

Uchwała nr 93/2025

VI Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach

z dnia 23 lipca 2025 roku

w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych przez Miasto i Gminę Nowa Słupia

VI Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach:

Przewodnicząca: Iwona Kudła

Członkowie: Monika Dębowska-Sołtyk
Zbigniew Rękas

po rozpoznaniu w dniu 23 lipca 2025 roku wniosku Burmistrza Miasta i Gminy Nowa Słupia o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 9.500.000,00 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.) uchwala, co następuje:

opiniuje się pozytywnie możliwość wykupu przez Miasto i Gminę Nowa Słupia obligacji komunalnych w kwocie 9.500.000,00 zł.

Uzasadnienie

W dniu 14 lipca 2025 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Kielcach wpłynął wniosek Burmistrza Miasta i Gminy Nowa Słupia znak: FN.3060.2.2025 z dnia 14 lipca 2025 r. dotyczący wydania opinii o możliwości wykupu przez Miasto i Gminę Nowa Słupia papierów wartościowych (obligacji komunalnych) w kwocie 9.500.000,00 zł przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 7.217.000,00 zł oraz spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.283.000,00 zł.

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

1. Uchwała nr X/90/24 z dnia 30 grudnia 2024 r. w sprawie uchwalenia budżetu Gminy Nowa Słupia na 2025 rok ze zmianami, w tym w szczególności wynikającymi z uchwały nr XVIII/35/25 z dnia 28 maja 2025 r.

W powyższych uchwałach określone zostały m.in.:

a) planowane na 2025 rok przychody na łączną kwotę 18.285.440,46 zł w tym z tytułu:

- pożyczki w kwocie 1.000.000,00 zł na pokrycie planowanego deficytu,
- sprzedaży wyemitowanych papierów wartościowych - obligacji komunalnych, których zbywalność jest ograniczona w kwocie 9.500.000,00 zł na pokrycie planowanego deficytu w

kwocie 7.217.000,00 zł oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.283.000,00 zł.

b) rozchody budżetowe przeznaczone na: spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.968.885,56 zł sfinansowane z opiniowanych obligacji komunalnych w kwocie 2.283.000,00 zł oraz z wolnych środków w kwocie 685.885,56 zł

c) limity zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz emitowanych papierów wartościowych zaciąganych na:

- sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w kwocie 8.217.000,00 zł
- spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.283.000,00 zł.
- sfinansowanie przejściowego deficytu w kwocie 3.000.000,00 zł

Zatem opiniowane obligacje komunalne w wysokości 9.500.000,00 zł przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań uwzględnione zostały w planowanych przychodach budżetowych oraz w ustalonych na 2025 rok limitach.

2. Uchwała Nr XIX/45/25 z dnia 25 czerwca 2025 roku w sprawie zmiany Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Nowa Słupia na lata 2025-2041.

W uchwale tej m.in. określone zostały na 2025 rok przychody oraz rozchody budżetowe, których wartość odpowiada kwotom przychodów i rozchodów zaplanowanych w budżecie Miasta i Gminy Nowa Słupia. Przedmiotowe obligacje komunalne kwocie 9.500.000,00 zł uwzględnione zostały w ustaleniach wieloletniej prognozy finansowej w zakresie prognozowanych przychodów a także rozchodów, długu oraz niżej wykazanego wskaźnika.

Skład Orzekający ustalił, że niniejszą uchwałą określono wydatki na obsługę długu, których łączna planowana wartość w latach 2025-2041 wynosi 25.741.749,95 zł.

W ww. uchwale wskazano, że na koniec 2024 r. dług Miasta i Gminy Nowa Słupia wynikający z zaciągniętych zobowiązań stanowiących tytuł dłużny wynosił 44.957.853,05 zł. W przypadku zaciągnięcia nowego zobowiązania (będącego przedmiotem niniejszej opinii) jak również po uwzględnieniu planowanego do zaciągnięcia zobowiązania z tytułu pożyczki w kwocie 1.000.000,00 zł oraz po uwzględnieniu planowanych w rozchodach budżetu spłat wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 2.968.885,56 zł dług Miasta i Gminy Nowa Słupia na koniec 2025 roku wyniesie 52.488.967,49 zł i będzie wzrastał do kwoty 53.488.967,49 zł w 2026 roku, w którym uruchomiona zostanie ostatnia transza planowanej do zaciągnięcia pożyczki w kwocie 1.000.000,00 zł oraz w którym Miasto i Gmina zaciągnie planowane zobowiązanie z tytułu kredytów, pożyczek, emisji papierów wartościowych w kwocie 3.436.568,32 zł.

Skład Orzekający zwraca uwagę na wskaźnik prognozowanej łącznej kwoty długu w stosunku do planowanych dochodów ogółem pomniejszonych o planowane kwoty dotacji i środków o podobnym charakterze oraz powiększonych o przychody z tytułów określonych w art. 217 ust. 2 pkt 4-8 ustawy o finansach publicznych nieprzeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetowego, który w roku 2025 wyniesie 96,62%, natomiast w 2026 roku wynosić będzie 93,82 %. Można zatem założyć, że w zakresie kwoty długu spełniona zostanie dyspozycja wynikająca z art. 296c ust. 2 ustawy o finansach publicznych.

Aktualnie obowiązująca Wieloletnia Prognoza Finansowa Gminy Nowa Słupia potwierdza, że w planowanym okresie spłaty długu, tj. w latach 2025-2041 wskaźniki zadłużenia (uwzględniające również spłatę opiniowanego zobowiązania) spełniają wymogi określone w art. 243 ust. 1 ustawy o finansach publicznych.

Skład Orzekający jednocześnie zaznacza, iż w roku 2026 planowana spłata zadłużenia wynosi 12,52%, przy dopuszczalnym limicie spłaty zobowiązań wynikającym z art. 243 ust.1 ww. ustawy 12,70 %, a zatem różnica między planowaną spłatą a granicą dopuszczalności wynosi 0,18 pp.

Ze sprawozdania Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji wg stanu na koniec II kwartału 2025 r. wynika, że Miasto i Gmina Nowa Słupia nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji, ani zobowiązań wymagalnych, a dług Miasta i Gminy Nowa Słupia wynikający z zaciągniętych zobowiązań stanowiących tytuł dłużny wynosił 44.014.910,27 zł.

3. Uchwała Nr XVIII/36/25 z dnia 28 maja 2025 r. w sprawie emisji obligacji Gminy Nowa Słupia oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Uchwała określa m. in. wartość emitowanych przez Miasto i Gminę Nowa Słupia obligacji komunalnych (9.500.000,00 zł), cel zaciągnięcia tego zobowiązania (sfinansowanie planowanego deficytu budżetu oraz spłata wcześniej zaciągniętych zobowiązań), serie w jakich zostaną wyemitowane, okres przeprowadzenia emisji (rok 2025) oraz termin ich wykupu (lata 2033-2041). Opiniowana emisja obligacji nie będzie zabezpieczona. W ww. uchwale wskazano również, że oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, 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 w kwocie 9.500.000,00 zł jak i ich wykup odpowiadają wymogom prawnym związanym z zaciąganiem tego rodzaju zobowiązania. Wymogi prawne dotyczące emisji i wykupu przez j.s.t. obligacji komunalnych określone zostały w art. 89 ust. 1 pkt 2 i 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, art. 7 ww. ustawy z dnia 15 września 2022 r. o zmianie ustawy o dochodach jednostek samorządu terytorialnego oraz niektórych innych ustaw, art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 8 marca 1990 r.

o samorządzie gminnym (Dz. U z 2024 r. poz. 1465 ze zm.), a także art. 2 pkt 5 oraz art. 32 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2024 r. poz. 708).

Reasumując: wobec spełnienia przez Miasto i Gminę Nowa Słupia 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 2041) Skład Orzekający zastrzega, że:

- w okresie obejmującym wykup obligacji nastąpić mogą trudne do przewidzenia w dniu wydawania niniejszej opinii zmiany sytuacji finansowej Miasta i Gminy Nowa Słupia, 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 Miasta i Gminy Nowa Słupia 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 Nowa Słupia, 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 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 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.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalenia postanowiono jak w sentencji.

Pouczenie

Na podstawie art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych Burmistrzowi Miasta i Gminy Nowa Słupia 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
Iwona Kudła