

Uchwała nr XIII/92/2022
Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu
z dnia 15 listopada 2022 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 refinansowanie zadań inwestycyjnych.

Na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1668) w związku z art. 266 ust. 1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 1634, z późn. zm.), Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu, w osobach:

- 1) Ewelina Kruk - Florkowska — przewodnicząca,
- 2) Ewa Pudło — członek,
- 3) Marek Głód — członek,

wydaje opinię pozytywną

o możliwości wykupu przez Wałbrzyski Związek Wodociągów i Kanalizacji obligacji przychodowych emitowanych w wysokości 20.000.000 zł z przeznaczeniem na refinansowanie zadań inwestycyjnych, z tego emisja w: 2022 r. - 10.000.000 zł i 2023 r. -10.000.000 zł.

Uzasadnienie

Zgodnie z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. 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. Na mocy art. 4 ust. 2 ustawy o finansach publicznych przepisy dotyczące jednostek samorządu terytorialnego stosuje się odpowiednio do związków gmin.

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/2432/2022 z dnia 27 października 2022 r.

W celu wydania przedmiotowej opinii dokonano analizy następujących dokumentów:

1. Uchwały Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji Nr 1/XVIII/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r. w sprawie uchwały budżetowej WZWiK na rok 2022 ze zmianami.

2. Uchwały Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji Nr 2/XVIII/2021 z dnia 30 grudnia 2021 r. w sprawie przyjęcia Wieloletniej Prognozy Finansowej Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji, ze zmianami.

3. Uchwały Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji Nr 3/XX/2022 z dnia 25 października 2022 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 3/III/2015 Zgromadzenia Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji z dnia 20 marca 2015 roku w sprawie emisji obligacji przychodowych Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji.

4. Sprawozdań z wykonania budżetu Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji za 2021 r. i III kwartały 2022 r.

Analiza przedłożonych materiałów pozwoliła ustalić, co następuje:

Budżet Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji wg stanu na dzień wydawania opinii uchwalony został po stronie dochodów w wysokości 127.978.861 zł, z tego dochody bieżące 124.121.861 zł, po stronie wydatków w wysokości 132.921.758 zł, z tego wydatki bieżące 128.225.758 zł, wydatki majątkowe 4.696.000 zł. Różnicę między dochodami a wydatkami stanowi deficyt budżetu w kwocie 4.942.897 zł. Przychody określono w kwocie 25.422.897 zł, w tym 10.000.000 zł z tytułu planowanej emisji obligacji przychodowych, a rozchody w kwocie 20.480.000 zł.

Budżet Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji za III kwartały 2022 r. zamknął się deficytem w kwocie 6.082.455 zł przy planowanej nadwyżce 11.440.103 zł. Dochody ogółem zrealizowano w wysokości 81.486.393 zł (62,32 %), z tego: dochody bieżące 79.431.900 zł (62,08%), dochody majątkowe w kwocie 2.054.493 zł (73,37%), wydatki ogółem zrealizowano w kwocie 87.568.848 zł (73,40%), z tego wydatki bieżące 85.317.040 zł (74,71%), wydatki majątkowe 2.251.808 zł (44,12%), przychody 24.098.763 zł, rozchody 18.016.308 zł. Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami i wydatkami bieżącymi jest wartością ujemną i wyniósł 5.885.140 zł, przy planowanej jego wartości dodatniej 13.744.103 zł.

Za 2021 rok budżet Wałbrzyskiego Związku Wodociągów i Kanalizacji zamknął się deficytem w kwocie 1.138.724,80 zł. Dochody ogółem zrealizowano w kwocie 110.487.141,10 zł (88,34%), a wydatki ogółem w kwocie 111.625.865,90 zł (88,20%). Wynik operacyjny budżetu, stanowiący różnicę pomiędzy dochodami i wydatkami bieżącymi był wartością dodatnią i wyniósł 2.830.505,88 zł. Przychody zrealizowano w kwocie 13.191.611,14 zł (99,99%), a rozchody w kwocie 11.712.988,89 zł (99,99%planu). Zadłużenie związku na koniec 2021 roku wyniosło 80.720.000 zł, co stanowi 73,06% wykonanych dochodów. Powyższe zostało potwierdzone sprawozdaniem Rb-Z o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji.

Z wieloletniej prognozy finansowej, zawierającej prognozę kwoty długu i jego spłaty w latach 2022-2032 wynika, że przewidywana na koniec 2022 roku kwota długu – po uwzględnieniu planowanych przychodów zwrotnych i rozchodów wyniesie 89.240.000 zł, co stanowi 69,73 % planowanych dochodów ogółem.

Wykup emitowanych obligacji przychodowych planowany jest do 2032 roku. W wieloletniej prognozie finansowej w latach wykupu obligacji przychodowych zostały wyodrębnione środki z przedsięwzięcia gromadzone na wyodrębnionym rachunku bankowym, z których nastąpi zaspokojenie roszczeń obligatariuszy. Z prognozy kwoty długu ujętej w WPF wynika, że w 2023 planowane są przychody zwrotne, a w kolejnych latach nadwyżki budżetu przeznaczone zostaną na spłatę zadłużenia związku.

Skład Orzekający zwraca jednak uwagę, że przestrzeganie limitów określonych w ustawie o finansach publicznych nie chroni przed utratą płynności finansowej. W tym względzie należy mieć na uwadze nie tylko ograniczenia prawne zaciągania długu, ale także brać pod uwagę ograniczenia ekonomiczne. Organy związku winny zatem uwzględnić wszystkie możliwe zagrożenia w realizacji prognozowanych wielkości budżetu.

Biorąc powyższe pod uwagę, Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej we Wrocławiu postanowił 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