

Objaśnienia wartości przyjętych w Wieloletniej Prognozie Finansowej na lata 2001 – 2023 Miasta Mławy

Założenia prognostyczne WPF

Wieloletnia Prognoza Finansowa opiera się na długoterminowej prognozie nadwyżki operacyjnej, która obrazują zdolność obsługi zobowiązań oraz możliwości samodzielnego finansowania przedsięwzięć. Analiza ma stanowić pomoc przy podejmowaniu decyzji o wielkości i okresie realizowanych przedsięwzięć oraz kształtowaniu przyszłych budżetów Jednostki Samorządu Terytorialnego (JST).

Pojęcie prognozy nie jest jednoznacznie zdefiniowane. Przyjęto, że prognoza powinna być sądem o następujących właściwościach:

- sformułowany z wykorzystaniem dorobku nauki,
- odnoszący się do określonego momentu czasu w przyszłości,
- podlegający empirycznej weryfikacji,
- niepewny, ale akceptowalny.

Budowa prognozy składa się z kilku etapów, przy czym można jednak wyodrębnić następujące etapy postępowania, które powinny być wykonywane w odpowiedniej kolejności:

- Jednoznaczne zdefiniowanie problemu prognostycznego;
- Zebranie danych historycznych;
- Analiza danych historycznych;
- Wybranie metody prognozowania;
- Postawienie prognozy;
- Ocena trafności prognozy.

Dane historyczne

W pracy wykorzystano dane dotyczące kształtowania się poszczególnych kategorii dochodów i wydatków budżetowych z minimum czterech ostatnich lat oraz na podstawie aktualnego planu budżetu JST.

Analiza danych historycznych

„Podstawą budowy prognoz jest poprawnie przeprowadzona diagnoza badanej rzeczywistości, czyli stwierdzenie przeszłego oraz faktycznego (teraźniejszego) stanu prognozowanych zjawisk¹, dlatego też, każda z kategorii dochodów i wydatków została przeanalizowana oddzielnie.

¹ Prognozowanie gospodarcze. Metody, modele, zastosowania, przykłady, red. nauk. E. Nowak, Warszawa 1998, s. 32.

Pierwszym etapem analizy było przedstawienie historycznych danych. W kolejnym etapie porównywano dynamikę danych ze wskaźnikiem wzrostu ogólnego poziomu cen.

Starano się także znaleźć czynniki mogące mieć wpływ na kształtowanie się wyodrębnionych kategorii dochodów i wydatków.

Metoda prognozowania

Niestety, z uwagi na niewielki materiał statystyczny, ograniczony małą liczbą obserwacji, nie można zastosować żadnych metod ekonometrycznych. Z tej samej przyczyny w analizie nie używa się żadnych średnich i innych miar statystycznych.

Do prognozowania użyto rozbudowanej metody Naive forecast (metoda naiwna). Naive forecast stosuje się w sytuacjach, gdy brak jest możliwości użycia innych metod lub użycie tych metod skazane jest na niepowodzenie, choćby z powodu dużej losowości obserwacji. Metody naiwne są proste, przez to łatwe i szybkie w użyciu. Najprostsza metoda naiwna zakłada, że prognozowana wielkość zjawiska w okresie lub momencie t będzie taka sama jak ostatnio zaobserwowana wartość. Formalnie można to zapisać następująco:

$$y_t^* = y_{t-1}$$

gdzie:

y_t^* - prognoza zmiennej Y na moment t ,

y_{t-1} - wartość zmiennej prognozowanej w momencie $t-1$.

Jeżeli prognozowana zmienna charakteryzuje się istnieniem tendencji do wzrostu (spadku), to do prognozowania można użyć metody, która zakłada, że wartość prognozowanej zmiennej wzrośnie (spadnie) w momencie lub okresie prognozy o określony procent w momencie lub okresie poprzednim. Formalnie można to zapisać następująco:

$$y_t^* = (1 + c) \cdot y_{t-1}$$

gdzie:

c - wskaźnik wzrostu (spadku).

W niniejszej WPF do prognozowania wykorzystano metodę prognozowania, która jest rozszerzoną wersją przytoczonych wyżej metod naiwnych.

Zastosowany model umożliwia budowanie prognozy w oparciu o stały wskaźnik wzrostu (spadku) lub jako funkcję inflacji albo PKB. Jeśli wybierzemy stały wskaźnik wzrostu (spadku), to formalny zapis wygląda identycznie jak równanie wyżej.

Jeżeli nie zdecydujemy się na prognozowanie w oparciu o stały wskaźnik wzrostu (spadku), to prognozę możemy uzależnić od wag stojących przy inflacji i wskaźniku wzrostu PKB. Formalnie model można to zapisać następująco:

$$y_t^* = y_{t-1} \cdot [1 + CPI_t \cdot W(cpi)] \cdot [1 + PKB_t \cdot W(pkb)]$$

gdzie:

CPI_t - wskaźnik inflacji w momencie t,

$W(cpi)$ - waga inflacji,

PKB_t - wzrost PKB w momencie t,

$W(pkb)$ - waga PKB.

Wielkość wag została wyznaczona na podstawie historycznego kształtowania się danych w cenach stałych i bieżących, zaobserwowanej dynamiki w cenach bieżących i dynamiki cen, a także opinii opartych na intuicji i doświadczeniu.

Trafność prognozy

Oceny trafności prognozy dokonać można dopiero po upływie okresu, na który prognoza była stawiana, w sytuacji, gdy znane będą faktyczne realizacje prognozowanych wielkości.

Wskaźniki wzrostu

Czynniki mające wpływ na gospodarkę budżetową i finanse

Dochody jednostek samorządu terytorialnego w okresie analizy będą zależały od wielu czynników, które można podzielić na dwie kategorie:

- czynniki wewnętrzne, na które jednostka ma wpływ,
- czynniki zewnętrzne, na które jednostka nie ma wpływu.

Do czynników wewnętrznych należy przede wszystkim polityka finansowa jednostki.

Czynniki zewnętrzne to przede wszystkim regulacje prawne obowiązujące samorządy. Są to np.:

- ustawa o dochodach jednostek samorządu terytorialnego,
- ustawa o finansach publicznych (w szczególności limity zadłużenia oraz wydatków na obsługę długu).

Inne zewnętrzne czynniki mogące wpłynąć na sytuację finansową i gospodarczą to lokalne potrzeby społeczne i uwarunkowania gospodarcze regionu.

Istotnym czynnikiem o charakterze zewnętrznym o ogromnym wpływie na finanse jednostki jest ogólna sytuacja gospodarcza kraju.

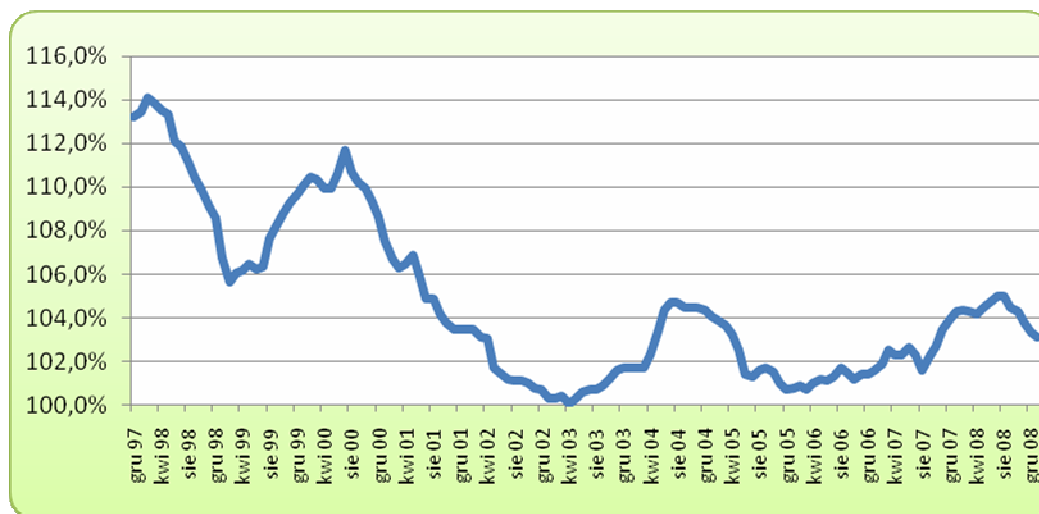
Inflacja

Z analizy głównych źródeł dochodów i wydatków wynika, iż w dużej mierze wielkości te zmieniają się pod wpływem inflacji.

Proces dezinflacji zapoczątkowany w gospodarce polskiej w 1991 r. i kontynuowany, dzięki prowadzonej polityce fiskalnej i monetarnej, przez kolejne lata doprowadził do ograniczenia dynamiki cen z poziomu 585,8% w 1990 r. do 3,5% w 2009 r.

Na wykresie zamieszczono dane obrazujące zmiany wskaźnika cen i usług konsumpcyjnych w latach 1998 – 2009.

Wykres 1. Średnioroczny wskaźnik wzrostu cen i usług w latach 1998-2009



Źródło: Główny Urząd Statystyczny

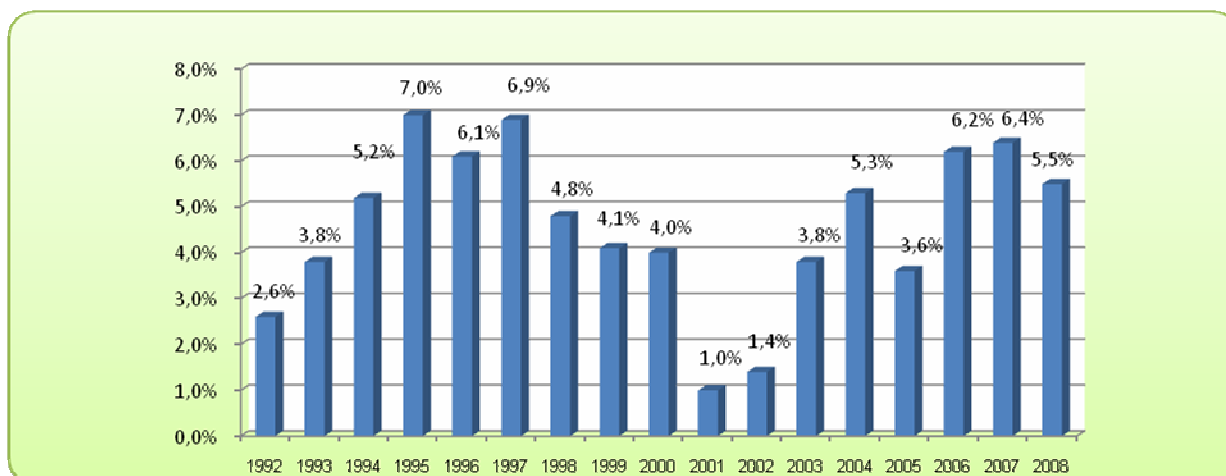
Prognoza wskaźnika wzrostu cen i usług na lata 2010-2011 oparta została na następującym opracowaniu aktualna „Projekcja inflacji Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD” – NBP.

Produkt Krajowy Brutto

Analiza kształtowania się dochodów pochodzących z podatków dochodowych od osób fizycznych i prawnych stanowiących dochód budżetu państwa wykazała, że jednym z czynników mogącym mieć wpływ na dochody z tego tytułu jest wzrost Produktu Krajowego Brutto.

Na wykresie zamieszczone zostały informacje na temat dynamiki zmian PKB w Polsce w latach 1992 - 2008.

Wykres 2. Zmiany PKB w Polsce w latach 1992-2009



Źródło: Główny Urząd Statystyczny

Budując prognozę dynamiki PKB oparto się na następującym dokumencie: Aktualna „Projekcja inflacji Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD” – NBP.

Zastosowane w opracowaniu wskaźniki inflacji i dynamiki PKB, stanowiące podstawę prognozowania poziomu dochodów i wydatków przyjęto odpowiednio:

Wskaźnik inflacji

2011	2012	2013	2014	2015
2,3%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

Dynamika PKB

2011	2012	2013	2014	2015
3,5%	4,8%	4,1%	4,0%	3,4%

W kolejnych latach, dla bezpieczeństwa prognozy, przyjęto stały poziom dochodów i wydatków bieżących (bez obsługi długu) JST.

Ryzyko towarzyszące funkcjonowaniu JST

W trakcie realizacji WPF należy uwzględnić możliwe wystąpienie zagrożeń utrudniających osiągnięcie zamierzonych celów. Zagrożenia te generują ryzyka towarzyszące funkcjonowaniu jednostek samorządu terytorialnego:

Ryzyko istotnej zmiany politycznej w organach Jednostek Samorządu terytorialnego

Radni - członkowie podstawowego organu stanowiącego JST - wybierani są w wyborach powszechnych. Dlatego też na decyzje ekonomiczne oraz finansowe podejmowane przez jednostkę mogą wpływać czynniki polityczne i społeczne.

Ryzyko instytucjonalne

Związane jest z możliwością wprowadzenia zmian regulacji prawnych i podatkowych mających bezpośredni wpływ na kształtowanie się poziomu dochodów jednostek samorządu terytorialnego.

Ryzyko niestabilności gospodarczej i politycznej

Wiąże się z pogorszeniem ogólnej sytuacji gospodarczej kraju lub regionu, wzrostu inflacji oraz bezrobocia. W rezultacie zjawiska te wpływają na dochody czerpane z podatków i opłat.

Ryzyko braku zakładanych źródeł finansowania

Występuje w przypadku finansowania długookresowych inwestycji środkami obcymi np. z funduszy pomocowych.

Ryzyko przeszacowania dochodów budżetu

Przygotowywanie budżetu od strony dochodów może opierać się na zbyt optymistycznych założeniach (np., co do wpływów z tytułu sprzedaży mienia). W rezultacie niższe wpływy przy ustalonych wyższych wydatkach skutkują powstaniem deficytu budżetowego, co może doprowadzić do zaburzeń płynności.

Ryzyko nadzwyczajnego zwiększenia wydatków budżetu

Jednostki tworzą rezerwy na nieprzewidziane w budżecie wydatki. Może się okazać, że wystąpi nieplanowany wzrost wydatków przekraczający poziom utworzonej rezerwy (np. związanych z klęską

żywiolową). Wówczas pokrycie tych wydatków może nastąpić poprzez zmniejszenie innych wydatków lub też zwiększenie zadłużenia.

Ryzyko kursowe

Występuje w przypadku jednostek, które zaciągnęły zobowiązania indeksowane do walut obcych.

Ryzyko zmiany stawek podatków pośrednich

Jednostki samorządu terytorialnego mogą ponosić ryzyko zwiększenia stawek podatków pośrednich, w tym stawek podatku od towarów i usług.

Na gruncie obowiązującego stanu prawnego jednostki samorządu terytorialnego jako takie, co do zasady nie mają prawa do pomniejszenia podatku należnego o podatek naliczony. Powoduje to, iż ponoszą one ekonomiczny ciężar podatku od towarów i usług. Podwyższenie stawek podatku VAT może skutkować wyższymi cenami żądanymi przez dostawców i wykonawców w postępowaniach o udzielenie zamówienia publicznego.

Ryzyko stóp procentowych

Obligacje, pożyczki i kredyty oprocentowane są według zmiennej stawki WIBOR LIBOR lub EURIBOR, które zmieniają się zarówno w ciągu każdego roku, jak i w poszczególnych latach.

Na ustalenie wielkości stawek pośredni wpływ ma poziom inflacji, dlatego też samorząd powinien wziąć pod uwagę ryzyko związane ze zmianami inflacyjnymi. Zmniejszenie poziomu inflacji powodować może zmniejszenie stawki, i tym samym będzie wywierać wpływ na poziom obsługi zadłużenia.

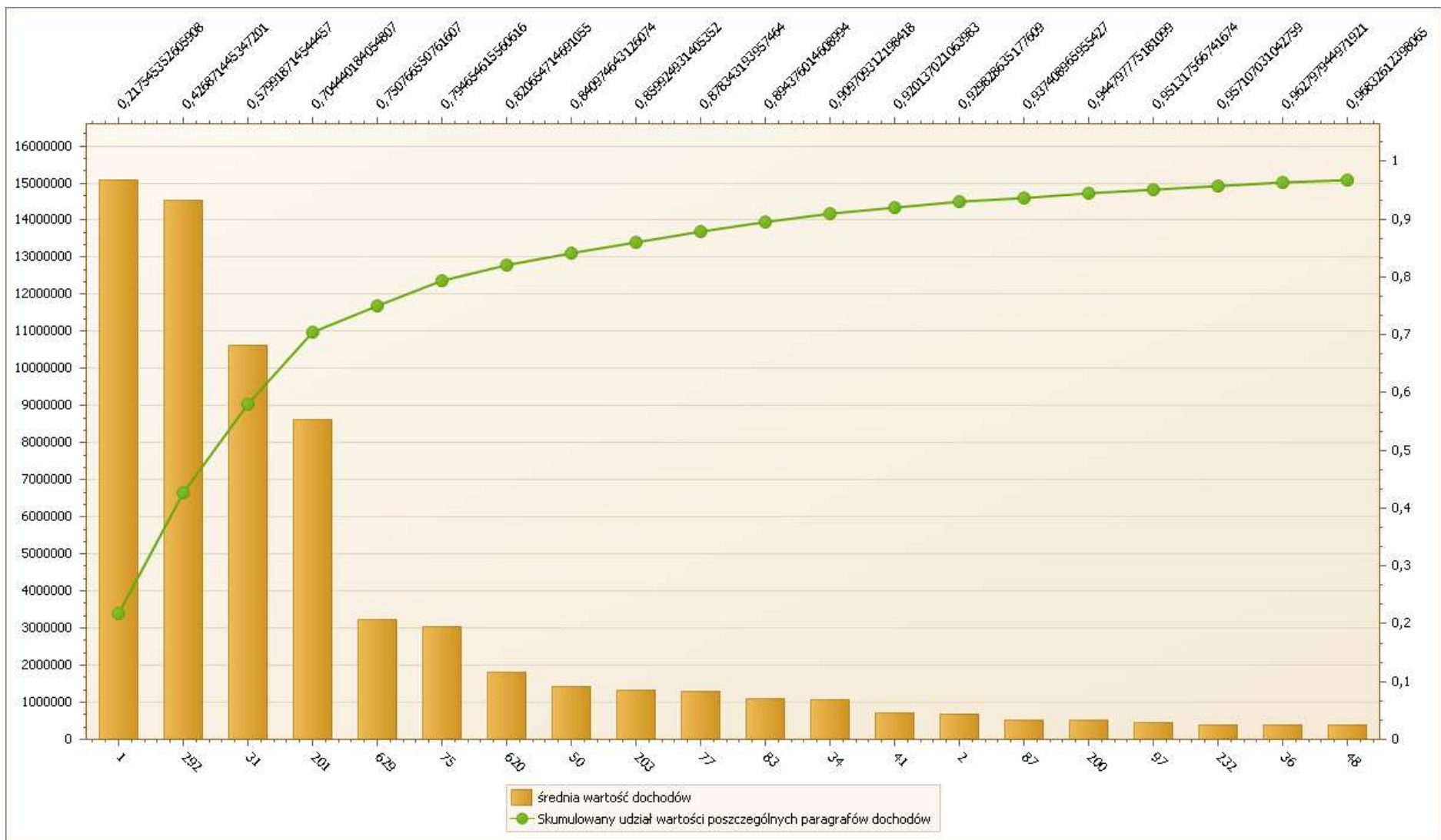
Zmiany pozycji dochodów i wydatków bieżących w latach prognozy WPF

W poniższych tabelach przedstawiono prognozę zmiany wartości poszczególnych pozycji dochodów i wydatków Budżetu Miasta w prognozowanym okresie. Bazą zmian jest plan budżetu na rok 2011. Wartości wskaźników oparto o prognozowany poziom inflacji, PKB lub wskaźnik stały. Posiłowano się również analizą wykonania budżetów lat 2006 – 2010 w której określono pozycje dochodów i wydatków mających największy (łącznie ponad 85%) wpływ na poziom budżetu. Poniższe zestawienie przedstawia wnioski analizy budżetów lat 2006-2010 będące podstawą prognoz WPF.

Analiza dochodach lat 2006-2010

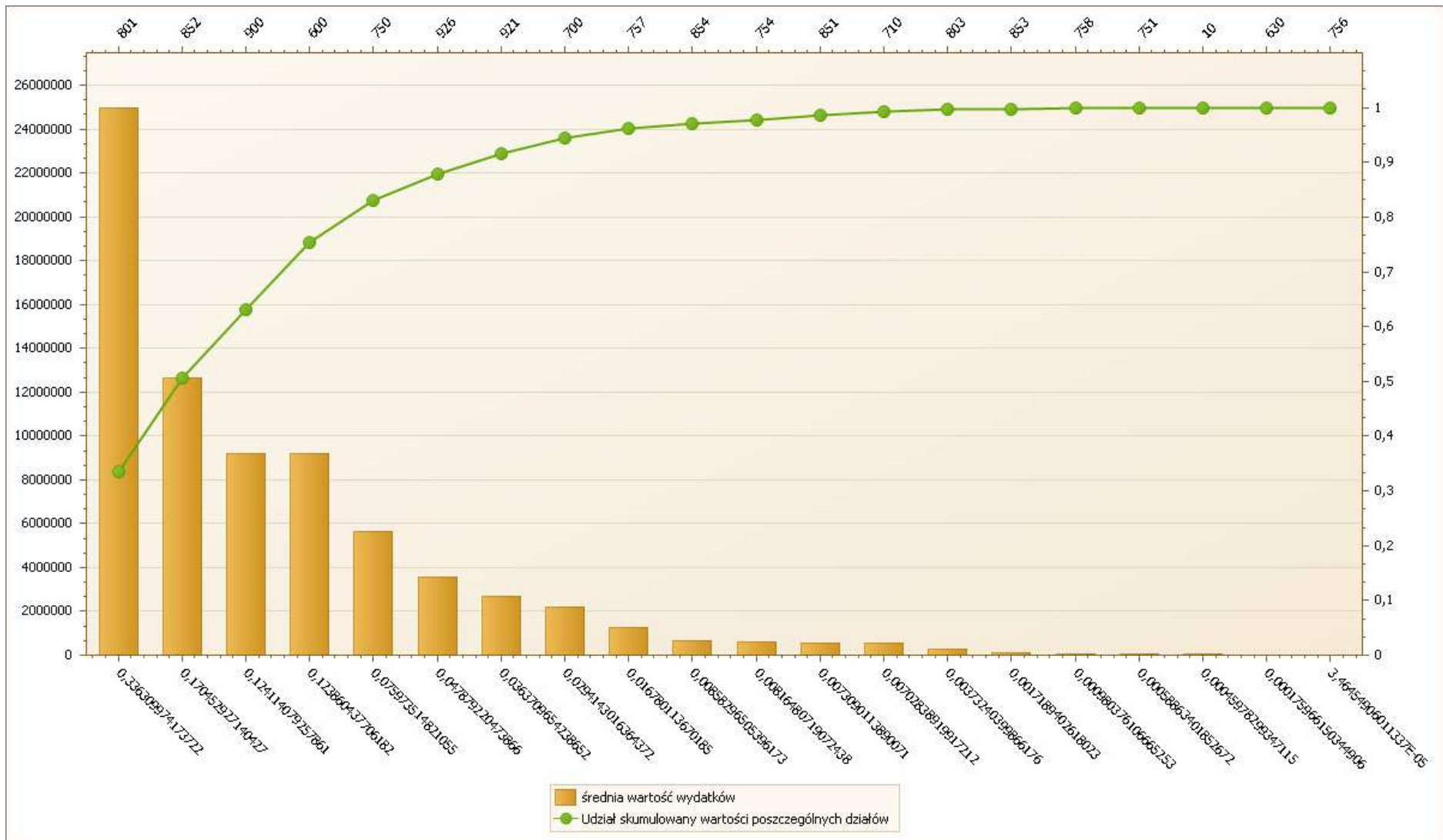
Lp	Paragraf	Opis	średnia wartość dochodów	Skumulowany udział wartości poszczególnych paragrafów dochodów	% pozycji dochodów	2006	2007	2008	2009	2010
1	1	Podatek dochodowy od osób fizycznych	15 090 633	21,80%	21,8%	10 860 194	14 676 172	17 307 489	16 082 080	16 527 228
2	292	Subwencje ogólne z budżetu państwa	14 524 753	42,79%	21,0%	13 743 572	12 780 528	15 044 855	15 209 093	15 845 719
3	31	Podatek od nieruchomości	10 616 545	58,12%	15,3%	8 576 987	9 421 571	10 195 666	12 489 979	12 398 523
4	201	Dotacje celowe otrzymane z budżetu państwa na realizację zadań bieżących z zakresu administracji rządowej oraz innych zadań zleconych gminie (związkom gmin) ustawami	8 758 743	70,78%	12,7%	8 417 090	8 975 667	8 590 367	8 497 743	9 312 849
5	629	Środki na dofinansowanie własnych inwestycji gmin (związków gmin), powiatów (związków powiatów), samorządów województw, pozyskane z innych źródeł	3 213 556	75,42%	4,6%	3 121 217	5 748 094	2 215 395	4 859 752	123 323
6	75	Dochody z najmu i dzierżawy składników majątkowych Skarbu Państwa, jednostek samorządu terytorialnego lub innych jednostek zaliczanych do sektora finansów publicznych oraz innych umów o podobnym charakterze	3 044 417	79,82%	4,4%	2 196 563	2 363 054	3 047 078	3 072 271	4 543 117
7	50	Podatek od czynności cywilnoprawnych	1 409 548	81,86%	2,0%	1 599 744	2 054 244	1 169 962	1 123 790	1 100 000
8	203	Dotacje celowe otrzymane z budżetu państwa na realizację własnych zadań bieżących gmin (związków gmin)	1 350 656	83,81%	2,0%	1 281 632	1 180 256	1 270 386	1 391 984	1 629 021
9	620	Dotacje celowe w ramach programów finansowanych z udziałem środków europejskich oraz środków, o których mowa w art. 5 ust. 1 pkt 3 oraz ust. 3 pkt 5 i 6 ustawy, lub płatności w ramach budżetu środków europejskich	1 346 430	85,75%	1,9%	0	0	2 819	0	6 729 332
10	77	Wpłaty z tytułu odpłatnego nabycia prawa własności oraz prawa użytkowania wieczystego nieruchomości	1 326 074	87,67%	1,9%	1 421 859	1 201 101	275 688	1 239 520	2 492 200
11	83	Wpływy z usług	1 115 107	89,28%	1,6%	761 097	1 080 482	1 163 319	1 344 256	1 226 380

Lp	Paragraf	Opis	średnia wartość dochodów	Skumulowany udział wartości poszczególnych paragrafów dochodów	% pozycji dochodów	2006	2007	2008	2009	2010
12	34	Podatek od środków transportowych	1 063 636	90,82%	1,5%	937 162	1 061 140	1 106 526	1 033 354	1 180 000
13	41	Wpływy z opłaty skarbowej	723 347	91,86%	1,0%	788 828	798 123	763 332	612 450	654 000
14	2	Podatek dochodowy od osób prawnych	672 286	92,83%	1,0%	766 903	830 996	720 416	543 113	500 000
15	87	Wpływy ze sprzedaży składników majątkowych	525 831	93,59%	0,8%	0	0	2 629 153	0	0
16	200	Dotacje rozwojowe oraz środki na finansowanie Wspólnej Polityki Rolnej	515 480	94,34%	0,7%	0	0	140 551	437 953	1 998 894
17	97	Wpływy z różnych dochodów	452 263	94,99%	0,7%	51 175	609 870	552 296	549 511	498 464
18	232	Dotacje celowe otrzymane z powiatu na zadania bieżące realizowane na podstawie porozumień (umów) między jednostkami samorządu terytorialnego	401 602	95,57%	0,6%	307 953	344 085	355 973	500 000	500 000
19	36	Podatek od spadków i darowizn	394 766	96,14%	0,6%	234 988	996 443	270 541	211 858	260 000
20	48	Wpływy z opłat za zezwolenia na sprzedaż napojów alkoholowych	383 477	96,69%	0,6%	323 828	329 541	396 219	457 799	410 000



Analiza wydatków lat 2006-2010

Lp	Paragraf	Opis	średnia wartość wydatków	Udział skumulowany wartości poszczególnych działań	% pozycji dochodów	2006	2007	2008	2009	2010
1	801	Oświata i wychowanie	24 936 287	33,64%	33,6%	20 627 953	20 830 548	28 064 598	27 285 247	27 873 087
2	852	Pomoc społeczna	12 767 752	50,86%	17,2%	11 746 528	12 172 506	12 273 179	12 474 910	15 171 635
3	900	Gospodarka komunalna i ochrona środowiska	9 235 631	63,32%	12,5%	11 939 774	7 995 867	8 245 940	9 276 502	8 720 072
4	600	Transport i łączność	8 769 725	75,15%	11,8%	4 207 383	11 316 765	10 652 390	7 220 029	10 452 055
5	750	Administracja publiczna	5 647 618	82,77%	7,6%	4 430 363	4 878 989	5 532 186	6 256 082	7 140 470
6	926	Kultura fizyczna i sport	3 714 910	87,78%	5,0%	2 020 907	2 895 630	3 668 505	5 187 782	4 801 724
7	921	Kultura i ochrona dziedzictwa narodowego	2 707 261	91,43%	3,7%	2 103 648	2 451 355	2 746 081	3 217 870	3 017 349
8	700	Gospodarka mieszkaniowa	2 166 977	94,35%	2,9%	1 564 466	2 490 154	1 957 280	1 630 534	3 192 453
9	757	Obsługa długu publicznego	1 259 785	96,05%	1,7%	607 749	851 355	1 255 667	2 001 742	1 582 414
10	854	Edukacyjna opieka wychowawcza	646 310	96,93%	0,9%	641 551	651 069	624 967	610 246	703 715
11	754	Bezpieczeństwo publiczne i ochrona przeciwpożarowa	606 449	97,74%	0,8%	331 717	659 574	574 360	476 507	990 085
12	851	Ochrona zdrowia	543 104	98,48%	0,7%	456 878	515 734	433 615	611 489	697 806
13	710	Działalność usługowa	524 093	99,18%	0,7%	564 849	458 521	926 779	332 317	338 000
14	803	Szkolnictwo wyższe	277 256	99,56%	0,4%	300 000	241 280	320 000	325 000	200 000
15	853	Pozostałe zadania w zakresie polityki społecznej	141 306	99,75%	0,2%	38 654	110 358	93 103	93 865	370 549
16	758	Różne rozliczenia	72 826	99,85%	0,1%	0	0	0	0	364 129
17	751	Urzędy naczelnych organów władzy państwowej, kontroli i ochrony prawa oraz sądownictwa	57 583	99,92%	0,1%	73 421	37 866	4 506	36 896	135 226
18	10	Rolnictwo i łowiectwo	36 088	99,97%	0,0%	13 670	15 826	22 183	72 576	56 185
19	630	Turystyka	13 071	99,99%	0,0%	19 991	5 000	15 000	20 366	5 000
20	756	Dochody od osób prawnych, od osób fizycznych i od innych jednostek nieposiadających osobowości prawnej oraz wydatki związane z ich poborem	2 534	99,99%	0,0%	0	0	0	5 068	7 600



Zastosowano metodę ostrożnego planowania przyszłych dochodów i realnego przyszłych wydatków bieżących.

Założenia zmian pozycji dochodów:

DOCHODY	stały	Założenia wzrostu	
		% PKB	% infl.
Wpływy z podatków			
Podatek od nieruchomości			100%
Podatek od środków transportowych		100%	
Wpływy z opłat			
Oplata skarbową	0%	100%	0%
Oplata komunikacyjna	0%	100%	0%
Udział w podatkach budżetu państwa			
Pod. dochodowy od osób fizycznych	0%	100%	0%
Pod. dochodowy od osób prawnych	0%	100%	0%
Dochody z majątku			
Dochody z najmu i dzierżawy składników majątkowych	0%	0%	100%
Wpływy z opłat za zarząd i wieczyste użytkowanie nieruchomości	0%	0%	50%
Pozostałe dochody			
Wpływy z usług	0%	100%	0%
Subwencje z budżetu państwa			
Subwencja oświatowa	0%	100%	0%
Dotacje celowe z budżetu państwa			
Zadania bieżące zlecone i powierzone	0%	0%	100%
Zadania bieżące własne	0%	0%	75%

Ponadto zaplanowano w latach 2012 – 2015 dochody ze sprzedaży mienia na poziomie nie wyższym niż średnia dochodów z tego tytułu z poprzednich 3 lat.

Par 001 został jednokrotnie zwiększony o kwotę 0,5 mln PLN w roku 2012 i 1 mln PLN w roku 2013 w związku planowanym wzrostem koniunktury gospodarczej związanej z EURO 2012.

Pozostałe pozycje odchodów pozostawiono na niezmienionym poziomie równym roku 2011.

Założenia zmian pozycji wydatków:

		Założenia wzrostu		
		stały	% PKB	% infl.
600	Transport i łączność			
600	Zakup energii, materiałów i wyposażenia oraz usług	0%	0%	50%
600	Pozostałe wydatki bieżące	0%	0%	50%
700	Gospodarka mieszkaniowa			
700	Pozostałe wydatki bieżące	0%	0%	50%
710	Działalność usługowa			
750	Administracja publiczna - koszty funkcjonowania organów JST			
750A	Wynagrodzenia i składki od nich naliczane	0%	0%	100%
750A	Zakup energii, materiałów i wyposażenia oraz usług	0%	0%	50%

754	Bezpieczeństwo publiczne i ochrona przeciwpożarowa			
754	Wynagrodzenia i składki od nich naliczane	0%	0%	100%
754	Świadczenia na rzecz osób fizycznych	0%	0%	50%
754	Zakup energii, materiałów i wyposażenia oraz usług	0%	0%	50%
754	Pozostałe wydatki bieżące	0%	0%	50%
801	Oświata i wychowanie			
801	Dotacje i subwencje	0%	0%	100%
801	Wynagrodzenia i składki od nich naliczane	0%	0%	50%
801	Świadczenia na rzecz osób fizycznych	0%	0%	0%
801	Zakup energii, materiałów i wyposażenia oraz usług	0%	0%	50%
852	Pomoc społeczna			
852	Wynagrodzenia i składki od nich naliczane	0%	0%	100%
852	Świadczenia na rzecz osób fizycznych	0%	0%	100%
852	Zakup energii, materiałów i wyposażenia oraz usług	0%	0%	50%
926	Kultura fizyczna i sport			
926	Wynagrodzenia i składki od nich naliczane	0%	0%	50%
926	Pozostałe wydatki bieżące	0%	0%	50%

Pozostałe wydatki bieżące: wyszczególniono z nich wydatki z tytułu remontów (paragraf 427), który jako wydatek bieżący ale nieponawiany w podobnych wartościach co roku został pominięty (realizacji wydatków remontowych opiera się o corocznie budowane plany zapotrzebowań). Reszta wydatków bieżących – o wartość do 50% wskaźnika inflacji.

Opis zaplanowanych zobowiązań finansowych

Założono zaciągnięcie zobowiązania w latach 2012-2014 w związku z wkładem własnym w inwestycje realizowane przy współudziale środków z UE w łącznej kwocie 9,5 mln PLN, zaciągnięciu na koniec każdego z lat i obsłudze wyszczególnionej poniżej i dodanej do wartości obsługi już istniejących zobowiązań.

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Transze kredytów/pożyczek	5 780 000	3 020 000	1 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Raty kapitałowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4 500 000	4 300 000	1 000 000
Odsetki	-	260 100	396 000	441 000	441 000	441 000	441 000	441 000	441 000	441 000	238 500	45 000
Obsługa razem	-	260 100	396 000	441 000	441 000	441 000	441 000	441 000	441 000	4 941 000	4 538 500	1 045 000
Stan na koniec roku	5 780 000	8 800 000	9 800 000	9 800 000	9 800 000	9 800 000	9 800 000	9 800 000	9 800 000	5 300 000	1 000 000	-