

Uchwała nr 61/2025

V Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach

z dnia 9 października 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Gminę Końskie

V Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodniczący: Zbigniew Rękas

Członkowie: Iwona Kudła

Agnieszka Zarębska

po rozpoznaniu w dniu 9 października 2025 r. wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Końskie o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 8.000.000,00 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 (Dz. U. z 2025 r. poz. 7) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1530 ze zm.) uchwała, co następuje:

opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Gminę Końskie obligacji komunalnych w kwocie 8.000.000,00 zł.

Uzasadnienie

W dniu 23 września 2025 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Końskie znak: FN.3022.1.2025 z dnia 23 września 2025 r. dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Gminę Końskie papierów wartościowych (obligacji komunalnych), których zbywalność jest ograniczona w kwocie 8.000.000,00 zł, przeznaczonych na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

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

1. Uchwała nr X/81/2024 z dnia 19 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu Miasta i Gminy Końskie na 2025 rok ze zmianami, w tym w szczególności wynikającymi z uchwały nr XVIII/125/2025 z dnia 22 września 2025 r.

W powyższej uchwale z uwzględnieniem jej zmian określone zostały między innymi:

- a) planowane na 2025 rok przychody w łącznej kwocie 8.833.898,68 zł, w tym z tytułu sprzedaży wyemitowanych papierów wartościowych (obligacji komunalnych), których zbywalność jest ograniczona w kwocie 8.000.000,00 zł, przeznaczonych na na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań,
- b) rozchody budżetowe przeznaczone na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 9.000.000,00 zł,
- c) limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, papierów wartościowych (obligacji komunalnych), których zbywalność jest ograniczona zaciąganych na:
 - spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 8.000.000,00 zł,
 - sfinansowanie przejściowego deficytu w kwocie 5.000.000,00 zł.

Zatem zobowiązanie będące przedmiotem niniejszej opinii uwzględnione zostało w planowanych na 2025 rok przychodach oraz ustalonych na 2025 rok limitach.

2. Uchwała nr X/80/2024 z dnia 19 grudnia 2024 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta i Gminy Końskie na lata 2025-2038 zmieniona uchwałą nr XVIII/124/2025 z dnia 22 września 2025 r.

W uchwale tej m.in. określone zostały na 2025 r. przychody oraz rozchody budżetowe, których wartość odpowiada kwotom przychodów i rozchodów zaplanowanych w budżecie Miasta i Gminy Końskie. Przedmiotowa emisja obligacji komunalnych w kwocie 8.000.000,00 zł uwzględniona została w ustaleniach wieloletniej prognozy finansowej w zakresie prognozowanych przychodów, a także rozchodów, długu oraz niżej wskazanego wskaźnika.

Skład Orzekający ustalił, że niniejszą uchwałą określono wydatki na obsługę długu, których łączna planowana wartość w latach 2025-2038 wynosi 66.161.397,62 zł.

W ww. uchwale wskazano, że na koniec 2024 r. dług Gminy Końskie wynikający z zaciągniętych zobowiązań stanowiących tytuł dłużny wynosił 120.000.000,00 zł. W przypadku zaciągnięcia nowego zobowiązania (będącego przedmiotem niniejszej opinii) oraz po uwzględnieniu planowanych w rozchodach budżetu spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań dług Gminy Końskie na koniec 2025 r. wyniesie 119.000.000,00 zł.

Aktualnie obowiązująca Wieloletnia Prognoza Finansowa Miasta i Gminy Końskie potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu, tj. w latach 2025-2038 wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również wykup obligacji w 2038 roku) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec II kwartału 2025 r. wynika, że Gmina Końskie nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji, jak również zobowiązań wymagalnych, a dług Gminy Końskie wynikający z zaciągniętych zobowiązań stanowiących tytuł dłużny wynosił 119.500.000,00 zł.

3. Uchwała nr XVIII/123/2025 z dnia 22 września 2025 r. w sprawie emisji obligacji.

Uchwała określa między innymi: wartość emitowanych przez Gminę Końskie obligacji komunalnych (8.000.000,00 zł), cel zaciągnięcia tego zobowiązania (spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań z tytułu emisji papierów wartościowych oraz zaciągniętej pożyczki), serie w jakich zostaną wyemitowane, okres przeprowadzenia emisji (rok 2025) oraz termin ich wykupu (rok 2038). Opiniowana emisja obligacji nie będzie zabezpieczona. W ww. uchwale wskazano również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę, a wydatki i rozchody związane z przeprowadzeniem emisji, wykupem obligacji i wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy.

Na podstawie wyżej przedstawionych ustaleń Skład Orzekający stwierdza, że zarówno emisja obligacji komunalnych w kwocie 8.000.000,00 zł, jak i ich wykup odpowiadają wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania. Wymogi prawne dotyczące emisji i wykupu przez jednostki samorządu terytorialnego obligacji komunalnych określone zostały w art. 89 ust. 1 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 ww. ustawy o finansach publicznych, a także w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz. U. z 2025 r. poz. 1153) i art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2024 r. poz. 708 ze zm.).

Reasumując: wobec spełnienia przez Gminę Końskie wszystkich wymogów prawnych wynikających z ww. 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 2038) Skład Orzekający zastrzega, że:

- w okresie obejmującym wykup obligacji 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) określane w wieloletniej prognozie finansowej Gminy 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. Jednocześnie Skład Orzekający wskazuje na konieczność stałego monitorowania przez jednostkę prawidłowej realizacji dochodów i wydatków budżetowych w celu zachowania relacji wynikającej z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

- 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 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 29 stycznia 2025 r. w sprawie sprawozdawczości budżetowej (Dz. U. z 2025 r. poz. 133) 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 2023 r. poz. 652).

- nie posiada umocowania do wydawania opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych w oparciu o inne podstawy niż wynikające z wyżej wskazanych przepisów prawa.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. 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.

Przewodniczący Składu Orzekającego

Zbigniew Rękas