



**REGIONALNA IZBA OBRACHUNKOWA  
W KRAKOWIE**

ul. J. I. Kraszewskiego 36

30-110 Kraków

tel./fax (12) 427-38-19, (12) 427-24-50, (12) 427-32-61, e-mail: [krakow@rio.gov.pl](mailto:krakow@rio.gov.pl)

Oświęcim, dnia 5 czerwca 2020 r.

Nr S.O.I/420/22/20

**Szanowny Pan  
Bogusław Antos  
Wójt Gminy Brzeźnica**

W załączeniu przesyłamy uchwałę Składu Orzekającego Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie z dnia 5 czerwca 2020 r. Nr S.O.I/420/22/20 w sprawie opinii dotyczącej możliwości wykupu obligacji.

**KOORDYNATOR**  
Zespołu Zamiejscowego w Oświęcimiu  
Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie

*Anna Polak*  
**Anna Polak**

Otrzymują:

1. Adresat
2. a/a

**Uchwała**  
**Nr S.O.I/420/22/20**  
**Składu Orzekającego**  
**Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej**  
**w Krakowie**  
**z dnia 5 czerwca 2020 r.**

Skład Orzekający Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie w osobach:

Ewa Mitoraj	– Przewodnicząca
Gabriela Brol-Stanek	– Członek Składu Orzekającego
Anna Polak	– Członek Składu Orzekającego

po zapoznaniu się z wnioskiem Wójta Gminy Brzeźnica z dnia 28 maja 2020 r. Fn.3060.1.2020 w sprawie wydania opinii o możliwości spłaty długu związanego z wykupem obligacji komunalnych w kwocie 5.000.000,00 zł (słownie złotych: pięć milionów) przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu, wynikającego z zaplanowanych do realizacji wydatków inwestycyjnych, a także po przeanalizowaniu danych i informacji zawartych w:

- sprawozdaniu z wykonania budżetu Gminy Brzeźnica za 2019 rok,
- Uchwale Budżetowej Gminy Brzeźnica na 2020 rok z późn. zm.,
- Wieloletniej Prognozie Finansowej Gminy Brzeźnica według stanu na 20 maja 2020 r. ,
- Uchwale NR XVIII/144/2020 Rady Gminy Brzeźnica z dnia 20 maja 2020 r. w sprawie: emisji obligacji oraz zasad zbywania, nabywania i wykupu,

**oraz**

- uwzględniając przepisy art. 89 ust. 1 pkt 2, art. 91 oraz art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j.: Dz. U. z 2019 r., poz. 869 z późn. zm.),
- działając na podstawie art. 13 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (t.j.: Dz.U. z 2019 r., poz. 2137)

**p o s t a n a w i a**

**p o z y t y w n i e   z a o p i n i o w a ć   zdolność Gminy Brzeźnica do wykupu obligacji w kwocie 5.000.000,00 zł (słownie złotych: pięć milionów) emitowanych przez Gminę Brzeźnica w roku 2020, przeznaczonych na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu.**

## UZASADNIENIE

W dniu 2 czerwca 2020 r. do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie – Zespół Zamiejscowy w Oświęcimiu wpłynęło pismo Wójta Gminy Brzeźnica z dnia 28 maja 2020 r. z prośbą o wydanie opinii o możliwości spłaty długu związanego z wykupem obligacji komunalnych w łącznej kwocie 5.000.000,00 zł. Obligacje te mają zostać przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu w 2020 roku wynikającego z zaplanowanych do realizacji wydatków inwestycyjnych.

Z postanowień Uchwały NR XVIII/144/2020 z dnia 20 maja 2020 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad zbywania, nabywania i wykupu wynika, iż Gmina Brzeźnica wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 5.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 5.000.000,00 zł. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata. Obligacje będą obligacjami na okaziciela i nie będą zabezpieczone. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- seria A20 na kwotę 1.600.000,00 zł,
- seria B20 na kwotę 1.600.000,00 zł,
- seria C20 na kwotę 1.000.000,00 zł,
- seria D20 na kwotę 800.000,00 zł.

Natomiast wykup obligacji został ustalony w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A20 zostaną wykupione w roku 2022, z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 800.000,00 zł oraz w roku 2023, z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 800.000,00 zł,
- 2) obligacje serii B20 zostaną wykupione w roku 2024, z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 800.000,00 zł oraz w roku 2025, z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 800.000,00 zł,
- 3) obligacje serii C20 zostaną wykupione w roku 2026, z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 500.000,00 zł oraz w roku 2027, z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 500.000,00 zł,
- 4) obligacje serii D20 zostaną wykupione w 2028 roku.

Oprocentowanie obligacji naliczane będzie od wartości nominalnej i wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy. Oprocentowanie to będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę. Oprocentowanie zostanie wypłacone w następnym dniu po upływie okresu odsetkowego. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych Gminy Brzeźnica w latach 2020-2028. Dopuszczono także nabycie przez Gminę Brzeźnica obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.

Kwota planowanych do wyemitowania w roku 2020 obligacji komunalnych - 5.000.000,00 zł - mieści się w określonych w Uchwale Budżetowej Gminy Brzeźnica na rok 2020 granicach limitów zobowiązań z tytułu emisji obligacji komunalnych, zaciąganych w roku 2020, na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Gminy.

Analizując dane odnośnie zobowiązań z tytułu wykupu obligacji objętych wnioskiem oraz zestawiając je z danymi o poziomie wykonania budżetów lat poprzednich, Skład Orzekający stwierdził, iż nie budzi zastrzeżeń zdolność Gminy Brzeźnica do wykupu obligacji na warunkach ustalonych Uchwałą NR XVIII/144/2020 Rady Gminy Brzeźnica z dnia 20 maja 2020 r. w sprawie: emisji obligacji oraz zasad zbywania, nabywania i wykupu. Jak wynika z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy Brzeźnica sporządzonej na lata 2020-2028 według stanu na dzień 20 maja 2020 r., emisja obligacji w kwocie 5.000.000,00 zł została zaplanowana w przychodach budżetu roku 2020, a ich wykup została uwzględniony w rozchodach lat 2022-2028.

Możliwość spłaty zadłużenia zdeterminowana jest poziomem indywidualnego wskaźnika, o którym mowa w art. 243, z uwzględnieniem art. 244 ustawy o finansach publicznych. Przedstawiona przez Gminę prognoza kwoty długu wykazuje, że począwszy od 2020 roku, relacja, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych jest zachowana, z uwzględnieniem przepisów przejściowych art. 9 ustawy z dnia 14 grudnia 2018 r. o zmianie ustawy o finansach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2018 r., poz. 2500). Skład Orzekający zauważa, że indywidualne wskaźniki zadłużenia Gminy po 2020 roku zostały aktualnie obliczone częściowo w oparciu o prognozowane wielkości dochodów oraz wydatków bieżących, podczas gdy w przyszłych latach będą one wyliczane na podstawie wielkości wynikających ze sprawozdań z ostatnich trzech lat, czyli w oparciu o faktycznie wykonane wielkości. Należy mieć także na względzie, iż przedstawiona prognoza kwoty długu sporządzona według stanu na dzień 20 maja 2020 r. nie może uwzględnić całkowicie obecnej sytuacji i skutków gospodarczych jakie pociąga za sobą wprowadzony w kraju stan

epidemii związany z koronawirusem COVID-19. W świetle obecnych zdarzeń zachodzących w całej Polsce, należy liczyć się z trudnościami jakie mogą wyniknąć w osiągnięciu zaplanowanych przez Gminę dochodów czy konieczności poniesienia większych wydatków, co niewątpliwie może negatywnie wpłynąć na całą sytuację finansową Gminy, a co za tym idzie na kształtowanie się relacji z art. 243 ustawy o finansach publicznych.

Wykonany na koniec 2019 roku dług Gminy Brzeźnica wynosi, zgodnie ze sprawozdaniem Rb-Z, 9.588.226,00 zł, co stanowi 17,72% wykonanych dochodów ogółem. Na koniec roku 2020 planowany poziom zadłużenia Gminy, zgodnie z Wieloletnią Prognozą Finansową, wyniesie 13.741.614,00 zł, tj. 24,48% planowanych do pozyskania w tym roku dochodów ogółem. Ponadto z Wieloletniej Prognozy Finansowej Gminy wynika, że od roku 2021 do końca prognozy, to jest roku 2028, Gmina Brzeźnica nie planuje zaciągnięcia nowych kredytów i pożyczek ani emisji papierów wartościowych.

Mając na uwadze powyższe, opierając się na danych przedstawionych w aktualnej na dzień wydawania opinii wieloletniej prognozie finansowej Gminy Brzeźnica, wskazujących na zachowanie wymogów ustawy o finansach publicznych, postanowiono jak w sentencji.

## POUCZENIE

Stosownie do art. 20 cyt. ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, od niniejszej opinii przysługuje odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w terminie 14 dni od doręczenia niniejszej uchwały.

Przewodnicząca Składu Orzekającego:

CZŁONEK KOLEGIUM  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Krakowie  
*Ewa Mitoraj*  
Ewa Mitoraj