



ROZPOČTOVÝ VÝHLED MĚSTA CHOMUTOV 2015 – 2019

B+/AQE

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

STR 3

Vyhovující subjekt dostát svým závazkům včas.

Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření	5
1.2 Analýza hospodaření (2009 – 2014).....	6
1.3 Závěry analýzy	13
2 Rozpočtový výhled města	14
2.1 Zdroje rozpočtového výhledu	14
2.2 Sestavený rozpočtový výhled	14
3 Ekonomické hodnocení města	19
Závěr	20
Seznam tabulek a grafů	22
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	23

Úvod

Rozpočtový výhled 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 rozpočtový výhled 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 rozpočtového výhledu 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 rozpočtového výhledu je velká možnost manévrování do střednědobé budoucnosti a připravit včas strategii hospodaření a financí.

Podkladem pro tvorbu rozpočtového výhledu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2009 - 2014
- Rozpočty let 2009 - 2014
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2015 - 2017 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Návrh rozpočtu na rok 2015
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

Aby byla zachována efektivnost rozpočtového výhledu, 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.

První varianta rozpočtového výhledu statutárního města byla vytvořena v říjnu 2014. Z důvodu objektivních skutečností (opakování voleb do městského zastupitelstva) bylo rozhodnuto tuto původní variantu rozpočtového výhledu aktualizovat dle nových skutečností ke konci února 2015 (úprava návrhu rozpočtu na rok 2015).

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
- **RU** – upravený rozpočet
- **RV** – rozpočtový výhled
- **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 rozpočtového výhledu.

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

Příjmy územně samosprávného celku jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opětované i neopětované, 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, opětované i neopětované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí obec/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 obci zpravidla na financování investičních záměrů obce. 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 obec/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.

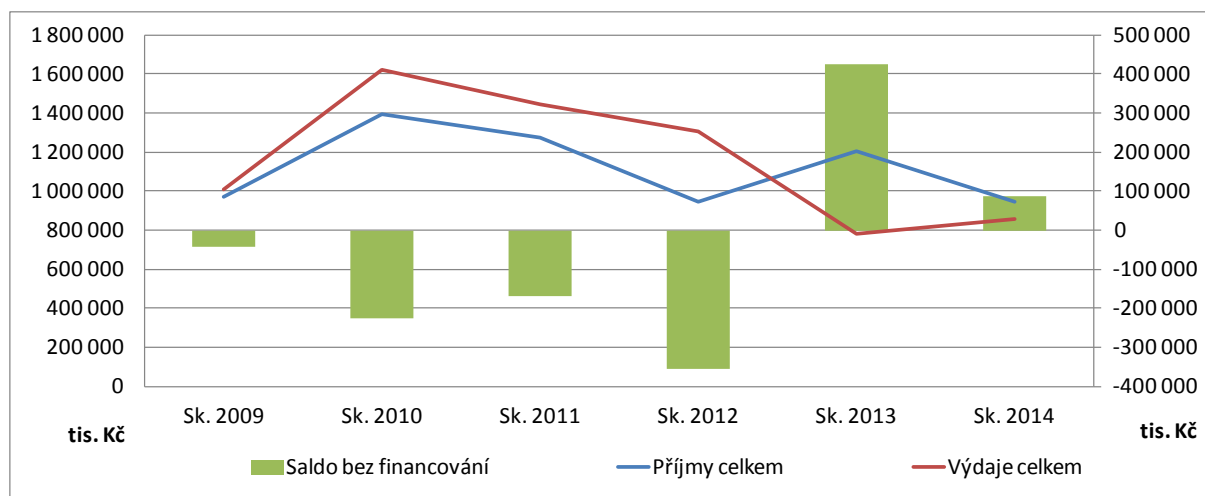
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ (2009 – 2014)

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení rozpočtového výhledu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 946,9 mil. Kč (2012) až do 1 395,1 mil. Kč (2010). Celkový objem výdajů se pohyboval od 779,5 mil. Kč (2013) do 1 620,4 mil. Kč (2010). V letech 2009 až 2012 hospodařilo město s deficitem (saldo bez financování). Přebytku hospodaření město dosáhlo pouze v letech 2013 a 2014, a to 424,0 resp. 88,4 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011	Sk. 2012	Sk. 2013	Sk. 2014
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	509 558	538 541	578 982	566 405	623 034	655 468
2	DPFO ze závislé činnosti	94 113	96 320	105 822	106 923	112 039	115 285
3	DPFO OSVČ	14 176	20 053	14 576	16 012	10 290	5 730
4	DPFO vybíraná srážkou	8 153	8 363	9 203	10 764	11 102	12 621
5	DP právnických osob	104 045	101 922	96 107	105 748	109 098	120 809
6	DP právnických osob za obce	16 576	19 210	45 838	19 362	11 263	13 155
7	Daň z přidané hodnoty	207 335	217 539	220 155	205 653	233 188	245 616
8	Místní poplatky	24 612	26 589	28 104	25 308	21 789	25 088
9	Správní poplatky	15 123	13 724	13 387	12 544	14 505	15 241
10	Daň z nemovitostí a z majetku	19 696	29 613	34 927	37 265	63 323	69 421
11	Ostatní daňové příjmy	5 729	5 210	10 863	26 825	36 437	32 502
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	100 769	107 157	109 038	78 776	76 736	82 651
13	Příjmy z poskyt. služeb a výrobků, zboží	15 359	21 306	23 371	23 898	22 579	23 561
14	Příjmy z pronájmu	36 283	35 424	39 010	25 918	24 707	25 039
15	Výnosy z finančního majetku	17 688	9 432	6 699	6 566	6 627	6 079
16	Přijaté sankční platby	19 320	26 022	13 901	11 392	12 105	14 085
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	8 344	11 680	11 084	6 170	9 592	10 492
18	Přijaté splátky půjček	3 774	3 293	14 973	4 831	1 125	3 395
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	610 327	645 698	688 020	645 181	699 770	738 119
20	Neinvestiční dotace (transfery)	271 925	296 480	299 167	104 097	78 435	85 097
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 979	1 052	748	1 028	1 233	1 366
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	884 231	943 230	987 936	750 305	779 439	824 582
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	40 641	186 164	50 569	21 037	22 508	15 356
24	Investiční dotace (transfery)	43 824	265 673	234 927	175 579	401 536	107 403
*25	PŘÍJMY CELKEM	968 696	1 395 066	1 273 432	946 922	1 203 482	947 340
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	142 338	143 998	142 174	139 743	145 758	154 351
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	9 781	9 043	11 919	13 411	14 624	16 240
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	490	3 058	2 832	8 340	4 603	3 761
29	Nákup energií	8 565	13 054	16 432	18 999	18 717	17 549
30	Nákup služeb	65 907	77 155	76 911	71 605	66 675	68 226
31	Opravy a udržování	12 613	18 046	41 307	31 776	26 146	28 030
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	10 179	5 641	2 159	3 827	3 193	3 100
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	96 394	90 444	102 413	109 470	125 201	113 093
34	Neinvestiční příspěvky PO	215 134	206 582	220 716	222 179	221 058	228 169
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	25 580	33 316	59 116	28 096	15 834	18 339
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	172 966	176 725	183 308	982	902	1 308
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 435	974	812	1 548	1 255	2 411
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	761 381	778 037	860 099	649 977	643 967	654 576
39	Kapitálové výdaje	248 432	842 372	580 851	653 148	135 491	204 376
*40	VÝDAJE CELKEM	1 009 813	1 620 409	1 440 949	1 303 125	779 459	858 951
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-41 117	-225 343	-167 517	-356 202	424 023	88 389
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 160	361 510	1 154	0	0	0
43	Přijaté půjčky	0	370 350	180 000	260 000	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	102 059	129 726	1 497	4 234	-326 477	-1 545
*46	FINANCOVÁNÍ	100 899	138 566	180 343	264 234	-326 477	-1 545
*47	PŘÍJMY všechny	1 070 755	1 895 142	1 454 929	1 211 156	1 203 482	947 340
*48	VÝDAJE všechny	1 010 973	1 981 919	1 442 104	1 303 125	1 105 936	860 496
*49	SALDO úplné	59 782	-86 777	12 825	-91 968	97 546	86 844
*50	Provozní přebytek	122 850	165 193	127 837	100 329	135 471	170 006
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	121 690	-196 317	126 683	100 329	135 471	170 006
*52	Index provozních úspor	13,89	17,51	12,94	13,37	17,38	20,62
*53	Dluhová základna	968 696	1 395 066	1 273 432	946 922	1 203 482	947 340
*54	Dluhová služba	1 582	364 568	3 986	8 339	4 602	2 691
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,16	26,13	0,31	0,88	0,38	0,28
56	Zůstatky na účtech	437 091	237 298	251 366	146 132	570 732	
57	Pohledávky	6 986	20 692	6 188	2 466	3 067	
58	Závazky	2 314	1 154	0	0	0	
59	Stav úvěrů	0	10 000	190 000	450 000	450 000	

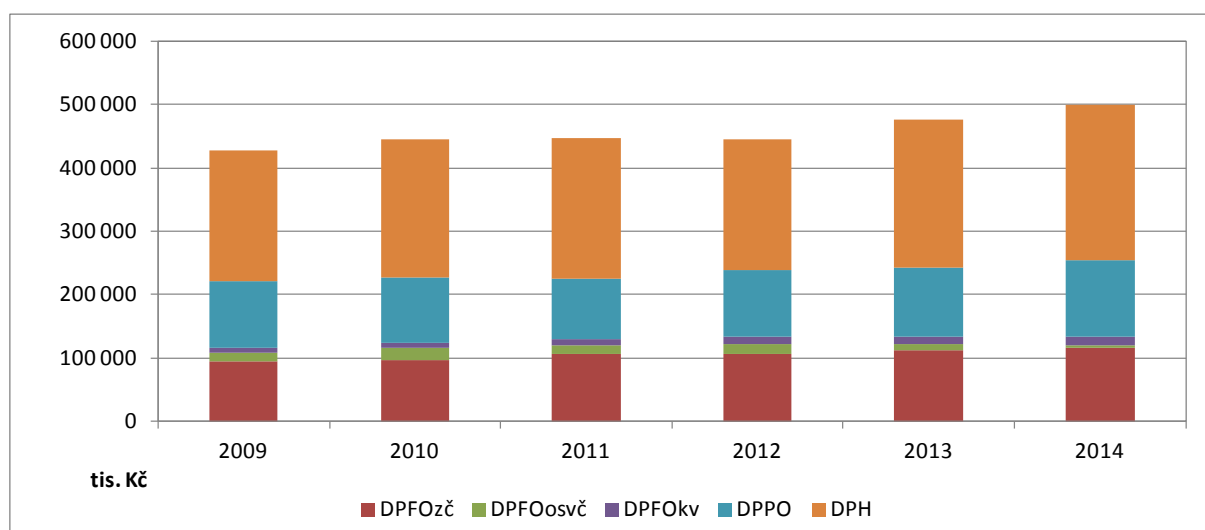
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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. Výraznou změnu podílu je možné sledovat od roku 2012, a to v důsledku nižšího objemu přijatých neinvestičních transferů (ukončení výplat sociálních dávek prostřednictvím obecních úřadů). Zatímco do této změny se podíl daňových příjmů pohyboval v rozmezí od 57,1 % (2010) do 58,6 % (2011), v následujících letech to bylo od 75,5 % (2012) do 79,9 % (2013). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 67,2 % 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 do roku 2012 pohybuje mezi 38,6 % (2010) – 52,6 % (2009) a dále pak od 51,8 % (2013) do 69,2 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 51,6 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



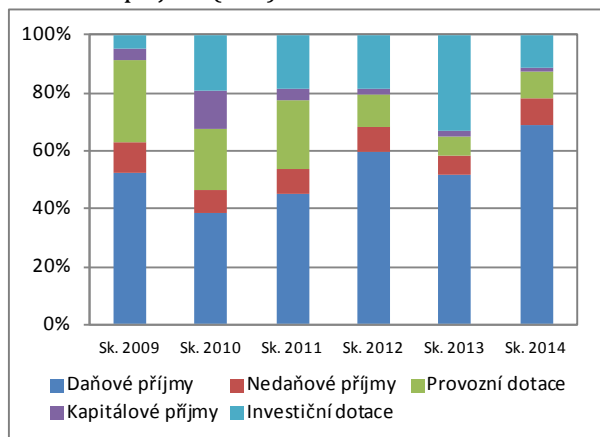
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novelizace zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 30,6 mil. Kč, tj. 6,9 %. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů vliv účinností novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb., na jejímž základě stát nově vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Chomutova se za rok 2012 jednalo o 23,6 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355), v roce 2013 dokonce 32,7 mil. Kč. a necelých 29 mil. Kč v roce 2014.

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy. Od roku 2009 tyto dotace poklesly o 34,5 mil. Kč (na hodnotu 41,5 mil. Kč v roce 2013 i v roce 2014), přestože rozsah činností vykonávaný městem za stát vzrostl. Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu, které až do roku 2011 zahrnovaly prostředky určené na výplatu sociálních dávek (v průměru celého sledovaného období včetně let 2012 až 2014 123,5 mil. Kč). Výše neinvestiční transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a souhrnně dosahují v průměru objem 14,5 mil. Kč ročně. Objemově nejvýznamnější změnu představovala zmíněná změna výplatních míst sociálních dávek, která se v rozpočtu města projevila poklesem účelových neinvestičních transferů na položce 4116 průměrně o 174,0 mil. Kč (ekvivalentní pokles je možné sledovat také na výdajové straně rozpočtu na položce 5410 - „Sociální dávky“).

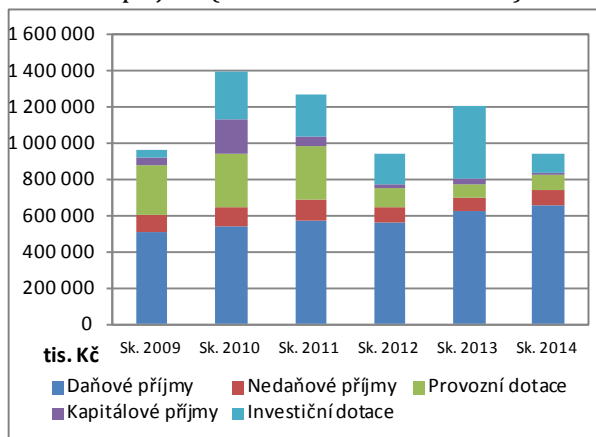
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2013 (401,5 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2009 - 2014 je vyjádřena částkou 2 664,7 mil. Kč, z toho 1 228,9 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 46,1 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2010, kdy město proinvestovalo téměř 842,4 mil. Kč (31,5 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 3: Vývoj příjmů

Struktura příjmů (v %)

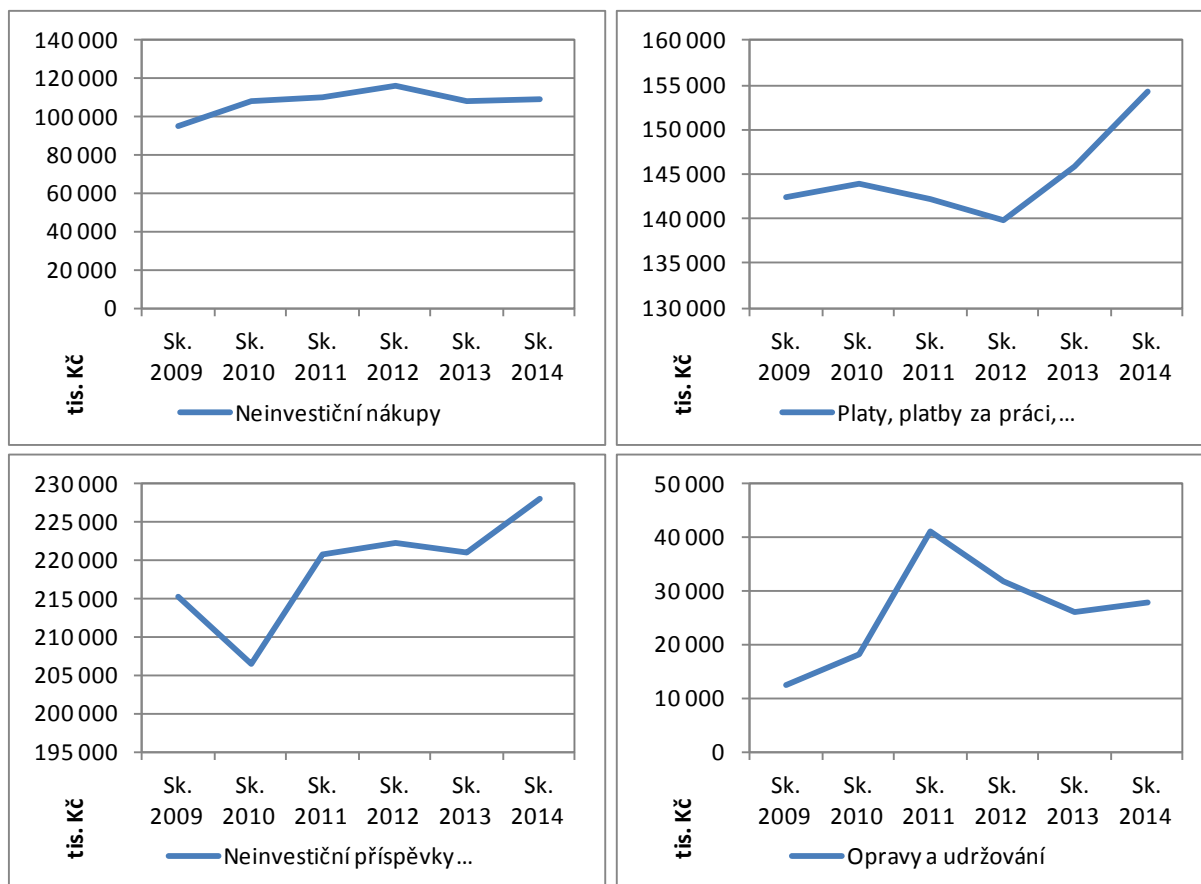


Struktura příjmů (v absolutních hodnotách)



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje spojené s neinvestičními transfery PO, dále pak platy včetně pojistného, neinvestičními nákupy služeb a náklady spojené s udržováním a opravami majetku ve vlastnictví 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 2009 – 2014 znázorňuje vícečetný graf č. 4.

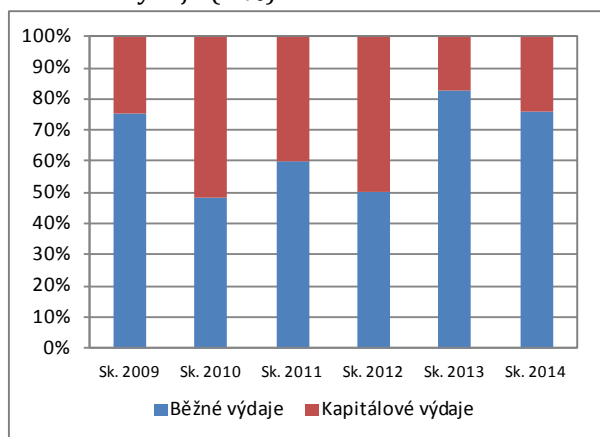
Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin



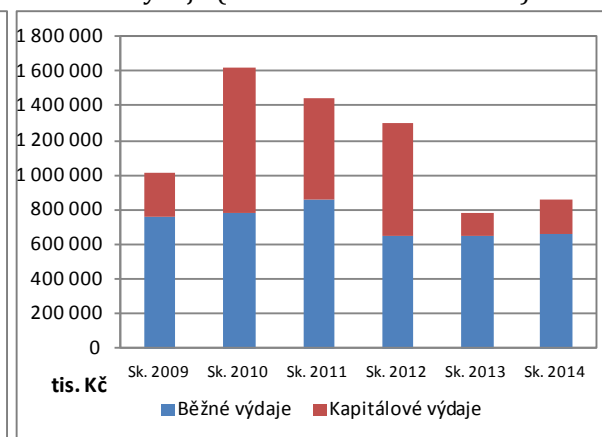
Z grafu č. 5 je patrný pokles objemu celkových výdajů od roku 2010. Pokles objemu v provozní části výše zmíněnou ekvivalentní změnou, kdy rozpočtem nadále neprocházejí prostředky na výplatu sociálních dávek je dobře vidět v roce 2012. V kapitálové části se jedná o vývoj nahodilý, který odpovídal investičním potřebám města v jednotlivých letech, investice se týkají zejména výdajů na realizaci budov, hal a staveb (položka 6121).

Graf č. 5: Vývoj výdajů

Struktura výdajů (v %)



Struktura výdajů (v absolutních hodnotách)

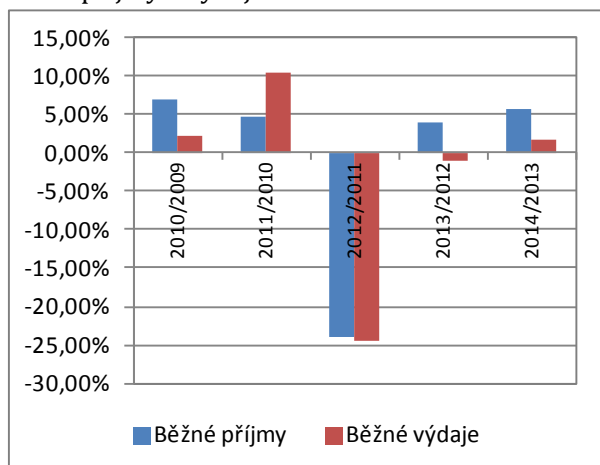


V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité se zaměřit na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2009 – 2014 byl součet provozních příjmů 5 169,7 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 4 348 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

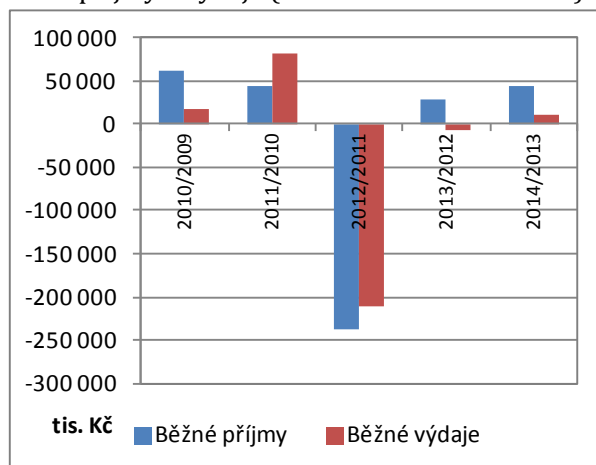
Pokles objemu provozních příjmů od roku 2009 do roku 2014 byl 59,6 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období poklesly o 106,8 mil. Kč. Pokles objemu provozní části v absolutních hodnotách je důsledkem výše zmíněné změny výplatních míst sociálních dávek, tedy absencí těchto rozpočtem protékajících prostředků. Objem těchto prostředků dosahoval v letech 2009 – 2011 průměrně 174,0 mil. Kč. Pokud tedy očistíme vývoj provozní části o tuto částku, je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychleji než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí optimálně.

Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů

Běžné příjmy a výdaje v %

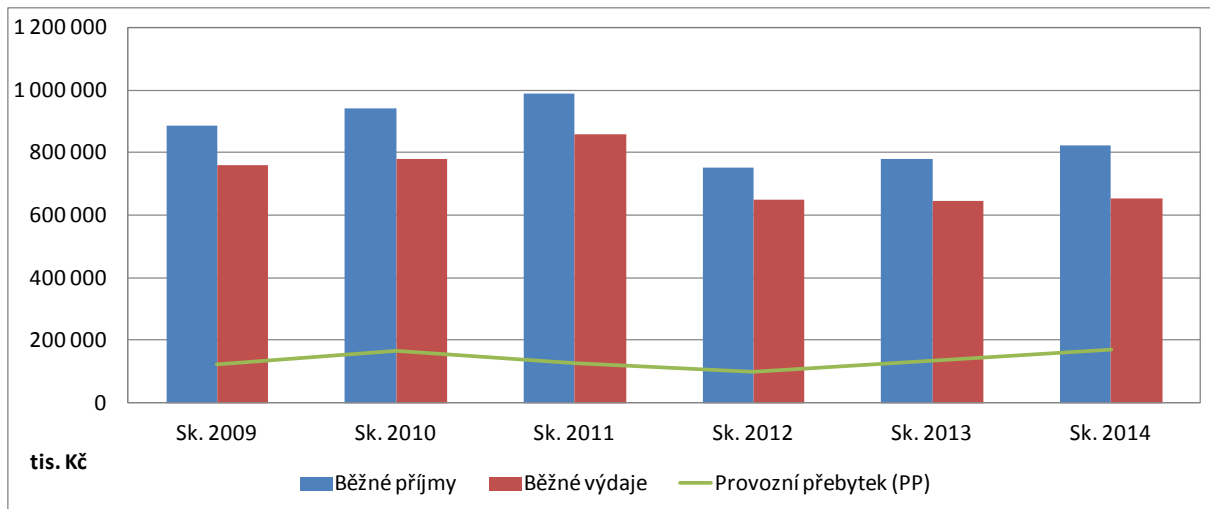


Běžné příjmy a výdaje (v absolutních hodnotách)



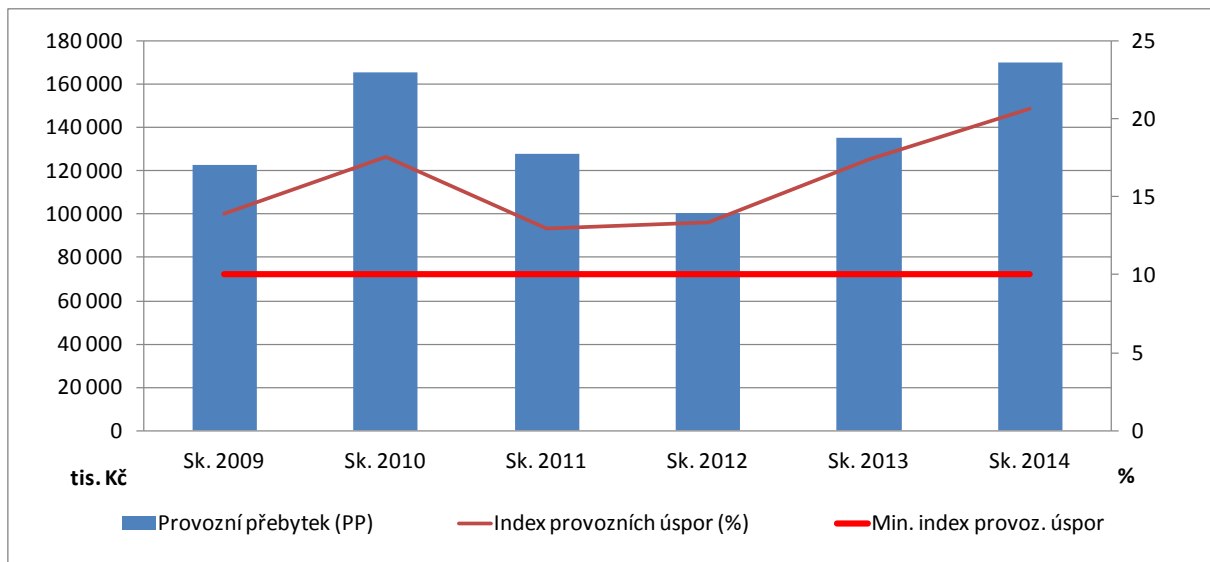
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejvyšší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2014 (170 mil. Kč), nejnižší pak v roce 2012 (100,3 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 136,9 mil. Kč.

Graf č. 7: 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 %.

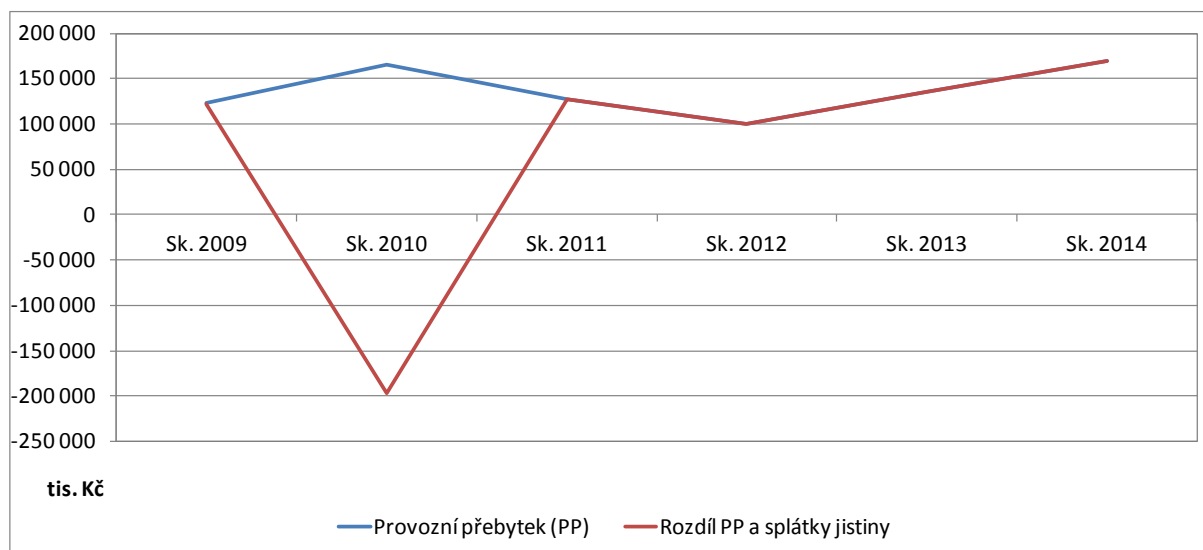
Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Růst ukazatele v roce 2013 je důsledkem účinnosti novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila procentní podíl měst a obcí na celostátním výnosu sdílených daní, na růstu v roce 2014 se podílel zejména zlepšený výběr daní státem. Díky této skutečnosti získalo město do svého rozpočtu meziročně o 30,6 mil. Kč (tj. o 6,9 %) navíc ze sdílených daní. Index od roku 2011 roste a v roce 2014 překročil 20% hranici.

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 2010, kdy město splácelo revolvingový úvěr ve výši 361,5 mil. Kč.

Graf č. 9: Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin



1.2.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost, obzvláště nyní, v době pozvolna se oživující ekonomiky, která se dosud plně nevymanila z následků ekonomické krize. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů návrhu státního rozpočtu na rok 2015, zákona č. 377/2007 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 186/2014 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 1.1.2014:	49 185
procentuelní podíl obce na výnosu daní:	0,364467
počet zaměstnanců k 1.12.2013:	22 089
procentuelní podíl obce "motivační daň":	0,468236
počet dětí a žáků k 30.9.2013:	6 264
katastrální výměra k 1.1.2014 (ha)	2925,3193

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na rok 2015

Daňový příjem	Podíl obcí (mld.)	Město (tis. .Kč)	Rozp. 2015 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	31,55	114 987,65	
Motivační DPFOzč.(1,5%)	2,07	9 689,09	
DPFO zč -1111 vč. motiv	33,62	124 676,74	118 254,00
DPFO sč - 1112 - 21,4%	0,92	3 369,58	
DPFO sč - 1112 -30%	1,96	7 145,00	
DPFO sč - 1112	2,88	10 514,58	11 347,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,18	11 586,16	9 797,00
DPPO - 1121	31,09	113 315,22	108 260,00
DPH - 1211	66,98	244 118,73	238 920,00
Celkem	137,75	504 211,43	486 578,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu 2014. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Chomutov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2015. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle rozpočtového provizoria města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o cca 3,5 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za dostatečnou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

1.3 ZÁVĚRY ANALÝZY

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v letech 2009 – 2012. Se započtenými položkami financování je naopak záporné saldo pouze roce 2013, kdy nebyl čerpán revolvingový úvěr, naopak byly započteny položky řízení likvidity ve výši 326,5 mil. Kč. Vliv čerpání úvěru se následně projevil na hodnotách ukazatelů. Jednalo se zejména o hodnotu indexu dluhové služby, který v období 2009 – 2012 nabýval zvýšených hodnot pouze v roce, kdy byl splácen revolvingový úvěr, tj. v roce 2010 (další splátka je plánována na rok 2015). Hodnoty indexu se v ostatních letech pohybovaly v rozmezí od 0,16 % (2009) do 0,88 % (2012). Tyto hodnoty sledovaného období jsou velmi příznivé.

Město v období 2009 - 2013 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 570,7 mil. Kč (2013) až 146,1 mil. Kč (2012). V roce 2013 tak zůstatky vzrostly o 424,6 mil. Kč. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí 2,5 mil. Kč (2011) – 20,7 mil. Kč (2010). Objem dlouhodobých závazků je také relativně nízký, pouze v roce 2009, resp. 2010 se pohyboval na úrovni 272,9, resp. 265,9 mil. Kč. V následujícím období nabýval hodnot 2,3 (2011), resp. 1,2 mil. Kč (2012) a v posledním roce sledovaného období nabýval nulových hodnot. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2012 (450,0 mil. Kč), úvěr má být splacen v aktuálním kalendářním roce.

2 Rozpočtový výhled města

Rozpočtový výhled 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 rozpočtového výhledu 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 ROZPOČTOVÉHO VÝHLEDU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený rozpočtový výhled
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – 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 magistrátu, zejména odboru ekonomiky

2.2 SESTAVENÝ ROZPOČTOVÝ VÝHLED

Rozpočtový výhled je sestaven s jistou mírou opatrnosti, tzn. s mírně nižšími očekávanými příjmy a nadhodnocenými výdaji. Je ale postaven na reálných základech. Hodnoty roku 2015 zobrazují aktuální verzi rozpočtového provizoria. Z vytvořeného rozpočtového výhledu, který zobrazuje tabulka kumulovaného výhledu, vyplývá, že rozpočtový výhled je postaven na následujících faktech:

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou a zvyšují úroveň, kterou nastavila novela zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní. Výnosy ze sdílených daní jsou určeny předpokládaným vývojem na základě návrhu státního rozpočtu na rok 2015, střednědobého výhledu státu na roky 2016 – 2017 a následnou predikcí do roku 2019. Nárůst sdílených daní od roku 2014, resp. 2015 do konce rozpočtovaného období je 43,8, resp. 57,2 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech rozpočtového výhledu kladné hodnoty a od roku 2014, resp. 2015 do roku 2019 vykazuje pokles 44,1 resp. 33,4 mil. Kč.
- Na konci období rozpočtového výhledu index provozních úspor nabývá hodnoty 15,5 %, což představuje oproti roku 2014, resp. 2015 pokles o 5,1, resp. 2,6 procentního bodu.
- V období rozpočtového výhledu 2016 – 2019 se pro tuto variantu rozpočtového výhledu počítá s každoročním prodejem dlouhodobého majetku ve výši 10 mil. Kč. Případný další prodej bude záviset na investiční aktivitě města v jednotlivých letech výhledu.
- Do rozpočtového výhledu jsou zahrnuty investiční akce ve výši 79,1 mil. Kč (2016) – 35,0 mil. Kč (2019) Investiční aktivita bude odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu. Na tyto kapitálové výdajů jsou uvažovány investiční transfery pouze v roce 2016 a 2017, a to ve výši 17,7 a 0,2 mil. Kč.
- V návrhu rozpočtu na rok 2015 se počítá s částečnou úhradou přijatého úvěru ve výši 330,0 mil. Kč, v období výhledu 2016 - 2019 dojde k úplnému splacení čerpaného revolvingového úvěru ve výši 120,0 mil. Kč. Protože město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na 4,38% v posledním roce výhledu.

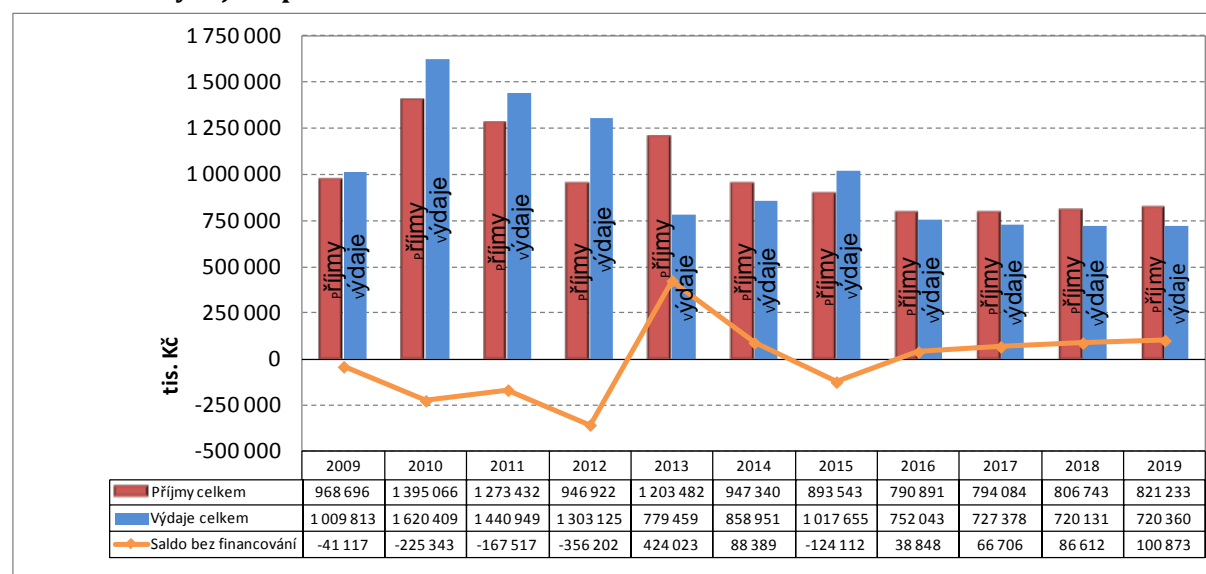
Tabulka č. 3: Kumulovaný rozpočtový výhled

Text (tis. Kč)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Daňové příjmy	566 405	623 034	655 468	590 943	627 152	646 992	659 000	672 623
Nedaňové příjmy	78 776	76 736	82 651	248 555	70 497	71 035	71 567	72 115
Provozní dotace	105 125	79 668	86 463	41 495	65 542	65 858	66 175	66 496
Běžné příjmy	750 305	779 439	824 582	880 993	763 191	783 884	796 743	811 233
Kapitálové příjmy	21 037	22 508	15 356	12 550	10 000	10 000	10 000	10 000
Investiční dotace	175 579	401 536	107 403	0	17 700	200	0	0
Kapitálové příjmy celkem	196 617	424 043	122 758	12 550	27 700	10 200	10 000	10 000
Příjmy celkem	946 922	1 203 482	947 340	893 543	790 891	794 084	806 743	821 233
Běžné výdaje	649 977	643 967	654 576	721 693	672 993	678 978	685 131	685 360
Kapitálové výdaje	653 148	135 491	204 376	295 962	79 050	48 400	35 000	35 000
Výdaje celkem	1 303 125	779 459	858 951	1 017 655	752 043	727 378	720 131	720 360
Saldo bez financování	-356 202	424 023	88 389	-124 112	38 848	66 706	86 612	100 873
Uhrazené splátky jistiny	0	0	0	330 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Přijaté půjčky	260 000	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	454 112	0	0	0	0
Řízení likvidity	4 234	-326 477	-1 545	0	0	0	0	0
Financování	264 234	-326 477	-1 545	124 112	-30 000	-30 000	-30 000	-30 000
Příjmy všechny	1 211 156	1 203 482	947 340	1 347 655	790 891	794 084	806 743	821 233
Výdaje všechny	1 303 125	1 105 936	860 496	1 347 655	782 043	757 378	750 131	750 360
Saldo úplné	-91 968	97 546	86 844	0	8 848	36 706	56 612	70 873
Provozní přebytek (PP)	100 329	135 471	170 006	159 300	90 198	104 906	111 612	125 873
Rozdíl PP a splátky jistiny	100 329	135 471	170 006	-170 700	60 198	74 906	81 612	95 873
Index provozních úspor (%)	13,37	17,38	20,62	18,08	11,82	13,38	14,01	15,52
Dluhová základna	946 922	1 203 482	947 340	893 543	790 891	794 084	806 743	821 233
Dluhová služba	8 339	4 602	2 691	336 000	36 000	36 000	36 000	36 000
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,88	0,38	0,28	37,60	4,55	4,53	4,46	4,38

2.2.1 Vývoj výsledku hospodaření (celkové příjmy a výdaje)

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistiny 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 2016 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

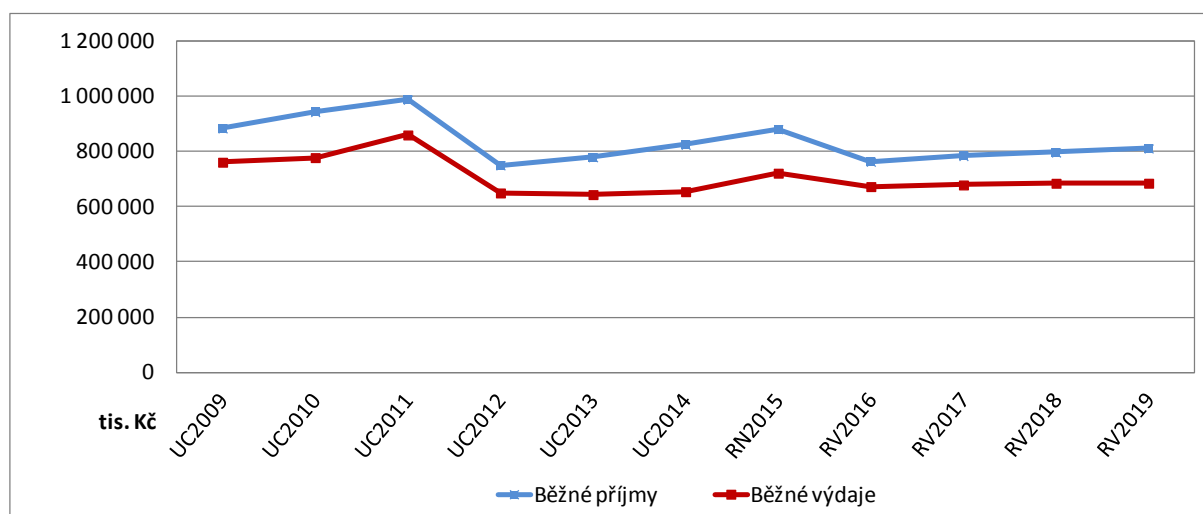
Graf č. 10: Vývoj hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

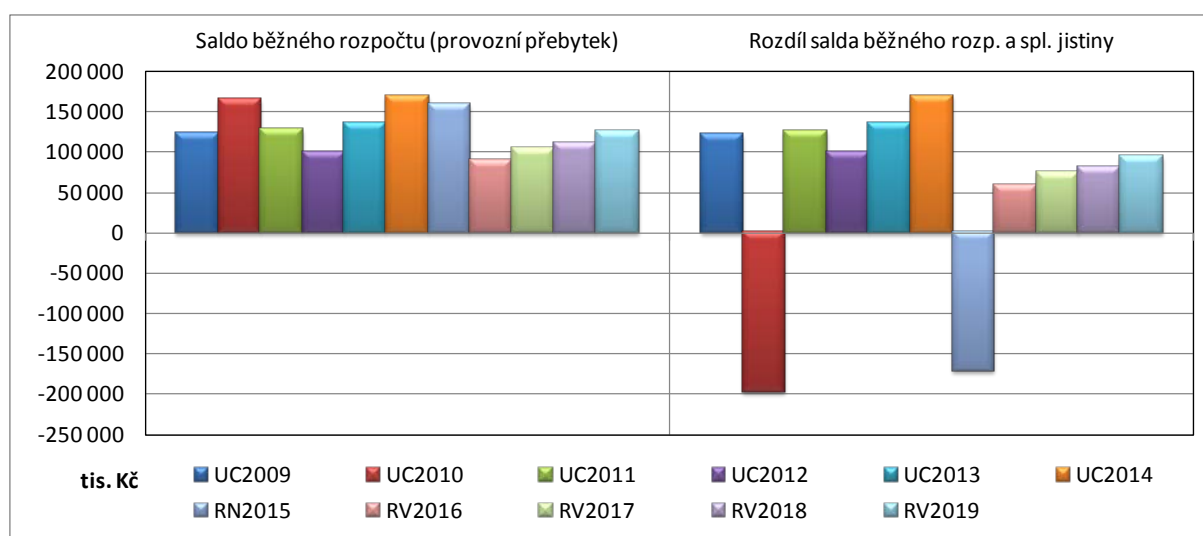
Graf č. 11: Vývoj běžných příjmů a výdajů



2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji) je v celém období rozpočtového výhledu kladný, a to v rozmezí od 90,2 mil. Kč (2016) do 125,9 mil. Kč (2019). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 60,2 mil. Kč (2016) do 95,9 mil. Kč (2019). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

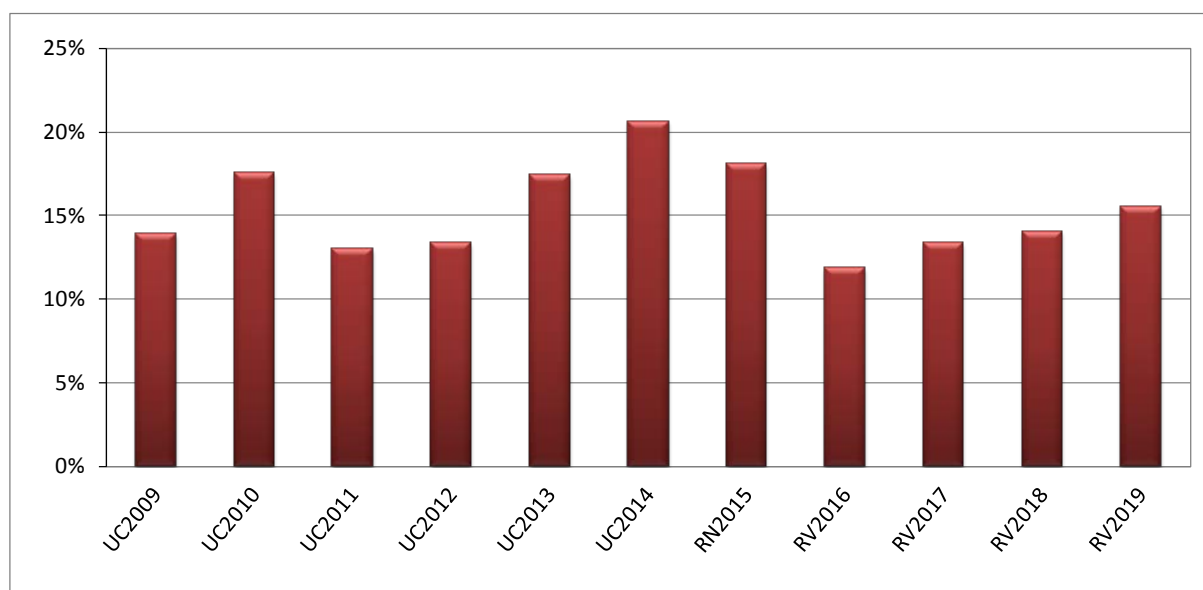
Graf č. 12: Vývoj provozního přebytku



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 18,1%. Vzhledem k rychlejšímu meziročnímu poklesu provozního přebytku oproti běžným příjmům pak ukazatel klesá na úroveň 11,8 % v roce 2016. Od roku 2016 dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 15,5 % v roce 2019. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad minimální úrovní indexu (10 %).

Graf č. 13: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

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

Tabulka č. 4: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Běžné příjmy	750 305	779 439	824 582	880 993	763 191	783 884	796 743	811 233
Běžné výdaje	649 977	643 967	654 576	721 693	672 993	678 978	685 131	685 360
Provozní přebytek	100 329	135 471	170 006	159 300	90 198	104 906	111 612	125 873
Kapitálové příjmy	196 617	424 043	122 758	12 550	27 700	10 200	10 000	10 000
Kapitálové výdaje	653 148	135 491	204 376	295 962	79 050	48 400	35 000	35 000
Příjmy všechny	1 211 156	1 203 482	947 340	1 347 655	790 891	794 084	806 743	821 233
Výdaje všechny	1 303 125	1 105 936	860 496	1 347 655	782 043	757 378	750 131	750 360
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-356 202	424 023	88 389	-124 112	38 848	66 706	86 612	100 873
Financování	264 234	-326 477	-1 545	124 112	-30 000	-30 000	-30 000	-30 000
Uhrazené splátky jistiny	0	0	0	330 000	30 000	30 000	30 000	30 000
Vолné finanční prostředky	-91 968	97 546	86 844	0	8 848	36 706	56 612	70 873

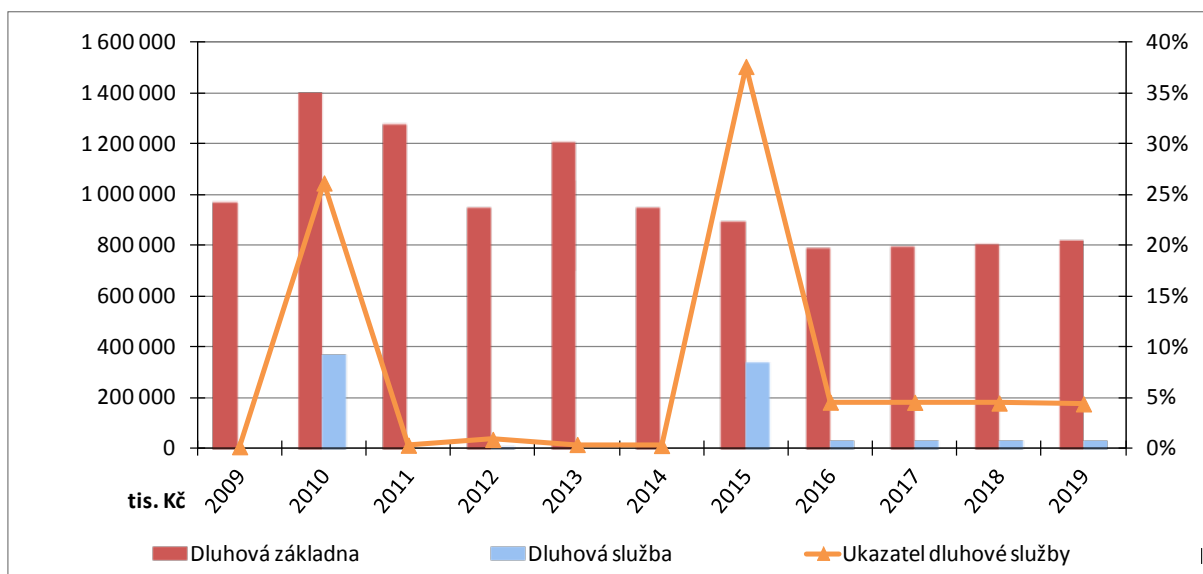
V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý rozpočtový výhled, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2016 - 2019 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 8,8 mil. Kč (2016) do 70,9 mil Kč. (2019).

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky 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.) a přijatých investičních transferů. 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. Rozpočtový výhled vychází od roku 2016 z rostoucí dluhové základny. Vzhledem ke klesající hodnotě dluhové služby se ukazatel dluhové služby v letech 2015 – 2019 meziročně snižuje. V roce 2015 je ukazatel vyšší díky objemu jednorázové splátce jistiny ve výši 330,0 mil. Kč (index 37,61 %). Od roku 2016 se pak ukazatel mírně snižuje z 4,55% na 4,38 % (2019), kdy splátky končí.

Graf č. 14: Vývoj dluhové služby



3 Ekonomické hodnocení města

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 2009 - 2019.

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 výše volných finančních zdrojů a určení krátkodobé prognózy, přiděluje společnost AQE advisors, a.s. městu krátkodobé hodnocení na úrovni:

STR3

Vyhovující subjekt dostát svým závazkům včas.

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 rozpočtového výhledu 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

.

Závěr

Rozpočtový výhled pro období 2015 – 2019 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2009 – 2013 a platného rozpočtu roku 2014 a návrhu rozpočtu na rok 2015. 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 rozpočtovém výhledu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **4,6 % 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.

Rozpočtový výhled slouží jako podklad pro rozhodování, plánování a realizaci potřeb a záměrů města. Jeho přínosy jsou:

- Zlepšení střednědobého a strategického plánování, kdy se rozhoduje o očekávaných příjmech a výdajích v dlouhodobém horizontu. Rozpočtový výhled 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. V rámci běžného rozpočtového roku navrhuje 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 rozpočtového výhledu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. Další změny jsou očekávány v oblasti narovnání úhrady územním samosprávným celkům od státu za vykonávání přenesené působnosti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech rozpočtového výhledu s cca 13 – 16 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.

Tabulka č. 5: Rozpočtový výhled 2015 – 2019

ř.	Údaje (tis. Kč)	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	566 405	623 034	655 468	590 943	627 152	646 992	659 000	672 623
2	DPFO ze závislé činnosti	106 923	112 039	115 285	118 254	123 629	130 540	133 477	136 814
3	DPFO OSVČ	16 012	10 290	5 730	11 347	11 348	11 348	11 404	11 518
4	DPFO vybíraná srážkou	10 764	11 102	12 621	9 797	9 906	9 906	10 005	10 130
5	DP právnických osob	105 748	109 098	120 809	108 260	112 519	116 776	119 404	122 389
6	DP právnických osob za obce	19 362	11 263	13 155	0	13 155	13 155	13 155	13 155
7	Daň z přidané hodnoty	205 653	233 188	245 616	238 920	242 880	250 902	256 548	262 961
8	Místní poplatky	25 308	21 789	25 088	17 150	25 788	25 995	26 193	26 392
9	Správní poplatky	12 544	14 505	15 241	14 450	14 820	14 931	15 043	15 156
10	Daň z nemovitostí a z majetku	37 265	63 323	69 421	63 315	63 632	63 950	64 269	64 591
11	Ostatní daňové příjmy	26 825	36 437	32 502	9 450	9 476	9 489	9 503	9 516
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	78 776	76 736	82 651	248 555	70 497	71 035	71 567	72 115
13	Příjmy z poskyt. služeb a výrobků, zboží	23 898	22 579	23 561	24 724	24 567	24 752	24 937	25 124
14	Příjmy z pronájmu	25 918	24 707	25 039	25 229	24 736	24 996	25 260	25 527
15	Výnosy z finančního majetku	6 566	6 627	6 079	5 500	5 510	5 520	5 520	5 530
16	Přijaté sankční platby	11 392	12 105	14 085	12 398	14 095	14 175	14 256	14 338
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	6 170	9 592	10 492	179 754	239	241	244	246
18	Přijaté splátky půjček	4 831	1 125	3 395	950	1 350	1 350	1 350	1 350
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	645 181	699 770	738 119	839 498	697 649	718 026	730 568	744 737
20	Neinvestiční dotace (transfery)	104 097	78 435	85 097	41 495	65 542	65 858	66 175	66 496
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 028	1 233	1 366	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	750 305	779 439	824 582	880 993	763 191	783 884	796 743	811 233
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	21 037	22 508	15 356	12 550	10 000	10 000	10 000	10 000
24	Investiční dotace (transfery)	175 579	401 536	107 403	0	17 700	200	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	946 922	1 203 482	947 340	893 543	790 891	794 084	806 743	821 233
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	139 743	145 758	154 351	164 389	164 470	166 903	169 372	171 878
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	13 411	14 624	16 240	15 185	16 671	16 882	17 095	17 312
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	8 340	4 603	3 761	6 928	7 047	6 995	6 945	898
29	Nákup energií	18 999	18 717	17 549	22 658	21 338	21 667	22 100	22 542
30	Nákup služeb	71 605	66 675	68 226	84 578	73 598	74 331	75 071	75 819
31	Opravy a udržování	31 776	26 146	28 030	26 795	25 768	26 025	26 286	26 549
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 827	3 193	3 100	4 003	3 889	3 926	3 962	4 000
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	109 470	125 201	113 093	116 715	120 964	121 923	122 889	123 863
34	Neinvestiční příspěvky PO	222 179	221 058	228 169	225 030	215 028	216 103	217 184	218 270
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	28 096	15 834	18 339	8 632	20 572	20 575	20 577	20 580
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	982	902	1 308	1 720	1 592	1 593	1 594	1 595
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 548	1 255	2 411	45 060	2 055	2 055	2 055	2 055
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	649 977	643 967	654 576	721 693	672 993	678 978	685 131	685 360
39	Kapitálové výdaje	653 148	135 491	204 376	295 962	79 050	48 400	35 000	35 000
*40	VÝDAJE CELKEM	1 303 125	779 459	858 951	1 017 655	752 043	727 378	720 131	720 360
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-356 202	424 023	88 389	-124 112	38 848	66 706	86 612	100 873
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	0	0	0	330 000	30 000	30 000	30 000	30 000
43	Přijaté půjčky	260 000	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	454 112	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	4 234	-326 477	-1 545	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	264 234	-326 477	-1 545	124 112	-30 000	-30 000	-30 000	-30 000
*47	PŘÍJMY všechny	1 211 156	1 203 482	947 340	1 347 655	790 891	794 084	806 743	821 233
*48	VÝDAJE všechny	1 303 125	1 105 936	860 496	1 347 655	782 043	757 378	750 131	750 360
*49	SALDO úplné	-91 968	97 546	86 844	0	8 848	36 706	56 612	70 873
*50	Provozní přebytek	100 329	135 471	170 006	159 300	90 198	104 906	111 612	125 873
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	100 329	135 471	170 006	-170 700	60 198	74 906	81 612	95 873
*52	Index provozních úspor	13,37	17,38	20,62	18,08	11,82	13,38	14,01	15,52
*53	Dluhová základna	946 922	1 203 482	947 340	893 543	790 891	794 084	806 743	821 233
*54	Dluhová služba	8 339	4 602	2 691	336 000	36 000	36 000	36 000	36 000
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,88	0,38	0,28	37,60	4,55	4,53	4,46	4,38
56	Zůstatky na účtech	146 132	570 732						
57	Pohledávky	2 466	3 067						
58	Závazky	0	0						
59	Stav úvěrů	450 000	450 000						

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 příjmů	8
Graf č. 4:	Vývoj vybraných výdajových skupin.....	9
Graf č. 5:	Vývoj výdajů.....	9
Graf č. 6:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů.....	10
Graf č. 7:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	11
Graf č. 8:	Vývoj indexu provozních úspor.....	11
Graf č. 9:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin.....	12
Graf č. 10:	Vývoj hospodaření	15
Graf č. 11:	Vývoj běžných příjmů a výdajů.....	16
Graf č. 12:	Vývoj provozního přebytku	16
Graf č. 13:	Vývoj indexu provozních úspor.....	17
Graf č. 14:	Vývoj dluhové služby	18
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města.....	6
Tabulka č. 3:	Predikce sdílených daní na rok 2015.....	13
Tabulka č. 4:	Kumulovaný rozpočtový výhled	15
Tabulka č. 5:	Volné finanční prostředky	17
Tabulka č. 7:	Rozpočtový výhled 2015 – 2019	21

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-	přijatelné (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:



Vedoucí projektu:



Brno únor 2014