



# **ROZPOČTOVÝ VÝHLED MĚSTA CHOMUTOV 2016 – 2020**

## **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.....	6
1.3 Analýza rozpočtu .....	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Rozpočtový výhled města .....	16
2.1 Zdroje rozpočtového výhledu .....	16
2.2 Sestavený rozpočtový výhled .....	16
3 Ekonomické hodnocení města .....	22
Závěr .....	23
Seznam tabulek a grafů .....	26
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	27

## 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 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. 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 2010 - 2014
- Rozpočty let 2010 - 2014
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2015 - 2018 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města 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.

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

**Výdaje** jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opěťované i neopěťované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí 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.

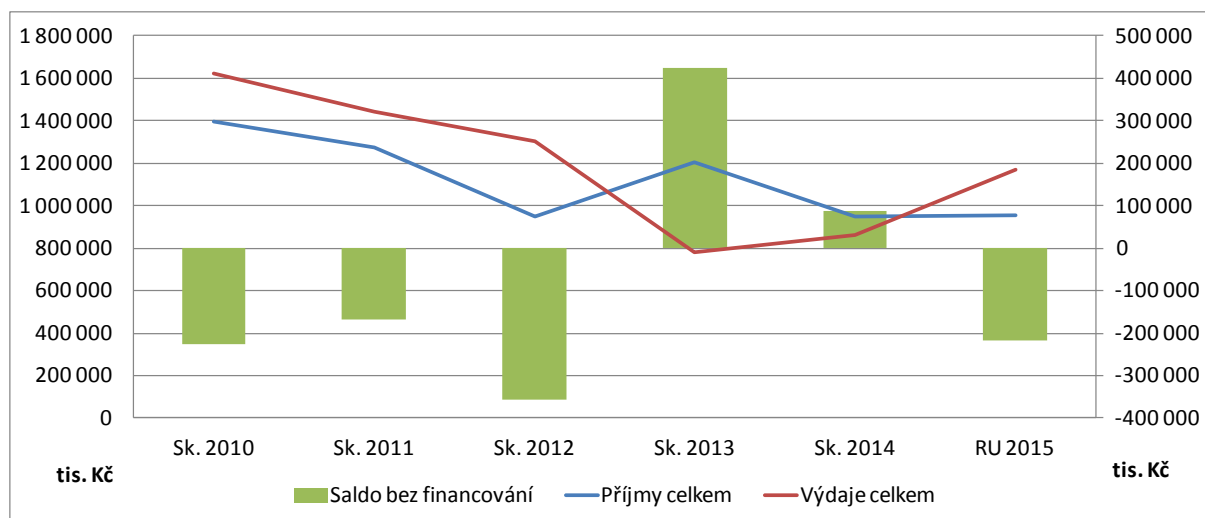
## 1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

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 2013 a 2014 hospodařilo město s přebytkem (424,0, resp. 88,4 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo deficit hospodaření. Nejvyššího deficitu město dosáhlo v roce 2012, a to 356,2 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

**Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města**

ř.	Údaje (tis. Kč)	Sk. 2010	Sk. 2011	Sk. 2012	Sk. 2013	Sk. 2014	RU 2015
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	538 541	578 982	566 405	623 034	655 468	604 093
2	DPFO ze závislé činnosti	96 320	105 822	106 923	112 039	115 285	118 254
3	DPFO OSVČ	20 053	14 576	16 012	10 290	5 730	11 347
4	DPFO vybíraná srážkou	8 363	9 203	10 764	11 102	12 621	9 797
5	DP právnických osob	101 922	96 107	105 748	109 098	120 809	108 260
6	DP právnických osob za obce	19 210	45 838	19 362	11 263	13 155	13 150
7	Daň z přidané hodnoty	217 539	220 155	205 653	233 188	245 616	238 920
8	Místní poplatky	26 589	28 104	25 308	21 789	25 088	17 150
9	Správní poplatky	13 724	13 387	12 544	14 505	15 241	14 450
10	Daň z nemovitostí a z majetku	29 613	34 927	37 265	63 323	69 421	63 315
11	Ostatní daňové příjmy	5 210	10 863	26 825	36 437	32 502	9 450
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	107 157	109 038	78 776	76 736	82 651	240 659
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	21 306	23 371	23 898	22 579	23 561	24 724
14	Příjmy z pronájmu	35 424	39 010	25 918	24 707	25 039	25 229
15	Výnosy z finančního majetku	9 432	6 699	6 566	6 627	6 079	5 500
16	Přijaté sankční platby	26 022	13 901	11 392	12 105	14 085	25 660
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	11 680	11 084	6 170	9 592	10 492	158 596
18	Přijaté splátky půjček	3 293	14 973	4 831	1 125	3 395	950
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	645 698	688 020	645 181	699 770	738 119	844 752
20	Neinvestiční dotace (transfery)	296 480	299 167	104 097	78 435	85 097	76 164
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 052	748	1 028	1 233	1 366	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	943 230	987 936	750 305	779 439	824 582	920 916
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	186 164	50 569	21 037	22 508	15 356	12 550
24	Investiční dotace (transfery)	265 673	234 927	175 579	401 536	107 403	19 248
*25	PŘÍJMY CELKEM	1 395 066	1 273 432	946 922	1 203 482	947 340	952 714
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	143 998	142 174	139 743	145 758	154 351	178 848
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	9 043	11 919	13 411	14 624	16 240	16 064
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 058	2 832	8 340	4 603	3 761	7 428
29	Nákup energií	13 054	16 432	18 999	18 717	17 549	22 876
30	Nákup služeb	77 155	76 911	71 605	66 675	68 226	87 006
31	Opravy a udržování	18 046	41 307	31 776	26 146	28 030	27 062
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	5 641	2 159	3 827	3 193	3 100	4 100
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	90 444	102 413	109 470	125 201	113 093	120 306
34	Neinvestiční příspěvky PO	206 582	220 716	222 179	221 058	228 169	239 509
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	33 316	59 116	28 096	15 834	18 339	22 664
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	176 725	183 308	982	902	1 308	2 129
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	974	812	1 548	1 255	2 411	135 937
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	778 037	860 099	649 977	643 967	654 576	863 929
39	Kapitálové výdaje	842 372	580 851	653 148	135 491	204 376	304 956
*40	VÝDAJE CELKEM	1 620 409	1 440 949	1 303 125	779 459	858 951	1 168 885
*41	SÁLDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-225 343	-167 517	-356 202	424 023	88 389	-216 171
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	361 510	1 154	0	0	0	330 000
43	Přijaté půjčky	370 350	180 000	260 000	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	546 171
45	Rízení likvidity	129 726	1 497	4 234	-326 477	-1 545	0
*46	FINANCOVÁNÍ	138 566	180 343	264 234	-326 477	-1 545	216 171
*47	PŘÍJMY všechny	1 895 142	1 454 929	1 211 156	1 203 482	947 340	1 498 885
*48	VÝDAJE všechny	1 981 919	1 442 104	1 303 125	1 105 936	860 496	1 498 885
*49	SÁLDO úplné	-86 777	12 825	-91 968	97 546	86 844	0
*50	Provozní přebytek	165 193	127 837	100 329	135 471	170 006	56 987
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	-196 317	126 683	100 329	135 471	170 006	-273 013
*52	Index provozních úspor	17,51	12,94	13,37	17,38	20,62	6,19
*53	Dluhová základna	1 395 066	1 273 432	946 922	1 203 482	947 340	952 714
*54	Dluhová služba	364 267	3 173	7 078	3 533	2 691	336 000
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	26,11	0,25	0,75	0,29	0,28	35,27
56	Zůstatky na účtech	237 298	251 366	146 132	570 732	668 809	
57	Pohledávky	20 692	6 188	2 466	3 067	6 509	
58	Závazky	1 154	0	0	0	0	
59	Stav úvěrů	10 000	190 000	450 000	450 000	450 000	

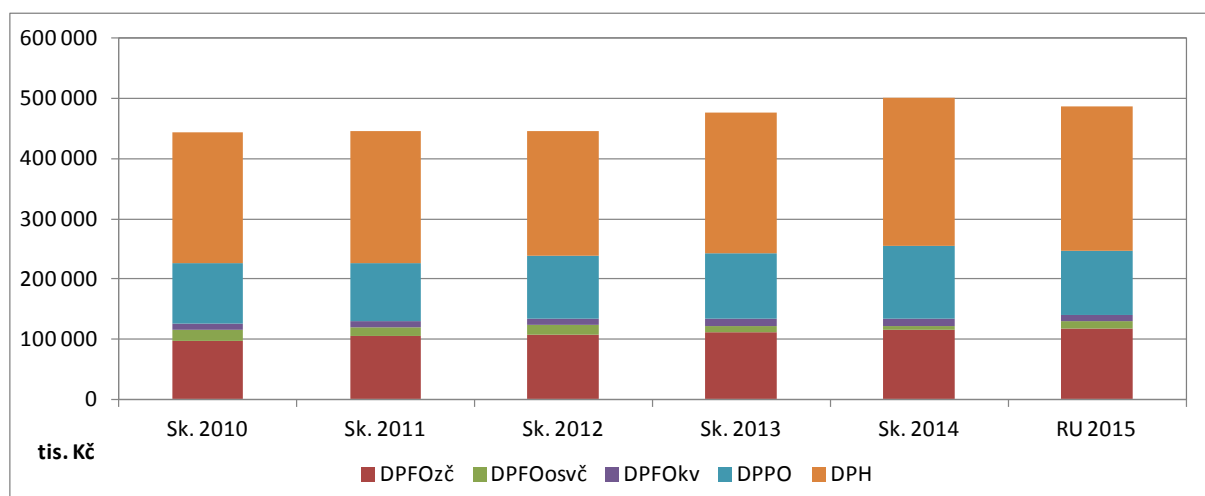
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



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) a 79,9 % (2013). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 69,1 % 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) – 45,5 % (2011) a dále pak od 51,8 % (2013) do 69,2 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 51,4 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



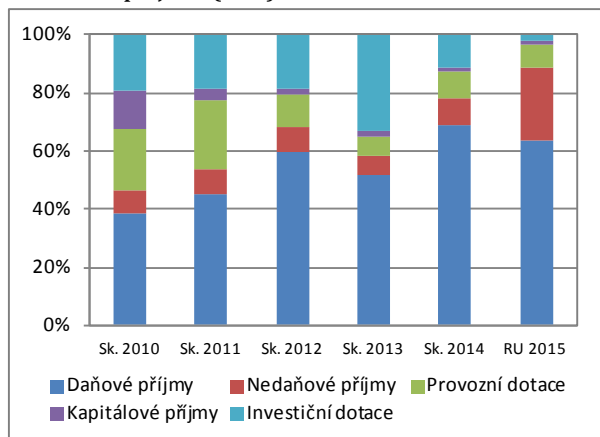
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novelizace zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 30,6 mil. Kč, tj. 6,9 %. Kromě primární skupiny sdílených 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 Chomutov se v průměru let 2012 -2014 jednalo o 28,4 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355).

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 2010 tyto dotace poklesly o 34,7 mil. Kč (na hodnotu 41,4 mil. Kč 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 93,9 mil. Kč). Výše neinvestiční transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objem 13,3 mil. Kč ročně. Objemově nejvýznamnější změnu představovala zmíněná změna výplatních míst sociálních dávek, které se v rozpočtu města projevily poklesem účelových neinvestičních transferů o 177,8 mil. Kč (ekvivalentní pokles je možné sledovat také na výdajové straně rozpočtu, na položce „Sociální dávky“ - položka 5410).

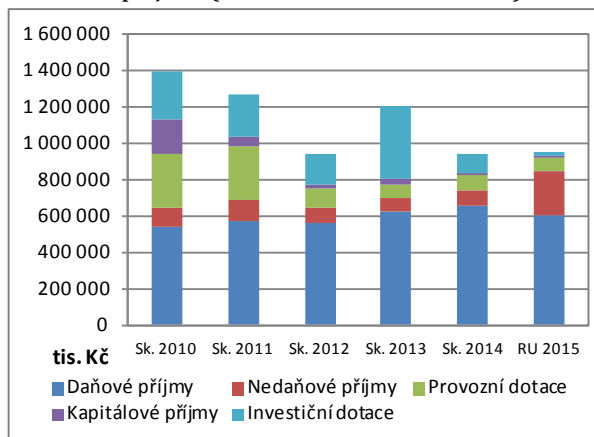
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2013 (401,5 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2010 - 2014 je vyjádřena částkou 2 416,2 mil. Kč, z toho 1 185,1 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 49,0 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2010, kdy město proinvestovalo téměř 842,4 mil. Kč (31,5 % nákladů pokryly investiční dotace).

### Graf č. 3: Vývoj příjmů

Struktura příjmů (v %)



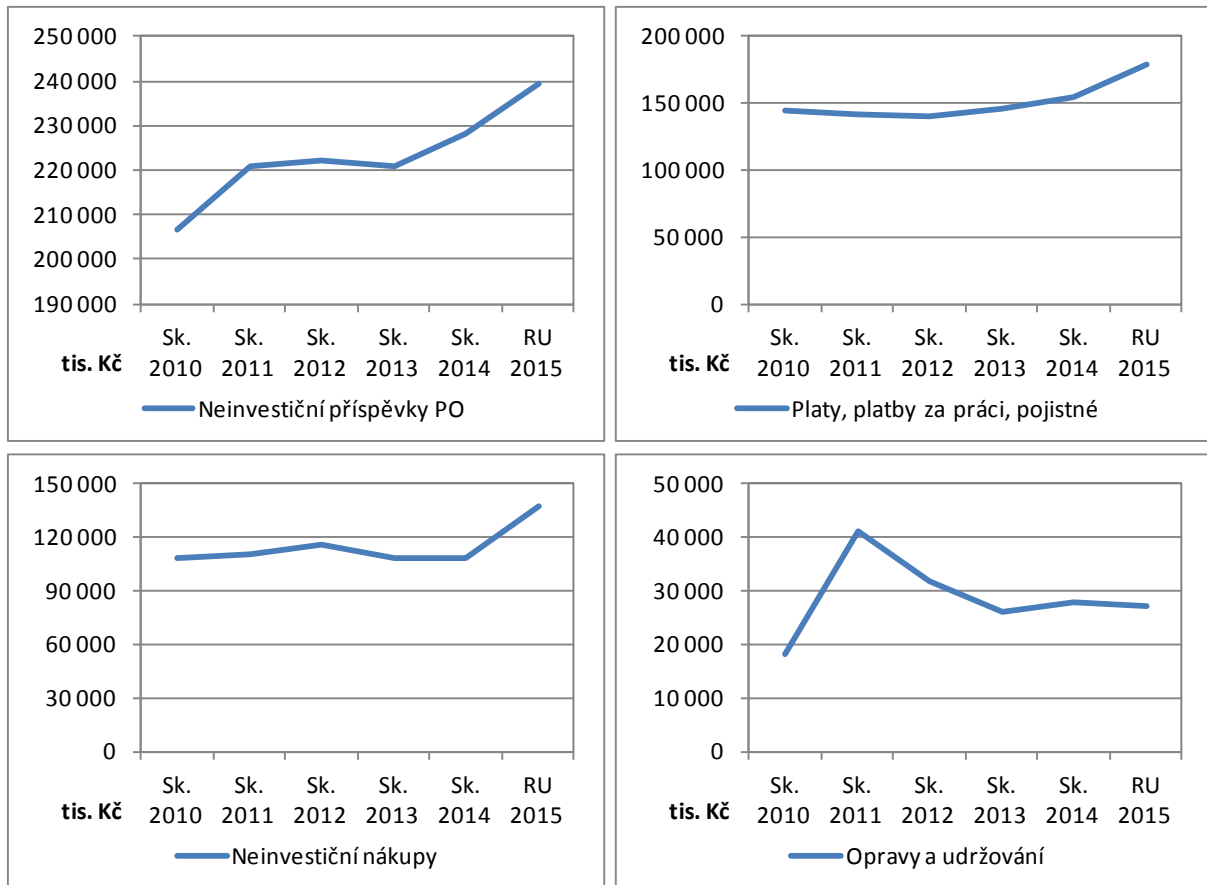
Struktura příjmů (v absolutních hodnotách)



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 2010 - 2015 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2015 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v osmém měsíci rozpočtového období.



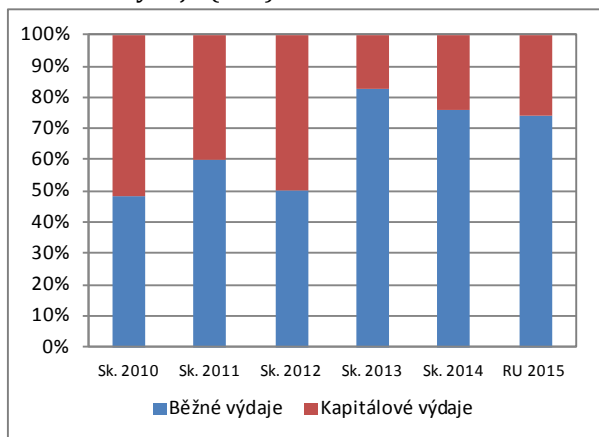
**Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin**



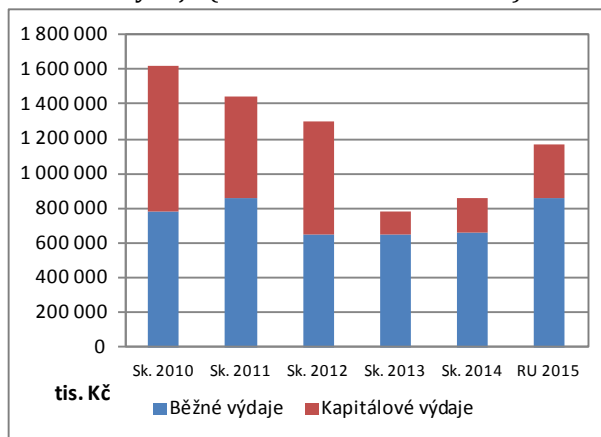
Z grafu č. 5 je patrný pokles objemu celkových výdajů do roku 2013. Pokles objemu v provozní části je mimo jiné zapříčiněn výše zmíněnou změnou, kdy rozpočtem nadále neprocházejí prostředky na výplatu sociálních dávek. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

**Graf č. 5: Vývoj výdajů**

Struktura výdajů (v %)



Struktura výdajů (v absolutních hodnotách)



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2010 – 2014 byl součet provozních příjmů 4 285,5 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 3 586,7 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Pokles objemu provozních příjmů od roku 2010 do roku 2014 byl 118,6 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období poklesly o 123,5 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 2010 – 2011 průměrně 177,8 mil. Kč na příjmové i výdajové straně rozpočtu. 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 pozitivně.

**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2012 – 2014**

Ukazatel	UC 2012	RU 2012	UC12/RS12	UC 2013	RU 2013	UC13/RS13	UC 2014	RU 2014	UC14/RS14
Daňové příjmy	566 405	565 587	100,1%	623 034	588 523	105,9%	655 468	580 558	112,9%
Nedaňové příjmy	78 629	85 728	91,7%	75 300	75 513	99,7%	82 447	78 482	105,1%
Kapitálové příjmy	21 037	31 500	66,8%	22 508	15 850	142,0%	15 356	12 450	123,3%
Přijaté transfery	280 704	225 155	124,7%	481 204	85 222	564,6%	193 866	95 991	202,0%
Běžné příjmy	750 159	732 104	102,5%	778 002	719 322	108,2%	824 377	714 549	115,4%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>946 776</b>	<b>907 970</b>	<b>104,3%</b>	<b>1 202 046</b>	<b>765 108</b>	<b>157,1%</b>	<b>947 136</b>	<b>767 481</b>	<b>123,4%</b>
Běžné výdaje	649 977	772 177	84,2%	643 967	761 850	84,5%	654 576	825 493	79,3%
Kapitálové výdaje	653 148	758 958	86,1%	135 491	274 682	49,3%	204 376	309 442	66,0%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>1 303 125</b>	<b>1 531 135</b>	<b>85,1%</b>	<b>779 459</b>	<b>1 036 532</b>	<b>75,2%</b>	<b>858 951</b>	<b>1 134 935</b>	<b>75,7%</b>

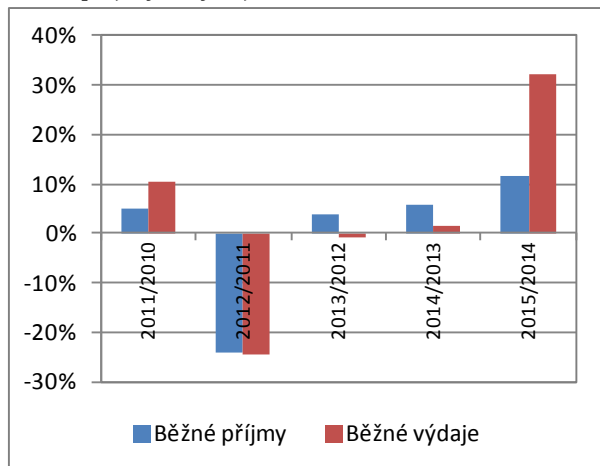
*Poznámka: Výše nedaňových příjmů v účetnictví i upraveném rozpočtu je snížena o hodnoty položky 2329 - Ostatní nedaňové příjmy jinde nezařazené. Na položce jsou rozpočtovány předpokládané investiční dotace, jejichž charakter a objem odpovídá kapitálovým, nepravidelným výdajům.*

Pokud ovšem zahrneme také rok 2015, meziroční pokles běžných příjmů upraveného rozpočtu je 22,3 mil. Kč, naopak běžné výdaje vzrostly o 85,9 mil. Kč. Uvedené hodnoty je opět zapotřebí navýšit o objem účelových transferů (sociálních dávek), na příjmové straně rozpočtu je pak zapotřebí částku snížit o objem předpokládaných investičních dotací, které jsou rozpočtovány na položce nedaňových příjmů (položka 2329 – Ostatní nedaňové příjmy jinde nezařazené). Bez těchto dotací je položka relativně méně významná, v průměru minulého období dosahovala 0,6 mil. Kč. Objem předpokládaných dotací na rok 2015 je cca 157,3 mil. Kč. Výdajovou stranu rozpočtu je naopak zapotřebí snížit o objem nespecifikovaných rezerv (124,9 mil. Kč). Po očištění uvedených částek, je tedy tato meziroční změna provozního rozpočtu ukazatelem zlepšení hospodaření, protože příjmy (pokles s ohledem na výše uvedené o cca 1,8 mil. Kč) rostly pomaleji než výdaje (růst s ohledem na výše uvedené o cca 138,8 mil. Kč).

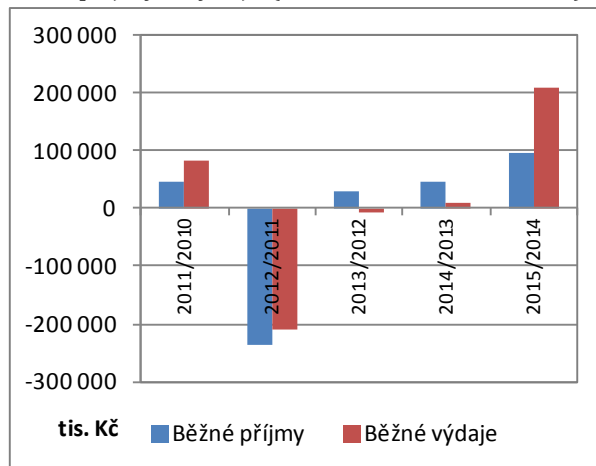
Protože se ale v roce 2015 jedná o finanční plán v osmém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet. Vývoj, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

**Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů**

Běžné příjmy a výdaje v %

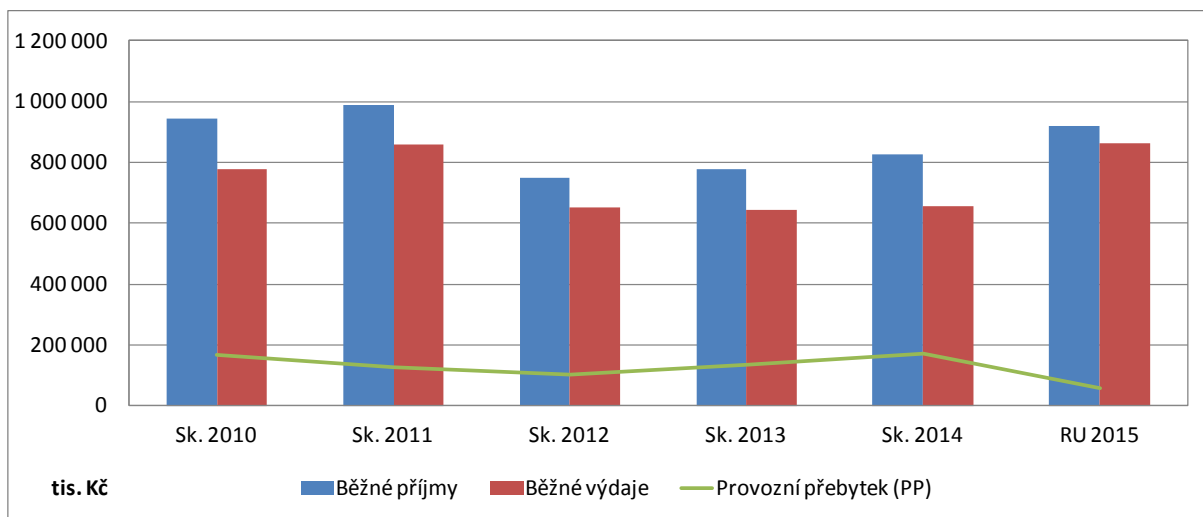


Běžné příjmy a výdaje (v absolutních hodnotách)



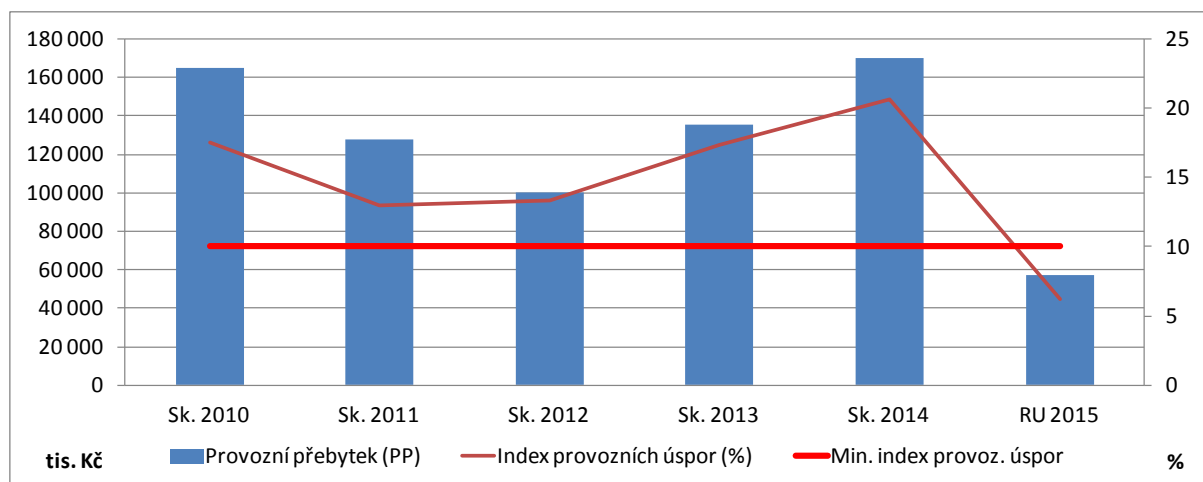
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejvyšší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2014 (170,0 mil. Kč), nejnižší pak v roce 2012 (100,3 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 139,8 mil. Kč, přičemž jeho hodnota od roku 2012 do roku 2014 meziročně rostla.

**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 %.

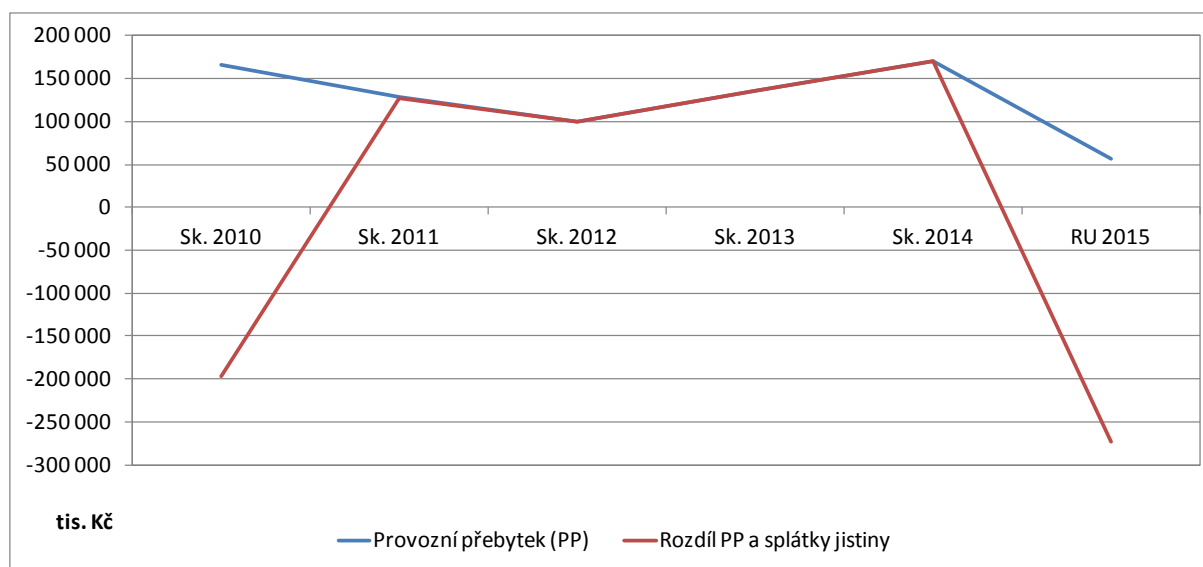
**Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor**



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Růst indexu v roce 2013 je důsledkem zejména účinnosti novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila procentní podíl měst a obcí na celostátním výnosu sdílených daní. Díky této skutečnosti získalo město do svého rozpočtu meziročně o 30,6 mil. Kč (tj. o 6,9 %) navíc ze sdílených daní. Sdílené daně významně rostly také v roce 2014, a to o 24,3 mil. Kč (tj. o 5,1 %). Index tak meziročně roste od roku 2011, hodnota ukazatele v roce 2015 je snížena v důsledku zmíněného principu opatrnosti při sestavování plánu rozpočtu.

Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření rozdíl provozního přebytku a splátek jistin. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce hodnota ukazatele vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období ukazatel tento předpoklad splňuje ve všech letech (vyjma roku 2010).

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



### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2010 – 2014) včetně upraveného rozpočtu na rok 2015 vyplývá z porovnání roku 2014 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2015 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně vzrostou o 96,3 mil. Kč (bez položky 2329 **poklesnou** o 61,6 mil. Kč), běžné výdaje se naopak zvýší o 209,4 mil. Kč (bez položky nespecifikovaných rezerv - 5901 **vrostou** o 84,5 mil. Kč)
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční **pokles** o 113,0 mil. Kč, přesto nabývá kladných hodnot, a to 57,0 mil. Kč (24,0 mil. Kč bez započtení položek 2329 a 5901)
- také index provozních úspor vykáže **pokles** o 14,4 procentního bodu na 6,2 % (3,1 % bez započtení položek 2329 a 5901)
- vzhledem k růstu dluhové služby a mírnému růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 35,0 procentního bodu na **35,3 %**

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída nedaňových příjmů (zahrnuty předpokládané investiční dotace). Jejich růst ovšem proporcionalně převyší pokles daňových příjmů, přijatých dotací a kapitálových příjmů. Celkový růst příjmů dosahuje celkem 5,4 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový nárůst výdajů je 309,9 mil. Kč.

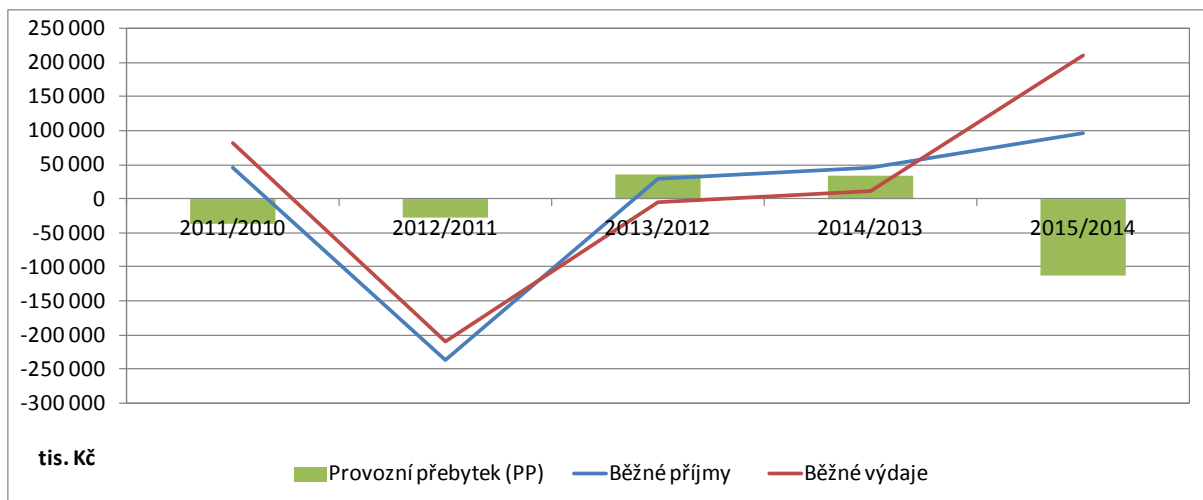
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v osmém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za osm měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2014 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 115,4 % rozpočtovaného plánu za osm měsíců (bez započtení položky 2329). Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot, a to 79,3 % upraveného rozpočtu (bez rozpočtovaných rezerv 89,8 %) – viz. tabulka č.2. Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot, plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

**Tabulka č. 3: Meziroční změny ukazatelů hospodaření**

Ukazatel	2011/2010	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Daňové příjmy	40 441	-12 577	56 629	32 433	-51 375
Nedaňové příjmy	1 882	-30 263	-2 039	5 915	158 008
Kapitálové příjmy	-135 594	-29 532	1 470	-7 152	-2 806
Přijaté transfery	-28 362	-254 138	200 500	-287 338	-98 454
Běžné příjmy	45 758	-237 630	29 133	45 143	96 334
<b>Příjmy celkem</b>	<b>-121 634</b>	<b>-326 510</b>	<b>256 560</b>	<b>-256 142</b>	<b>5 373</b>
Běžné výdaje	82 062	-210 122	-6 010	10 609	209 353
Kapitálové výdaje	-261 521	72 297	-517 656	68 884	100 580
<b>Výdaje celkem</b>	<b>-179 459</b>	<b>-137 825</b>	<b>-523 666</b>	<b>79 493</b>	<b>309 934</b>
Provozní přebytek (PP)	-36 304	-27 508	35 143	34 535	-113 019
Rozdíl PP a splátky jistiny	323 000	-26 354	35 143	34 535	-443 019
Index provozních úspor (%)	-4,57	0,43	4,01	3,24	-14,43
Dluh.sluzba/dluh.základna (%)	-25,86	0,50	-0,45	-0,01	34,98

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2015 zobrazuje následující graf.

**Graf č. 10: Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů**



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost, obzvláště nyní v době oživující se ekonomiky po následcích ekonomické krize. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2015, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 213/2015 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 1.1.2015:	48 913
procentuelní podíl obce na výnosu daní:	0,360321
počet zaměstnanců k 1.12.2014:	22 783
procentuelní podíl obce "motivační daň":	0,462464
počet dětí a žáků k 30.9.2014:	6 285
katastrální výměra k 1.1.2015 (ha)	2925,3205

**Tabulka č. 4: Predikce sdílených daní na rok 2015**

Daňový příjem	Podíl obcí (mld.)	Město (tis. Kč)	RU 2015 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	31,55	113 679,61	-
Motivační DPFOzč.(1,5%)	2,07	9 569,65	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. Motiv</b>	<b>33,62</b>	<b>123 249,26</b>	<b>118 254,00</b>
DPFO sč - 1112 (23,58 %)	0,92	3 331,25	-
DPFO sč - 1112 (30 %)	1,96	7 063,72	-
<b>DPFO sč - 1112</b>	<b>2,88</b>	<b>10 394,97</b>	<b>11 347,00</b>
<b>DPFO vyb. srážkou 1113</b>	<b>3,18</b>	<b>11 454,36</b>	<b>9 797,00</b>
<b>DPPO - 1121</b>	<b>31,09</b>	<b>112 026,20</b>	<b>108 260,00</b>
<b>DPH - 1211</b>	<b>66,98</b>	<b>241 341,75</b>	<b>238 920,00</b>
<b>Celkem</b>	<b>137,75</b>	<b>498 466,54</b>	<b>486 578,00</b>

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění návrhu státního rozpočtu 2015. 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 schváleného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 2,3 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za dostatečnou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

---

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové i výdajové strany provozního rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2015 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v letech 2010 - 2012. Se započtenými položkami financování je záporné saldo pouze v roce 2012. V letech 2013 a 2014 nebyl čerpán revolvingový úvěr, naopak byly započteny položky řízení likvidity na výdajové straně ve výši 326,5 mil. Kč, resp. 1,5 mil. Kč. Vliv čerpání úvěru se následně projevil na hodnotách ukazatelů. Jednalo se zejména o hodnotu indexu dluhové služby, který v roce 2010 nabýval zvýšených hodnot (26,1 %) v důsledku realizovaných splátek revolvingového úvěru (další splátka je plánována na rok 2015). Hodnoty indexu se v ostatních letech pohybovaly v rozmezí od 0,25 % (2011) do 0,75 % (2012). Tyto hodnoty sledovaného období jsou velmi příznivé.

Město v období 2010 - 2014 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 146,1 mil. Kč (2012) až 668,8 mil. Kč (2014). V roce 2013 zůstatky vzrostly o 424,6 mil. Kč. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí 2,5 mil. Kč (2012) – 20,7 mil. Kč (2010). Objem dlouhodobých závazků je také relativně nízký, pouze v roce 2010 se pohyboval na nenulové úrovni 1,2 mil. Kč. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2012 - 2014 (450,0 mil. Kč).

## 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
- Návrh rozpočtu na rok 2016
- 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 trochu nadhodnocenými výdaji. Je ale postaven na reálných základech.

Vývoj příjmové i výdajové strany upraveného rozpočtu a rozpočtového výhledu byl dále očištěn o ty částky, které souvisí s vybranými poskytnutými transfery, a to na základě účelového znaku záznamu (např.: neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Tyto transfery nemají vzhledem ke změnám jasně definovanou strukturu a tudíž je jejich výše obtížně odhadnutelná. S tím souvisí také absence té části výdajové strany rozpočtu, na které jsou tyto dotace poskytovány, tj. operace se stejnými účelovými znaky (např.: výdaje na platy zaměstnanců včetně pojistného, neinvestiční nákupy, apod.).

Hodnoty roku 2015 obsahují aktuální upravený rozpočet ze srpna letošního roku, hodnoty roku 2016 pak zobrazují aktuální verzi návrhu rozpočtu. Z vytvořeného rozpočtového výhledu, který zobrazuje tabulka kumulovaného výhledu, vyplývá, že rozpočtový výhled je postaven na následujících faktech:

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě návrhu státního rozpočtu na rok 2016, střednědobého výhledu státu na roky 2017 - 2018 a následnou predikcí do roku 2020. Ponechána je cca 4% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2014 (skutečnost), resp. 2015 (plán rozpočtu) do konce rozpočtového výhledu je 94,8, resp. 108,3 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech rozpočtového výhledu kladné hodnoty a od roku 2014, resp. 2015 do roku 2020 vykazuje pokles 98,5 resp. růst 14,6 mil. Kč, na hodnotu 71,5 mil. Kč.
- Na konci období rozpočtového výhledu index provozních úspor nabývá hodnoty 8,8 %, což představuje oproti roku 2014, resp. 2015 pokles o 11,8, resp. růst 2,6 procentního bodu.



- V období rozpočtového výhledu 2017 – 2020 se nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude záviset na investiční aktivitě města v jednotlivých letech výhledu.
- Do rozpočtového výhledu nejsou zahrnuty ani investiční akce. Investiční aktivita bude odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu. Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery.
- V upraveném rozpočtu na rok 2015 se počítá s částečnou úhradou přijatého úvěru, a to ve výši 330,0 mil. Kč. V návrhu rozpočtu na rok 2016 a období výhledu 2017 - 2019 pak dojde k úplnému splacení čerpaného revolvingového úvěru. Protože rozpočtový výhled města v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na nulovou hodnotu v posledním roce výhledu.
- Vzhledem ke stanovené výši splátek a výsledku hospodaření v jednotlivých letech vznikne v období 2016 – 2019 záporné saldo hospodaření, které bude kryto zejména zapojením volných finančních prostředků, případně přebytkem kapitálového rozpočtu.

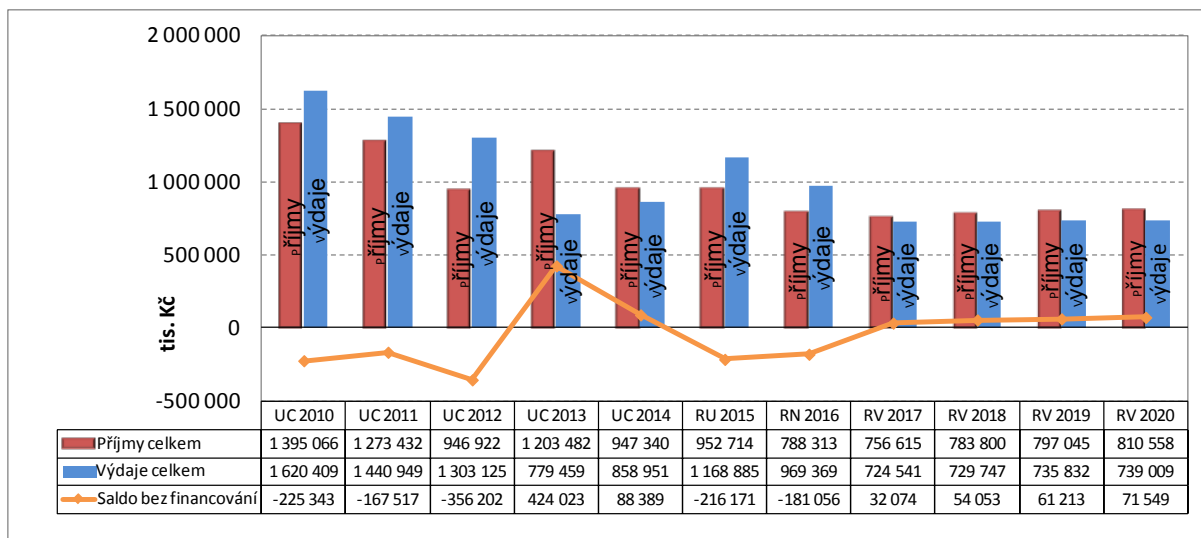
**Tabulka č. 5: Kumulovaný rozpočtový výhled**

Text (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	RU 2015	RN 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020
Daňové příjmy	623 034	655 468	604 093	620 572	644 354	671 131	683 965	697 064
Nedaňové příjmy	76 736	82 651	240 659	120 246	70 725	71 132	71 543	71 957
Provozní dotace	79 668	86 463	76 164	41 495	41 536	41 536	41 536	41 536
Běžné příjmy	779 439	824 582	920 916	782 313	756 615	783 800	797 045	810 558
Kapitálové příjmy	22 508	15 356	12 550	6 000	0	0	0	0
Investiční dotace	401 536	107 403	19 248	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	424 043	122 758	31 798	6 000	0	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>1 203 482</b>	<b>947 340</b>	<b>952 714</b>	<b>788 313</b>	<b>756 615</b>	<b>783 800</b>	<b>797 045</b>	<b>810 558</b>
Běžné výdaje	643 967	654 576	863 929	782 313	724 541	729 747	735 832	739 009
Kapitálové výdaje	135 491	204 376	304 956	187 056	0	0	0	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>779 459</b>	<b>858 951</b>	<b>1 168 885</b>	<b>969 369</b>	<b>724 541</b>	<b>729 747</b>	<b>735 832</b>	<b>739 009</b>
Saldo bez financování	424 023	88 389	-216 171	-181 056	32 074	54 053	61 213	71 549
Uhrazené splátky jistiny	0	0	330 000	98 182	98 182	98 182	81 818	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	546 171	279 238	0	0	0	0
Řízení likvidity	-326 477	-1 545	0	0	0	0	0	0
Financování	-326 477	-1 545	216 171	181 056	-98 182	-98 182	-81 818	0
Příjmy všechny	1 203 482	947 340	1 498 885	1 067 551	756 615	783 800	797 045	810 558
Výdaje všechny	1 105 936	860 496	1 498 885	1 067 551	822 723	827 929	817 650	739 009
<b>Saldo úplné</b>	<b>97 546</b>	<b>86 844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-66 108</b>	<b>-44 129</b>	<b>-20 605</b>	<b>71 549</b>
Provozní přebytek (PP)	135 471	170 006	56 987	0	32 074	54 053	61 213	71 549
Rozdíl PP a splátky jistiny	135 471	170 006	-273 013	-98 182	-66 108	-44 129	-20 605	71 549
Index provozních úspor (%)	17,38	20,62	6,19	0,00	4,24	6,90	7,68	8,83
Dluhová základna	1 203 482	947 340	952 714	788 313	756 615	783 800	797 045	810 558
Dluhová služba	3 533	2 691	336 000	104 182	101 182	101 182	84 818	0
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,29	0,28	35,27	13,22	13,37	12,91	10,64	0,00

## 2.2.1 Vývoj výsledku hospodaření (celkové příjmy a výdaje)

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2017 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

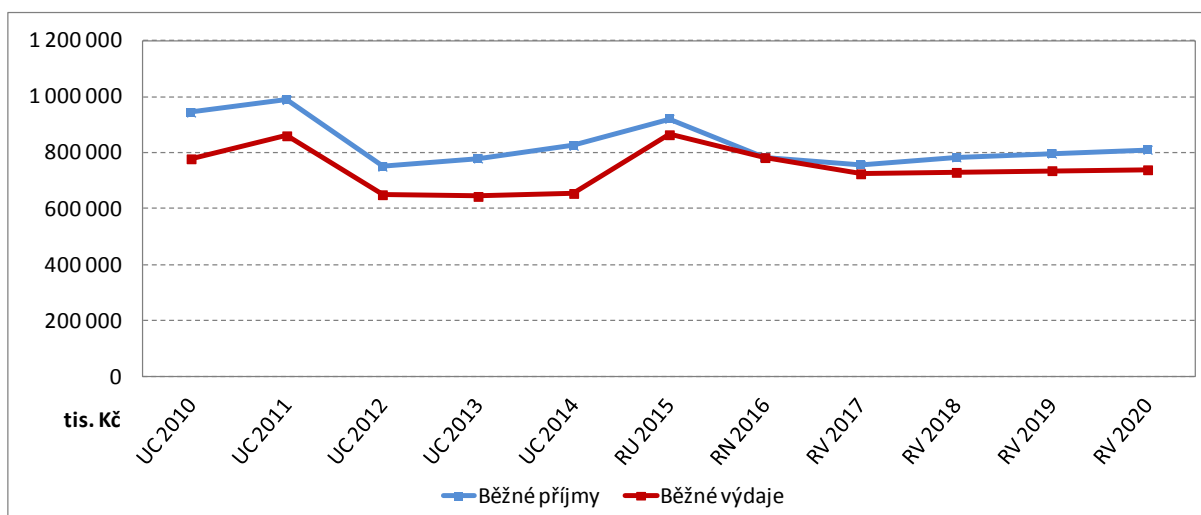
**Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření**



## 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 odboru ekonomiky byl stanoven vývoj jednotlivých položek. Souhrnný pohled na hodnoty celkových provozních (běžných) příjmů a výdajů je zobrazen v následujícím grafu. V něm je zachycen mírně se zvětšující rozdíl mezi těmito dvěma základními hodnotami hospodaření města. Vzhledem k absenci kapitálového rozpočtu je vývoj běžného rozpočtu v období rozpočtového výhledu (2017 - 2020) ekvivalentní s vývojem celkového hospodaření.

**Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů**

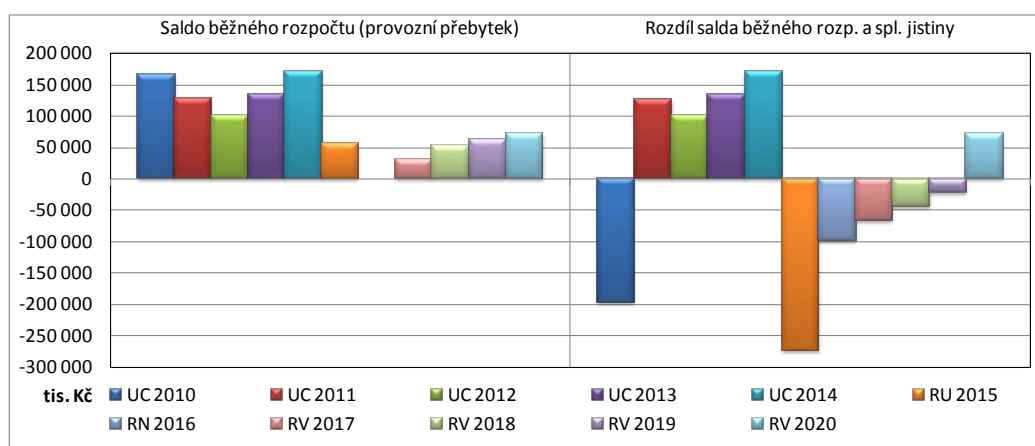


## 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období rozpočtového výhledu kladný, a to v rozmezí od 32,1 mil. Kč (2017) do 71,5 mil. Kč (2020). Po odečtení **splátek**

**jistiny** je v rozmezí od -66,1 mil. Kč (2017) do 71,5 mil. Kč (2020). Kladné částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Záporný objem prostředků (2017 - 2019) je naopak zapotřebí krýt zapojením volných finančních prostředků, případně přebytkem kapitálového rozpočtu.

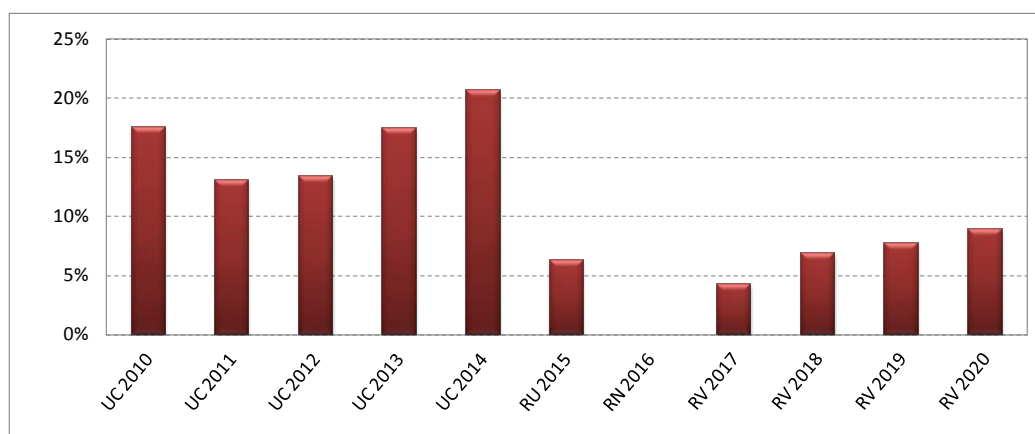
**Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku**



## 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 schváleného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 6,2 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 8,8 % v roce 2020. Hodnota ukazatele se tak pohybuje výrazně pod optimální úrovní indexu (25 %).

**Graf č. 14: Vývoj indexu provozních úspor**



## 2.2.5 Volné finanční prostředky

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

**Tabulka č. 6: Volné finanční prostředky**

Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	RU 2015	RN 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020
Běžné příjmy	779 439	824 582	920 916	782 313	756 615	783 800	797 045	810 558
Běžné výdaje	643 967	654 576	863 929	782 313	724 541	729 747	735 832	739 009
<b>Provozní přebytek</b>	<b>135 471</b>	<b>170 006</b>	<b>56 987</b>	<b>0</b>	<b>32 074</b>	<b>54 053</b>	<b>61 213</b>	<b>71 549</b>
Kapitálové příjmy	424 043	122 758	31 798	6 000	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	135 491	204 376	304 956	187 056	0	0	0	0
Příjmy všechny	1 203 482	947 340	1 498 885	1 067 551	756 615	783 800	797 045	810 558
Výdaje všechny	1 105 936	860 496	1 498 885	1 067 551	822 723	827 929	817 650	739 009
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	424 023	88 389	-216 171	-181 056	32 074	54 053	61 213	71 549
Financování	-326 477	-1 545	216 171	181 056	-98 182	-98 182	-81 818	0
Uhrazené splátky jistiny	0	0	330 000	98 182	98 182	98 182	81 818	0
<b>Volné finanční prostředky</b>	<b>97 546</b>	<b>86 844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-66 108</b>	<b>-44 129</b>	<b>-20 605</b>	<b>71 549</b>

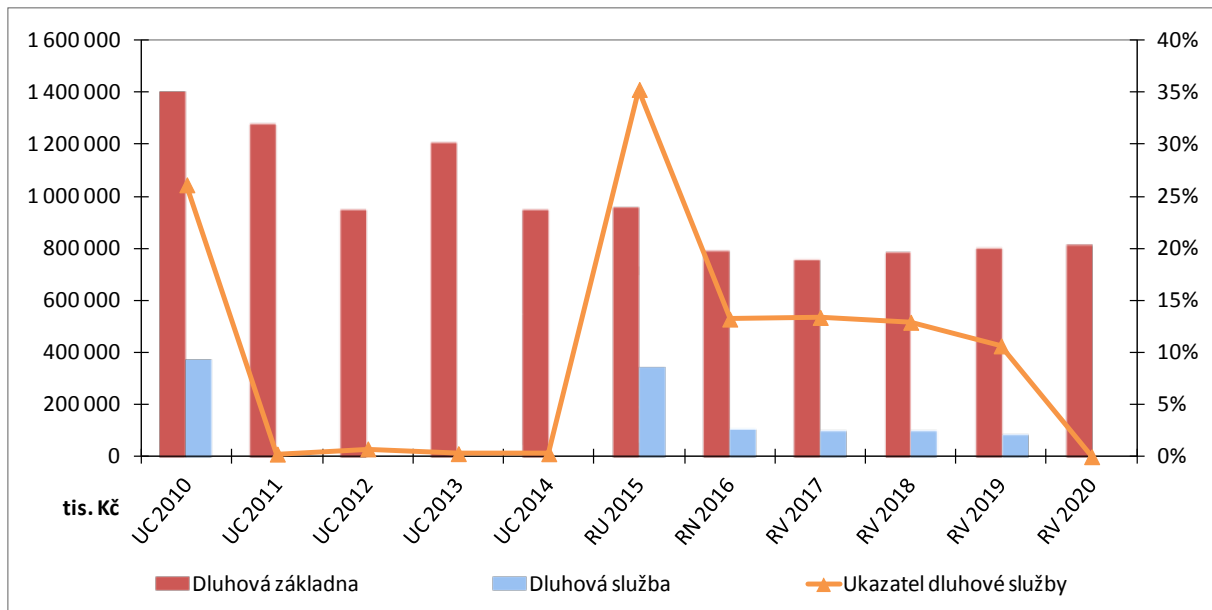
V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý rozpočtový výhled, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2017 - 2020 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav zapojit finanční prostředky pouze v roce 2020, a to v objemu 71,5 mil. Kč. V ostatních letech je naopak zapotřebí krýt deficit hospodaření vyvolaný úvěrovým zatížením.

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.). 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 2017 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Vzhledem ke klesající hodnotě dluhové služby (splátky jsou až do roku 2018 v konstantní výši, snižuje se pouze úrokové zatížení) se ukazatel dluhové služby v letech 2017 - 2019 meziročně snižuje, a to z hodnoty 13,37 % (2017) na hodnotu 10,64 % (2019), kdy splátky končí.

**Graf č. 15: 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 2010 - 2020.

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 2017 – 2020 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2010 – 2014, platného rozpočtu roku 2015 a návrhu rozpočtu na rok 2016. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v rozpočtovém výhledu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je příznivá a dosahuje max. **13,4 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- **Provozní přebytek sice dosahuje v období rozpočtového výhledu kladných hodnot**, ale s ohledem na trend rozpočtů v roce 2015 a 2016 nedosahuje optimálních hodnot. S odvoláním na tabulku č. 2, ve které je porovnáván rozpočet za 8 měsíců s celkovou skutečností v jednotlivých letech, je zřejmé, že s největší pravděpodobností dosáhne hospodaření města optimističtějších výsledků, než jaké předpokládá rozpočet. I roce 2016 (navržený rozpočet) je trend provozního rozpočtu **velmi opatrnický**. Saldo provozního rozpočtu je predikováno v **nulové** výši, což je hodnota ještě méně příznivá než v roce předcházejícím a signalizuje možné ohrožení hospodaření města. Dle našeho názoru by saldo provozního rozpočtu (provozní přebytek) měl v podobě navrhovaného rozpočtu dosahovat **minimálně 60 mil. Kč** (mírně opatrnický přístup ke schvalovanému rozpočtu). Vzhledem k výši dluhové služby jsou však finanční zdroje na případné investiční výdaje omezené. Kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodeích majetku, 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 nemá **téměř žádné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má určité volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU 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**, zejména by mělo daleko zodpovědněji přistupovat k nejdůležitějšímu plánovacímu dokumentu – rozpočtu. 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 dlouhodobou vyrovnanost rozpočtového hospodaření i zachování finančního zdraví.

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 odchylky od platného rozpočtu. Zvláště vedoucí odborů města by měli úzce spolupracovat s odborem ekonomiky a snažit se nejpozději v prvním čtvrtletí své rozpočty zoptimalizovat. Nelze požadovat stále více financí

na provozní výdaje, ale je nutné predikovat reálně provozní příjmy. Do tohoto procesu musí být samozřejmě zapojeni i zvolení zástupci města.

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. 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 7 – 9 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



**Tabulka č. 7: Rozpočtový výhled 2016 – 2020**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	RU 2015	RN 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	623 034	655 468	604 093	620 572	644 354	671 131	683 965	697 064
2	DPFO ze závislé činnosti	112 039	115 285	118 254	125 000	130 228	138 039	141 144	144 320
3	DPFO OSVČ	10 290	5 730	11 347	5 500	8 505	11 655	11 888	12 126
4	DPFO vybraná srážkou	11 102	12 621	9 797	11 000	13 040	13 390	13 591	13 794
5	DP právnických osob	109 098	120 809	108 260	122 000	127 483	131 800	134 765	137 797
6	DP právnických osob za obce	11 263	13 155	13 150	0	0	0	0	0
7	Daň z přidané hodnoty	233 188	245 616	238 920	254 164	263 313	274 327	280 500	286 811
8	Místní poplatky	21 789	25 088	17 150	17 658	17 123	17 147	17 191	17 215
9	Správní poplatky	14 505	15 241	14 450	13 800	13 198	13 297	13 397	13 497
10	Daň z nemovitostí a z majetku	63 323	69 421	63 315	65 000	65 000	65 000	65 000	65 000
11	Ostatní daňové příjmy	36 437	32 502	9 450	6 450	6 463	6 476	6 489	6 503
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	76 736	82 651	240 659	120 246	70 725	71 132	71 543	71 957
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	22 579	23 561	24 724	24 193	24 274	24 456	24 639	24 824
14	Příjmy z pronájmu	24 707	25 039	25 229	24 866	25 013	25 162	25 312	25 463
15	Výnosy z finančního majetku	6 627	6 079	5 500	5 500	5 510	5 520	5 530	5 541
16	Přijaté sankční platby	12 105	14 085	25 660	14 766	14 830	14 895	14 961	15 027
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	9 592	10 492	158 596	49 971	148	149	151	153
18	Přijaté splátky půjček	1 125	3 395	950	950	950	950	950	950
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	699 770	738 119	844 752	740 818	715 079	742 263	755 508	769 021
20	Neinvestiční dotace (transfery)	78 435	85 097	76 164	41 495	41 536	41 536	41 536	41 536
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 233	1 366	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	779 439	824 582	920 916	782 313	756 615	783 800	797 045	810 558
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	22 508	15 356	12 550	6 000	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	401 536	107 403	19 248	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	1 203 482	947 340	952 714	788 313	756 615	783 800	797 045	810 558
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	145 758	154 351	178 848	174 160	171 222	173 749	177 130	180 578
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	14 624	16 240	16 064	16 580	16 067	16 257	16 449	16 644
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	4 603	3 761	7 428	7 146	4 089	4 035	3 983	934
29	Nákup energií	18 717	17 549	22 876	22 519	22 762	23 213	23 674	24 144
30	Nákup služeb	66 675	68 226	87 006	81 256	81 112	81 586	82 064	82 545
31	Opravy a udržování	26 146	28 030	27 062	49 098	40 700	40 904	41 109	41 314
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 193	3 100	4 100	3 501	3 513	3 524	3 535	3 546
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	125 201	113 093	120 306	130 150	130 956	131 768	132 585	133 408
34	Neinvestiční příspěvky PO	221 058	228 169	239 509	233 941	234 526	235 112	235 700	236 289
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	15 834	18 339	22 664	50 496	7 412	7 414	7 416	7 418
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	902	1 308	2 129	7 896	1 812	1 814	1 816	1 818
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 255	2 411	135 937	5 570	10 370	10 370	10 370	10 370
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	643 967	654 576	863 929	782 313	724 541	729 747	735 832	739 009
39	Kapitálové výdaje	135 491	204 376	304 956	187 056	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	779 459	858 951	1 168 885	969 369	724 541	729 747	735 832	739 009
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	424 023	88 389	-216 171	-181 056	32 074	54 053	61 213	71 549
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	0	0	330 000	98 182	98 182	98 182	81 818	0
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	546 171	279 238	0	0	0	0
45	Rízení likvidity	-326 477	-1 545	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-326 477	-1 545	216 171	181 056	-98 182	-98 182	-81 818	0
*47	PŘÍJMY všechny	1 203 482	947 340	1 498 885	1 067 551	756 615	783 800	797 045	810 558
*48	VÝDAJE všechny	1 105 936	860 496	1 498 885	1 067 551	822 723	827 929	817 650	739 009
*49	SALDO úplné	97 546	86 844	0	0	-66 108	-44 129	-20 605	71 549
*50	Provozní přebytek	135 471	170 006	56 987	0	32 074	54 053	61 213	71 549
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	135 471	170 006	-273 013	-98 182	-66 108	-44 129	-20 605	71 549
*52	Index provozních úspor	17,38	20,62	6,19	0,00	4,24	6,90	7,68	8,83
*53	Dluhová základna	1 203 482	947 340	952 714	788 313	756 615	783 800	797 045	810 558
*54	Dluhová služba	3 533	2 691	336 000	104 182	101 182	101 182	84 818	0
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,29	0,28	35,27	13,22	13,37	12,91	10,64	0,00
56	Zůstatky na účtech	570 732	668 809						
57	Pohledávky	3 067	6 509						
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 .....	11
Graf č. 7:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 8:	Vývoj indexu provozních úspor .....	12
Graf č. 9:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin .....	12
Graf č. 10:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 11:	Vývoj salda hospodaření .....	18
Graf č. 12:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 13:	Vývoj provozního přebytku .....	19
Graf č. 14:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 15:	Vývoj dluhové služby .....	21
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2012 – 2014 .....	10
Tabulka č. 3:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření .....	13
Tabulka č. 4:	Predikce sdílených daní na rok 2015 .....	14
Tabulka č. 5:	Kumulovaný rozpočtový výhled .....	17
Tabulka č. 6:	Volné finanční prostředky .....	20
Tabulka č. 7:	Rozpočtový výhled 2016 – 2020 .....	25

## Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.


### Krátkodobé hodnocení

<b>STR1</b>	Výborné subjekty v plnění svých závazků v krátkém časovém horizontu
<b>STR2</b>	Kvalitní subjekty s dobrou schopností splácet své aktuální závazky
<b>STR3</b>	Vyhovující subjekty dostát svým závazkům včas
<b>STR4</b>	Sporné subjekty s rizikem plnění svých závazků v termínu
<b>STR5</b>	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:   
Ing. Petr Kamínek

  
Ing. Jan Obrovský

Vedoucí projektu:   
Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2015