

**REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA
W KIELCACH**

Uchwała Nr 64/2022

VIII Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach
z dnia 27 lipca 2022 r.

w sprawie opinii o możliwości spłaty przez Gminę Końskie zobowiązania zaliczanego
do tytułów dłużnych

VIII Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodnicząca: Ewa Midura

Członkowie: Wojciech Czerw
Damian Grzelka

po rozpoznaniu w dniu 27 lipca 2022 r. wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Końskie o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych (obligacji) w kwocie 9.000.000,00 zł oraz 3.000.000,00 zł, działając na podstawie art. 13 pkt 1 w związku z art. 19 ust. 2 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jedn. Dz. U. z 2019 r. poz. 2137 z późn. zm.) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2021 r. poz. 305 z późn. zm.) uchwała, co następuje:

opiniuje się pozytywnie możliwość spłaty zobowiązania o wartości nominalnej 12.000.000 zł powstałego tytułem wyemitowania przez Gminę Końskie dłużnych papierów wartościowych (obligacji), których zbywalność jest ograniczona.

Uzasadnienie

W dniu 20 lipca 2022 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Końskie znak: FN.3022.1.2022 z dnia 12 lipca 2022 r. dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Końskie papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 9.000.000,00 zł oraz 3.000.000,00 zł (łącznie 12.000.000 zł) przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.000.000,00 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 10.000.000,00 zł

Podstawą wydania niniejszej opinii są niżej wskazane uchwały Rady Miejskiej w Końskich:

1. Uchwała Nr XXXIX/382/2021 z dnia 29 grudnia 2021 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Końskie na 2022 rok ze zmianami.

W w/w uchwale m.in. określone zostały:

- przychody ze sprzedaży papierów wartościowych (obligacji), których zbywalność jest ograniczona w kwocie 20.000.000,00 zł, w tym z przeznaczeniem na: sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 13.000.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 7.000.000,00 zł,
- rozchody w kwocie 7.000.000,00 zł przeznaczone na wykup papierów wartościowych (obligacji)
- limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, w tym papierów wartościowych (obligacji komunalnych), których zbywalność jest ograniczona zaciąganych w celu: sfinansowania planowanego deficytu budżetu w kwocie – 13.000.000,00 zł, w tym papiery wartościowe (obligacje komunalne), których zbywalność jest ograniczona – 13.000.000,00 zł, oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań, w tym papiery wartościowe (obligacje komunalne), których zbywalność jest ograniczona w kwocie 7.000.000,00 zł.

Wartość nominalna emisji obligacji komunalnych w łącznej kwocie 12.000.000,00 zł, której celem jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 10.000.000,00 zł oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.000.000,00 zł nie przekracza zatem wartości przychodów zakładanych w w.w. uchwale budżetowej pochodzących ze sprzedaży dłużnych

papierów wartościowych planowanych na sfinansowanie wydatków majątkowych nie znajdujących pokrycia w planowanych dochodach (wskazanych we wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Końskie) oraz na sfinansowanie w.w. rozchodów.

2. Uchwała Nr XLV/423/2022 z dnia 29 czerwca 2022 r. zmieniająca uchwałę Rady Miejskiej w Końskich w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Końskie na lata 2022-2033.

W Wieloletniej Prognozie Finansowej m.in. określone zostały na 2022 rok przychody z tytułu emisji obligacji komunalnych oraz rozchody przeznaczone na wykup obligacji komunalnych, których wartość odpowiada kwotom przychodów i rozchodów długoterminowych zaplanowanych w budżecie Miasta i Gminy Końskie. Począwszy od 2022 roku uchwałą Nr XLV/423/2022 zwiększone zostały znacząco wydatki na obsługę długu. Ponadto w uchwale tej wykazano, że na koniec 2021 r. dług Gminy Końskie wynikający z zaciągniętych zobowiązań wynosił 75.000.000,00 zł, co jest zgodne ze sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec IV kwartału 2021 r. Natomiast planowane przychody z tytułu papierów wartościowych (obligacji), których zbywalność jest ograniczona w kwocie 20.000.000,00 zł (w tym opiniowane emisje w łącznej kwocie 12.000.000,00 zł) po uwzględnieniu spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań zwiększą dług Miasta i Gminy Końskie do kwoty 88.000.000,00 zł na koniec 2022 roku.

Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta i Gminy Końskie potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu tj. w latach 2022 – 2033 wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji planowany w latach 2024- 2028 oraz w roku 2032 i 2033) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

3. Uchwała Nr XLV/422/2022 Rady Miejskiej w Końskich z dnia 29 czerwca 2022 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu. Uchwała określa m. in. wartość emitowanych przez Miasto i Gminę Końskie w 2022 r. obligacji komunalnych w kwocie 9.000.000,00 zł, stosownie do art. 32 ust. 1 w.w. ustawy o obligacjach cel zaciągnięcia tego zobowiązania jakim jest sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy Końskie na 2022 r., termin realizacji (wykupu obligacji) w latach 2027-2028 oraz w roku 2033, a także źródło wykupu obligacji, którym będą dochody własne Gminy Końskie. Ponadto jak wynika z tej uchwały (par. 5) oprocentowanie obligacji naliczane będzie od ich wartości nominalnej i będzie zmienne równe stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę inwestorów.

4. Uchwała Nr XXXVI/347/2021 Rady Miejskiej w Końskich z dnia 28 października 2021 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu zmieniona uchwałami Nr XXXVII/363/2021 z dnia 30 listopada 2021 r. oraz Nr XI.II/398/2022 z dnia 31 marca 2022 r.

W wyniku dokonania w.w. zmian określono m. in. nominalną wartość emitowanych przez Gminę Końskie w 2022 r. obligacji komunalnych na kwotę 8.000.000,00 zł, cel zaciągnięcia tego zobowiązania jakim jest sfinansowanie planowanego deficytu Miasta i Gminy Końskie na 2022 r. oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań, termin wykupu w latach 2024-2026 oraz w roku 2032, a także źródło wykupu obligacji, którym będą dochody własne Gminy Końskie. Jak wynika z par. 5 w.w. uchwały Nr XXXVI/347/2021 oprocentowanie obligacji naliczane będzie od ich wartości nominalnej i będzie zmienne równe stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę inwestorów.

Nadmienić należy, iż w dniu 20 grudnia 2021 r. VIII Skład Orzekający RIO w Kielcach na podstawie uchwały Rady Miejskiej w Końskich Nr XXXVI/347/2021 z dnia 28 października 2021 r. zmienionej uchwałą Nr XXXVII/363/2021 z dnia 30 listopada 2021 r. wydał w formie uchwały Nr 189/2021 pozytywną opinię w sprawie możliwości wykupu przez Gminę Końskie

obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona w kwocie 8.000.000 zł. przy założeniu opartym na treści par. 1 pkt 2 uchwały Nr XXXVII/363/2021, że w 2021 r. nastąpi emisja obligacji komunalnych w wysokości 3.000.000,00 zł, natomiast w 2022 r. w wysokości 5.000.000,00 zł. Uchwałą Nr XLII/398/2022 z dnia 31 marca 2022 r. Rada Miejska w Końskich dokonała jednak zmiany uchwały Nr XXXVI/347/2021 z dnia 28 października 2021 r. wskazując, że w emisja obligacji w kwocie 3.000.000,00 zł nastąpi w 2022 (a nie jak wskazano w uchwale Nr XXXVII/363/2021 w 2021 roku). Skutkiem tej zmiany ocena możliwości wykupu obligacji serii B22,C22 oraz D22 uwzględniona została także w niniejszej uchwale.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec II kwartału 2022 r. wynika, że Gmina Końskie nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń, nie zostały one również zaplanowane w uchwale Rady Miejskiej w Końskich Nr XLV/423/2022.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno przedmiotowa emisja dłużnych papierów wartościowych (obligacji), jak i ich wykup odpowiadają wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania celem sfinansowania planowanego deficytu budżetu oraz spłaty wcześniej zaciągniętych zobowiązań. Wymogi te określone zostały w art. 89 ust. 1 pkt 2 i pkt. 3, art. 91 ust. 1, art. 212 ust. 1 pkt 4-6, art. 229, art. 226 ust. 1 pkt 5 i pkt 6a oraz w art. 243 ust. 1 w/w ustawy o finansach publicznych, a także w art. 2 pkt 5 oraz art. 32 i 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2022 r. poz. 454 z późn. zm.).

Reasumując: wobec spełniania przy zaciąganiu i spłacie przedmiotowego zobowiązania zaliczanego do tytułów dłużnych (w kategorii kredyty i pożyczki) aktualnie obowiązujących wymogów prawnych wynikających w w/w przepisów jak również w wyniku oceny wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych stosownie do art. 9 ust. 1a ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r. poz. 2500 ze zm.) postanowiono jak w sentencji.

Z uwagi jednak na to, że zobowiązanie będące przedmiotem niniejszej opinii jest zobowiązaniem długoterminowym (ostatnim rokiem jego realizacji będzie rok 2033) Skład Orzekający podnosi i zastrzega, że:

- w okresie obejmującym spłatę przedmiotowego zobowiązania (na którą składają się wykup obligacji wraz z wypłatą oprocentowania liczonego od wartości nominalnej obligacji pozostałych do wykupu) nastąpić mogą trudne do przewidzenia w dniu wydawania niniejszej opinii zmiany sytuacji finansowej Gminy Końskie, które mogą mieć w latach przyszłych istotny wpływ na kształtowanie się relacji wynikającej z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych. Podkreślenia wymaga to, że wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup przedmiotowych obligacji i zapłatę oprocentowania) określane w wieloletniej prognozie finansowej Miasta i Gminy Końskie stosownie do wymogów wynikających z art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych ustalane są na podstawie prognoz finansowych dotyczących m.in. dochodów i wydatków bieżących budżetu Miasta i Gminy Końskie, które to wartości można jedynie oszacować a nie określić jako pewne.

- ocena wpływu planowanego zobowiązania na realizację zadań publicznych zgodnie z art. 9 ust. 1a ww. ustawy o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw dokonana została na dzień wydania niniejszej opinii w odniesieniu do bieżącego roku budżetowego i lat następnych objętych analizowaną uchwałą WPF. Oceny tej dokonano również w oparciu o analizowane przez Skład Orzekający ww. kryteria prawne oraz sprawozdania za ostatni okres sprawozdawczy sporządzone na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 11 stycznia 2022 r. w sprawie sprawozdawczości budżetowej (Dz. U. z 2022 r. poz. 144)

oraz rozporządzenia Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 17 grudnia 2020 r. w sprawie sprawozdań jednostek sektora finansów publicznych w zakresie operacji finansowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 2396 z późn. zm.). Zastrzec należy, iż wobec dynamicznie zachodzących w ostatnich latach - zarówno w Polsce jak i na świecie - zjawisk makroekonomicznych nie można wykluczyć tego, że nastąpi taka zmiana sytuacji finansowej Gminy Końskie, która w konsekwencji zagrozi realizacji zadań publicznych jak również terminowej realizacji spłaty zaciąganego zobowiązania. Zważywszy na zachodzące zjawiska w gospodarce krajowej i światowej rzutujące również na koszty usług oraz koszty zaciągnięcia zobowiązań finansowych przez podmioty działające w sektorze publicznym nie ma możliwości dokonania oceny w sposób pewny, że zaciągnięcie przedmiotowego długoterminowego zobowiązania (którego oprocentowanie oparte zostało na zmiennej stawce WIBOR6M i nieokreślonej w w.w uchwałach rady inwestorów) nie będzie zagrażać realizacji zadań publicznych przez Miasto i Gminę Końskie w latach następnych.

- niniejsza opinia nie stanowi oceny zdolności do wykupu obligacji wraz z wypłatą oprocentowania w ustalonych terminach. Ocena zdolności kredytowej w rozumieniu art. 70 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jedn. Dz.U. z 2021 r. poz. 2439 z późn. zm.) należy wyłącznie do banku emitującego/ nabywającego obligacje Gminy Końskie.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Burmistrzowi Miasta i Gminy Końskie przysługuje prawo wniesienia odwołania od niniejszej uchwały do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach w terminie 14 dni od daty jej doręczenia.

Przewodnicząca Składu Orzekającego



CZŁONEK KOLEGIUM
Regionalnej Izby Obrachunkowej
w Kielcach
mgr Ewa Midura