



ROZPOČTOVÝ VÝHLED MĚSTA CHOMUTOV 2013 – 2017

B1+/AQE

Vyhovující (uspokojivý) subjekt, s dostatečnou schopností splácet své aktuální závazky, s nejistým budoucím rizikem již v krátkém časovém horizontu

STR 3

Vyhovující subjekt pro schopnost dostát svým závazkům včas

Obsah

1	Efektivnost rozpočtového výhledu	3
2	Analýza hospodaření uplynulého období	4
2.1	Příjmy uplynulého období.....	6
2.1.1	Daňové příjmy	8
2.1.2	Nedaňové příjmy.....	11
2.1.3	Kapitálové příjmy	11
2.1.4	Přijaté transfery.....	12
2.2	Výdaje uplynulého období	12
2.2.1	Struktura výdajů.....	13
2.3	Ukazatel dluhové služby	14
3	Analýza rozpočtu na rok 2012	16
3.1	Příjmy rozpočtu 2012	16
3.2	Výdaje rozpočtu 2012	17
3.3	Sdílené daně.....	18
4	Rozpočtový výhled města.....	20
4.1	Zdroje rozpočtového výhledu.....	20
4.2	Nahodilé příjmy a výdaje rozpočtového výhledu	20
4.3	Dluhová služba	20
4.4	Ukazatel dluhové služby	21
4.5	Sestavený rozpočtový výhled	21
4.6	Volné finanční prostředky.....	23
4.7	Průběžný monitoring.....	24
5	Ekonomické hodnocení města	27
6	Závěr	28
	Seznam tabulek a grafů	34
	Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.	35

1 Efektivnost rozpočtového výhledu

Rozpočtový výhled je nástrojem střednědobého plánování a je přínosný i pro ty nejmenší obce. Rozpočtový výhled je dle zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, pro všechny územně samosprávné celky povinnou součástí rozpočtového hospodaření. Sestavení rozpočtového výhledu je zákonem definováno ve čtyřech základních ukazatelích: celkové příjmy, celkové výdaje, celkové závazky a celkové pohledávky. Míra podrobnosti členění rozpočtového výhledu je volitelná. To znamená, že územní samosprávné celky mohou svůj výhled zpracovat v mnohem větší podrobnosti, než jen v zákonem definovaných základních ukazatelích. V čím větší podrobnosti je rozpočtový výhled sestaven, tím významnější přínos pro obce má. Rozpočtový výhled dává obcím přehled o finančních zdrojích a potřebách v delším časovém horizontu, než jeden kalendářní rok. Především pro plánování investičních potřeb a analýzu možností využívání návratných finančních prostředků je takový přehled nezbytný. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos rozpočtového výhledu ještě markantnější.

V zákoně je ustanoveno, že rozpočet obce vychází z rozpočtového výhledu. Rozpočet však není striktně vázán na údaje uvedené v rozpočtovém výhledu. Jde o to, aby představitelé obce brali uvědoměle v úvahu rozpočtový výhled, a aby odlišnosti rozpočtu a výhledu byly opodstatněné a zdůvodněné. Zároveň je to příležitost k revizi dříve schváleného rozpočtového výhledu a prodloužení jeho platnosti o další jeden rok.

Rozpočtový výhled umožňuje obcím rychlejší sestavení rozpočtu, koncepční a plánovitě 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.

2 Analýza hospodaření uplynulého období

Na základě analýzy minulých let (účetní data za čtyři předcházející roky), analýzy upraveného rozpočtu a s přihlédnutím k předpokládanému vývoji ekonomiky státu (schválený státní rozpočet na rok 2012 a střednědobý výhled státu na léta 2013 – 2014) je sestaven plán hospodaření města na další pětileté období.

Podkladem pro tvorbu rozpočtového výhledu se staly následující dokumenty:

- Účetnictví let 2008 – 2011
- Rozpočty let 2008 – 2012
- Splátkové kalendáře závazků města

Rozpočty jednotlivých let jsou sestavovány jako vyrovnané s využitím položky financování.

Analýza hospodaření města za období 2008 – 2011 je zaměřena na vývoj základních indikátorů:

- provozního přebytku (rozdíl běžných příjmů a výdajů),
- rozdíl provozního přebytku a splátek jistin,
- ukazatele dluhové služby,
- celkového salda (rozdíl veškerých příjmů a výdajů).

Na základě posouzení jednotlivých ukazatelů lze konstatovat, že v letech 2008 – 2011 má ekonomika města **charakter vyhovujícího hospodaření**.

Kladné saldo všech příjmů a výdajů (bez financování) město vykazalo pouze v roce 2008, v dalších letech neslo saldo zápornou hodnotu. Za tento výsledek je odpovědná především narůstající kapitálová spotřeba, kterou kapitálové příjmy ve spojení s provozním přebytkem nestačily pokrývat. V reakci na vyšší kapitálové příjmy i výdaje celkové příjmy a výdaje města zejména v posledních dvou analyzovaných letech citelně vzrostly, a to u příjmů o 25 % své výchozí hodnoty z roku 2008 a u výdajů o 60 %.

Provozní přebytek města dosahuje v celém zkoumaném období **kladných** hodnot. I **provozní přebytek po úhradě splátek jistin** zůstává po celé sledované období, vyjma roku 2010, **kladný**. Plusové hodnoty se pohybují v rozmezí od 121,2 mil. Kč (2009) až do 189,7 mil. Kč (2008). Tato skutečnost znamená, že i po uhrazení svých závazků využilo město část svého provozního rozpočtu ke krytí svých investičních záměrů.

V roce 2010 provozní přebytek na pokrytí splátek jistin nestačil. Rozdíl mezi provozním přebytkem a splacenými jistinami ve výši 209,9 mil. Kč byl zapříčiněn velikostí revolvingového úvěru, který město Chomutov čerpalo v rámci předfinancování investiční akce spolufinancované evropskými fondy. V témže roce pak tyto prostředky obdrželo prostřednictvím investičních dotací od regionální rady a jistinu revolvingového úvěru uhradilo.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města v letech 2008 – 2011

Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
Daňové příjmy	601 172	509 558	538 626	578 993
Nedaňové příjmy	80 035	100 768	107 075	109 029
Provozní dotace	320 814	273 904	297 532	299 916
Běžné příjmy	1 002 021	884 230	943 233	987 937
Kapitálové příjmy	56 258	84 465	451 837	285 496
Příjmy celkem	1 058 279	968 695	1 395 070	1 273 433
Běžné výdaje	811 161	761 788	791 720	860 154
Kapitálové výdaje	147 049	249 662	842 372	580 851
Výdaje celkem	958 210	1 011 450	1 634 092	1 441 005
Saldo bez financování	100 069	-42 755	-239 022	-167 572
Uhrazené splátky jistiny	1 160	1 160	361 510	1 154
Přijaté půjčky	0	0	370 350	180 000
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	0
Financování	-1 160	-1 160	8 840	178 846
Příjmy všechny	1 058 279	1 070 754	1 895 146	1 454 930
Výdaje všechny	1 065 678	1 012 610	1 995 602	1 442 159
Saldo úplné	-7 399	58 144	-100 456	12 771
Provozní přebytek(PP)	190 860	122 442	151 513	127 783
Rozdíl PP a spl.jistiny	189 700	121 282	-209 997	126 628
Dluhová základna	755 272	686 385	721 859	755 066
Dluhová služba	1 488	1 582	364 568	3 986
Dluh. služba/dluh.základna(v%)	0,20	0,23	26,11	0,53

Investiční výdaje města byly v letech 2010 a 2011 částečně financovány z cizích zdrojů, a to úvěru v celkové výši 550,35 mil. Kč. **Ukazatel dluhové služby** se pro město Chomutov vyvíjí velmi příznivě. Po celé období vykazuje **velmi nízké hodnoty** blížící se téměř nulovému zadlužení. Výjimkou je rok 2010, kdy město využilo revolvingový úvěr za účelem předfinancování výstavby Letního stadionu. V témže roce město obdrželo dotaci od Regionální rady regionu soudržnosti Severozápad v hodnotě 265,67 mil. Kč a revolvingový úvěr uhradilo. Ukazatel dluhové služby se tímto navýšil na 26,11 %. Při posuzování dluhové služby, s ohledem na podstatu daných skutečností, od splátek revolvingového úvěru abstrahujeme a ukazatel dluhové služby v takovém případě nabývá hodnoty 0,42 %.

V průběhu celého sledovaného období realizovalo město několik rozsáhlejších investičních akcí, které mají přímý vliv na vývoj příjmů a výdajů, zejména pak v letech 2010 a 2011. V roce 2009 byla zahájena realizace projektu IPRM „Areál bývalých kasáren a přilehlého okolí“, v rámci něhož došlo k ukončení projektů Centrum sportu a volného času (CSVČ) - Zimní stadion a Centrum sportu a volného času (CSVČ) - Tréninková hala. Další významnější akcí byla rekonstrukce komunikace Jabloňová v hodnotě 10 mil. Kč a vybudování cyklostezky Chomutov - Most. Město investovalo nemalé prostředky rovněž do energetických opatření v podobě výměny oken a zateplení budov.

V roce 2010 byla započata výstavba Letního stadionu v souladu s IPRM, bylo podpořeno 13 žádostmi na regeneraci bytových domů v hodnotě 42,5 mil. Kč a v oblasti bezpečnosti města došlo k rozšíření kamerového systému o 13 bezpečnostních kamer v hodnotě 10 mil. Kč.

Rok 2011 přinesl fyzické dokončení projektu ETIC (Elektronické turistické informační centrum). Dále byly ukončeny a proplaceny tři projekty IPRM - Areál bývalých kasáren a přilehlého okolí, CSVČ – Zimní stadion, CSVČ – Tréninková hala a Kulturně společenské centrum. Z programu IPRM IOP „Sídliště, místo pro život“ určeného pro komplexní revitalizaci veřejných prostranství bylo financováno zbudování chodníků a 42 nových parkovacích míst.

2.1 PŘÍJMY UPLYNULÉHO OBDOBÍ

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 města 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 města.

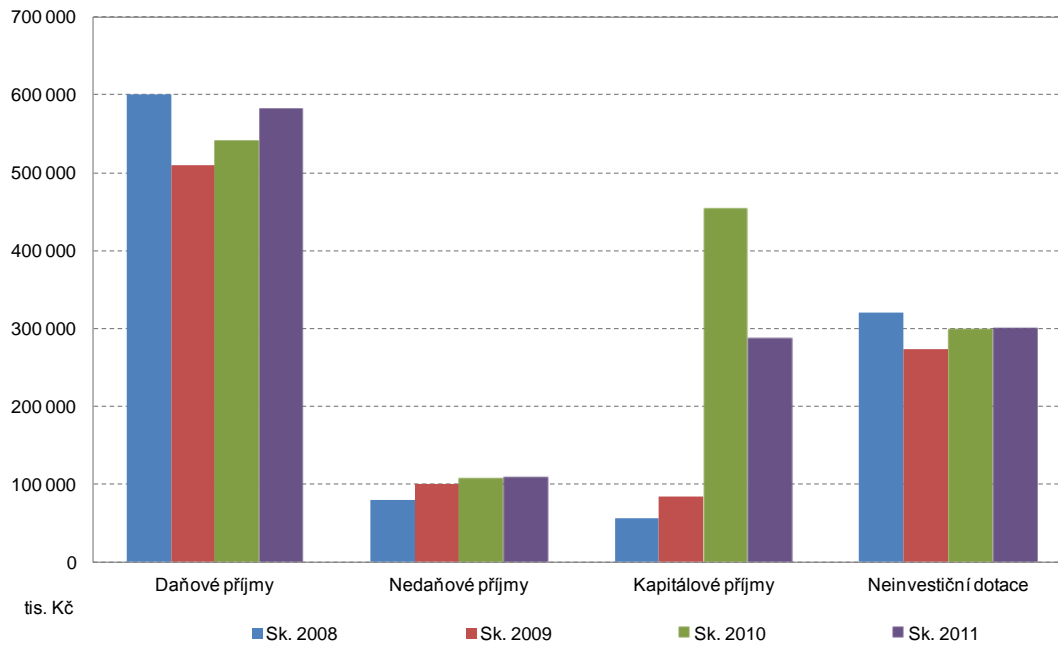
Běžné příjmy, očištěné o účelově vázané prostředky (například finance určené na výplatu sociálních dávek), v roce 2009 zaznamenaly 12% pokles oproti předcházejícímu roku, především kvůli nižšímu plnění sdílených daní a provozních přijatých transferů. V dalších letech objem běžných příjmů roste, ačkoliv ani v roce 2011 nedosahuje tzv. předkrizových hodnot.

V případě kapitálových příjmů jde o nahodilý, nepravidelný příjem. Kapitálové příjmy byly nejvyšší v roce 2010 (451,8 mil. Kč). Běžné příjmy činí v průměru za poslední čtyři roky 81,3 % celkových příjmů, kapitálové příjmy 18,7 %. Vývoj běžných příjmů je tedy určující pro vývoj celkových příjmů.

Tabulka č. 2: Vývoj příjmů města v letech 2008 – 2011

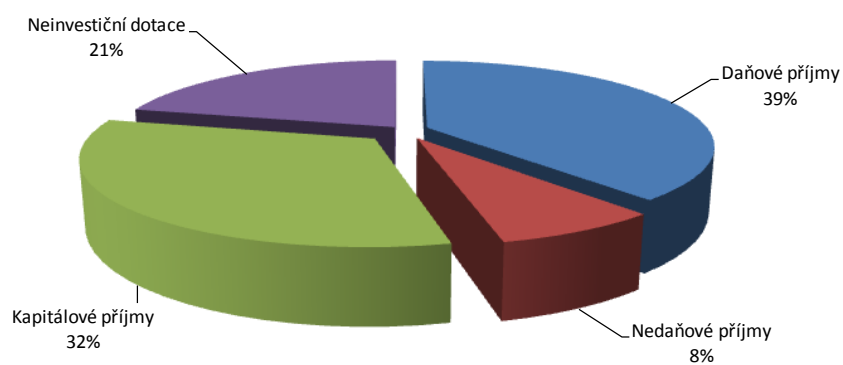
Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
Daňové příjmy	601 172	509 558	538 626	578 993
- sdílené daně	496 473	427 822	444 197	445 864
- ostatní daňové příjmy	104 699	81 736	94 429	133 129
Nedaňové příjmy	80 035	100 768	107 075	109 029
Provozní přijaté transfery	320 814	273 904	297 532	299 916
Běžné příjmy	1 002 021	884 230	943 233	987 937
Kapitálové příjmy (třída 3)	34 287	40 641	186 164	50 569
Investiční přijaté transfery	21 971	43 824	265 673	234 927
Kapitálové příjmy (třída 3)	56 258	84 465	451 837	285 496
Přijaté transfery celkem	342 785	317 728	563 205	534 842
Příjmy celkem	1 058 279	968 695	1 395 070	1 273 433

Graf č. 1: Vývoj příjmů města v letech 2008 – 2011

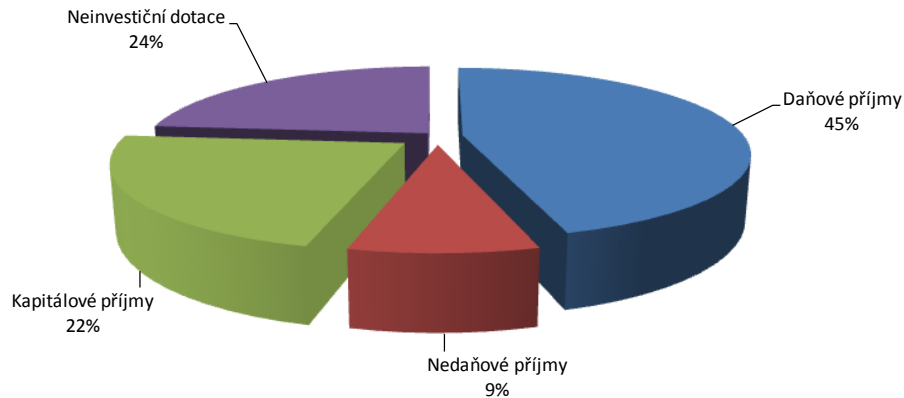


Grafy č. 2 a č. 3 ukazují podíl skutečně přijatých hodnot (dle účetních dat) jednotlivých příjmových tříd na celkových příjmech v letech 2010 a 2011.

Graf č. 2: Struktura příjmů města v roce 2010



Graf č. 3: Struktura příjmů města v roce 2011



2.1.1 Daňové příjmy

Příjmy z daní a poplatků tvoří podstatnou část běžných příjmů města. Převážná část daňových příjmů připadá na daně sdílené, jejich procentuální podíl pro příslušnou obec je dán zákonem o rozpočtovém určení daní. Daně výlučné jsou ty, u kterých celý výnos patří obci. Jedná se o daň z nemovitosti a daň z příjmu právnických osob, kdy plátcem je obec nebo město.

Zásadní podíl na celkových příjmech mají tzv. sdílené daně (38,64 %). Z analýzy daňových položek vyplývá, že k nejvýznamnějším zdrojům města patří DPH, která se podílí na daňových příjmech v průměru 38,24 % za poslední čtyři roky. K dalším položkám, které významně ovlivňují objem daňových příjmů, patří DPPO (průměrný podíl položky na daňových příjmech za poslední čtyři roky činí 20,24 %), DPFO ze závislé činnosti (průměrný podíl 17,97 %) a DPPO za obec (průměrný podíl 4,69 %).

Tabulka č. 3: Vývoj daňových příjmů města v letech 2008 – 2011

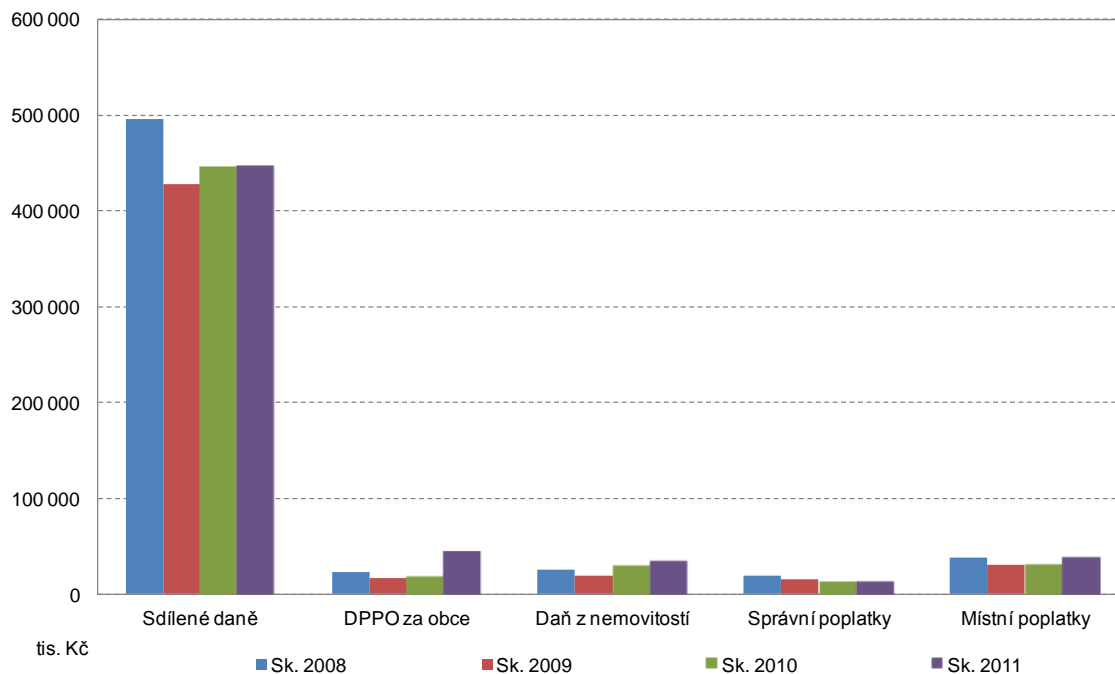
Pol.	Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
1111	Daň z příjmů FO ze záv.čin.a fčnících.pož.	104 239	94 113	96 320	105 822
1112	Daň z příjmů fyz.osob ze sam.výděl.čin.	27 586	14 176	20 053	14 576
1113	Daň z příjmů fyz.osob z kapitál. výnosů	8 571	8 153	8 363	9 203
1121	Daň z příjmů právnických osob	148 941	104 045	101 922	96 107
1122	Daň z příjmů právnických osob za obce	22 793	16 576	19 210	45 838
1211	DPH	207 136	207 335	217 539	220 155
1332	Poplatky za znečišťování ovzduší	6	3	14	19
1333	Poplatky za uložení odpadů	1 048	823	1 548	1 336
1334	Odvody za odnětí půdy ze zeměd.půdního fondu	12	24	23	16
1335	Popl. za odnětí pozemků plnění funkcí lesa	0	0	56	16
1337	Popl. za provoz systému obhospod. kom. odpadů	19 117	19 811	20 147	22 246
1341	Poplatek ze psů	2 683	2 505	2 371	2 350
1342	Popl. za lázeňský nebo rekreační pobyt	92	125	93	12
1343	Poplatek za užívání veřej.prostranství	1 075	1 051	2 134	2 017
1344	Poplatek ze vstupného	67	107	95	7
1345	Poplatek z ubytovací kapacity	147	164	125	92
1347	Poplatky za provozovaný výherní hrací příst.	6 089	1 691	2 808	6 936
1351	Odvod výtěžku z provozování loterií	4 830	1 897	587	2 221
1353	Příjmy za ZOZ od žadatelů o řidič. oprávnění	2 196	1 936	1 446	1 545
1359	Ost.odvody z vybraných činností a služeb j.n.	234	170	417	161
1361	Správní poplatky	18 661	15 123	13 741	13 390
1511	Daň z nemovitostí	25 527	19 696	29 613	34 927
1701	Nerozúčt.a neidentifik.daňové příjmy	122	35	0	0
Daňové příjmy celkem		601 174	509 558	538 624	578 993

Město Chomutov stanovilo několik místních poplatků, ze kterých získává celkově 5,75 % daňových příjmů. Výši příjmů z místních poplatků, které město vybírá na základě vydaných obecně závazných vyhlášek (např. poplatek za likvidaci komunálního odpadu, poplatek ze psů apod.), má možnost v mezích zákona č. 565/1990 Sb., o místních poplatcích, plně ovlivnit. Největší objem prostředků (3,65 %) plyne z místního poplatku za komunální odpad.

Nezanedbatelným příjmem obecního rozpočtu je daň z nemovitosti (v průměru 4,93 % daňových příjmů), jejíž výnos v posledních dvou letech posiloval. Naopak správní poplatky jako zdroj příjmů v rozpočtu oslabují a na konci sledovaného období přinesly do městské pokladny o 5,3 mil. Kč méně než v roce 2008.

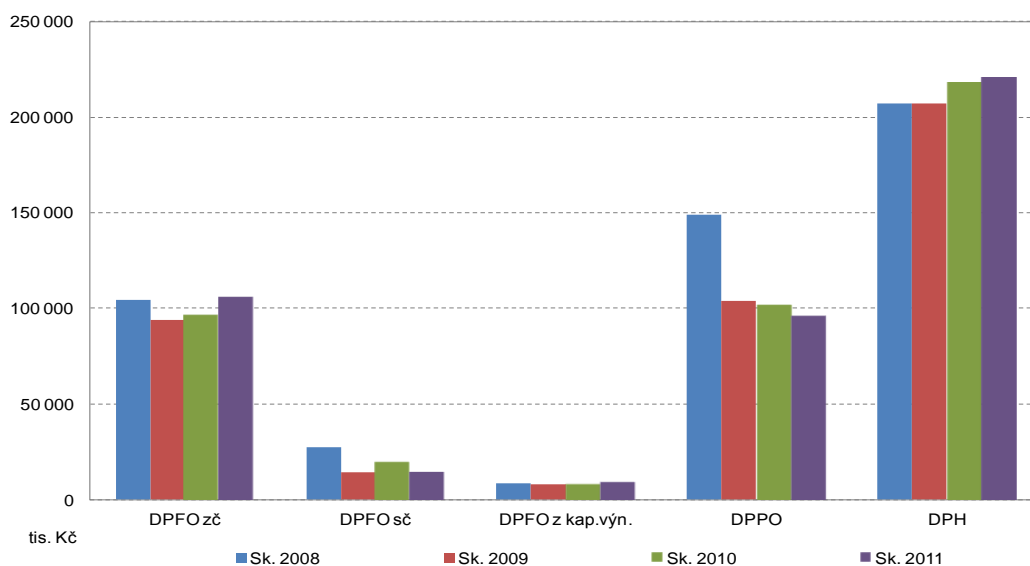
V celém analyzovaném období je struktura podobná, což dokládají jak absolutní hodnoty v předchozí tabulce, tak i jejich následující grafické vyjádření.

Graf č. 4: Vývoj daňových příjmů města v letech 2008 – 2011



Vývoj jednotlivých položek sdílených daní v letech 2008 – 2011 přináší následující graf. Důsledky celosvětové hospodářské krize z roku 2009 se projevily výpadkem příjmů u všech položek sdílených daní vyjma DPH, jejíž výnos nadále rostl. DPFO_{ZČ} a DPFO_{KV} se postupně zotavovaly a již v roce 2011 obě překonaly hodnoty z roku 2008. Nejméně příznivý vývoj zažívá DPPO. V roce 2009 se dostala pouze na 70 % hodnoty roku 2008, meziročně dále klesala o další 2 % až po snížení o 5 % v roce 2011. Vývoj DPFO_{OSVČ} lze označit za nejméně stabilní a tudíž nejhůře predikovatelný.

Graf č. 5: Vývoj sdílených daní města v letech 2008 – 2011



2.1.2 Nedaňové příjmy

Nedaňové příjmy může město plně ovlivňovat. Jsou tvořeny příjmy z vlastní činnosti města, z pronájmu majetku, z úroků, z přijatých splátek půjčených prostředků, ze sankčních plateb a vratek transferů. Zásadními a stabilními zdroji nedaňových příjmů jsou příjmy z pronájmu movitých věcí (položka 2133), pronájem pozemků a nemovitostí (položka 2131 a 2132) a každoročně posilující příjmy z poskytování služeb a výrobků (položka 2111), přičemž jejího mimořádného nárůstu o 6 mil. Kč na 21,3 mil. Kč bylo dosaženo v roce 2010. Trend vývoje nedaňových příjmů je od roku 2008 rostoucí.

Tabulka č. 4: Vývoj nedaňových příjmů města v letech 2008 – 2011

Pol.	Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
2111	Příjmy z poskytování služeb a výrobků	12 857	15 359	21 311	23 375
2122	Odvody příspěvkových organizací	300	12 579	19 019	5 123
2123	Ostatní odvody příspěvkových organizací	0	0	0	74
2131	Příjmy z pronájmu pozemků	6 209	6 751	6 873	6 330
2132	Příjmy z pron.ost.nemovit. a jejich částí	10 254	10 180	9 851	13 993
2133	Příjmy z pronájmu movitých věcí	16 943	19 353	18 701	18 687
2141	Příjmy z úroků (část)	12 404	8 201	3 558	2 378
2142	Příjmy z podílů na zisku a dividend	3 629	9 379	5 875	4 321
2144	Příjmy z úroků ze státních dluhopisů	0	108	0	0
2211	Sankční platby přijaté od státu, obcí a krajů	0	0	79	0
2212	Sankční platby přijaté od jiných subjektů	6 288	6 741	6 896	7 674
2229	Ostatní příj.vratky transferů	3	0	30	1 061
2310	Příjmy z prod.krátkodob.a dr. dlouhodob.maj.	15	11	1 009	18
2321	Přijaté neinvestiční dary	1 479	917	1 620	7 629
2322	Přijaté pojistné náhrady	147	1 172	5 438	1 968
2324	Přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady	2 691	1 797	2 793	991
2329	Ostatní nedaň. příjmy j.n.	501	4 336	618	434
2343	Příjmy z úhr.dobýv.prostoru a z vydob.nerostů	188	112	112	0
2412	Spl.půj.prost.od podn.nefin.sub.-práv.osob	200	200	200	0
2420	Spl.půj.prost.od obec.prosp.spol.a podob.subj	1 441	1 102	734	457
2451	Spl.půj.prost. od příspěvkových organizací	1 427	0	0	12 910
2460	Splátky půjčených prostředků od obyvatelstva	3 062	2 472	2 358	1 606
Nedaňové příjmy celkem		80 035	100 769	107 075	109 029

2.1.3 Kapitálové příjmy

Kapitálové příjmy nemají pravidelný vývoj. Jedná se o příjmy nahodilé, plynoucí z prodeje majetku města. Proto by měly být použity převážně na akce investiční, aby hodnota majetku města neklesala.

V roce 2010 se město Chomutov významně angažovalo v prodeji majetku města, který je chápán jako zdroj příjmů pro financování investičních záměrů města a dalšího rozvoje. V roce 2010 město inkasovalo nejvyšší sumu, celkem 185 mil. Kč, za pozemky a ostatní nemovitosti. Současně se město rozhodlo zapojit i další dříve nevyužívané zdroje kapitálových příjmů v podobě prodeje akcií a ostatních invest. příjmů. V roce 2011 se kapitálové příjmy dostaly na 50,6 mil. Kč a mezi zdroji příjmů naopak dominovaly prodeje ostatního hmotného dlouhodobého majetku v hodnotě 20,2 mil. Kč.

Tabulka č. 5: Vývoj kapitálových příjmů města v letech 2008 – 2011

Pol.	Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
3111	Příjmy z prodeje pozemků	13 641	7 953	39 690	18 364
3112	Příjmy z prod.ost.nemov.a jejich částí	18 415	25 552	145 292	8 345
3113	Příjmy z prod.ost.hmot.dlouhodob.majetku	230	736	97	20 270
3121	Přij.dary na pořízení dlouhodob.majetku	2 000	6 400	1 030	3 590
3129	Ostatní invest.příjmy j.n.	0	0	43	0
3201	Příjmy z prodeje akcií	0	0	11	0
Kapitálové příjmy celkem		34 287	40 641	186 164	50 569

2.1.4 Přijaté transfery

Přijaté transfery zahrnují přijaté dotace od jiných rozpočtů nebo ze zahraničí. Neinvestiční přijaté transfery (sesk.pol. 41) nejsou určeny na pořízení dlouhodobého majetku. Na pořízení investičních výdajů je určeno sesk. pol. 42. Specifické je postavení podseskupení 413, které zahrnuje prostředky přijaté z jiných bankovních účtů (resp. peněžních fondů) města.

Investiční přijaté transfery mají po celé analyzované období nahodilý charakter. Nejvyšší úroveň dosáhly investiční transfery v roce 2010, kdy byla čerpána investiční dotace od Regionální rady regionu soudržnosti Severozápad v hodnotě 265,67 mil. Kč.

Tabulka č. 6: Vývoj přijatých transferů města v letech 2008 – 2011

Pol.	Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
4111	Neinv.přij.tsf.z všeob.pok.správy st.rozpočtu	9 678	10 059	10 943	9 383
4112	Nein.přij.transfery ze SR v rámci tsf.vztahu	74 065	76 059	76 158	67 045
4116	Ost.neinv. přijaté tsf.ze státního rozpočtu	189 215	175 359	196 817	201 274
4121	Neinvest.přijaté transfery od obcí	3 160	4 411	3 550	2 647
4122	Neinvestiční přijaté transfery od krajů	13 299	6 037	7 244	5 236
4123	Neinvestiční přijaté transfery od reg.rad	0	0	1 768	13 582
4131	Převody z vl.fondů hosp.(podnikatel.)činnosti	29 963	0	0	0
4132	Převody z ostatních vlastních fondů	1 434	1 979	1 052	748
Neinvestiční přijaté dotace celkem		320 814	273 904	297 532	299 916
4211	Inv.přijaté trnsf. z všeob.pok.správy st.roz.	1 500	4 000	0	0
4213	Invest.přijaté tsf.ze stát.fondů	14 434	3 637	0	0
4216	Ostatní inv.přijaté transfery ze st.rozpočtu	4 385	6 057	166	571
4222	Investiční transfery přijaté od krajů	1 652	0	0	70
4223	Investiční přijaté transfery od region.rad	0	30 130	265 507	234 286
Investiční přijaté dotace celkem		21 971	43 824	265 673	234 927
Přijaté dotace celkem		342 785	317 728	563 205	534 842

2.2 VÝDAJE UPLYNULÉHO OBDOBÍ

Výdaje jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opětované i neopětované a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky.

Realizace záměrů a potřeb města, naplňování volebního programu, se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. Město k těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí důkladně analyzovat vynaložené finanční prostředky.

Největší podíl na běžných výdajích dosahují, v průměru za celé čtyřleté období, transfery (66,25 %). Zejména příspěvky příspěvkovým organizacím (65,4 % transferů) a sociální dávky (34,3 % transferů).

Platy včetně odměn a pojistného představují průměrně 17,8 % a nákup energií a služeb 10,2 % běžných výdajů.

Tabulka č. 7: Vývoj výdajů města v letech 2008 – 2011

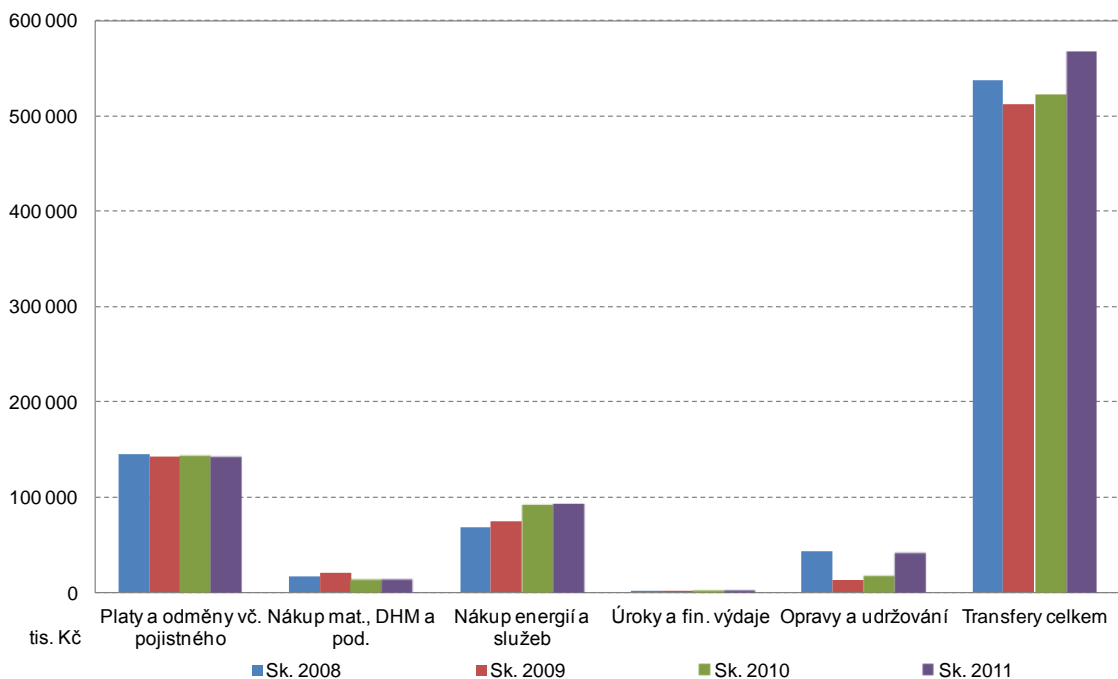
Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
Platy a odměny včetně pojistného	144 913	142 338	143 998	142 174
Nákup materiálu a DHM	10 042	9 781	9 065	11 919
Úroky a finanční výdaje	329	490	3 058	2 832
Nákup energií a služeb	68 779	74 512	91 711	93 343
Opravy a udržování	42 525	12 729	18 063	41 362
Ostatní příspěvky	7 114	10 179	5 106	2 138
Transfery celkem	537 459	511 759	520 719	566 385
- neinvestiční příspěvky PO a pod.	347 525	337 108	330 351	382 245
- sociální dávky	187 110	173 216	189 241	183 328
- ostatní transfery	2 824	1 435	1 127	812
Běžné výdaje	811 161	761 788	791 720	860 154
Kapitálové výdaje	147 049	249 662	842 372	580 851
VÝDAJE CELKEM	958 210	1 011 450	1 634 092	1 441 005

Výše kapitálových výdajů, které se město rozhodne použít na investice, závisí na velikosti jednak provozního přebytku, ale také i disponibilních příjmů z prodeje majetku města a investičních dotací z jiných rozpočtů. Ve zkoumaném období jsou kapitálové výdaje nejvyšší v roce 2010 (842,4 mil. Kč).

2.2.1 Struktura výdajů

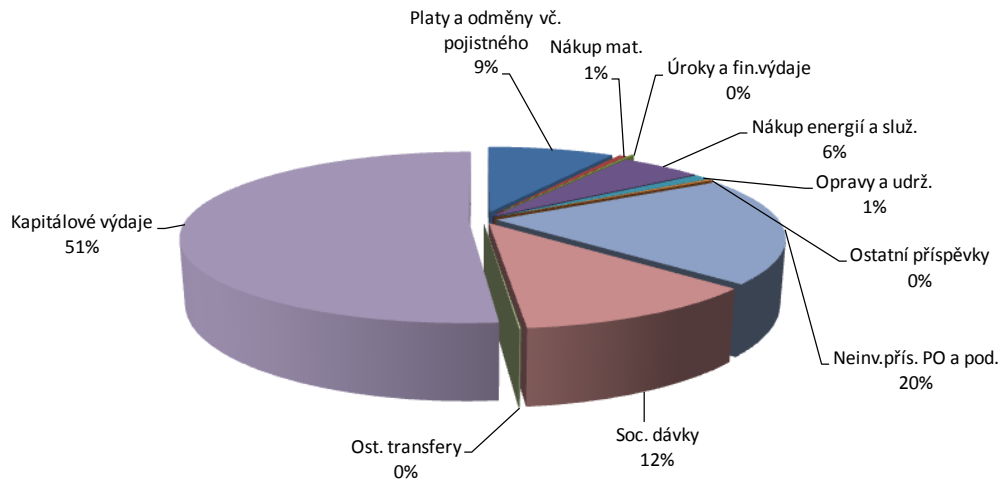
Z hlediska zastoupení jednotlivých kumulovaných výdajů města, dosahují největší podíl na běžných výdajích transfery, mzdové prostředky a nákup energií a služeb.

Graf č. 6: Vývoj běžných výdajů města v letech 2008 – 2011

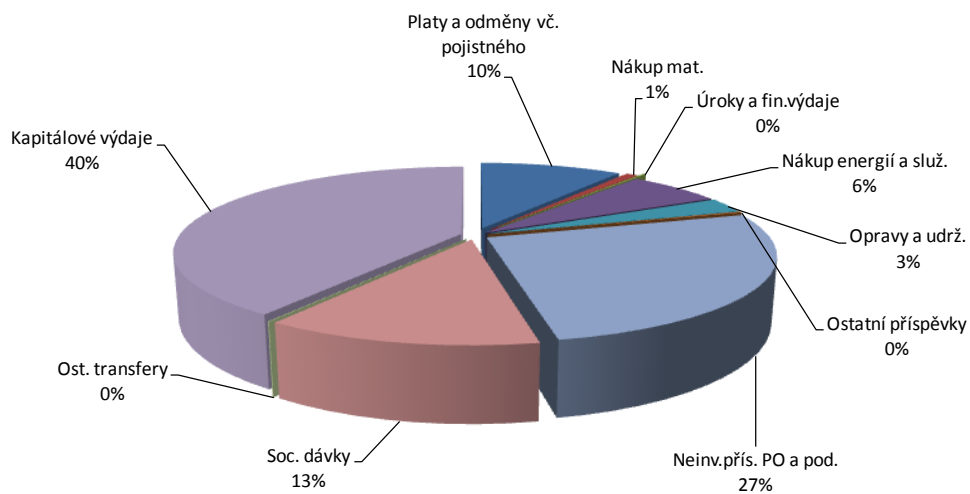


Podrobnější informace o podílu jednotlivých kumulovaných skupin výdajů na celkových výdajích nabízí následující graf:

Graf č. 7: *Struktura výdajů města v roce 2010*



Graf č. 8: *Struktura výdajů města v roce 2011*



2.3 UKAZATEL DLUHOVÉ SLUŽBY

Od roku 2009 je nahrazeno posouzení hospodaření obcí (usnesení vlády č. 346 z roku 2004) monitoringem hospodaření obcí usnesením vlády ČR č. 1395 ze dne 12. Listopadu 2008. Monitoring obsahuje 16 informativních a 2 monitorující ukazatele. Soustava informativních a monitorujících ukazatelů obsahuje data nejen za obec, ale i za jí zřízené příspěvkové organizace. Aby byla zachována kontinuita výsledků za minulé období, obsahuje tento materiál hodnocení hospodaření města dle původního usnesení vlády č. 346 z roku 2004. Ukazatel dluhové služby dle tohoto usnesení nesmí překročit limit 30%.

V současné době, kdy dochází k čerpání vysokoobjemových dotací z EU, jež jsou často podmíněny předfinancováním projektu v podobě přijetí úvěru, je nutné tento ukazatel posuzovat obezřetně vzhledem k charakteru přijatých závazků a platební morálce dlužníka. Ukazatel má tudíž orientační charakter a je považován spíše za doporučující.

Ukazatel dluhové služby města Chomutov vykazuje téměř zanedbatelné hodnoty blížíící se nule během celého sledovaného období a vypovídá tak o dobré schopnosti města vyrovnávat se se svými závazky. Jednorázový nárůst na 26,11 % v roce 2010 byl způsoben čerpáním revolvingového úvěru na nutné předfinancování investičních záměrů města a následném splacení části revolvingového úvěru. V příštím roce jeho hodnota klesla na 0,53 %. V porovnání s doporučenou hodnotou MFČR (> 30 %) jsou dosažené hodnoty velice příznivé.

Tabulka č. 8: Ukazatel dluhové služby města v letech 2008 – 2011

Text (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011
Daňové příjmy	601 172	509 558	538 626	578 993
Nedaňové příjmy	80 035	100 768	107 075	109 029
Dotace (4112,4212)	74 065	76 059	76 158	67 045
Dluhová základna	755 272	686 385	721 859	755 066
Úroky 5141	84	61	2 757	2 019
Spl. jistin a dluhop.	1 160	1 160	361 510	1 154
Splátky - leasing 5178	244	362	302	813
Dluhová služba	1 488	1 582	364 568	3 986
Ukazatel dluhové služby (%)	0,20%	0,23%	26,11%	0,53%

3 Analýza rozpočtu na rok 2012

Během rozpočtového období roku 2012 byly do rozpočtu města promítnuty změny, jejichž implementace vyústila v nahrazení hodnot některých položek schváleného rozpočtu města aktualizovanými hodnotami. Tabulka č. 9 předkládá poslední verzi upraveného rozpočtu platnou k srpnu roku 2012. Rozpočet města se vyznačuje deficitním charakterem v důsledku vyšších kapitálových výdajů než kapitálových příjmů. V provozní části rozpočtu běžné příjmy (1 074 449 tis. Kč) převyšují běžné výdaje (772 177 tis. Kč) a vzniká tak **kladný rozdíl** ve výši 302 272 tis. Kč. Tento přebytek slouží k pokrytí závazků města a spolufinancování investičních projektů.

V kapitálové části rozpočtu kapitálové příjmy (175 866 tis. Kč) nedostatečně pokrývají kapitálové výdaje (758 799 tis. Kč), čímž vzniká **deficit kapitálového rozpočtu** ve výši 582 933 tis. Kč. Město tento deficit snižuje zapojením volných finančních prostředků minulých let na položce 8115 v hodnotě 162 820 tis. Kč a přijetím dlouhodobých půjčených prostředků ve výši 450 000 tis. Kč.

Tabulka č. 9: Upravený rozpočet na rok 2012

Text (tis. Kč)	Příjmy	Výdaje	Rozdíl
Běžný rozpočet	1 074 449	772 177	302 272
Kapitálový rozpočet	175 866	758 799	-582 933
Celkem (bez financování)	1 250 315	1 530 976	-280 661
Financování	612 820	350 000	262 820
Celkem	1 863 135	1 880 976	-17 841

3.1 PŘÍJMY ROZPOČTU 2012

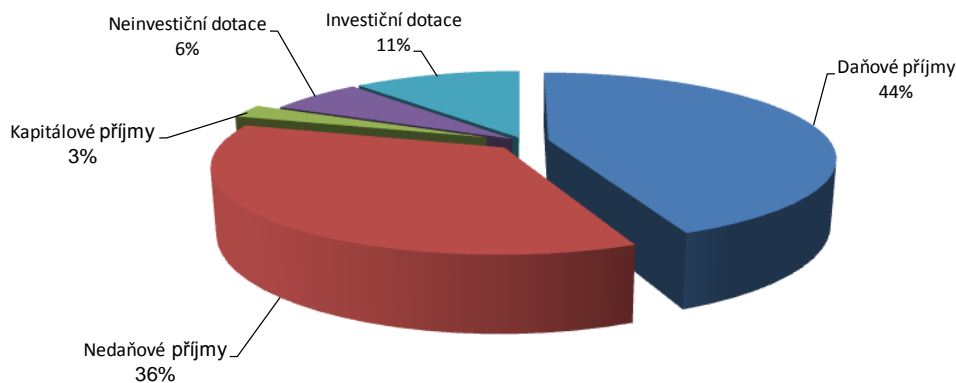
V roce 2012 dosahují **celkové příjmy** upraveného rozpočtu hodnoty **1 250 315 tis. Kč**. Běžné příjmy se skládají z 51 % daňových příjmů, z 41,5 % nedaňových příjmů, z 1,3 % provozních dotací a z 6,2 % neinvestičních dotací. Běžné příjmy tvoří 85,9 % celkových příjmů.

Tabulka č. 10: Příjmy rozpočtu města za rok 2012

Text (tis. Kč)	RS 2012	RU 2012
Daňové příjmy	546 225	547 587
Nedaňové příjmy	568 320	446 073
Provozní dotace	190 440	14 230
Neinvestiční dotace ze SR	62 810	66 559
Běžné příjmy	1 367 795	1 074 449
Kapitálové příjmy	30 000	175 866
Příjmy celkem	1 397 795	1 250 315
Přijaté půjčky	450 000	450 000
Fin.prostředky minul. let	150 234	162 820
Řízení likvidity	0	0
Příjmy všechny	1 998 029	1 863 135

Pro ilustraci uvádíme v následujícím grafu strukturu celkových příjmů schváleného rozpočtu roku 2012.

Graf č. 9: Struktura celkových příjmů města v roce 2012



3.2 VÝDAJE ROZPOČTU 2012

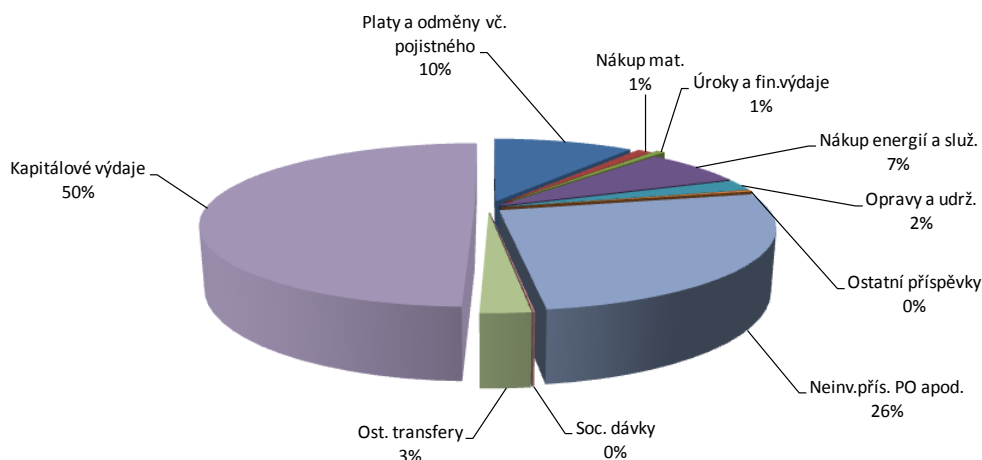
Celkové výdaje upraveného rozpočtu města v roce 2012 činí **1 530 976 tis. Kč**. Běžné výdaje tvoří 50,4 % celkových výdajů, kapitálové pak zbylých 49,6 %. Největší objem běžných výdajů v roce 2012 směřuje na vyplácení transferů občanům a neziskovým organizacím (57,1 %), na neinvestiční nákupy, především energií a služeb (21,2 %), dalších 20,3 % běžných výdajů slouží k pokrytí mzdových nákladů.

Tabulka č. 11: Výdaje rozpočtu města za rok 2012

Text (tis. Kč)	RS 2012	RU 2012
Platy a odměny vč. pojistného	156 407	156 444
Neinv. nákupy	156 619	163 875
Neinv. transfery	676 119	441 093
Ost. neinv. výdaje	10 763	10 765
Běžné výdaje	999 908	772 177
Kapitálové výdaje	648 121	758 799
Výdaje celkem	1 648 029	1 530 976
Uhrazené splátky jistiny	350 000	350 000
Změna stavu bank. Účtů		
Řízení likvidity		
Výdaje všechny	1 998 029	1 880 976

Následující graf zachycuje strukturu celkových výdajů rozpočtu roku 2012.

Graf č. 10: Struktura celkových výdajů města v roce 2012



3.3 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 probíhající reformy veřejných financí a ekonomické krize. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vychází z údajů platného státního rozpočtu na rok 2011, zákona č. 377/2007 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům (zákon o rozpočtovém určení daní), a vyhlášky 281/2012 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a daní z příjmů.

Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2011:	50 441
procentuelní podíl obce na výnosu daní:	0,388341
počet zaměstnanců k 1.12.2010:	21 649
procentuelní podíl obce "motivační daň":	0,491299

Tabulka č. 12: Predikce sdílených daní na rok 2012

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (mil. Kč)	RU 2012 (mil. Kč)
DPFO zč -1111	25,20	97,86	
Motivační DPFOzč.(1,5%)	1,80	8,84	
DPFO zč -1111 vč. motiv	27,00	106,71	105,20
DPFO sč - 1112 - 21,4%	0,70	2,72	
DPFO sč - 1112 -30%	1,60	6,21	
DPFO sč - 1112	2,30	8,93	11,90
DPFO vyb. srážkou 1113	2,70	10,49	9,40
DPPO - 1121	26,30	102,13	99,30
DPH - 1211	61,50	238,83	223,10
Celkem	119,80	467,09	448,90

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu 2012, třetí sloupec zachycuje pravděpodobně dosažitelný objem financí ze sdílených daní 2012 pro město Chomutov. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města (město eviduje pouze celkové plnění položek DPFO zč a DPFO sč). Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme,

že rozpočet města má nižší hodnoty než tato predikce MF ČR (o cca 18 185 tis. Kč), což vzhledem k současné ekonomické situaci nelze považovat za přiměřenou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

Z pohledu zpracovatele je odhad MF ČR u těchto daní spíše optimistický. Z tohoto důvodu je rozpočet s ohledem na tuto predikci sestavený tak, aby se předešlo nadhodnocení příjmů ze sdílených daní a tím i problémům spojeným s neplněním příjmové strany rozpočtu. Společnost AQE advisors, a.s. doporučuje v současné situaci, kdy stále doznívají důsledky ekonomické krize z roku 2009, přistupovat k predikovaným hodnotám MF ČR obezřetně a kalkulovat s rezervou o velikosti 5-10 % z celkového objemu sdílených daní a o tuto rezervu objem očekávaných sdílených daní ponížít. Za předpokladu, že bude výběr sdílených daní odpovídat optimističtějšímu scénáři, lze rozpočtovým opatřením tuto rezervu ve čtvrtém čtvrtletí zapojit do rozpočtu města. Z tohoto pohledu je důležitá průběžná kontrola plnění rozpočtu, která včas indikuje nesoulad částek rozpočtovaných se skutečností.

Město může naopak případný vyšší výpadek příjmů vyrovnat jinými neplánovanými příjmy uvedeného období, nebo zvýšením deficitu rozpočtového hospodaření v aktuálním období. Také disponibilní zdroje obce (volné finanční prostředky) z předchozích let umožňují tento výpadek spolehlivě profinancovat (položka 8115).

4 Rozpočtový výhled města

4.1 ZDROJE ROZPOČTOVÉHO VÝHLEDU

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.

Podklady pro tvorbu rozpočtového výhledu na období 2013 – 2017:

- platný rozpočet města na rok 2012, návrh rozpočtu na rok 2013
- predikce sdílených daní,
- koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu,
- předpokládané nahodilé příjmy a výdaje,
- rozpracované investice z minulého roku,
- splátkové kalendáře úvěrů.

4.2 NAHODILÉ PŘÍJMY A VÝDAJE ROZPOČTOVÉHO VÝHLEDU

Nahodilé příjmy a výdaje pro období 2013 – 2017 byly namodelovány na základě zhodnocení vývoje jednotlivých položek v minulosti a po konzultaci s odpovědnými pracovníky odboru ekonomiky.

Výše vybraných nahodilých příjmů a výdajů je uvedena v následujících tabulkách.

Tabulka č. 13: Předpokládané nahodilé příjmy města v letech 2012 – 2017

Pol.	Text (tis. Kč)	RU 2012	2013	2014	2015	2016	2017
2212	Sankční platby přijaté od jiných subjektů	8 375	8 010	8 090	8 170	8 240	8 320
2324	Přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady	104	35	100	100	100	100
2329	Ostatní nedaň. příjmy j.n.	360 345	546 506	0	0	0	0
2420	Spl.půj.prost.od obec.prosp.spol.a podob.subj	850	350	350	350	350	350

Tabulka č. 14: Předpokládané nahodilé výdaje města v letech 2012 – 2017

Pol.	Text (tis. Kč)	RU 2012	2013	2014	2015	2016	2017
5019	Ostatní platy	300	300	250	255	260	265
5024	Odstupné	1 000	1 000	300	300	300	300
5141	Úroky vlastní	8 000	8 000	5 497	4 370	3 198	1 977
5172	Programové vybavení	2 131	866	400	410	420	430
5194	Věcné dary	379	379	300	305	308	210
5492	Dary obyvatelstvu	60	40	45	45	50	50

4.3 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Chybějící finanční prostředky jsou řešeny pomocí revolvingového úvěru přijatého v roce 2012. Kumulovaná dluhová služba města Chomutov v letech 2013 – 2018 činí 473,6 mil. Kč. Splácení městského dluhu bude realizováno ročními splátkami během celého období předkládaného rozpočtového výhledu. Přehled předpokládaných splátek v rozpočtovaném období 2012 – 2017 je rozepsán v následující tabulce:

Tabulka č. 15: Dluhová služba města v letech 2012 – 2017

Věřitel	Forma závazku	RU 2012	2013	2014	2015	2016	2017
Revolvingový úvěr	spl. jistiny	350 000	299 890	27 653	28 780	29 952	31 173
	úroky	8 000	8 000	5 497	4 370	3 198	1 977
Celková dluhová služba		358 000	307 890	33 150	33 150	33 150	33 150

4.4 UKAZATEL DLUHOVÉ SLUŽBY

Jak bylo řečeno v kapitole 2.3, je od roku 2009 nahrazeno posouzení hospodaření obcí (usnesení vlády č. 346 z roku 2004) monitoringem hospodaření obcí usnesením vlády ČR č. 1395 ze dne 12. listopadu 2008. Pro potřeby predikce (rozpočtového výhledu) je ukazatel dluhové služby vypočítán dle staré metody, platné do konce roku 2008. V kontextu s ekonomickým hodnocením (viz. kapitola 6) dává ucelený přehled o hospodaření města v následujících pěti letech, včetně rizik, která mohou nastat v období navrženého rozpočtového výhledu. Pro posouzení kvality hospodaření města v následujícím pětiletém období je nutné vzít do úvahy nejen ukazatel dluhové služby, ale i vývoj rozdílu salda provozního rozpočtu (provozního přebytku) a splátek jistin. Vývoj ukazatele dluhové služby je zachycen v následující tabulce.

Tabulka č. 16: Ukazatel dluhové služby města v letech 2013 – 2017

Text (tis. Kč)	2013	2014	2015	2016	2017
Daňové příjmy	581 260	611 539	643 054	661 611	679 620
Nedaňové příjmy	616 500	68 630	69 318	70 000	70 700
Dotace (4112,4212)	41 527	42 453	43 090	43 736	44 392
Dluhová základna	1 239 287	722 622	755 462	775 347	794 712
Úroky 5141	8 000	5 497	4 370	3 198	1 977
Spl. jistin a dluhop.	299 890	27 653	28 780	29 952	31 173
Splátky - leasing 5178	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Dluhová služba	309 090	34 350	34 350	34 350	34 350
Ukazatel dluhové služby	24,94%	4,75%	4,55%	4,43%	4,32%

Součet dluhové služby města za dané období činí 446,5 mil. Kč. Konkrétní částky splátek jsou kalkulovány na základě předpokladu čerpání maximální výše revolvingového úvěru, tj. 450 mil. Kč. Jestliže tak město neučiní a úvěr bude čerpat v nižším plnění, budou se od toho odvíjet i jednotlivé splátky úvěru a výše úroků, které se při realizaci této varianty stanou předmětem následných úprav v rozpočtovém výhledu. Splátky úroků vychází ze 4% úrokové sazby a anuitního typu splácení.

Z meziročního srovnání roku 2013 a 2014 jsou patrné dvě zásadní hodnoty. První z nich je hodnota dluhové základny, kterou v roce 2013 navyšují očekávané dotace od jiných subjektů připisované na vrub nedaňových příjmů. Jelikož se jedná o jednorázová inkasa, která na další léta nelze predikovat, dluhová základna je o tento vliv dále očištěna. Druhou hodnotou je ukazatel dluhové služby, který v roce 2013 vybočuje z rozmezí dalších let: 4,75 % (2014) – 4,32 % (2017). Hodnota ukazatele 24,94 % je důsledkem nestandardně vysoké splátky části jistiny revolvingového úvěru, která je plánována ve formě jednorázové úhrady ve výši 299,9 mil. Kč.

4.5 SESTAVENÝ ROZPOČTOVÝ VÝHLED

Běžné příjmy rozpočtového výhledu mají růstový charakter v tendencích minulého vývoje a předpokládaného vývoje ekonomiky. Ve srovnání s rokem 2012 se na straně běžných výdajů v roce 2013 očekávají zvýšené nároky na přísun finančních prostředků, zejména na zamýšlené opravy, neinvestiční transfery a v neposlední řadě na úhradu nákupu služeb pro oblast územního rozvoje. V roce 2014 dochází k úsporám téměř na všech výdajových položkách v celkové výši téměř 91 mil. Kč. V dalších letech do predikce ne-

vstupují žádné mimořádné výkyvy na straně jednotlivých položek a výdaje tudíž sledují rovnoměrný rostoucí trend.

Vývoj příjmové i výdajové strany rozpočtového výhledu byl dále očištěn o ty částky, které souvisí s poskytnutými transfery a půjčkami městu ze státního rozpočtu apod. (na základě účelového znaku). Ve výhledovém období se tak například počítá s nulovou hodnotou položky **4111 a 4116**. Tyto neinvestiční dotace ze státního rozpočtu 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 byly tyto dotace užity, tj. části, která obsahuje stejné účelové znaky (v této souvislosti došlo ke snížení zejména těchto oblastí výdajů: platy zaměstnanců včetně odvodů, nákup služeb a opravy a udržování). Stejný princip byl uplatněn u položky 1122 (Daň z příjmů právnických osob za obce) a v příslušné výši u její protipoložky 5362 (Platby daní poplatků státnímu rozpočtu).

V souvislosti s reformou rozpočtového určení daní, která nabývá účinnosti od 1. 1. 2013, dochází ke změnám způsobu inkasování provozních dotací na žáky. Tyto prostředky se dle stávajícího systému účtují na položku 4112, nově se pak budou do obecních rozpočtů přerозdělovat přímo jako součást sdílených daní. Z toho důvodu je nutné položku 4112 o očekávané prostředky do budoucích let očistit.

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém sledovaném období kladný, a to v rozmezí 460,8 mil. Kč (2013) až 30,9 mil. Kč (2014). Po odečtení **splátek jistiny** od provozního přebytku je výsledný rozdíl také kladný. Jeho hodnota dosahuje svého minima v roce 2014 (3,3 mil. Kč), maxima pak v roce 2013 (160,9 mil. Kč). Celých 290,3 mil. Kč je tudíž suma uspořené prostředků z provozního rozpočtu, které mohou být využity na financování realizovaných a plánovaných investic bez zapojení cizích prostředků (např. úvěry, investiční dotace) a bez prodeje majetku (jistá míra prodeje majetku je plánována a je viditelná v řádku „Kapitálové příjmy“).

Údaje roku 2012 a 2013 jsou převzaty z platného rozpočtu na rok 2012 (resp. návrhu rozpočtu na rok 2013), který byl sestaven městem Chomutov. Následující roky jsou zpracovány na základě analýzy skutečnosti minulých let a konzultací s odpovědnými pracovníky odboru ekonomiky města Chomutov.

Tabulka č. 17: Přehled hospodaření města v letech 2012 – 2017

Údaje (tis. Kč)	RU 2012	2013	2014	2015	2016	2017
Daňové příjmy	565 587	581 260	611 539	643 054	661 611	679 620
Nedaňové příjmy	446 073	616 500	68 630	69 318	70 000	70 700
Provozní dotace	80 789	41 527	42 453	43 090	43 736	44 392
Běžné příjmy	1 092 449	1 239 287	722 622	755 462	775 347	794 712
Kapitálové příjmy	175 866	14 850	10 050	10 050	10 050	10 050
Příjmy celkem	1 268 315	1 254 137	732 672	765 512	785 397	804 762
Běžné výdaje	772 177	778 490	691 687	696 312	702 561	708 663
Kapitálové výdaje	758 958	240 757	60 000	60 000	60 000	60 000
Výdaje celkem	1 531 135	1 019 247	751 687	756 312	762 561	768 663
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-262 820	234 890	-19 015	9 200	22 836	36 099
Financování	262 820	-234 890	19 347	-8 780	-21 952	-31 173
PŘÍJMY všechny	1 881 135	1 319 137	779 672	785 512	793 397	804 762
VÝDAJE všechny	1 881 135	1 319 137	779 340	785 092	792 513	799 836
Provozní přebytek	320 272	460 797	30 935	59 150	72 786	86 049
Rozdíl provoz. přebytku a spl. jistiny	-29 728	160 907	3 282	30 370	42 834	54 876
Dluhová základna	1 078 219	1 239 287	722 622	755 462	775 347	794 712
Dluhová služba	359 554	309 090	34 350	34 350	34 350	34 350
Dluhová služba/dluhová základna	33,35%	24,94%	4,75%	4,55%	4,43%	4,32%

Ukazatel dluhové služby v predikovaném období klesá oproti roku 2012 a to z 33,35 %, přes 24,94 % (2013) až na hodnoty menší jak 5 % v dalších letech. Zvláště poslední zmíněné hodnoty vypovídají o velmi nízkém riziku neschopnosti města dostát svým závazkům a splácet městský dluh.

V oblasti běžných příjmů byl upraven vývoj daňových položek v návaznosti na makroekonomickou predikci státu a na základě schválené zákona č. 377/2007 Sb., o rozpočtovém určení daní a střednědobého výhledu státu na roky 2014 – 2015. Přehled hospodaření města v letech 2008 – 2017 je zobrazen v grafické příloze dokumentu.

Při predikovaném vývoji ekonomiky může město v letech 2013 – 2017 využívat prostředků z přebytku běžného rozpočtu k částečnému financování investičních výdajů. Očekávaný přebytek je na úrovni umožňující financovat podíly na některých plánovaných investicích. Ovšem při současném vývoji ekonomiky a legislativní nejistotě, která pramení z obtížného nalézání konsenzu zákonodárců při schvalování návrhu státního rozpočtu na rok 2013 (s tím související balíček ekonomických reforem – pro příjmovou stranu městského rozpočtu je významná především změna sazby DPH, tj. ovlivnění výše výnosu sdílených daní v závislosti na nejistém plnění), nelze trend vytváření provozního přebytku v dílčích ročních rozpočtech města během výhledového období zaručit v takové výši, v jaké je uveden v sestaveném rozpočtovém výhledu. Ve sledovaném období lze přesto kalkulovat se zapojením provozního přebytku pro financování nebo spolufinancování investic a projektů i z operačních programů.

K dalším možnostem zvýšení investičních aktivit města patří:

- **hledání úspor na straně běžných výdajů města,**
- prodej majetku,
- získání dalších mimořádných investičních dotací a grantů ze státního rozpočtu, státních fondů, fondů Evropské unie či jiných institucí,
- využití sdružených prostředků - spolupráce s obcemi, sponzory a podnikatelskými subjekty.

Jako optimální se podle našeho názoru jeví kombinace těchto možností.

4.6 VOLNÉ FINANČNÍ PROSTŘEDKY

V řádku „Volné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění závazků. Ve výhledu je v letech 2013 – 2017 započítán odhad kapitálových příjmů a také kapitálových výdajů.

V následující tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý rozpočtový výhled, ze stávající legislativy a místních podmínek.

Tabulka č. 18: Volné finanční prostředky na investice v letech 2012 – 2017

Údaje (tis. Kč)	RU 2012	2013	2014	2015	2016	2017
Běžné příjmy	1 092 449	1 239 287	722 622	755 462	775 347	794 712
Běžné výdaje	772 177	778 490	691 687	696 312	702 561	708 663
Provozní přebytek	320 272	460 797	30 935	59 150	72 786	86 049
Kapitálové příjmy	175 866	14 850	10 050	10 050	10 050	10 050
Kapitálové výdaje	758 958	240 757	60 000	60 000	60 000	60 000
Příjmy všechny	1 881 135	1 319 137	779 672	785 512	793 397	804 762
Výdaje všechny	1 881 135	1 319 137	779 340	785 092	792 513	799 836
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-262 820	234 890	-19 015	9 200	22 836	36 099
Financování	262 820	-234 890	19 347	-8 780	-21 952	-31 173
Uhrazené splátky jistiny	350 000	299 890	27 653	28 780	29 952	31 173
Volné finanční prostředky	0	0	332	420	884	4 926

Z následující tabulky č. 18 je patrné, že při zapojení výhradně vlastních finančních zdrojů zbývají městu (po úhradě splátek jistin revolvingového úvěru) v období (2014 – 2017) volné finanční prostředky pouze ve velmi omezeném rozsahu. Je nutné podotknout, že k těmto prostředkům je třeba připočítat finanční

rezervy v celkové hodnotě 70 mil. Kč. Město tudíž může dle svých investičních priorit každý rok nakládat s volným kapitálem v hodnotě 70,3 mil. Kč (2014) – 74,9 mil. Kč (2018).

Vzhledem k tomu, že výše kapitálových příjmů i výdajů je ovlivněna rozhodováním orgánů města v jednotlivých letech, lze konstatovat, že predikovaný objem volných finančních prostředků je možné navýšit za předpokladu zvýšení objemu kapitálových příjmů nebo využití přebytků hospodaření minulých let, případně je možné uvažovat o přijetí cizích finančních prostředků (investičního úvěru). Vhodnější se však jeví možnost orientace na takové investiční akce, na které by bylo možné obdržet dotace ze státního rozpočtu nebo fondů EU v kombinaci s dodržováním rozpočtové kázně a hledáním provozních úspor.

4.7 PRŮBĚŽNÝ MONITORING

Vzhledem k současnému vývoji celosvětové ekonomiky a dopadům na hospodaření všech subjektů doporučujeme pravidelně vyhodnocovat plnění rozpočtu, minimálně jednou měsíčně na základě účetní závěrky.

Pro snadnější orientaci je vhodné zavést systém závazných ukazatelů, které by vhodným způsobem agregovaly poněkud velký rozsah dat účetních závěrek. Přičemž ukazatele mohou být rozdělené na hlavní a doplňující.

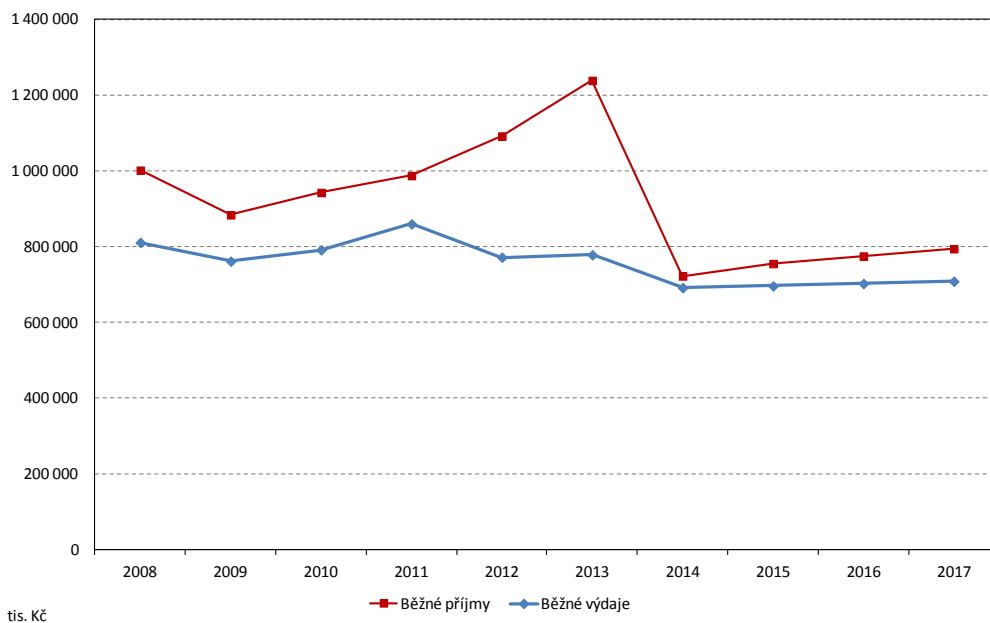
Tabulka rozpočtového výhledu (60 řádková) nabízí hned několik možných ukazatelů, jejichž hodnoty mají dobrou vypovídací schopnost a nezahltí odpovědné osoby množstvím čísel. Prvním, které bylo delší dobu obecně platným kritériem na základě usnesení vlády č. 346 z roku 2004, je ukazatel dluhové služby (řádek 60). Jako příklad možných dalších hlavních (globálních) ukazatelů uvádíme:

- 1 Provozní přebytek [PP] (řádek 56): který je rozdílem mezi Běžnými příjmy [BP] (řádek 23) a Běžnými výdaji [BV] (řádek 44). Tento by měl být vždy kladný (záporný je roven životu na dluh, kdy je běžný provoz placen z výnosů jednorázových prodejů nebo dokonce úvěrů). Je vhodné stanovit jeho minimální výši a snažit se o jeho růst v čase. Lze sledovat i jako relativní hodnotu ve vyjádření PP/BP se stanovením dolní meze, ovšem s přihlédnutím k objemu protékajících peněz, které svým navýšením nemění výši PP, ale snižují tento relativní ukazatel.
- 2 Rozdíl provozního přebytku a splátek jistiny (řádek 57): opět by se mělo jednat o kladná čísla, beme-li v úvahu plánované splátky (záporná znamenají refinancování běžících úvěrů novými, končíva obvykle úvěrovou pastí). Opět je vhodné stanovit jeho minimální výši s tím, že v čase může kolísat, aniž by to muselo znamenat ohrožení. Nutnost přihlížet k případným jednorázovým splátkám.
- 3 Podíl (index) celkového dluhu ke splacení (napočítané hodnoty z řádku 48 v rozsahu všech let, do kterých splátky zasáhnou) k provoznímu přebytku, tj. za kolik let z výsledku běžného hospodaření město umožní své závazky. Zde platí, že nižší hodnoty jsou příznivější, ale hodnota blížící se nule obvykle signalizuje, že město rezignovalo na svůj rozvoj.

Z prvního zmíněného vyplývá požadavek na meziroční zvyšování BV maximálně o hodnotu meziročního přírůstku BP.

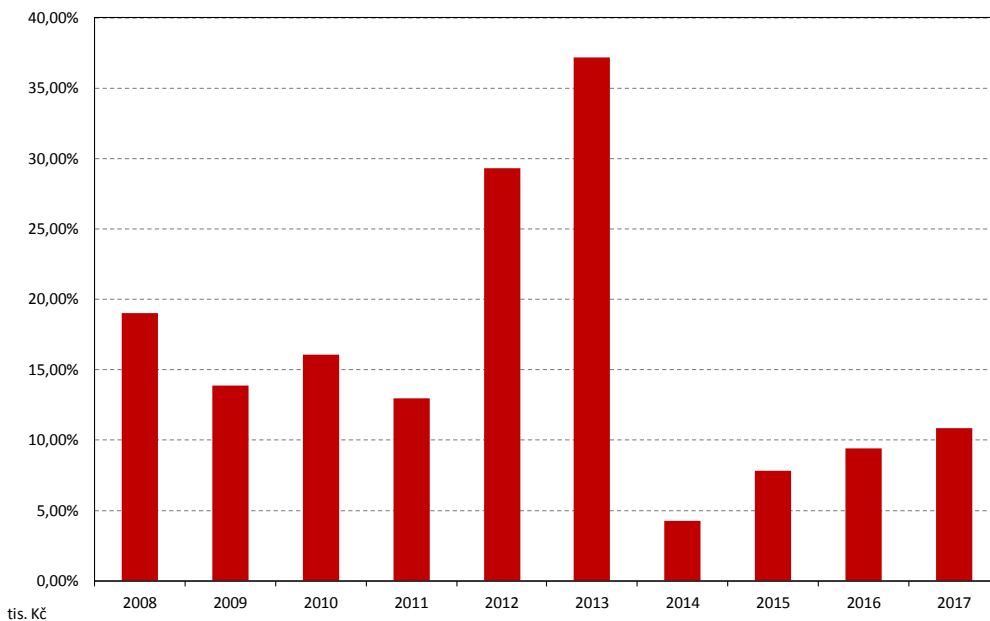
Následující grafy dokumentují vývoj prvních dvou výše popsanych ukazatelů, třetí zde zmíníme v jedné hodnotě, a to předpokladu roku 2012 – PP je plánován ve výši 320 272 tis. Kč a současné závazky města (od roku 2012 do 2017) činí 806 044 tis. Kč (viz tabulka č. 16), index vyjde 0,4 (dobrá hodnota). Tyto a další prognózy prezentují následující grafy. Též je jasně patrné, že predikce příštích let očekává horší výsledky, než které byly běžné v minulosti. Na druhou stranu se díky optimistickému očekávání budoucích podmínek vnějšího i vnitřního ekonomického prostředí města vyznačuje nižší kolísavostí hodnot všech proměnných. Vývoj ukazatele dluhové služby je prezentován grafem č. 18 v další části tohoto dokumentu.

Graf č. 11: Vývoj běžných příjmů a výdajů v letech 2008 – 2017

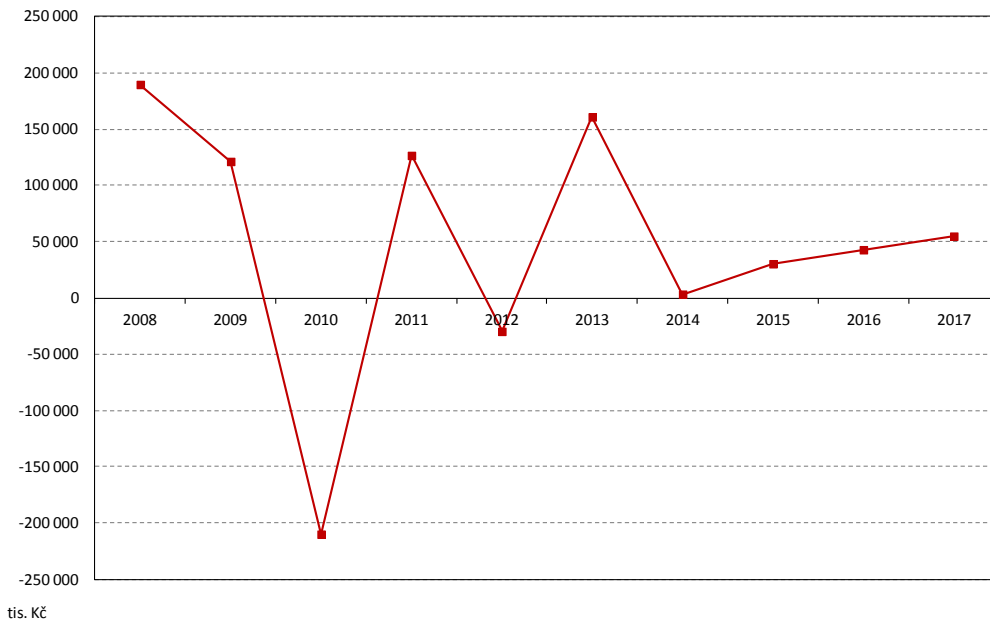


Jiný pohled na tento vývoj ukazují též grafy č. 15 a 17 v další části tohoto dokumentu.

Graf č. 12: Vývoj indexu PP/BP v letech 2008 – 2017



Graf č. 13: Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin v letech 2008 – 2017



5 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 2008 – 2017.

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 se schopností dostát svým závazkům včas

Zhodnotili jsme hospodaření města v minulosti, ocenili jsme jeho provozní hospodaření a aktuální výši zadluženost. **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:

B1+

Vyhovující (uspokojivý) subjekt, s dostatečnou schopností splácet své aktuální závazky, s nejistým budoucím rizikem již v krátkém časovém horizontu

6 Závěr

Rozpočtový výhled pro období 2013 – 2017 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2008 – 2011 a platného rozpočtu roku 2012. Další ekonomická data potřebná pro výpočet pravděpodobného objemu finančních prostředků, které by mělo město Chomutov obdržet ze sdílených daní v následujících letech, vycházejí z návrhu státního rozpočtu na rok 2013 a ze střednědobého výhledu státu na roky 2014-2015. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- **Ukazatel dluhové služby** v rozpočtovém výhledu, vypočítaný podle metodiky Ministerstva financí, v letech **2014-2017** dosahuje příznivých hodnot **4,75 % – 4,32 %**. Výjimkou je rok **2013**, kdy vlivem jednorázové úhrady splátky části jistiny revolvingového úvěru ve výši 299,9 mil. Kč ukazatel dosahuje maxima **24,94 % z povolené 30-ti procentní** předepsané hranice. V celém sledovaném období se jedná o přijatelné hodnoty ukazatele.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené. **Provozní přebytek po odečtení splátek jistin dosahuje (vyjma roku 2014) kladných hodnot** a tím městu pro roky 2013-2017 zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje v celkové hodnotě **292,3 mil. Kč**. Kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku města, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlašování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice disponuje s **dostatečnými finančními zdroji** ke svému rozvoji a je schopno dostát svým závazkům včas.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že za dodržení předpokladů sestaveného rozpočtového výhledu bude mít město k dispozici celkově 6,6 mil. Kč volných finančních prostředků na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení a legislativní nejistoty v oblasti algoritmu výpočtu sdílených daní doporučujeme městu, aby k velikosti predikovaného objemu sdílených daní přistupovalo kriticky a drželo se zásady opatrnosti. Z těchto předpokladů vychází i samotná metodika společnosti AQE advisors, a.s. V této situaci analytici společnosti doporučují hledat úspory na výdajové straně rozpočtu. Jedná se zejména o snížení **provozních** výdajů. Při plánování investičních akcí by město mělo být maximálně obezřetné a zvažovat jejich realizaci dle aktuálních priorit a ekonomické situace města, ale i státu z hlediska výnosů sdílených daní. Město by se přitom mělo snažit 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, neboť tato příležitost se pravděpodobně nebude opakovat.

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.
- Realnost rozpočtového výhledu ovlivňuje zapojení zastupitelů města. Tím je do určité míry pro hospodaření města závazný a z jeho priorit se vychází při sestavování ročního rozpočtu.

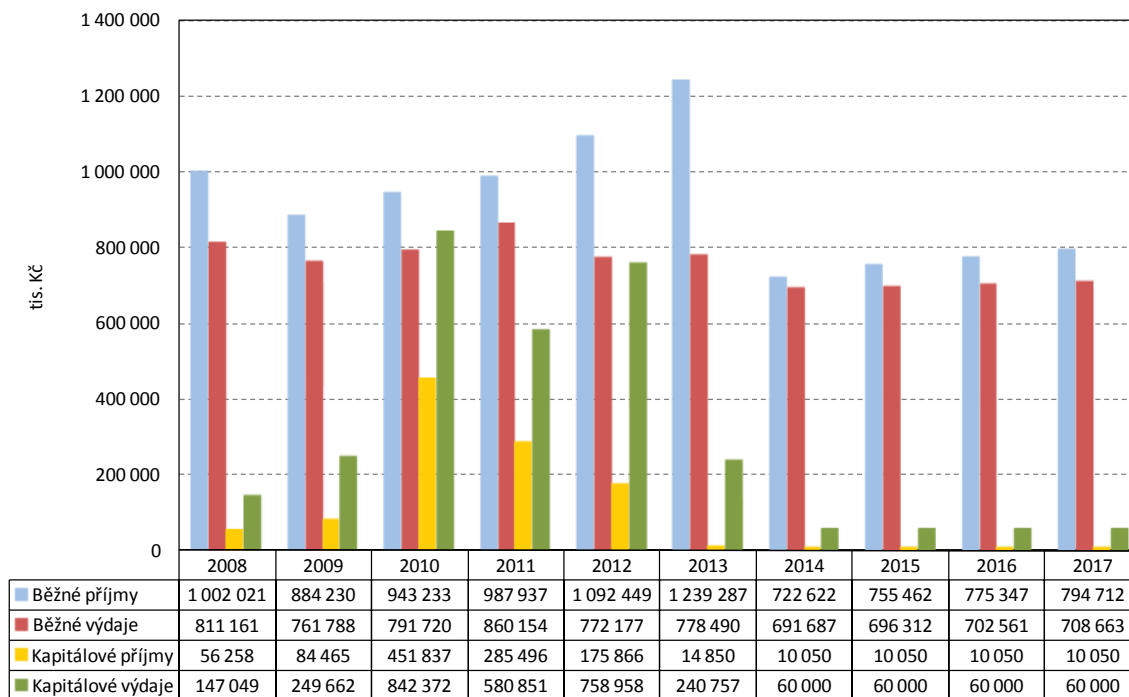
Je také nutno uvažovat s flexibilitou rozpočtu tak, aby mohly být finanční prostředky použity k spolufinancování získaných dotací z jiných rozpočtů. V rámci běžného rozpočtového roku navrhujeme důsledné, pravidelné měsíční vyhodnocování rozpočtu a okamžité reagování na případné odchylky od platného rozpočtu.

AQE advisors, a.s. upozorňuje, že legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování rozpočtového výhledu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti (změny nabývají účinnosti v roce 2013). S ohledem na očekávané změny velikosti sazby DPH je také obtížně odhadnutelný vývoj u úhrad za elektřinu, plyn, dodávky tepla a nákup ostatních služeb. Proto v rámci běžného rozpočtového roku AQE advisors, a.s. navrhuje důsledné, pravidelné měsíční vyhodnocování rozpočtu a okamžité reagování na případné odchylky od platného rozpočtu.

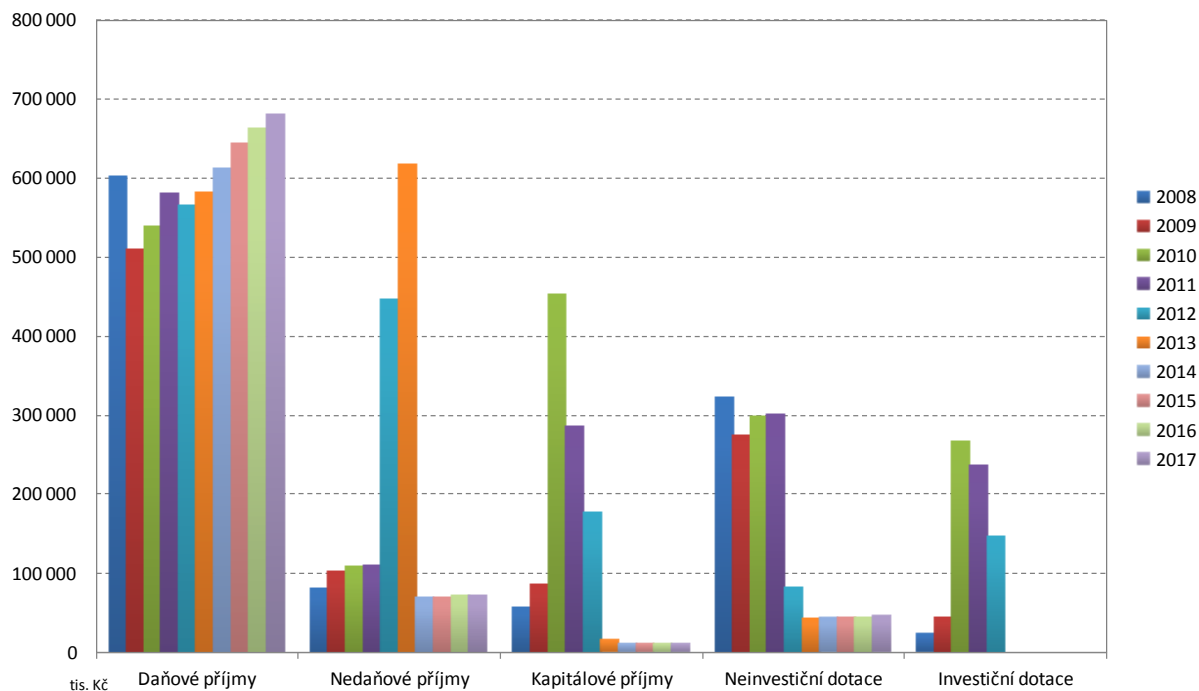
Tabulka č. 19: Rozpočtový výhled 2012 – 2017

ř.	Údaje (tis. Kč)	RU 2012	2013	2014	2015	2016	2017
* 1	Daňové příjmy	565 587	581 260	611 539	643 054	661 611	679 620
2	DPFO ze závislé činnosti	105 200	105 200	117 698	125 995	130 405	134 317
3	DPFO OSVČ	11 900	11 900	12 004	25 411	25 920	26 568
4	DP právnických osob	99 300	99 300	102 795	99 989	101 489	103 519
5	DP právnických osob za obce	19 362	0	0	0	0	0
6	Daň z nemovitostí a z majetku	32 160	60 000	60 298	60 599	60 902	61 207
7	Daň z přidané hodnoty	223 100	223 100	237 200	249 060	260 268	270 678
8	Ostatní daně	9 400	9 400	11 899	11 899	12 078	12 320
9	Správní poplatky	14 490	13 690	13 498	13 633	13 770	13 907
10	Místní poplatky	28 475	30 220	29 697	30 008	30 314	30 624
11	Poplatek za VHP	1 000	0	0	0	0	0
12	Ostatní daňové příjmy	21 200	28 450	26 450	26 460	26 465	26 480
*13	Nedaňové příjmy celkem	446 073	616 500	68 630	69 318	70 000	70 700
14	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	24 461	24 398	23 497	23 732	23 969	24 209
15	Příjmy z pronájmu	26 155	23 118	23 348	23 582	23 818	24 056
16	Příjmy z úroků	8 500	8 500	7 535	7 630	7 727	7 825
17	Přijaté sankční platby	13 041	11 898	12 090	12 210	12 320	12 441
18	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.p	364 186	546 736	310	314	316	319
19	Přijaté splátky půjček	9 730	1 850	1 850	1 850	1 850	1 850
*20	Daňové a nedaňové příjmy	1 011 660	1 197 760	680 169	712 372	731 611	750 320
21	Provozní dotace (bez pol. 4.112 = ř.22)	14 230	0	0	0	0	0
22	Neinv.přij.dot.ze st.roz.v rámci dot.vztahu	66 559	41 527	42 453	43 090	43 736	44 392
*23	BĚŽNÉ PŘÍJMY	1 092 449	1 239 287	722 622	755 462	775 347	794 712
24	Příjmy z prodeje invest.maj. a ost.invest.p	31 500	14 850	10 050	10 050	10 050	10 050
25	Příjmy z prodeje akcií a mejetk.podílů	0	0	0	0	0	0
26	Přijaté dotace (bez pol. 4.212 = ř.27)	144 366	0	0	0	0	0
27	Inv.přij.dot.ze st.roz.v rámci souhrn.dot.v	0	0	0	0	0	0
*28	PŘÍJMY CELKEM	1 268 315	1 254 137	732 672	765 512	785 397	804 762
29	Platy zaměstnanců vč.odvodů	156 444	153 311	150 526	152 027	154 989	158 010
30	Nákup DHM	4 908	5 483	4 921	4 970	5 020	5 070
31	Nákup materiálu - ostatní	10 950	9 411	9 314	9 333	9 427	9 521
32	Úroky a splátky leasingu	9 554	9 200	6 697	5 570	4 398	3 177
33	Ostatní finanční výdaje	3	3	3	3	3	3
34	Nákup energií	22 641	22 094	22 082	22 582	23 178	23 790
35	Nákup služeb	87 611	143 503	95 500	96 203	96 913	97 630
36	Opravy a udržování	33 849	25 493	25 820	26 466	27 127	27 806
37	Ostatní nákupy	3 916	2 360	1 851	1 878	1 904	1 931
38	Dopravní obslužnost	0	0	0	0	0	0
39	Ostatní příspěvky, náhrady a věcné dary	1 208	1 206	1 100	1 113	1 124	1 034
40	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.or	107 318	114 608	118 484	118 608	118 732	118 732
41	Neinv. transfery rozpočtům	295 111	220 501	219 737	221 897	224 079	226 282
42	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 384	986	971	981	986	996
43	Ostatní neinvestiční transfery	37 280	70 331	34 681	34 681	34 681	34 681
*44	BĚŽNÉ VÝDAJE	772 177	778 490	691 687	696 312	702 561	708 663
45	KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	758 958	240 757	60 000	60 000	60 000	60 000
*46	VÝDAJE CELKEM	1 531 135	1 019 247	751 687	756 312	762 561	768 663
*47	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-262 820	234 890	-19 015	9 200	22 836	36 099
48	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	350 000	299 890	27 653	28 780	29 952	31 173
49	Přijaté půjčky	450 000	0	0	0	0	0
50	Změna stavu na bankovních účtech	162 820	65 000	47 000	20 000	8 000	0
*51	FINANCOVÁNÍ	262 820	-234 890	19 347	-8 780	-21 952	-31 173
52	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0
*53	PŘÍJMY všechny	1 881 135	1 319 137	779 672	785 512	793 397	804 762
*54	VÝDAJE všechny	1 881 135	1 319 137	779 340	785 092	792 513	799 836
*55	SALDO úplné	0	0	332	420	884	4 926
*56	Provozní přebytek	320 272	460 797	30 935	59 150	72 786	86 049
*57	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	-29 728	160 907	3 282	30 370	42 834	54 876
*58	Dluhová základna	1 078 219	1 239 287	722 622	755 462	775 347	794 712
*59	Dluhová služba	359 554	309 090	34 350	34 350	34 350	34 350
*60	Dluhová služba / dluhová základna	33,35	24,94	4,75	4,55	4,43	4,32

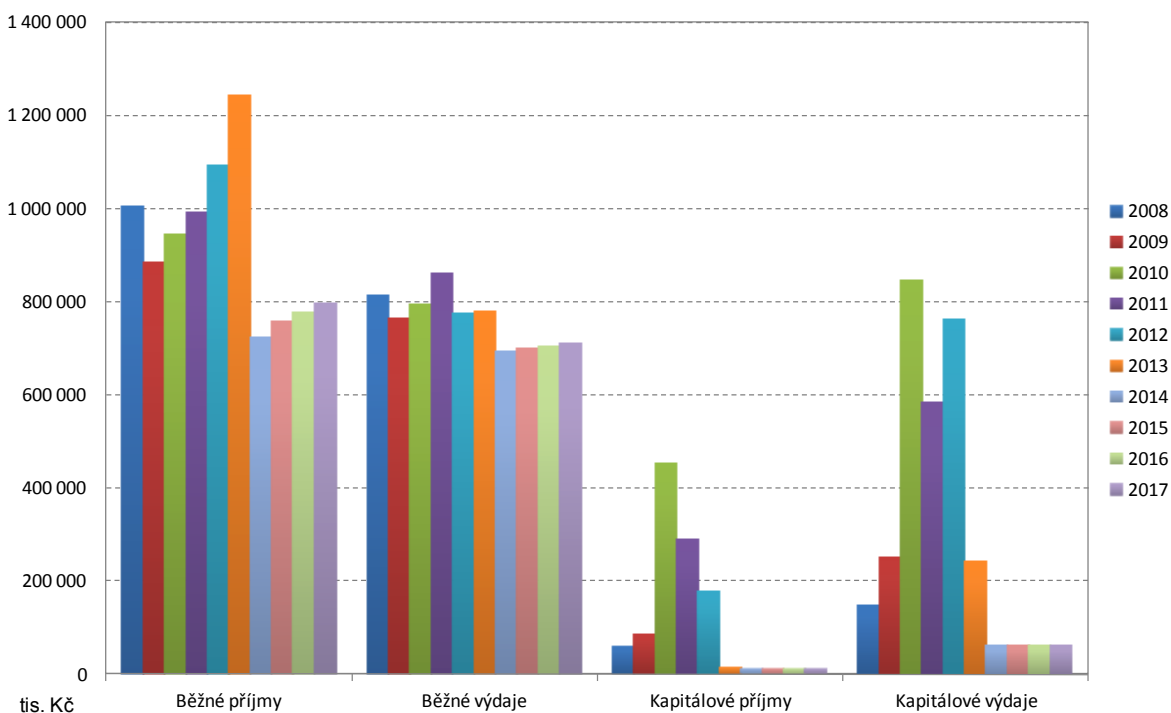
Graf č. 14: Přehled hospodaření města v letech 2008 – 2017



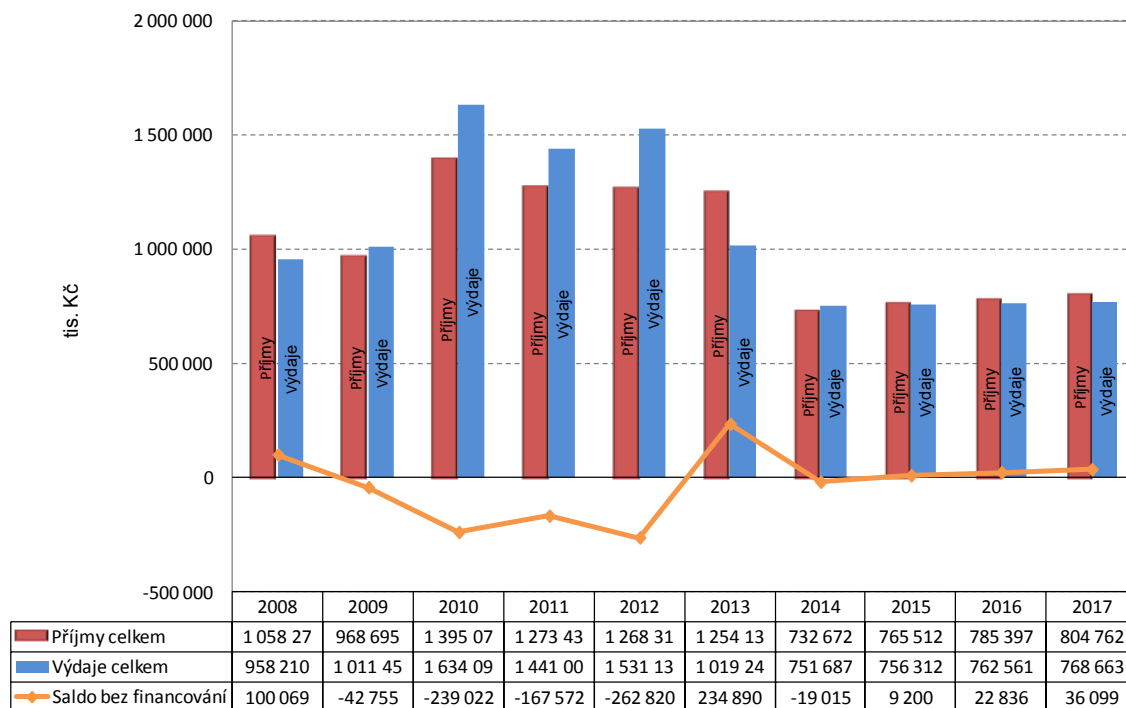
Graf č. 15: Vývoj příjmů města dle jednotlivých tříd rozpočtové skladby v letech 2008 – 2017



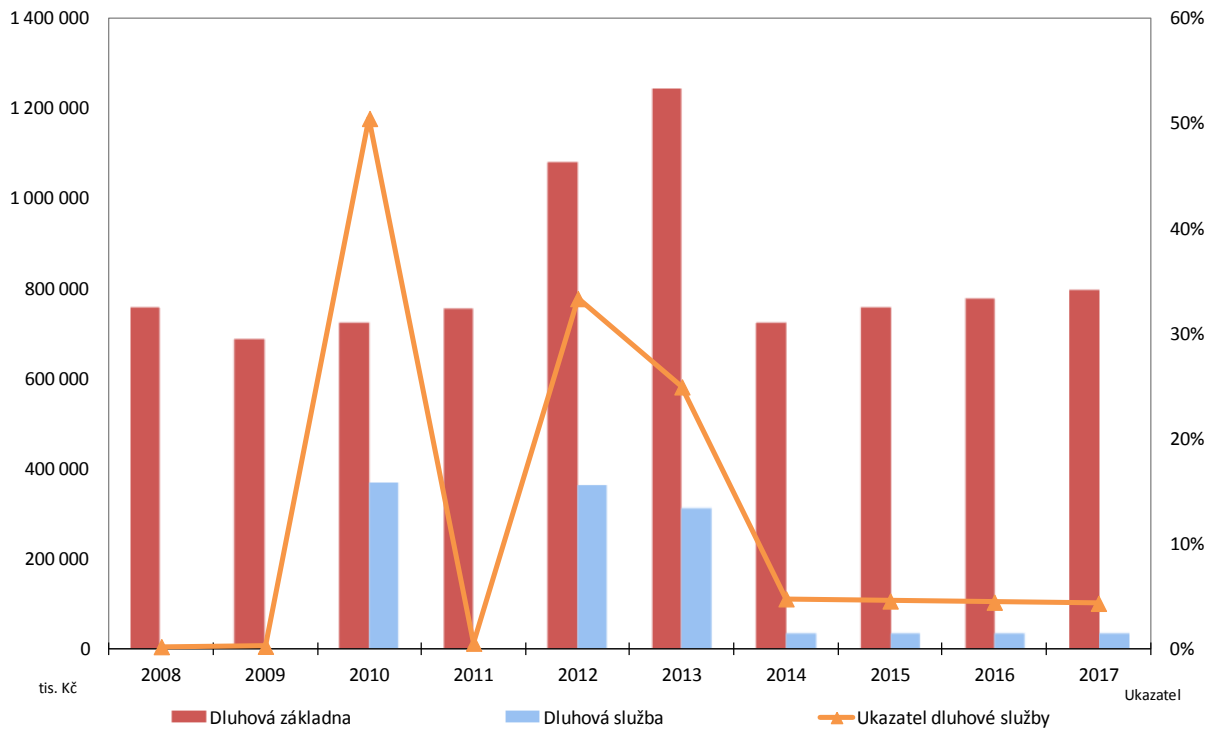
Graf č. 16: Vývoj běžných a kapitálových příjmů a výdajů města v letech 2008 – 2017



Graf č. 17: Vývoj salda hospodaření v letech 2008 – 2017



Graf č. 18: Vývoj dluhové služby v letech 2008 – 2017



Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů města v letech 2008 – 2011	7
Graf č. 2:	Struktura příjmů města v roce 2010	7
Graf č. 3:	Struktura příjmů města v roce 2011	8
Graf č. 4:	Vývoj daňových příjmů města v letech 2008 – 2011	10
Graf č. 5:	Vývoj sdílených daní města v letech 2008 – 2011	10
Graf č. 6:	Vývoj běžných výdajů města v letech 2008 – 2011	13
Graf č. 7:	Struktura výdajů města v roce 2010	14
Graf č. 8:	Struktura výdajů města v roce 2011	14
Graf č. 9:	Struktura celkových příjmů města v roce 2012	17
Graf č. 10:	Struktura celkových výdajů města v roce 2012	18
Graf č. 11:	Vývoj běžných příjmů a výdajů v letech 2008 – 2017	25
Graf č. 12:	Vývoj indexu PP/BP v letech 2008 – 2017	25
Graf č. 13:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin v letech 2008 – 2017	25
Graf č. 14:	Přehled hospodaření města v letech 2008 – 2017	31
Graf č. 15:	Vývoj příjmů města dle jednotlivých tříd rozpočtové skladby v letech 2008 – 2017	31
Graf č. 16:	Vývoj běžných a kapitálových příjmů a výdajů města v letech 2008 – 2017	32
Graf č. 17:	Vývoj salda hospodaření v letech 2008 – 2017	32
Graf č. 18:	Vývoj dluhové služby v letech 2008 – 2017	33
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města v letech 2008 – 2011	5
Tabulka č. 2:	Vývoj příjmů města v letech 2008 – 2011	6
Tabulka č. 3:	Vývoj daňových příjmů města v letech 2008 – 2011	9
Tabulka č. 4:	Vývoj nedaňových příjmů města v letech 2008 – 2011	11
Tabulka č. 5:	Vývoj kapitálových příjmů města v letech 2008 – 2011	12
Tabulka č. 6:	Vývoj přijatých transferů města v letech 2008 – 2011	12
Tabulka č. 7:	Vývoj výdajů města v letech 2008 – 2011	13
Tabulka č. 8:	Ukazatel dluhové služby města v letech 2008 – 2011	15
Tabulka č. 9:	Upravený rozpočet na rok 2012	16
Tabulka č. 10:	Příjmy rozpočtu města za rok 2012	16
Tabulka č. 11:	Výdaje rozpočtu města za rok 2012	17
Tabulka č. 12:	Predikce sdílených daní na rok 2012	18
Tabulka č. 13:	Předpokládané nahodilé příjmy města v letech 2012 – 2017	20
Tabulka č. 14:	Předpokládané nahodilé výdaje města v letech 2012 – 2017	20
Tabulka č. 15:	Dluhová služba města v letech 2012 – 2017	21
Tabulka č. 16:	Ukazatel dluhové služby města v letech 2013 – 2017	21
Tabulka č. 17:	Přehled hospodaření města v letech 2012 – 2017	22
Tabulka č. 18:	Volné finanční prostředky na investice v letech 2012 – 2017	23
Tabulka č. 19:	Rozpočtový výhled 2012 – 2017	30

Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

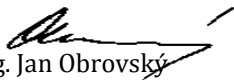
Krátkodobé hodnocení

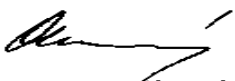
STR1	Výborné subjekty v plnění svých závazků v krátkém časovém horizontu
STR2	Kvalitní subjekty s dobrou schopností splácet své aktuální závazky
STR3	Vyhovující subjekty dostát svým závazkům včas
STR4	Sporné subjekty s rizikem plnění svých závazků v termínu
STR5	Nevhodné subjekty neschopné plnit své 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 Kpt. Jaroše 1944/31
602 00 Brno

Zpracoval: 
Ing. Jan Obrovský

Vedoucí projektu: 
Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2012