



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA CHOMUTOV 2021 – 2025

B+/AQE

Bonitní subjekt s dobrou schopností splácet své závazky,
doporučeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu

STR 2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.



Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	17
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	17
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu	17
3 Ekonomické hodnocení města	24
Závěr.....	26
Seznam tabulek a grafů	29
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	30

Úvod

Střednědobý výhled rozpočtu je nástrojem střednědobého plánování a je přínosem i pro ty nejmenší obce. Umožňuje obcím nastavit dlouhodobou udržitelnost financí, vymezit finanční možnosti municipality, zajistit zdravý vývoj financí a schopnost územního samosprávného celku dostát svým závazkům. Vytvořením tohoto dokumentu je naplněno povinné ustanovení zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů. Obsah dokumentu přesahuje rámec zákonných náležitostí uvedených v § 3 zmíněného zákona. Nejen že analyzuje hospodaření v minulosti, ale je sestaven v daleko větší podrobnosti, než stanovuje zákon. I proto usnadňuje takto vytvořený střednědobý výhled rozpočtu rychlejší sestavení rozpočtu, koncepční a plánovité financování potřeb, přehled o možnostech hospodaření obce v budoucím období, o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci územního celku. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější.

Pro správnou funkci výhledu je třeba, aby jej samospráva plnila a ročně aktualizovala. Je nutné pružně reagovat na aktuální ekonomickou situaci a pravidelně rekapitulovat hospodaření samosprávy. Výhodou střednědobého výhledu rozpočtu je velká možnost manévrování do střednědobé budoucnosti a připravit včas strategii hospodaření a financí.

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2015 - 2019
- Rozpočty let 2015 - 2019
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2021 - 2023 z návrhu státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2020 a návrh rozpočtu na rok 2021
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

Aby byla zachována efektivnost střednědobého výhledu rozpočtu, měl by být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další jeden rok, aby byl znám aktuální stav a vývoj hospodaření. Za těchto předpokladů má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření územního samosprávného celku.

Definice základních pojmů

- **Běžné příjmy** – daňové příjmy, nedaňové příjmy a provozní dotace (transfery)
- **Kapitálové příjmy** – prodej pozemků, ostatních nemovitostí, akcií a majetkových práv
- **Kapitálové příjmy celkem** – obsahují kapitálové příjmy a investiční dotace (transfery)
- **Provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu) – rozdíl běžných příjmů a běžných výdajů. Výše provozního přebytku by měla **vždy** nabývat kladných hodnot a neměla by v čase klesat.
- **Rozdíl provozního přebytku a splátek jistin** – rozdíl provozního salda a splátek krátkodobých i dlouhodobých úvěrů. Také výše tohoto ukazatele by měla být **vždy** kladná
- **Saldo bez financování** – rozdíl celkových příjmů a výdajů
- **Saldo úplné** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin
- **Ukazatel dluhové služby** – podíl dluhové služby a dluhové základny. Jeho hodnota by neměla přesáhnout 25 %
- **Index provozních úspor** – podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Výše tohoto ukazatele by neměla klesnout pod 10 %. Ideální hodnota se nachází v intervalu 20 – 25 %.

Použité zkratky

- **UC** – účetní skutečnost
- **RS** – schválený rozpočet
- **NR** – návrh rozpočtu
- **RU** – upravený rozpočet
- **SVR** – střednědobý výhled rozpočtu
- **PP** – provozní přebytek
- **HČ** – hospodářská (podnikatelská) činnost
- **PO** – příspěvková organizace
- **DPFO** – daň z příjmů fyzických osob
- **ZČ** – závislá činnost
- **OSVČ (SČ)** – osoby samostatně výdělečně činné
- **KV** – kapitálové výnosy
- **DPPO** – daň z příjmů právnických osob
- **DPH** – daň z přidané hodnoty
- **MF** – ministerstvo financí

1 Analýza hospodaření uplynulého období

Analýza hospodaření dává ucelený přehled o hospodaření předcházejících období a zároveň slouží jako důležitý podklad při modelování a tvorbě střednědobého výhledu rozpočtu.

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

Při vyhodnocování finančního hospodaření municipality si je třeba uvědomit, že rozpočet i střednědobý výhled rozpočtu se skládá z příjmů a výdajů.

Příjmy územně samosprávného celku jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opěťované i neopěťované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. Kapitálové příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů územního samosprávného celku.

Výdaje jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opěťované i neopěťované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí město vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb města včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. Město k těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí důkladně analyzovat vynaložené finanční prostředky.

Rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji se nazývá **provozní přebytek**. Jsou to prostředky, které zůstávají městu zpravidla na financování investičních záměrů. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (od 1. ledna do 31. prosince daného roku) se nazývá **saldo rozpočtu** (celkové saldo rozpočtu). Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování tohoto indikátoru se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z úspor hospodaření z minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že město nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek musí pak pokrýt buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

Index provozních úspor vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 20 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.

Ukazatel dluhové služby vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %. Dluhová služba je definována jako součet splátek jistin a finančních prostředků použitých na úhradu úroků z přijatých úvěrů. Dluhová základna je hodnota celkových příjmů po konsolidaci.

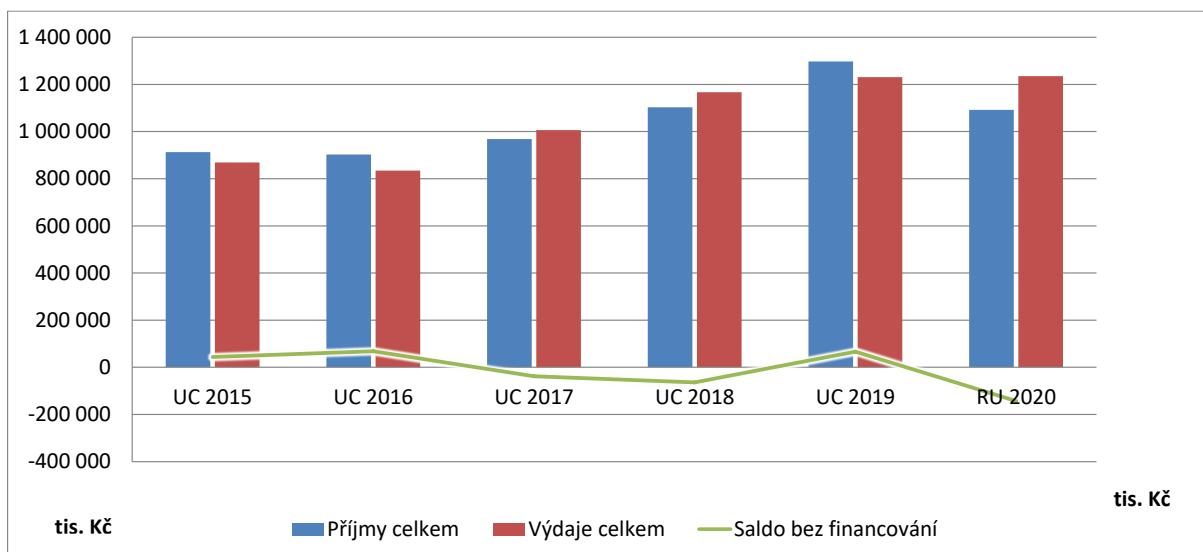
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 902,6 mil. Kč (2016) až do 1 297,2 mil. Kč (2019). Celkový objem výdajů se pohyboval od 834,3 mil. Kč (2016) do 1 231,3 mil. Kč (2019). V letech 2017 a 2018 hospodařilo město s deficitem (38,5, resp. 64,0 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 68,3 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	RU 2020
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	634 614	673 791	722 803	787 840	857 094	800 139
2	DPFO ze závislé činnosti	118 658	135 265	152 612	174 498	195 025	173 210
3	DPFO OSVČ	5 182	7 671	4 055	3 860	5 083	490
4	DPFO vybíraná srážkou	13 403	13 570	13 434	15 253	17 144	10 030
5	DP právnických osob	124 400	140 225	143 048	140 062	159 686	111 530
6	DP právnických osob za obce	13 150	13 194	15 834	10 226	12 352	20 788
7	Daň z přidané hodnoty	247 393	257 034	290 065	344 628	359 489	378 960
8	Místní poplatky	16 005	13 129	13 517	5 357	21 235	25 030
9	Správní poplatky	14 414	15 096	14 790	14 957	15 299	13 101
10	Daň z nemovitostí a z majetku	65 289	70 282	69 061	72 093	65 479	62 000
11	Ostatní daňové příjmy	16 720	8 324	6 386	6 907	6 303	5 000
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	85 611	92 915	97 010	105 148	134 261	132 571
13	Příjmy z poskytnutí služeb a výrobků, zboží	24 695	28 577	29 737	28 793	30 962	29 293
14	Příjmy z pronájmu	25 332	24 330	23 778	25 464	23 653	23 158
15	Výnosy z finančního majetku	5 685	2 172	10 501	10 849	8 897	11 050
16	Přijaté sankční platby	23 896	27 672	25 475	29 904	62 356	44 311
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	5 042	2 593	4 601	7 815	6 197	22 564
18	Přijaté splátky půjček	961	7 571	2 918	2 324	2 197	2 195
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	720 224	766 706	819 813	892 988	991 355	932 710
20	Neinvestiční dotace (transfery)	98 801	87 209	141 016	152 352	171 419	131 647
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	822	943	1 461	1 251	1 429	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	819 848	854 857	962 290	1 046 591	1 164 203	1 064 357
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	12 968	26 584	4 314	10 350	29 753	15 133
24	Investiční dotace (transfery)	79 894	21 188	1 636	46 510	103 271	12 514
*25	PŘÍJMY CELKEM	912 709	902 629	968 240	1 103 450	1 297 226	1 092 004
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	156 976	166 150	182 418	202 419	218 553	257 655
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	13 947	14 901	14 253	18 484	16 113	18 800
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 745	1 943	3 023	3 803	5 214	5 639
29	Nákup energií	17 871	18 032	16 769	17 132	18 496	21 726
30	Nákup služeb	62 311	61 134	62 582	67 481	158 805	196 473
31	Opravy a udržování	26 896	32 612	37 561	48 124	44 133	35 787
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	5 463	3 585	4 423	5 383	3 608	7 028
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	117 437	118 686	148 545	171 879	92 341	103 410
34	Neinvestiční příspěvky PO	256 177	263 045	296 207	323 143	362 793	342 613
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	23 449	22 743	20 814	19 332	22 290	33 441
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 864	7 322	1 707	3 067	3 245	7 993
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	5 850	15 164	2 564	159	788	15 025
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	691 986	725 317	790 867	880 409	946 379	1 045 590
39	Kapitálové výdaje	176 894	109 015	215 833	287 070	284 908	189 475
*40	VÝDAJE CELKEM	868 880	834 332	1 006 700	1 167 478	1 231 287	1 235 065
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	43 829	68 297	-38 460	-64 028	65 939	-143 061
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	73 636	392 754	49 170	49 170	49 170	49 170
43	Přijaté půjčky	0	319 091	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	192 231
45	Řízení likvidity	-601	7 707	-7 700	97 239	-6 365	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-74 237	-65 955	-56 870	48 069	-55 535	143 061
*47	PŘÍJMY všechny	912 709	1 229 428	968 240	1 200 690	1 297 226	1 284 235
*48	VÝDAJE všechny	943 117	1 227 086	1 063 569	1 216 648	1 286 822	1 284 235
*49	SALDO úplné	-30 408	2 342	-95 329	-15 959	10 405	0
*50	Provozní přebytek	127 861	129 540	171 423	166 183	217 823	18 766
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	54 225	-263 213	122 253	117 013	168 653	-30 404
*52	Index provozních úspor	15,60	15,15	17,81	15,88	18,71	1,76
*53	Dluhová základna	912 709	902 629	968 240	1 103 450	1 297 226	1 092 004
*54	Dluhová služba	75 966	393 851	49 852	51 547	52 803	53 170
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	8,32	43,63	5,15	4,67	4,07	4,87
56	Zůstatky na účtech	651 114	655 766	570 234	396 476	464 771	
57	Pohledávky	5 665	2 047	16 141	13 828	11 636	
58	Závazky	0	0	0	0	0	
59	Stav úvěrů	376 364	302 701	253 531	204 361	155 191	

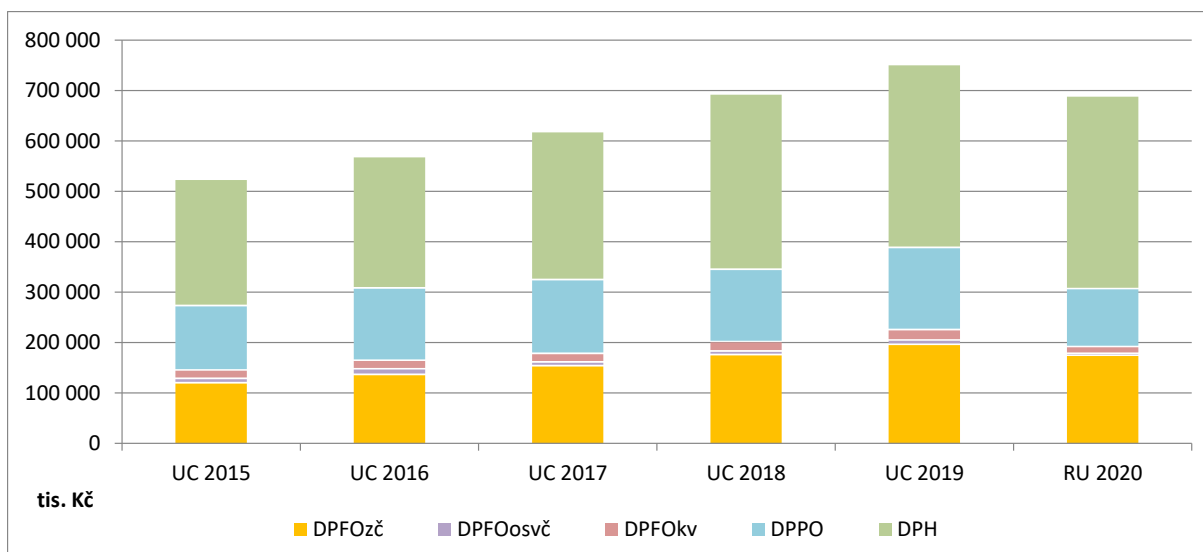
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 73,6 % (2019) do 78,8 % (2016). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 75,8 % příjmů běžných.

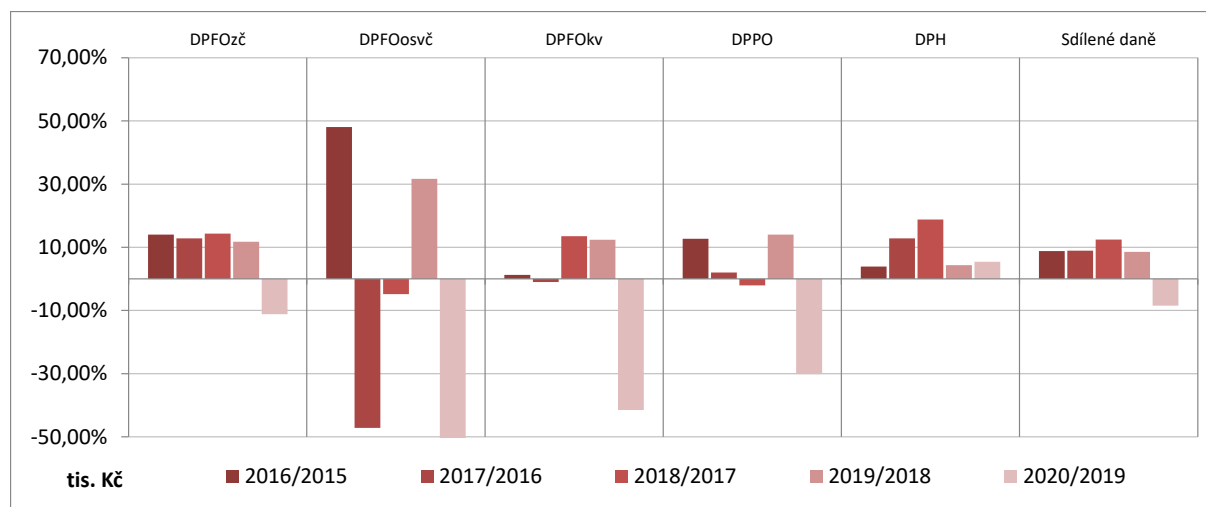
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 66,1 % (2019) do 74,7 % (2017). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 70,9 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Přestože objem sdílených daní meziročně roste, relativní vývoj poukazuje na nestabilní tempo růstu. Sdílené daně jako celek vykazují mírný pokles tempa růstu, což je dáno zejména vývojem objemově výrazné DPFOzč a DPPO. Velmi nestabilní vývoj je u daně DPFOosvč, ve sledovaném období meziročně vrostla tato daň v roce 2016 a 2019. Specifický je index 2020/2019, kdy dochází k poklesu u všech typů sdílených daní. Situace je způsobená výpadkem příjmů státního rozpočtu v souvislosti s opatřeními proti šíření nového koronaviru Covid-19. Výpadek na straně sdílených daní byl v srpnu letošního roku zmírněn tzv. kompenzačním příspěvkem. Ten je odvislý od počtu obyvatel a pro město Chomutov se jednalo o cca 60 mil. Kč. Pro srovnání, rozdíl plynoucí z aktuální predikce sdílených daní (září 2020 – 655,7 mil. Kč) a původní predikcí MF ČR před krizí (leden 2020 – 780,1 mil. Kč), činí **124,4** mil. Kč.

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



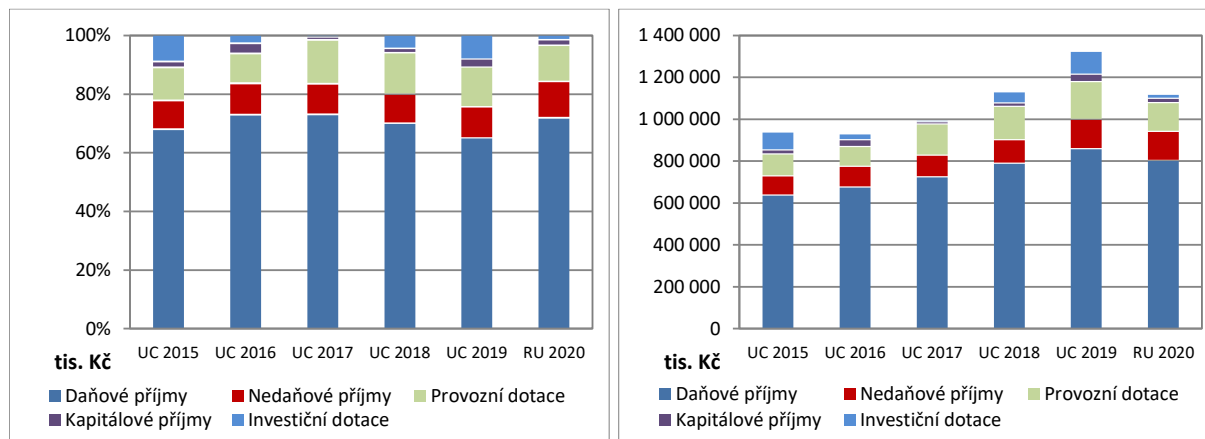
Výrazný podíl na výši daňových příjmů představují sdílené daně, které meziročně rostly. Kromě sdílených daní má na výši daňových příjmů výraznější vliv novela loterijního zákona, na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Chomutov se v průměru let 2015 - 2019 jednalo o 7,0 mil. Kč na položkách „Daň z hazardních her“ - položka 1381 a „Dílčí daň z technických her“ - položka 1385, resp. dříve používaný „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 68,4 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 14,9 mil. Kč) a Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 10,5 mil. Kč).

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,6 % příjmů běžných, resp. 9,9 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 28,5 mil. Kč ročně), Ostatní přijaté vratky transferů (v průměru 13,9 mil. Kč) a Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 13,8 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 13,5 % příjmů běžných, resp. 17,6 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 45,8 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 55,8 mil. Kč). Výše neinvestičních transferů od obcí a krajů jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 25,4 mil. Kč ročně.

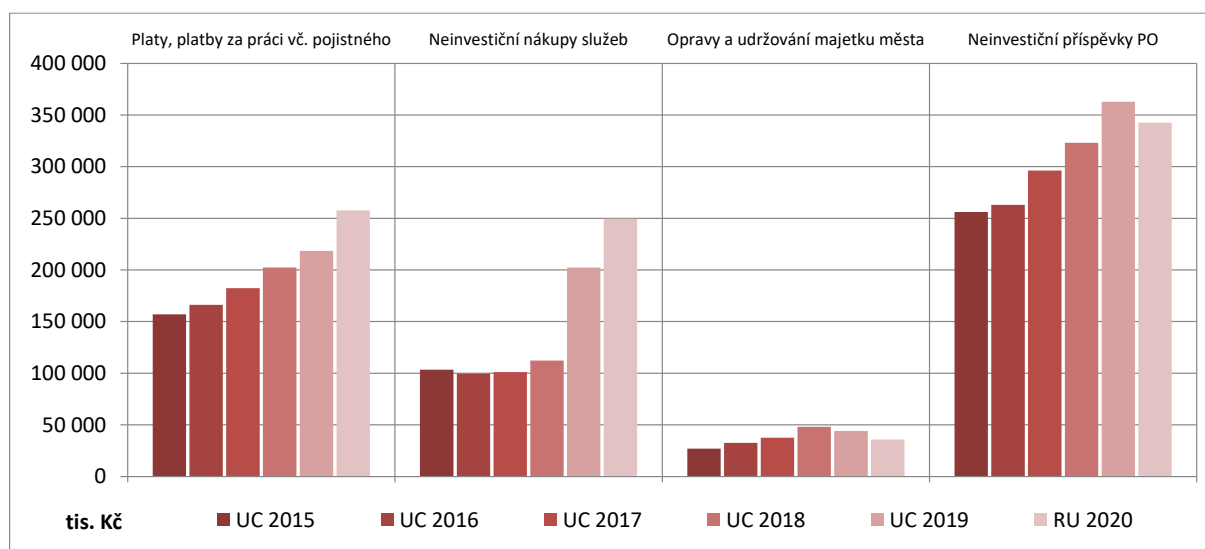
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (103,3 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2015 - 2019 je vyjádřena částkou 1 073,7 mil. Kč, z toho 252,5 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 23,5 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2018, kdy město proinvestovalo téměř 287,1 mil. Kč (16,2 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na Neinvestiční příspěvky PO, dále pak Platy, platby za práci vč. pojistného, Neinvestiční nákupy služeb a výdaje na Opravy a udržování majetku města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2015 – 2020 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2020 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v polovině rozpočtového období.

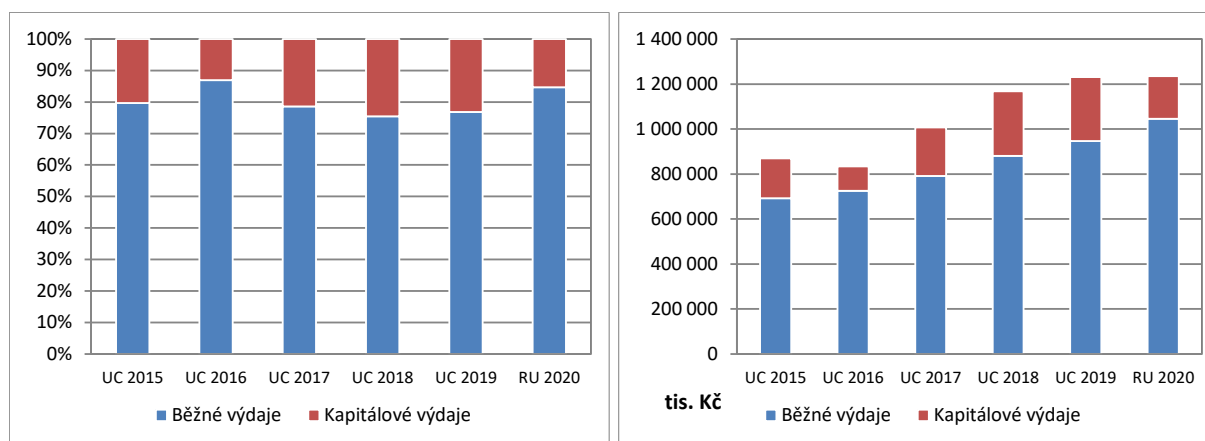
Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



Prudký nárůst objemu nákupu služeb v roce 2019 je důsledkem přesunu prostředků v rámci výdajové strany. Jednalo se o přesun v objemu cca 80 mil. Kč, a to z položky Neinvestiční transfery nefinančním podnikatelským subjektům - právnickým osobám na Výdaje na dopravní územní obslužnost.

Z grafu č. 6 je patrný meziroční růst objemu celkových výdajů od roku 2017. Meziroční růst objemu v provozní části je zapříčiněn zejména růstem neinvestičních příspěvků PO a platů včetně odvodů. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Graf č. 6: Vývoj výdajů



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2015 – 2019 byl součet provozních příjmů 4 847,8 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 4 035,0 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2019 byl 344,4 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 254,4 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

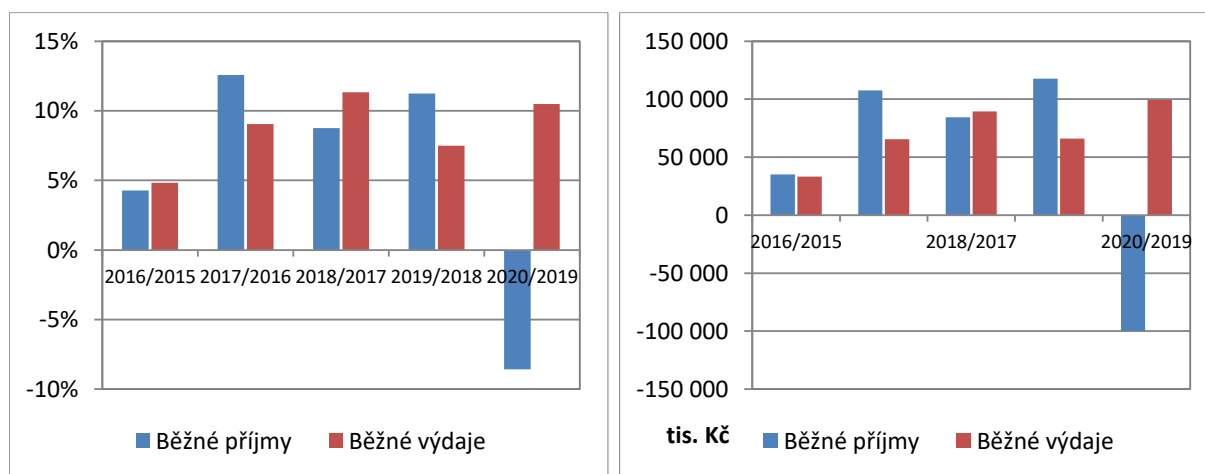
Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019

Ukazatel	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	RU 2018	UC18/RU18	UC 2019	RU 2019	UC19/RU19
Daňové příjmy	722 803	720 390	100,3%	787 840	779 067	101,1%	857 094	872 543	98,2%
Nedaňové příjmy	97 010	125 453	77,3%	105 148	161 586	65,1%	134 261	195 903	68,5%
Kapitálové příjmy	4 314	7 239	59,6%	10 350	4 000	258,7%	29 753	23 000	129,4%
Přijaté transfery	144 113	109 324	131,8%	200 113	131 968	151,6%	276 118	160 178	172,4%
Neinvestiční transfery	142 477	109 075	130,6%	153 603	122 240	125,7%	172 847	133 362	129,6%
Investiční transfery	1 636	249	657,1%	46 510	9 728	478,1%	103 271	26 815	385,1%
Běžné příjmy	962 290	954 918	100,8%	1 046 591	1 062 893	98,5%	1 164 203	1 201 809	96,9%
Příjmy celkem	968 240	962 406	100,6%	1 103 450	1 076 621	102,5%	1 297 226	1 251 624	103,6%
Běžné výdaje	790 867	912 638	86,7%	880 409	969 776	90,8%	946 379	992 348	95,4%
Kapitálové výdaje	215 833	297 368	72,6%	287 070	353 565	81,2%	284 908	318 079	89,6%
Výdaje celkem	1 006 700	1 210 006	83,2%	1 167 478	1 323 341	88,2%	1 231 287	1 310 427	94,0%

Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za červen jednotlivých let

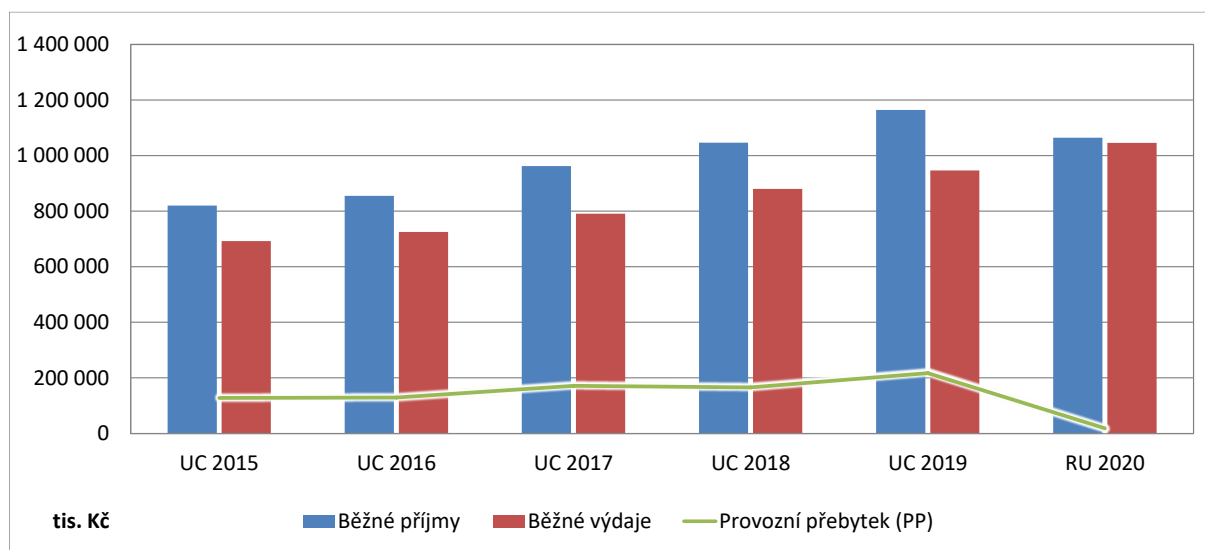
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2020, růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2020 je 244,5 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 353,6 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2020 jedná o finanční plán v šestém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované příjmy jsou mírně podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude rozpočtu, zejména jeho provozní část, vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



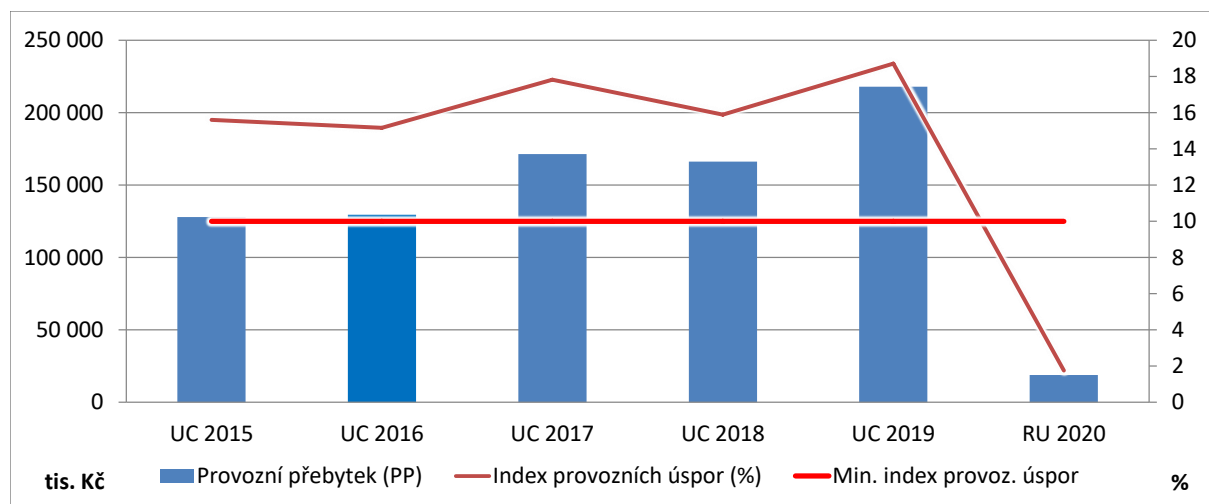
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2015 (127,9 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2019 (217,8 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 162,6 mil. Kč.

Graf č. 8: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty indexu provozních úspor. Index vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat v rozmezí 20 – 25 %.

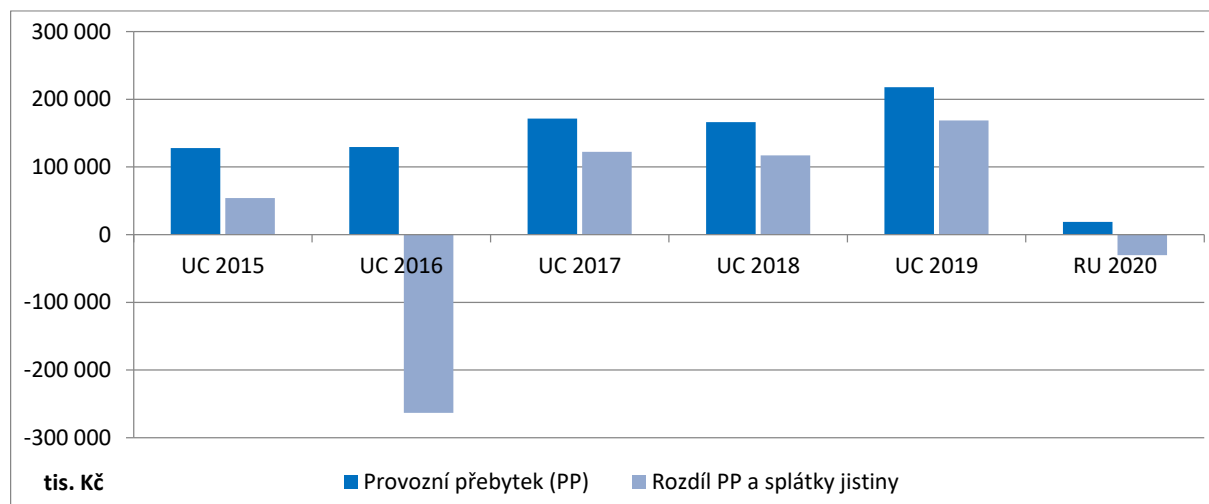
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor, nedosahují však hodnot optimálních. Přestože sdílené daně v roce 2018 vykázaly relativně nejvyšší růst v celém sledovaném období (75,1 mil. Kč, tj. 12,4 %) index poklesl, a to z důvodu rychlejšího tempa růstu provozních výdajů. Obdobná situace nastalo již v roce 2016. Pro vývoj indexu je tak zásadní vývoj provozního přebytku, resp. tempa růstu provozního rozpočtu.

Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření rozdíl provozního přebytku a splátek jistin. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce hodnota ukazatele vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období ukazatel tento předpoklad splňuje ve všech letech, vyjma roku 2016.

Graf č. 10: Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin



V souvislosti s úpravou pravidel rozpočtové odpovědnosti s účinností od roku 2018 byla přijata legislativa (zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti) upravující povinnosti územních samosprávných celků. Zákon stanovuje mimo jiné číselné fiskální pravidlo. Pravidlo stanovuje, že ÚSC musí hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky a pokud je tato hranice překročena:

- ÚSC má povinnost postupně splácet předchozí dluhy alespoň o 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 rozpočtové roky,
- pokud ÚSC nesnižuje dluhy alespoň o zákonné minimum, MF ČR v následujícím kalendářním roce rozhodne o pozastavení převodu jeho podílu na výnosu daní.

Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	RU 2020
Dluh	155 190,91	106 020,91
Průměr příjmů za 4 roky	1 067 886,60	1 115 230,19
Fiskální pravidlo	14,53%	9,51%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	640 731,96	669 138,11

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Chomutov **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 669,1 mil. Kč v roce 2020.

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2015 – 2019) včetně upraveného rozpočtu na rok 2020 vyplývají z porovnání roku 2019 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2020 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 99,8 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 99,2 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 199,1 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 18,8 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 16,95 procentního bodu na 1,76 %
- d) vzhledem k mírnému růstu výše dluhové služby a především poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 0,80 procentního bodu na 4,87 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby nedosahuje pozitivního vývoje žádná třída příjmů. Pokles daňových, nedaňových, kapitálových příjmů a přijatých dotací dosahuje celkem 205,2 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a klesají v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je pak 3,8 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v šestém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za šest měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2019 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 96,9 % rozpočtovaného plánu za šest měsíců. Běžné výdaje dosáhly na konci roku nižších hodnot (95,4 % upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot.

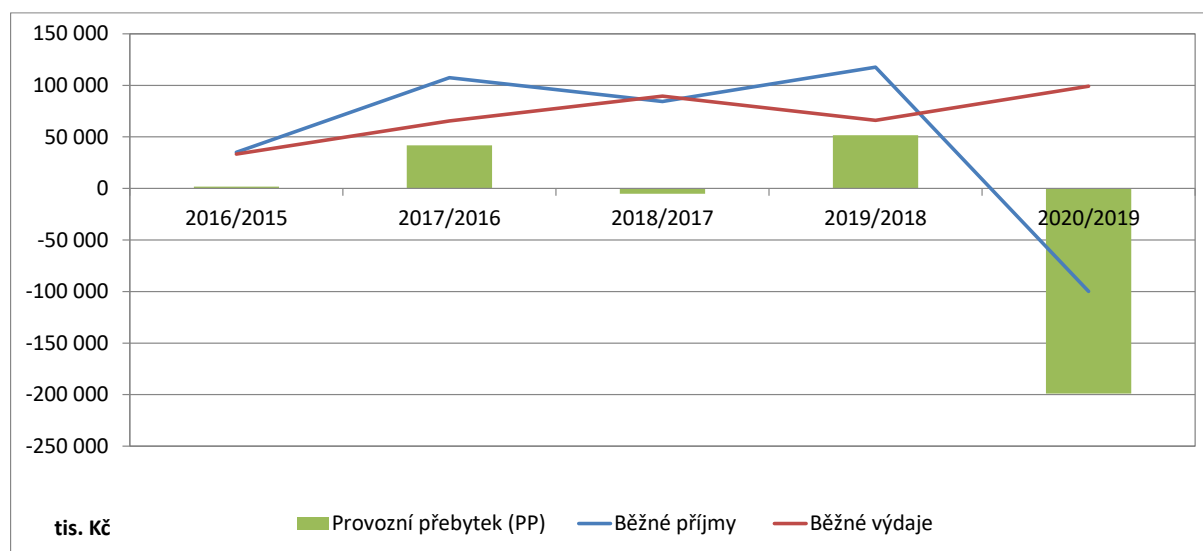
Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu. Všechny porovnávané hodnoty platného rozpočtu však ze všeho **nejvíce ovlivňuje** současná ekonomická krize, způsobená celosvětovou pandemií. Proto je velice důležité sledovat plnění příjmů vůči plánovaným hodnotám rozpočtu a při jakékoliv odchylce adekvátně reagovat na výdajové části rozpočtu.

Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018	2020/2019
Daňové příjmy	39 177	49 012	65 038	69 254	-56 955
Nedaňové příjmy	7 304	4 095	8 137	29 113	-1 690
Kapitálové příjmy	13 616	-22 269	6 035	19 403	-14 619
Přijaté transfery	-70 177	34 773	56 000	76 006	-131 958
Běžné příjmy	35 010	107 433	84 301	117 611	-99 846
Příjmy celkem	-10 080	65 611	135 210	193 776	-205 223
Běžné výdaje	33 331	65 550	89 542	65 971	99 211
Kapitálové výdaje	-67 878	106 818	71 237	-2 162	-95 433
Výdaje celkem	-34 548	172 367	160 778	63 809	3 778
Provozní přebytek (PP)	1 679	41 883	-5 240	51 641	-199 057
Rozdíl PP a splátky jistiny	-317 438	385 466	-5 240	51 641	-199 057
Index provozních úspor (%)	-0,44	2,66	-1,94	2,83	-16,95
Dluh. služba/dluh.základna (%)	35,31	-38,49	-0,48	-0,60	0,80

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2020 zobrazuje následující graf.

Graf č. 11: Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů



1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2020, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 358/2020 Sb., o podílu

jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2020	48 720
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,354744
počet zaměstnanců k 1.12.2019	23 609
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,429472
počet dětí a žáků k 30.9.2019	6 259
katastrální výměra k 1.1.2020 (ha)	2 925,42

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2020 (srpen 2020)

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2020 (tis. Kč)
DPFO zč - 1111	45,40	159 463,87	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,90	12 851,47	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	48,30	172 315,33	173 210,00
DPFO sč - 1112	0,00	0,00	490,00
DPFO vyb. srážkou 1113	4,70	16 508,37	10 030,00
DPPO - 1121	29,30	102 913,91	111 530,00
DPH - 1211	99,20	348 432,06	378 960,00
Celkem	181,50	640 169,68	674 220,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2020. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Chomutov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2020. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o 5,1 % oproti predikci MF ČR). Absenci rezervy pro případ nižšího plnění státního rozpočtu není žádoucí, vzhledem ke specifickému vývoji v tomto roce a výše zmíněnému kompenzačnímu příspěvku se ovšem jedná o akceptovatelné hodnoty.

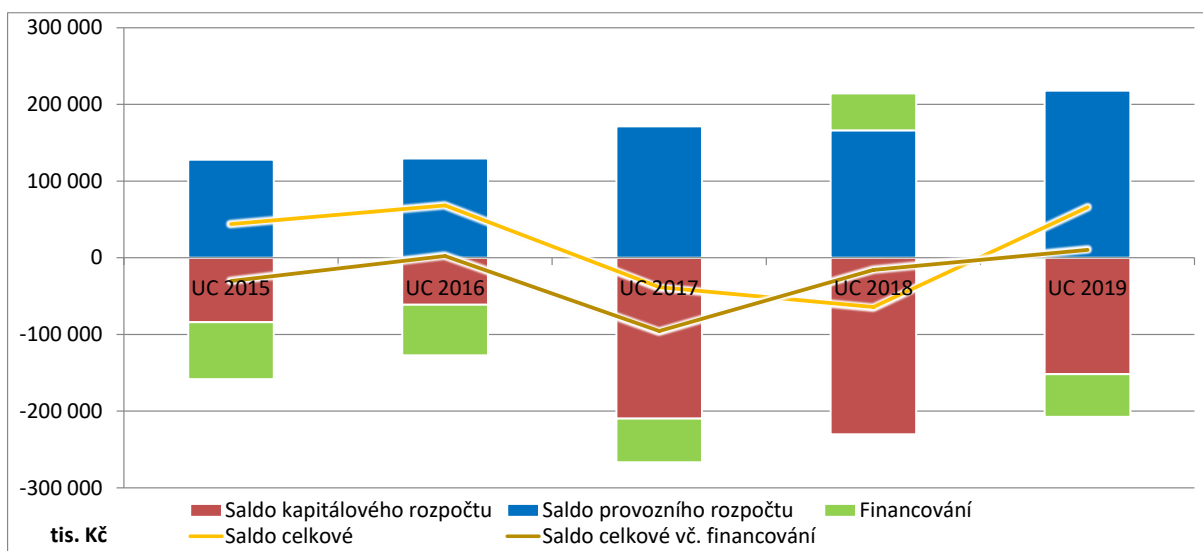
1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2020 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné podle poslední predikce MF (konec září 2020) bez započtení kompenzačního příspěvku v roce 2020 očekávat až 20 mil. Kč propad na sdílených daních.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v roce 2017 a 2018. V obou letech bylo záporné saldo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření ještě navíc v roce 2015. Vliv čerpání a splátek úvěru se projevil zejména na hodnotě indexu dluhové služby, který v roce 2016 nabyl díky optimalizaci financování stávajících úvěrů hodnoty 43,63 %. Hodnoty indexu se v ostatních letech pohybovaly v rozmezí od 4,07 % (2019) do 8,32 % (2015). Tyto hodnoty sledovaného období jsou velmi příznivé.

Město v období 2015 - 2019 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 396,5 mil. Kč (2018) až 655,8 mil. Kč (2016). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,0 mil. Kč (2016) do 16,1 mil. Kč (2017). Objem dlouhodobých závazků je v celém sledovaném období nulový. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2015 (376,4 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 155,2 mil. Kč v roce 2019.

Graf č. 12: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



2 Střednědobý výhled rozpočtu města

Střednědobý výhled rozpočtu je střednědobý plán, který slouží pro plánování rozvoje územních samosprávných celků. Je zpracován jako přehledný a komplexní dokument, který na základě všech dostupných informací zobrazuje vývoj příjmů a výdajů, včetně smluvně podložených investičních akcí a dluhové služby. Výhodou takto sestaveného střednědobého výhledu rozpočtu je úspora času při sestavování rozpočtu, usnadnění tvorby podkladů pro žádost o úvěr nebo dotaci a v neposlední řadě informace o velikosti volných finančních prostředků využitelných na pokrytí investičních záměrů. Upozorňuje také na možná rizika při získávání nových úvěrů.

2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- Návrh rozpočtu na rok 2021
- Provedená analýza hospodaření města
- Návrh střednědobého výhledu státu na roky 2022 -2023 – zejména hodnoty sdílených daní
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků města, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména odboru ekonomiky

2.2 SESTAVENÝ STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

Střednědobý výhled rozpočtu je sestaven s jistou mírou opatrnosti, tzn. s mírně nižšími očekávanými příjmy a trochu nadhodnocenými výdaji. Je ale postaven na reálných základech.

Vývoj příjmové i výdajové strany upraveného rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu byl dále očištěn o ty částky, které souvisí s vybranými poskytnutými transfery, a to na základě účelového znaku záznamu (např.: neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Tyto transfery nemají vzhledem ke změnám jasně definovanou strukturu a tudíž je jejich výše těžko odhadnutelná. S tím souvisí také absence té části výdajové strany rozpočtu, na které jsou tyto dotace poskytovány, tj. operace se stejnými účelovými znaky (např.: výdaje na platy zaměstnanců včetně pojistného, neinvestiční nákupy, apod.). Je dobré upozornit na to, že některé meziroční ukazatele či celkové objemy tímto mohou navodit dojem zhoršeného hospodaření, ale toto je způsobeno především nezahrnutím vybraných účelových, rozpočtem protékajících prostředků a do jisté míry též absencí kapitálových příjmů a investičních transferů.

Z vytvořeného střednědobého výhledu rozpočtu, který zobrazuje tabulka kumulovaného výhledu, vyplývá, že střednědobý výhled rozpočtu je postaven na následujících faktech:

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2020, návrhu rozpočtu na rok 2021, střednědobého výhledu státu na roky 2022 – 2023 a následnou predikcí do roku 2025. V roce 2022 je ponechána cca 2% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2019 (skutečnost), resp. 2020 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 82,2 mil. Kč, resp. 144,4 mil. Kč.

- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2019, resp. 2020 do roku 2025 vykazuje pokles o 104,7 resp. nárůst o 94,3 mil. Kč na 113,1 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 10,5 %, což představuje oproti roku 2019, resp. 2020 pokles o 8,3 resp. růst o 8,7 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2021 – 2025 se v rozpočtu počítá s prodejem dlouhodobého majetku pouze v roce 2021, a to ve výši 5,0 mil. Kč. Případný další prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou zahrnuty investiční akce taktéž pouze v roce 2021, a to ve výši 197,7 mil. Kč. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k absenci dlouhodobého plánu kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery
- V období výhledu 2021 - 2025 dojde k úplnému splacení přijatého úvěru (IPRM), a to uhrazením jistin ve výši 56,9 mil. Kč. Index dluhové služby klesne na nulovou hodnotu v roce 2024.
- Nový úvěr přijatý v roce 2020 nebyl doposud zapojen. Tento není v rozpočtovém výhledu zapojen, protože není rozhodnuto, na které akce bude vázán. Do rozhodnutí o účelu čerpání úvěru budou prostředky zhodnocovány, proto se objemově objevují pouze v roce 2021.

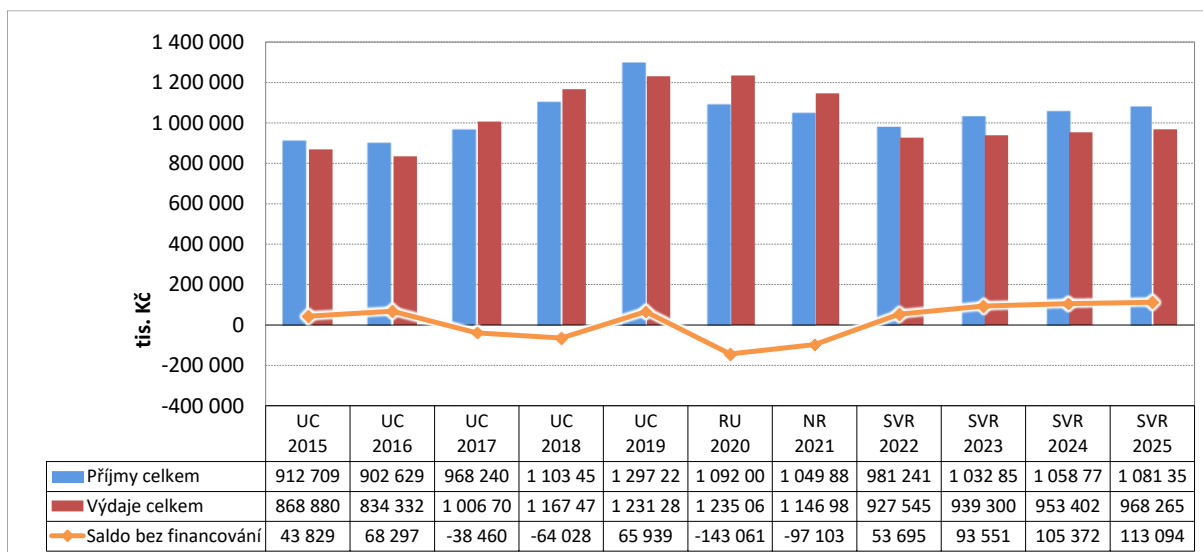
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Daňové příjmy	787 840	857 094	800 139	836 833	835 863	884 944	908 278	928 211
Nedaňové příjmy	105 148	134 261	132 571	113 466	83 925	84 617	85 313	86 015
Provozní dotace	153 603	172 847	131 647	94 583	61 453	63 290	65 183	67 132
Běžné příjmy	1 046 591	1 164 203	1 064 357	1 044 882	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
Kapitálové příjmy	10 350	29 753	15 133	5 000	0	0	0	0
Investiční dotace	46 510	103 271	12 514	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	56 859	133 024	27 647	5 000	0	0	0	0
Příjmy celkem	1 103 450	1 297 226	1 092 004	1 049 882	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
Běžné výdaje	880 409	946 379	1 045 590	949 293	927 545	939 300	953 402	968 265
Kapitálové výdaje	287 070	284 908	189 475	197 692	0	0	0	0
Výdaje celkem	1 167 478	1 231 287	1 235 065	1 146 985	927 545	939 300	953 402	968 265
Saldo bez financování	-64 028	65 939	-143 061	-97 103	53 695	93 551	105 372	113 094
Uhrazené splátky jistiny	49 170	49 170	49 170	249 170	49 170	7 681	0	0
Přijaté půjčky	0	0	0	200 000	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	192 231	146 273	0	0	0	0
Řízení likvidity	97 239	-6 365	0	0	0	0	0	0
Financování	48 069	-55 535	143 061	97 103	-49 170	-7 681	0	0
Příjmy všechny	1 200 690	1 297 226	1 284 235	1 396 155	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
Výdaje všechny	1 216 648	1 286 822	1 284 235	1 396 155	976 715	946 981	953 402	968 265
Saldo úplné	-15 959	10 405	0	0	4 525	85 870	105 372	113 094
Provozní přebytek (PP)	166 183	217 823	18 766	95 589	53 695	93 551	105 372	113 094
Rozdíl PP a splátky jistiny	117 013	168 653	-30 404	-153 581	4 525	85 870	105 372	113 094
Index provozních úspor (%)	15,88	18,71	1,76	9,15	5,47	9,06	9,95	10,46
Dluhová základna	1 103 450	1 297 226	1 092 004	1 049 882	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
Dluhová služba	51 547	52 803	53 170	255 170	52 170	8 150	0	0
Dluh. služba/dluh.základna (%)	4,67	4,07	4,87	24,30	5,32	0,79	0,00	0,00

2.2.1 Vývoj výsledku hospodaření (celkové příjmy a výdaje)

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2022 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

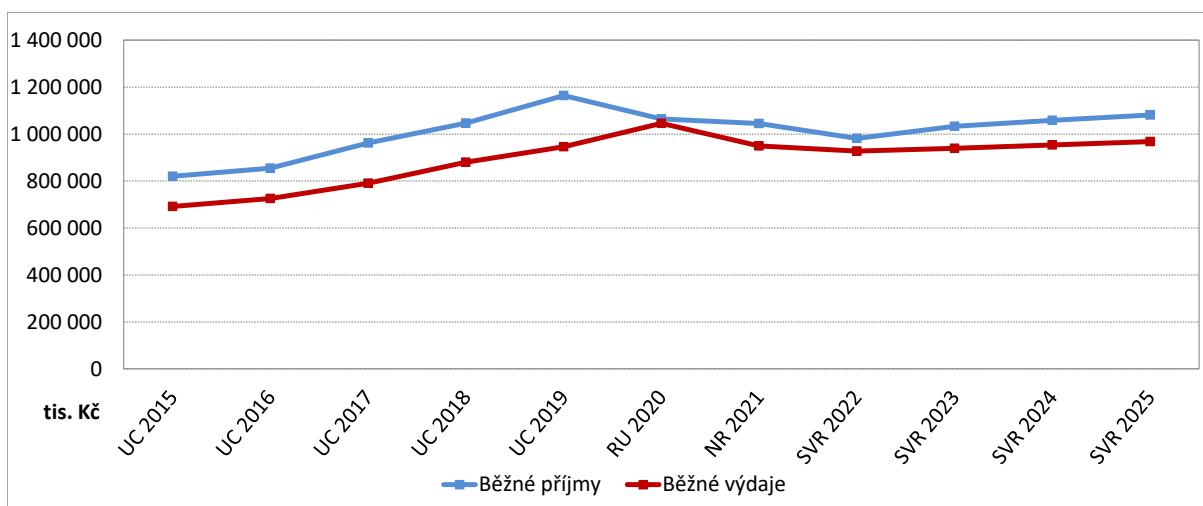
Graf č. 13: Vývoj salda hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

Pro celkový pohled na predikci hospodaření v období střednědobého výhledu rozpočtu má zásadní význam vývoj provozních hodnot příjmů a výdajů. Na základě analýzy hospodaření v uplynulém pětiletém období, platného rozpočtu a konzultací s pracovníky odboru ekonomiky byl stanoven vývoj jednotlivých položek. Souhrnný pohled na hodnoty celkových provozních (běžných) příjmů a výdajů je zobrazen v následujícím grafu. V něm je zachycen mírně se zvětšující rozdíl mezi těmito dvěma základními hodnotami hospodaření města.

Graf č. 14: Vývoj běžných příjmů a výdajů

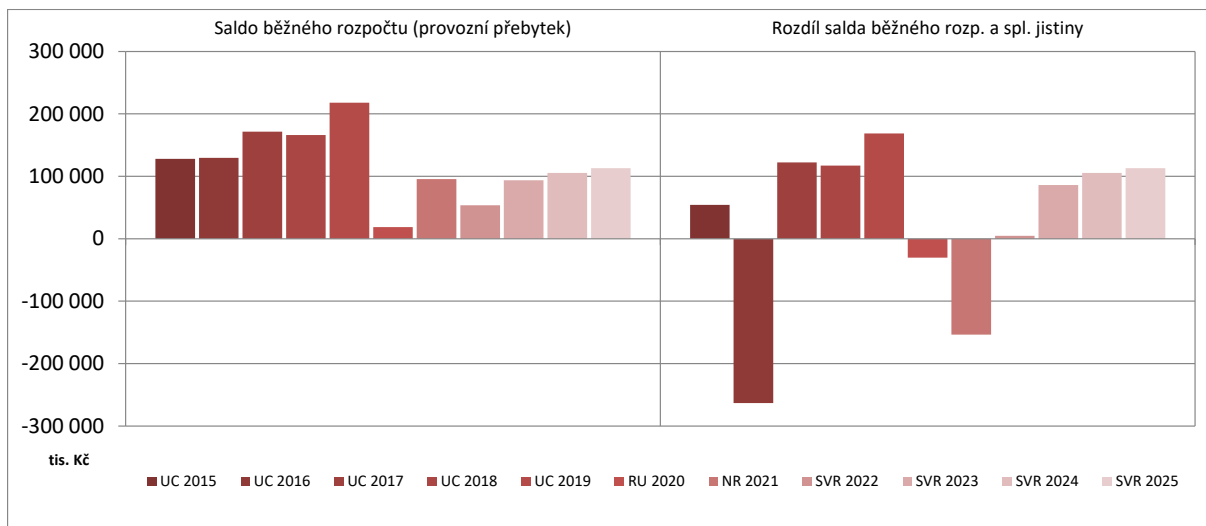


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 53,7 mil. Kč (2022) do 113,1 mil. Kč (2025). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 4,5 mil. Kč (2022) do 113,1 mil. Kč (2025). V roce 2021 je hodnota tohoto ukazatele záporná. Doposud není rozhodnuto o účelovosti čerpání nového revolvingového

úvěru, čímž nejsou známy splátky jistin z případných dotačních titulů, výhled jej tedy v letech 2022 – 2025 zatím nezohledňuje. Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

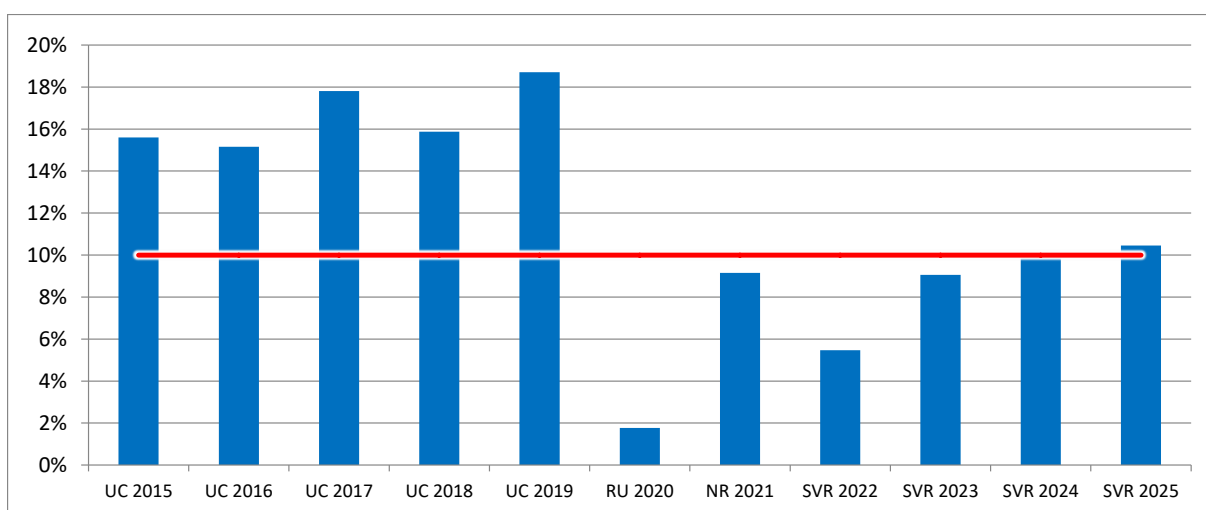
Graf č. 15: Vývoj provozního přebytku



2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 1,76 %, v návrhu rozpočtu na rok 2021 pak hodnoty 5,32 %. V období výhledu se hodnota ukazatele mírně meziročně zvyšuje až na hodnotu 10,46 % v roce 2025. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod minimální úrovní indexu (10 %) a až v posledním roce výhledu ji překračuje.

Graf č. 16: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu nepočítá s investičními akcemi, hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Běžné příjmy	1 046 591	1 164 203	1 064 357	1 044 882	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
Běžné výdaje	880 409	946 379	1 045 590	949 293	927 545	939 300	953 402	968 265
Provozní přebytek	166 183	217 823	18 766	95 589	53 695	93 551	105 372	113 094
Kapitálové příjmy	56 859	133 024	27 647	5 000	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	287 070	284 908	189 475	197 692	0	0	0	0
Příjmy všechny	1 200 690	1 297 226	1 284 235	1 396 155	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
Výdaje všechny	1 216 648	1 286 822	1 284 235	1 396 155	976 715	946 981	953 402	968 265
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-64 028	65 939	-143 061	-97 103	53 695	93 551	105 372	113 094
Financování	48 069	-55 535	143 061	97 103	-49 170	-7 681	0	0
Uhrazené splátky jistiny	49 170	49 170	49 170	249 170	49 170	7 681	0	0
Vonné finanční prostředky	-15 959	10 405	0	0	4 525	85 870	105 372	113 094

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav zapojit finanční prostředky v období 2022 – 2025, a to v objemech od 4,5 mil. Kč (2022) do 113,1 mil. Kč (2025).

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytku hospodaření minulých let a hledání rezerv a efektivního hospodaření v provozní části může město ovlivnit výši volných finančních prostředků prodejem majetku ve svém vlastnictví. O prodeji rozhoduje zastupitelstvo a výše bude odpovídat investičním potřebám. Možné je také využít cizích prostředků (např. úvěry, investiční dotace, apod.). Získáme tak disponibilní prostředky pro rozvoj města.

2.2.6 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2021 - 2025 splatit 115,5 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 106,0 mil. Kč na splátky jistiny). Ve sledovaném období dojde k úplnému splacení všech závazků.

V roce 2020 město přijalo nový revolvingový úvěr v hodnotě 200,0 mil. Kč. Tento není v rozpočtovém výhledu zapojen z důvodu, že orgány města nerozhodly, na jaké konkrétní akce bude zapojen. V roce 2021 se uvažuje o dočasném zhodnocování těchto volných peněžních prostředků. Jakmile budou vyřazeny vhodné dotační tituly, na jejichž předfinancování by mohl být úvěr použit, dojde k ukončení zhodnocování a zapojení úvěru do budoucích rozpočtů, přičemž se uvažuje, že úvěr bude jednorázově vždy splácen z poskytnutých transferů (vlastní spoluúčast musí generovat rozpočet města).

Splatnost úvěrů a půjček:

rok 2023 – dlouhodobý úvěr od Komerční banky, a.s. z roku 2016 na refinancování a optimalizaci úvěrového zatížení

Revolvingový úvěr není zapojen. Při zapojení se předpokládá splacení v běžném roce nebo v roce T+1 (bude záviset, jak dlouho bude probíhat hodnocení poskytovatele dotace).

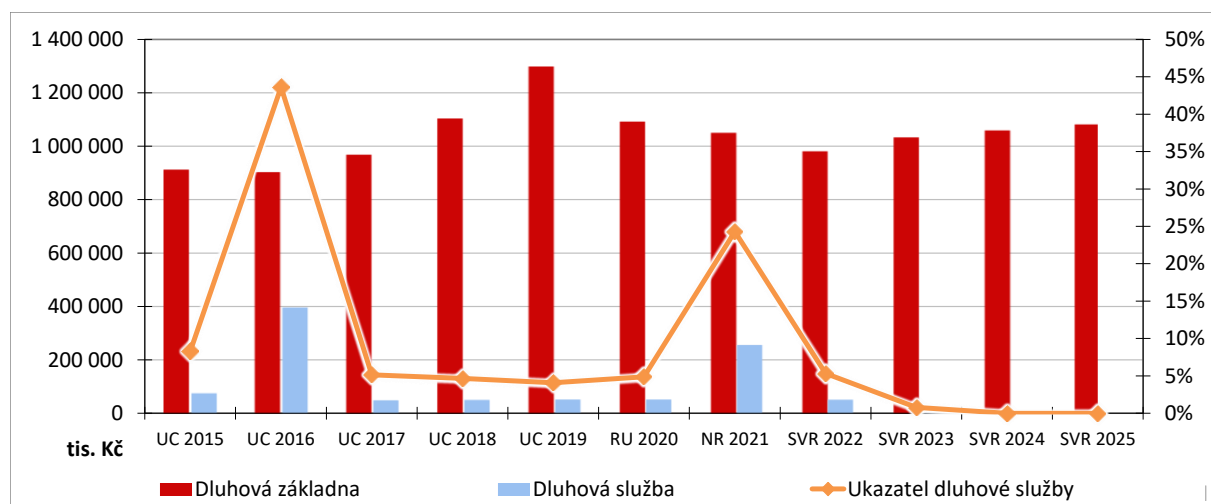
Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2021 - 2025

Věřitel	Forma závazku	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Komerční banka, a.s. - úvěr ve výši 319 mil. Kč	jistina	49 170	49 170	7 681		
	úrok	6 000	3 000	469		
Celková dluhová služba		55 170	52 170	8 150	0	0

Střednědobý výhled rozpočtu vychází z rostoucí dluhové základny až od roku 2023 (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2022. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2021 – 2025 meziročně snižuje z 5,41 % (2021) na nulovou hodnotu v roce 2024.

Ukazatel (tabulka i graf) se změní, v případě, že dojde k zapojení nového revolvingového úvěru.

Graf č. 17: Vývoj dluhové služby

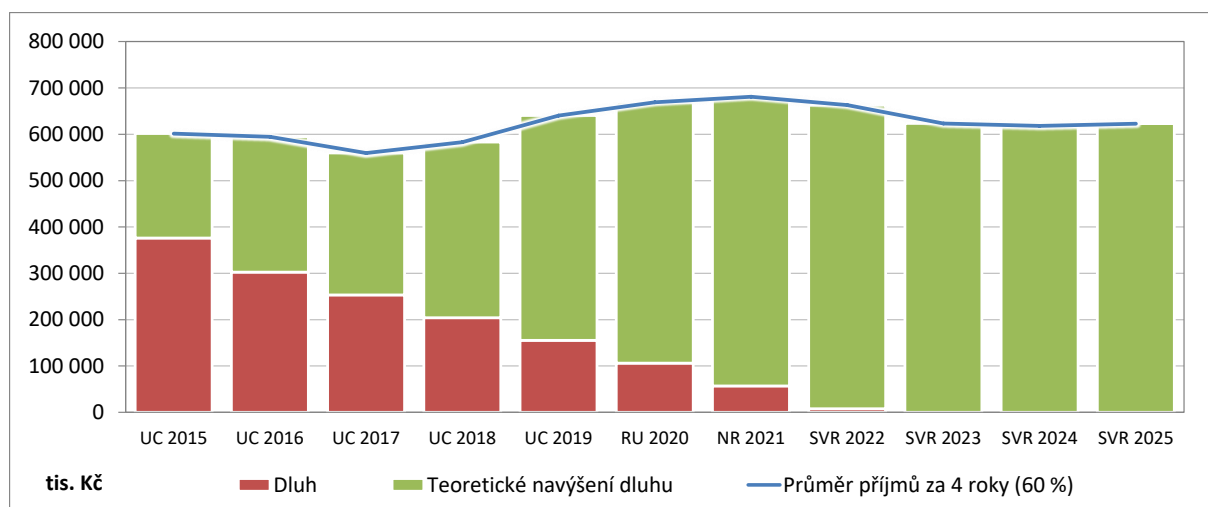


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Chomutov může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 613,9 mil. Kč (2024) až 658,5 mil. Kč (2022), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Dluh	204 361	155 191	106 021	56 851	7 681	0	0	0
Teoretické navýšení dluhu	378 693	485 541	563 117	624 533	655 372	623 397	618 412	623 134
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	583 054	640 732	669 138	681 384	663 053	623 397	618 412	623 134
Fiskální pravidlo	21,03%	14,53%	9,51%	5,01%	0,70%	0,00%	0,00%	0,00%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-

Graf č. 18: Vývoj teoretického navýšení dluhu



3 Ekonomické hodnocení města

Ekonomické hodnocení města je sestaveno na základě zhodnocení pěti dílčích oblastí.

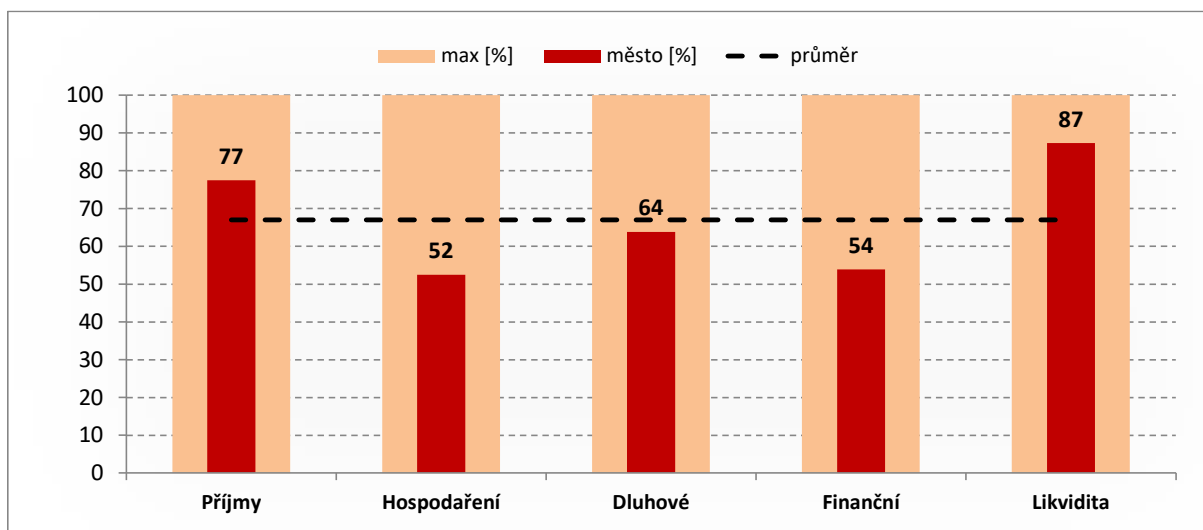
- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje hospodaření s příjmy a výdaji
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnost
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti jejich aktivace

Relativní zhodnocení oblastí je znázorněno v grafu č. 18. Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě hodnoceného časového rozpětí.

Krátkodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření, krátkodobého výhledu a ukazatelů dluhové služby daného roku, roku předešlého a roku následujícího po daném roce.

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2015 - 2025.

Graf č. 19: Ekonomické hodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

Na základě posouzení minulé schopnosti a ochoty subjektu, dostát včas a řádně všem svým finančním závazkům, s přihlédnutím k aktuální výši závazků města a krátkodobé výši volných finančních zdrojů a určení krátkodobé prognózy, přiděluje společnost AQE advisors, a.s. městu krátkodobé hodnocení na úrovni:

STR2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

Zhodnotili jsme hospodaření města v minulosti, ocenili jsme jeho provozní hospodaření a aktuální výši zadluženosti. Upozorňujeme na dobré a konstantní výsledky hospodaření. V hodnocení se odráží i dosavadní uvážlivá investiční politika města. S ohledem na charakter dosavadních i plánovaných hospodářských výsledků, za předpokladu, že město bude pokračovat v navrženém trendu střednědobého výhledu rozpočtu hospodaření, tzn., že především roční dluhová služba bude kryta z provozních výsledků hospodaření města, přiděluje společnost AQE advisors, a.s. městu dlouhodobé ekonomické hodnocení na úrovni:

B+

Bonitní subjekt s dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu

Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	B1-	B+	B-	B+	B+	B+	B+	B+
Krátkodobé	STR3	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

Vývoj ekonomického hodnocení města Chomutov poukazuje na stabilní trend vývoje dlouhodobého hodnocení, které je na změny v hospodaření citlivější oproti hodnocení krátkodobému.

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2021 – 2025 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2015 – 2019, platného rozpočtu roku 2020 a návrhu rozpočtu na rok 2021. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metody Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **5,3 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlášení výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

Střednědobý výhled rozpočtu slouží jako podklad pro rozhodování, plánování a realizaci potřeb a zájmů města. Jeho přínosy jsou:

- Zlepšení střednědobého a strategického plánování, kdy se rozhoduje o očekávaných příjmech a výdajích v dlouhodobém horizontu. Střednědobý výhled rozpočtu přináší informace o tom, jak jsou plánované aktivity realizovány a za jakých podmínek.
- Upozorňuje na rizika budoucího hospodaření a umožňuje předcházet jejich vzniku.
- Slouží i pro řízení závazků města, protože ukazuje na jejich schopnost splácení v budoucnosti. Podporuje jak dlouhodobou vyrovnanost rozpočtového hospodaření, tak i zachování finančního zdraví města.

Je také nutno uvažovat s flexibilitou rozpočtu tak, aby mohly být finanční prostředky použity k spolufinancování získaných dotací z jiných rozpočtů.

Na základě probíhající ekonomické krize a nejasností, jak se bude vyvíjet šíření (nebo utlumování) koronaviru, **doporučujeme** důsledné, **pravidelné měsíční** vyhodnocování rozpočtu a okamžité reagování na případné odchylky od platného rozpočtu.

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování střednědobého výhledu rozpočtu. V první řadě se jedná o sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji a potažmo i zdravotní situaci v republice, který bude do značné míry vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj hodnot těchto daní opatrný a vychází z predikce ministerstva financí ponížený o rozumnou rezervu. Pokud v této oblasti nedojde k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu s mírně vyššími hodnotami (cca 7 – 10 mil. Kč). Tento scénář je však podmíněn



absencí dalších opatření proti šíření koronaviru Covid-19, které by negativně ovlivnily vývoj hospodářství.

Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	787 840	857 094	800 139	836 833	835 863	884 944	908 278	928 211
2	DPFO ze závislé činnosti	174 498	195 025	173 210	200 850	218 360	219 764	225 258	230 890
3	DPFO OSVČ	3 860	5 083	490	2 810	2 810	3 864	3 902	3 941
4	DPFO vybíraná srážkou	15 253	17 144	10 030	17 560	17 562	13 347	13 547	13 751
5	DP právnických osob	140 062	159 686	111 530	109 590	110 077	136 174	143 590	147 179
6	DP právnických osob za obce	10 226	12 352	20 788	0	0	0	0	0
7	Daň z přidané hodnoty	344 628	359 489	378 960	367 050	377 937	402 525	412 588	422 903
8	Místní poplatky	5 357	21 235	25 030	27 010	27 020	27 052	27 052	27 085
9	Správní poplatky	14 957	15 299	13 101	13 963	14 068	14 173	14 280	14 387
10	Daň z nemovitostí a z majetku	72 093	65 479	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000
11	Ostatní daňové příjmy	6 907	6 303	5 000	36 000	6 030	6 045	6 060	6 076
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	105 148	134 261	132 571	113 466	83 925	84 617	85 313	86 015
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	28 793	30 962	29 293	27 145	27 415	27 689	27 964	28 243
14	Příjmy z pronájmu	25 464	23 653	23 158	20 335	20 445	20 557	20 669	20 781
15	Výnosy z finančního majetku	10 849	8 897	11 050	10 050	10 070	10 090	10 111	10 131
16	Přijaté sankční platby	29 904	62 356	44 311	26 412	24 394	24 676	24 960	25 244
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	7 815	6 197	22 564	28 823	1 600	1 605	1 610	1 615
18	Přijaté splátky půjček	2 324	2 197	2 195	701	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	892 988	991 355	932 710	950 299	919 788	969 561	993 591	1 014 226
20	Neinvestiční dotace (transfery)	152 352	171 419	131 647	94 583	61 453	63 290	65 183	67 132
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 251	1 429	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	1 046 591	1 164 203	1 064 357	1 044 882	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	10 350	29 753	15 133	5 000	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	46 510	103 271	12 514	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	1 103 450	1 297 226	1 092 004	1 049 882	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	202 419	218 553	257 655	242 856	238 856	244 658	250 603	256 695
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	18 484	16 113	18 800	14 836	14 999	15 169	15 341	15 516
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 803	5 214	5 639	6 718	3 750	1 219	750	750
29	Nákup energií	17 132	18 496	21 726	18 957	19 319	19 689	20 065	20 449
30	Nákup služeb	67 481	158 805	196 473	174 578	177 404	178 455	179 514	180 579
31	Opravy a udržování	48 124	44 133	35 787	47 440	57 727	58 016	58 306	58 597
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	5 383	3 608	7 028	5 818	6 056	6 073	6 090	6 107
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	171 879	92 341	103 410	91 760	92 403	93 051	93 705	94 363
34	Neinvestiční příspěvky PO	323 143	362 793	342 613	307 987	296 905	302 843	308 900	315 078
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	19 332	22 290	33 441	9 115	9 126	9 128	9 129	9 131
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	3 067	3 245	7 993	5 525	5 375	5 375	5 375	5 375
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	159	788	15 025	23 703	5 625	5 625	5 625	5 625
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	880 409	946 379	1 045 590	949 293	927 545	939 300	953 402	968 265
39	Kapitálové výdaje	287 070	284 908	189 475	197 692	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	1 167 478	1 231 287	1 235 065	1 146 985	927 545	939 300	953 402	968 265
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-64 028	65 939	-143 061	-97 103	53 695	93 551	105 372	113 094
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	49 170	49 170	49 170	249 170	49 170	7 681	0	0
43	Přijaté půjčky	0	0	0	200 000	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	192 231	146 273	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	97 239	-6 365	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	48 069	-55 535	143 061	97 103	-49 170	-7 681	0	0
*47	PŘÍJMY všechny	1 200 690	1 297 226	1 284 235	1 396 155	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
*48	VÝDAJE všechny	1 216 648	1 286 822	1 284 235	1 396 155	976 715	946 981	953 402	968 265
*49	SALDO úplné	-15 959	10 405	0	0	4 525	85 870	105 372	113 094
*50	Provozní přebytek	166 183	217 823	18 766	95 589	53 695	93 551	105 372	113 094
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	117 013	168 653	-30 404	-153 581	4 525	85 870	105 372	113 094
*52	Index provozních úspor	15,88	18,71	1,76	9,15	5,47	9,06	9,95	10,46
*53	Dluhová základna	1 103 450	1 297 226	1 092 004	1 049 882	981 241	1 032 851	1 058 774	1 081 358
*54	Dluhová služba	51 547	52 803	53 170	255 170	52 170	8 150	0	0
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,67	4,07	4,87	24,30	5,32	0,79	0,00	0,00

Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů	14
Graf č. 12:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	16
Graf č. 13:	Vývoj salda hospodaření	19
Graf č. 14:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	19
Graf č. 15:	Vývoj provozního přebytku	20
Graf č. 16:	Vývoj indexu provozních úspor	20
Graf č. 17:	Vývoj dluhové služby	22
Graf č. 18:	Vývoj teoretického navýšení dluhu	22
Graf č. 19:	Ekonomické hodnocení dílčích oblastí	24
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2020 (srpen 2020)	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	18
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	21
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2021 - 2025	22
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	22
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020	25
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025	28

Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

Krátkodobé hodnocení

STR1	Výborné subjekty v plnění svých závazků v krátkém časovém horizontu
STR2	Kvalitní subjekty s dobrou schopností splácet své aktuální závazky
STR3	Vyhovující subjekty dostát svým závazkům včas
STR4	Sporné subjekty s rizikem plnění svých závazků v termínu
STR5	Nevhodné subjekty neschopné plnit své i krátkodobé závazky

Dlouhodobé hodnocení

A	výborné subjekty, bez rizika a s vynikající schopností splácet své závazky
A1+ A1-	velmi dobré subjekty, s výbornou schopností splácet své závazky, s očekávanou stabilní budoucností
A2+ A2-	dobré (kvalitní) subjekty, s velmi dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu
B+ B-	příjemné (bonitní) subjekty, s dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu
B1+ B1-	vyhovující (uspokojivé) subjekty, s dostatečnou schopností splácet své aktuální závazky, s nejistým budoucím rizikem již v krátkém časovém horizontu
B2+ B2-	průměrné subjekty schopné splácet své aktuální závazky, s problematickou budoucností
B3+ B3-	podprůměrné subjekty s poměrně rizikovou schopností splácet své závazky, s rizikovou budoucností
C+ C-	sporný (spekulativní) subjekty s nejistou schopností splácet své závazky, se značně rizikovou budoucností
C1+ C1-	nevhodné (rizikové) subjekty s nestabilní schopností splácet své závazky, s vysokým rizikem v budoucnu
C2+ C2-	nezpůsobilé (vysoce rizikové) subjekty s neschopností a neochotou splácet své závazky



Zpracovatel: AQE advisors, a.s.
třída Kapitána Jaroše 31
602 00 Brno

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2020