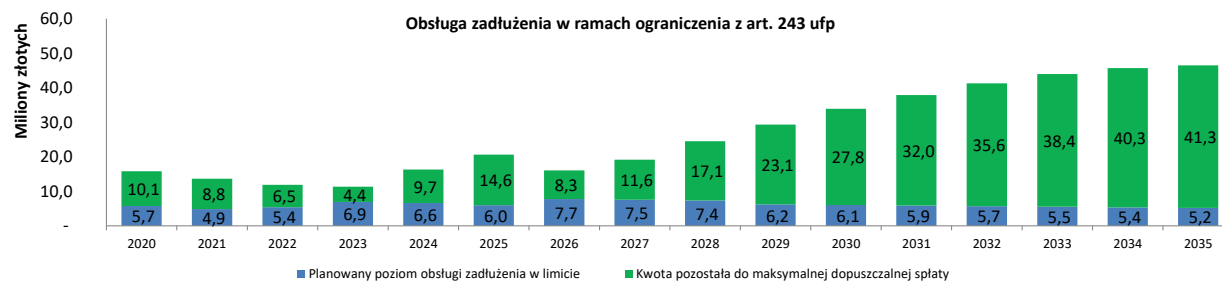
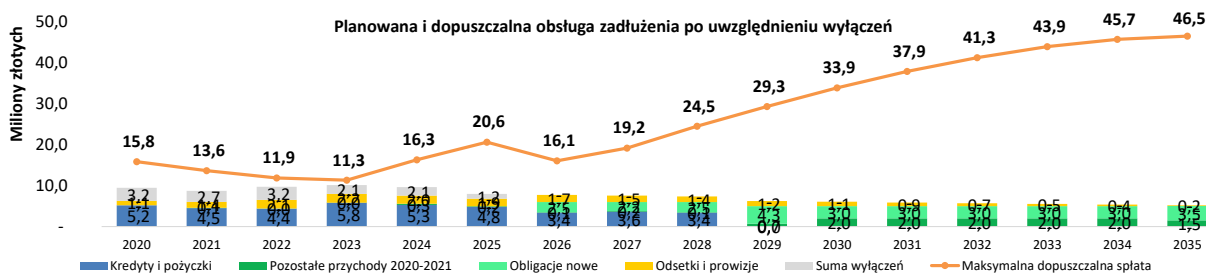
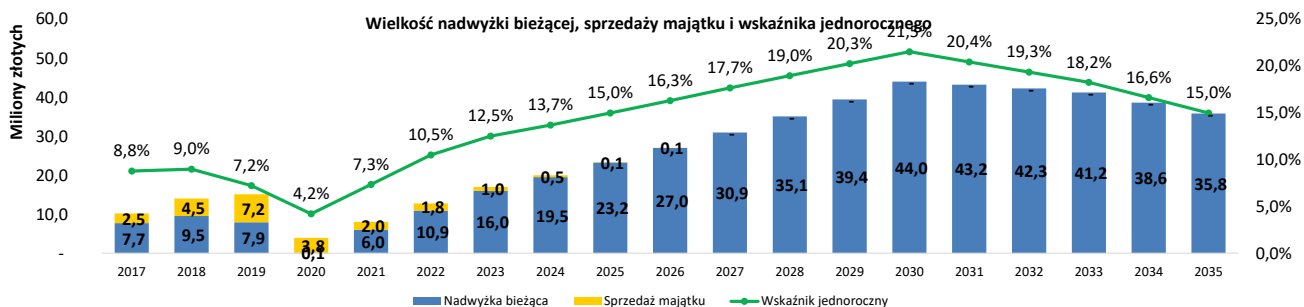


## Propozycja pozyskania nowego finansowania przez Gminę Cieszyń

	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
1 dochody ogółem	194 722 362	211 460 280	201 308 580	202 080 000	206 683 000	212 830 000	219 830 000	227 390 000
1.1 dochody bieżące	173 505 961	181 901 513	188 660 000	197 150 000	205 040 000	212 220 000	219 650 000	227 340 000
1.2 dochody majątkowe, w tym:	21 216 401	29 558 767	12 648 580	4 930 000	1 640 000	610 000	180 000	50 000
1.2.1 - dochody ze sprzedaży majątku	7 187 602	3 829 000	2 000 000	1 800 000	1 000 000	500 000	100 000	50 000
2 wydatki ogółem	194 967 757	227 596 438	215 313 022	194 680 000	198 863 000	205 270 000	213 730 000	221 390 000
2.1 wydatki bieżące, w tym:	165 571 698	181 824 621	182 649 400	186 214 700	189 083 000	192 738 500	196 403 500	200 372 300
2.1.3 - wydatki na obsługę długu	1 045 468	1 942 000	1 719 400	2 334 700	2 313 000	2 088 500	1 883 500	1 742 300
2.2 wydatki majątkowe	29 396 059	45 771 816	32 663 622	8 465 300	9 780 000	12 531 500	17 326 500	21 017 700
3 wynik budżetu	-245 395	-16 136 157	-14 004 442	7 400 000	7 820 000	7 560 000	6 100 000	6 000 000
4 przychody, w tym:	23 472 968	24 836 157	21 254 442	250 000	250 000	250 000	250 000	250 000
4.1 - otrzymane kredyty, pożyczki, obligacje (razem z planami)	20 000 000	22 379 173	21 004 442	0	0	0	0	0
5 rozchody	8 432 396	8 700 000	7 250 000	7 650 000	8 070 000	7 810 000	6 350 000	6 250 000
5.1.1 wyłączenia	2 000 000	2 800 000	2 400 000	3 004 936	2 000 000	2 000 000	1 160 000	0
6 kwota długu	53 519 737	67 898 910	81 903 352	74 503 352	66 683 352	59 123 352	53 023 352	47 023 352
8.1 wskaźnik obsługi zadłużenia planowany	0,00%	4,40%	3,52%	3,68%	4,50%	4,11%	3,55%	4,40%
8.3.1 wskaźnik obsługi zadłużenia dopuszczalny	x	12,14%	9,88%	8,11%	7,35%	10,11%	12,23%	9,11%
marginies bezpieczeństwa	x	7,74%	6,36%	4,43%	2,85%	6,00%	8,68%	4,72%
poziom zadłużenia	27,5%	32,1%	40,7%	36,9%	32,3%	27,8%	24,1%	20,7%
nadwyżka bieżąca	7 934 263	76 892	6 010 600	10 935 300	15 957 000	19 481 500	23 246 500	26 967 700
WSKAŹNIK JEDNOROCZNY (zasady dla lat 2020-2025)	12,8%	4,2%	7,3%	10,5%	12,5%	13,7%	15,0%	15,3%
WSKAŹNIK JEDNOROCZNY (zasady od 2026 roku)	7,8%	1,8%	4,0%	6,3%	8,2%	9,4%	10,6%	11,9%



Niniejszy raport przedstawia propozycję pozyskania nowego finansowania przez Gminę Cieszyń.

Pozyskanie nowego finansowania rekomendujemy w formie emisji obligacji komunalnych ze względu na możliwość zastosowania karencji w spłacie kapitału.

Raport zawiera:

- emisje na kwotę **13,5 mln zł** zgodnie z planem budżetu w 2020 r.,
- emisje na kwotę **15,5 mln zł** w 2021 r.

Wobec powyższych założeń zaplanowana została emisja obligacji na kwotę **30,0 mln zł** z terminem wykupu na lata **2026-2035**.

Według powyższej prognozy Gmina Cieszyń w całym okresie spełnia wymagania określone w ustawie o finansach publicznych, a najwyższy poziom zadłużenia osiąga w 2021 r. na poziomie 40,7%.