

**Uchwała nr XIII/96/2024**  
**Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu**  
**z dnia 6 września 2024 r.**

**w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji obligacji  
przychodowych emitowanych w wysokości 20.000.000 zł z przeznaczeniem na zabezpieczenie wkładu  
własnego zadań inwestycyjnych**

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 2023 r. poz. 1325) w związku z art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2023 r. poz. 1270, z późn. zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Ewelina Kruk-Florkowska — przewodnicząca,
- 2) Michał Bernaś — członek,
- 3) Ewa Pudło — członek,

**wydaje opinię pozytywną z uwagami**

o możliwości wykupu przez Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji obligacji przychodowych emitowanych w wysokości 20.000.000 zł z przeznaczeniem na zabezpieczenie wkładu własnego zadań inwestycyjnych.

**Uzasadnienie**

Zgodnie z art. 13 pkt 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych, do zadań izby należy między innymi wydawanie na wniosek organu wykonawczego jednostki samorządu terytorialnego, opinii o możliwości spłaty kredytu, pożyczki lub wykupu papierów wartościowych.

Opinia o możliwości wykupu emitowanych obligacji przychodowych wydana jest przez Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, na wniosek Przewodniczącego Zarządu Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji nr EG/2297/2024 z dnia 21 sierpnia 2024 r.

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

1. Uchwały Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji Nr 3/XXV/2023 z dnia 15 grudnia 2023 r. w sprawie uchwały budżetowej WZWiK na rok 2024 ze zmianami.
2. Uchwały Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji Nr 4/XXV/2023 z dnia 15 grudnia 2023 r. w sprawie przyjęcia wieloletniej prognozy finansowej Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji, ze zmianami.
3. Uchwały Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji Nr 4/III/2024 z dnia 20 sierpnia 2024 r. w sprawie zmiany uchwały Nr 3/III/2015 roku w sprawie emisji obligacji przychodowych Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji.
4. Sprawozdań z wykonania budżetu Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji za 2023 r. i II kwartały 2024 r.

Analiza przedłożonych materiałów pozwoliła ustalić, co następuje:

Budżet Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji wg aktualnego stanu uchwalony został po stronie dochodów w wysokości 127.722.710 zł, z tego dochody bieżące 125.722.710 zł, dochody majątkowe 2.000.000 zł, po stronie wydatków w wysokości 144.759.727 zł, z tego wydatki bieżące 138.203.327 zł, wydatki majątkowe 6.556.400 zł. Różnicę między dochodami a wydatkami stanowi deficyt budżetu w kwocie 17.037.017 zł. Przychody określono w kwocie 23.117.017 zł, w tym 20.000.000 zł z tytułu planowanej dodatkowej emisji obligacji przychodowych, natomiast rozchody w kwocie 6.080.000 zł.

Budżet Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji za II kwartały 2024 r. zamknął się deficytem w kwocie 11.264.428,23 zł przy planowanej nadwyżce 1.112.983 zł. Dochody ogółem zrealizowano w wysokości 53.604.947,67 zł (36,75 %), z tego: dochody bieżące 53.043.116,16 zł (37,92 %), dochody majątkowe w kwocie 561.831,51 zł (9,36%), wydatki ogółem zrealizowano w kwocie 64.869.375,90 zł

(44,81%), z tego wydatki bieżące 63.777.702,34 zł (46,08%), wydatki majątkowe 1.091.673,56 zł (17,19%), przychody 12.404.428,23 zł, rozchody 1.140.000 zł. Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami i wydatkami bieżącymi jest wartością ujemną i wyniósł 10.734.586,18 zł, przy planowanej jego wartości dodatniej 1.462.383 zł. Zadłużenie Związku wyniosło 116.292.039,94 zł, w tym zobowiązania wymagalne 16.580.665,19 zł.

Za 2023 rok budżet Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji zamknął się deficytem budżetowym w kwocie 7.415.469,77 zł. Dochody ogółem zrealizowano w kwocie 122.940.027,31 zł (94,56%), w tym dochody bieżące 111.069.586,31 zł (94,46%), dochody majątkowe w kwocie 11.870.441 zł (95,48%) wydatki ogółem w kwocie 130.355.497,08 zł (92,85%), z tego wydatki bieżące 125.392.443,19 zł (92,60%), wydatki majątkowe 4.963.053,89 zł (99,69%). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami i wydatkami bieżącymi był wartością ujemną i wyniósł 14.322.856,88 zł. Przychody zrealizowano w kwocie 18.062.787,47 zł (99,75%), a rozchody w kwocie 7.680.300 zł (99,36%planu). Zadłużenie Związku na koniec 2023 roku wyniosło 112.900.742,07 zł, co stanowi 91,83% wykonanych dochodów. Zobowiązania wymagalne wyniosły 21.340.742,07 zł. Powyższe zostało potwierdzone sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji.

Skład Orzekający zwraca uwagę, że występowanie zobowiązań wymagalnych na koniec 2023 r. i I pół. 2024 r. oznacza naruszenie zasady terminowości wyrażonej w art. 44 ust. 3 ustawy o finansach publicznych, zgodnie z którą dokonywanie wydatków winno następować w terminach wynikających z wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Z wieloletniej prognozy finansowej, zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty w latach 2024-2034 wynika, że przewidywana na koniec 2024 roku kwota długu – po uwzględnieniu planowanych przychodów zwrotnych i rozchodów wyniesie 107.480.000 zł, co stanowi 84,15 % planowanych dochodów ogółem.

Wykup emitowanych obligacji przychodowych nastąpi w latach 2024-2034. Z prognozy kwoty długu ujętej w WPF wynika, że w latach 2024-2034 źródłem spłaty długu będą prognozowane nadwyżki budżetu i inne przychody.

Skład Orzekający zwraca również uwagę, że przestrzeganie limitów określonych w ustawie o finansach publicznych nie chroni przed utratą płynności finansowej. W tym względzie należy mieć na uwadze, przy wysokim poziomie zadłużenia jak również odległym terminie zapadalności zobowiązania, nie tylko ograniczenia prawne zaciągania długu, ale także ograniczenia ekonomiczne.

Biorąc powyższe pod uwagę Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu postanowił wydać opinię jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały przysługuje zgodnie z art. 20 ust. 1 ustawy o regionalnych izbach obrachunkowych odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu w terminie 14 dni od dnia doręczenia uchwały.

Przewodnicząca  
Składu Orzekającego

Ewelina Kruk-Florkowska