi realizację inwestycji na poziomie 101 068 961,00zł.

Tabela nr 5 Analiza możliwości inwestycyjnych Miasta Łomża bez środków zewnętrznych

Wykonanie w latach	2011	2012	2013	2014
Nadwyżka operacyjna	17 420 802,35	10 770 056,98	12 192 649,90	15 999 080,55
Dochody ze sprzedaży majątku	3 331 203,00	3 051 185,66	2 280 486,33	9 095 534,63
Rozchody (spłaty rat kapitałowych kredytów)	(-7 544 312,00)	(-19 490 103,84)	(-7 098 765,00)	(-8 802 780,00)
Dochody własne (przeznaczone na inwestycje)	13 207 693,35	-5 668 861,20	7 374 371,23	16 291 835,18
Wykonanie w latach	2015	2016	2017	2018 (Plan)*
Nadwyżka operacyjna	18 778 046,62	36 252 808,73	31 265 484,01	7 166 852,00
Dochody ze sprzedaży majątku	3 100 877,58	4 085 995,88	10 612 069,59	7 720 620,00
Rozchody	6 279 777,49	7 329 155,30	9 425 680,00	9 752 337,00
Dochody własne (przeznaczone na inwestycje)	15 599 146,71	33 009 649,31	32 451 873,60	5 135 135,00

\* dane uwzględniające zmiany proponowane na sesję wrześniową

Podjęcie decyzji o zaciągnięciu kolejnych zobowiązań dłużnych, zawsze jest poprzedzone przeprowadzeniem analiz i prognoz wskazujących prawną i ekonomiczną zdolność kredytową Miasta. Celem tych działań jest:

- wyznaczenie bezpiecznego poziomu zadłużenia, gwarantującego utrzymanie płynności finansowej w krótkim i długim okresie;
- dobór instrumentów dłużnych w różnych wariantach progностycznych;
- dopasowania terminów spłat do możliwości finansowych Miasta.

W odniesieniu do możliwości finansowych Miasta, jak wynika z danych sprawozdawczych z lat poprzednich oraz danych o wykonaniu roku 2017, miasto Łomża w każdym roku osiągało dodatnie salda operacyjne. W latach 2014-2017 następował zdecydowany wzrost nadwyżek i w każdym z tych lat nadwyżka operacyjna znacznie przekraczała wartości planowanych do spłaty rat kapitałowych kredytów i pożyczek. Bazując więc na danych historycznych należy stwierdzić, że przyjęte założenia w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata spłaty już zaciągniętych jak i planowanych do zaciągnięcia kredytów są realne.

Poziom zadłużenia Miasta Łomża jest stabilny, nie zagrażający jego gospodarce finansowej, a wskaźniki wynikające z art. 242 i 243 ustawy o finansach publicznych mają zdecydowanie lepsze wartości, niż miało to miejsce na początku obecnej kadencji.

Na dzień sporządzenia informacji miasto oprócz kredytów długoterminowych posiada zobowiązania na kwotę ogółem 2 774 051,82zł w tym wobec:

- Społeczno-Oświatowego Stowarzyszenia Pomocy Pokrzywdzonym i Niepełnosprawnym EDUKATOR w kwocie 1 700 000,00zł z terminem płatności odpowiednio: w 2018r. – 700 000,00zł, w 2019r. – 1 000 000,00zł.,

- Społeczne Stowarzyszenie Prasoznawcze STOPKA w kwocie 250 000,00zł z terminem płatności w 2019 r.,

- Zakładu Doskonalenia Zawodowego w kwocie 824 051,82 z terminem płatności w 2019 r.

PREZYDENT MIASTA

  
mgr Marcin Chrzanowski

SKARBNIK MIASTA

  
mgr Elżbieta Parzych