



# **STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA CHOMUTOV 2020 – 2024**

## **B+/AQE**

Dobrý subjekt, s velmi dobrou schopností splácet své závazky,  
doporučeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu.

## **STR 2**

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

## Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření .....	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu .....	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	16
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	16
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu .....	16
3 Ekonomické hodnocení města .....	23
Závěr .....	24
Seznam tabulek a grafů .....	26
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	27

## Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2014 - 2018
- Rozpočty let 2014 - 2018
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2020 - 2022 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2019
- Návrh rozpočtu na rok 2020
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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

## Definice základních pojmů

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

## Použité zkratky

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

# 1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

## 1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

---

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

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

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

Rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji se nazývá **provozní přebytek**. Jsou to prostředky, které zůstávají 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 město nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek musí pak pokrýt buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

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

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

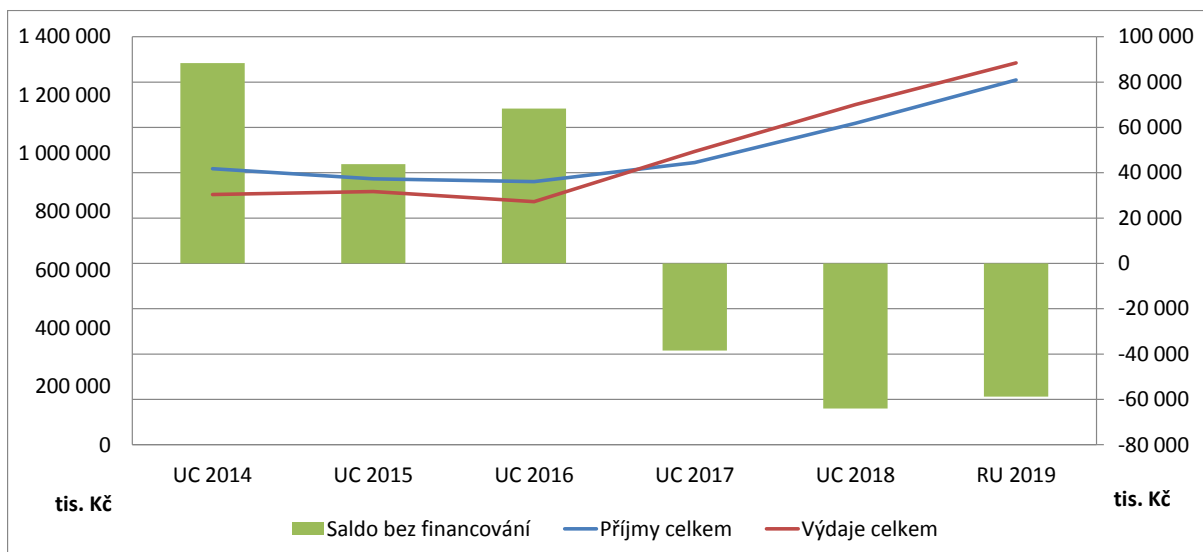
## 1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 902,6 mil. Kč (2016) až do 1 103,5 mil. Kč (2018). Celkový objem výdajů se pohyboval od 834,3 mil. Kč (2016) do 1 167,5 mil. Kč (2018). V letech 2017 a 2018 hospodařilo město s deficitem (38,5, resp. 64,0 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2014, a to 88,4 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

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

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	RU 2019
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	655 655	634 614	673 791	722 803	787 840	872 543
2	DPFO ze závislé činnosti	115 285	118 658	135 265	152 612	174 498	201 050
3	DPFO OSVČ	5 730	5 182	7 671	4 055	3 860	4 640
4	DPFO vybíraná srážkou	12 621	13 403	13 570	13 434	15 253	14 970
5	DP právnických osob	120 809	124 400	140 225	143 048	140 062	155 200
6	DP právnických osob za obce	13 155	13 150	13 194	15 834	10 226	12 352
7	Daň z přidané hodnoty	245 616	247 393	257 034	290 065	344 628	371 650
8	Místní poplatky	25 088	16 005	13 129	13 517	5 357	25 430
9	Správní poplatky	15 241	14 414	15 096	14 790	14 957	13 251
10	Daň z nemovitostí a z majetku	69 421	65 289	70 282	69 061	72 093	69 000
11	Ostatní daňové příjmy	32 689	16 720	8 324	6 386	6 907	5 000
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	82 464	85 611	92 915	97 010	105 148	195 903
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	23 561	24 695	28 577	29 737	28 793	28 793
14	Příjmy z pronájmu	25 039	25 332	24 330	23 778	25 464	24 752
15	Výnosy z finančního majetku	6 079	5 685	2 172	10 501	10 849	10 900
16	Přijaté sankční platby	14 085	23 896	27 672	25 475	29 904	37 234
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	10 305	5 042	2 593	4 601	7 815	91 960
18	Přijaté splátky půjček	3 395	961	7 571	2 918	2 324	2 265
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	738 119	720 224	766 706	819 813	892 988	1 068 446
20	Neinvestiční dotace (transfery)	85 097	98 801	87 209	141 016	152 352	133 362
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 366	822	943	1 461	1 251	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	824 582	819 848	854 857	962 290	1 046 591	1 201 809
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	15 356	12 968	26 584	4 314	10 350	23 000
24	Investiční dotace (transfery)	107 403	79 894	21 188	1 636	46 510	26 815
*25	PŘÍJMY CELKEM	947 340	912 709	902 629	968 240	1 103 450	1 251 624
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	154 351	156 976	166 150	182 418	202 419	229 181
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	16 240	13 947	14 901	14 253	18 484	17 853
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 761	3 745	1 943	3 023	3 803	5 846
29	Nákup energií	17 549	17 871	18 032	16 769	17 132	20 991
30	Nákup služeb	68 226	62 311	61 134	62 582	67 481	185 577
31	Opravy a udržování	28 030	26 896	32 612	37 561	48 124	42 340
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 100	5 463	3 585	4 423	5 383	6 490
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	113 093	117 437	118 686	148 545	171 879	93 481
34	Neinvestiční příspěvky PO	228 169	256 177	263 045	296 207	323 143	337 733
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	18 339	23 449	22 743	20 814	19 332	21 110
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	1 308	1 864	7 322	1 707	3 067	6 364
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	2 411	5 850	15 164	2 564	159	25 383
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	654 576	691 986	725 317	790 867	880 409	992 348
39	Kapitálové výdaje	204 376	176 894	109 015	215 833	287 070	318 079
*40	VÝDAJE CELKEM	858 951	868 880	834 332	1 006 700	1 167 478	1 310 427
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	88 389	43 829	68 297	-38 460	-64 028	-58 803
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	0	73 636	392 754	49 170	49 170	49 170
43	Přijaté půjčky	0	0	319 091	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	107 973
45	Řízení likvidity	-1 545	-601	7 707	-7 700	97 239	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-1 545	-74 237	-65 955	-56 870	48 069	58 803
*47	PŘÍJMY vsehny	947 340	912 709	1 229 428	968 240	1 200 690	1 359 597
*48	VÝDAJE vsehny	860 496	943 117	1 227 086	1 063 569	1 216 648	1 359 597
*49	SALDO úplně	86 844	-30 408	2 342	-95 329	-15 959	0
*50	Provozní přebytek	170 006	127 861	129 540	171 423	166 183	209 461
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	170 006	54 225	-263 213	122 253	117 013	160 291
*52	Index provozních úspor	20,62	15,60	15,15	17,81	15,88	17,43
*53	Dílhová základna	947 340	912 709	902 629	968 240	1 103 450	1 251 624
*54	Dílhová služba	2 691	75 966	393 851	49 852	51 547	52 170
55	Dílhová služba / dílhová základna (v %)	0,28	8,32	43,63	5,15	4,67	4,17
56	Zůstatky na účtech	668 809	651 114	655 765	570 235	396 476	
57	Pohledávky	6 509	5 665	2 047	16 141	13 828	
58	Závazky	0	0	0	0	0	
59	Stav úvěrů	450 000	376 364	302 701	253 531	204 361	

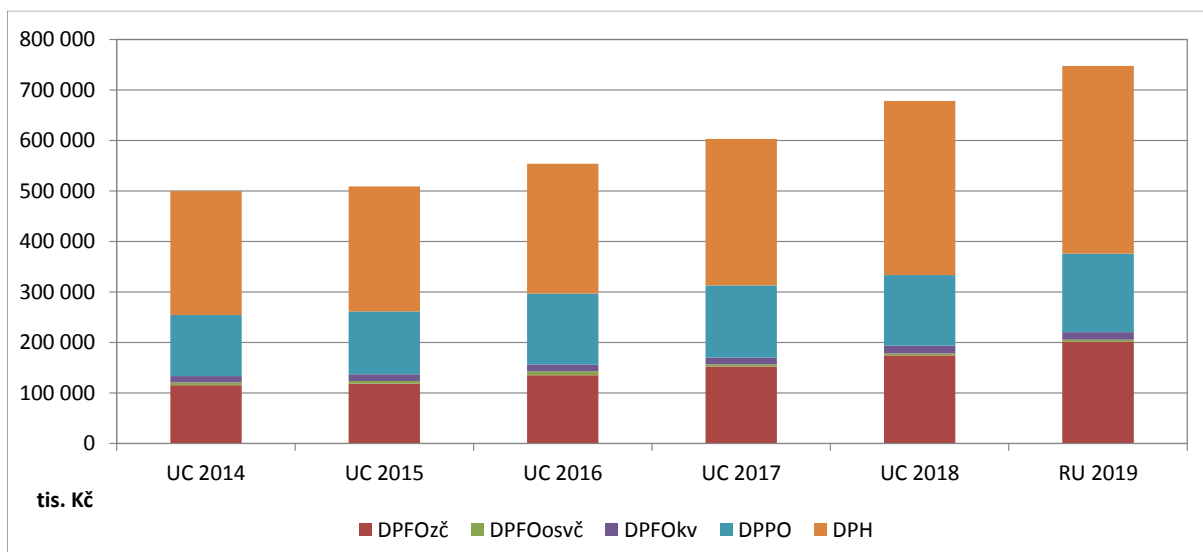
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 75,1 % (2017) do 79,5 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 77,1 % příjmů běžných.

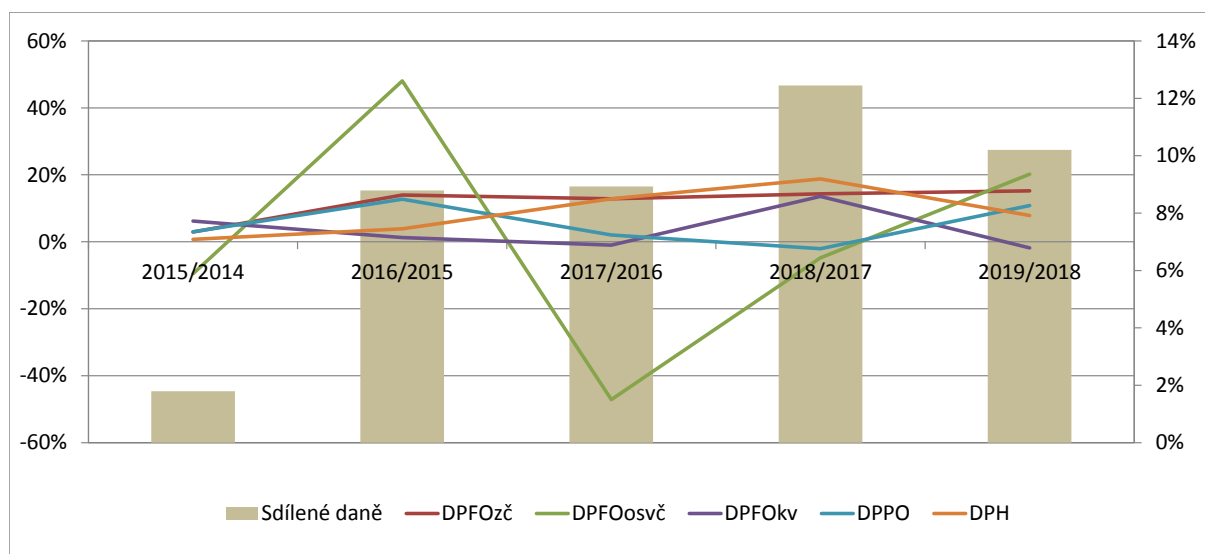
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 69,2 % (2014) do 74,7 % (2017). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 71,9 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



Na současnou výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. Výnosy z toho typu daní pak nadále meziročně rostly. Doplnkem daňových příjmů je výnos z daně z hazardních her, který však díky schválení regulační vyhlášky v roce 2014 klesl na minimum. Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 69,2 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 14,9 mil. Kč) a Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 11,1 mil. Kč), což zkresluje skutečnost, že pro rok 2017 byl poplatek zrušen.

**Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření**



Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

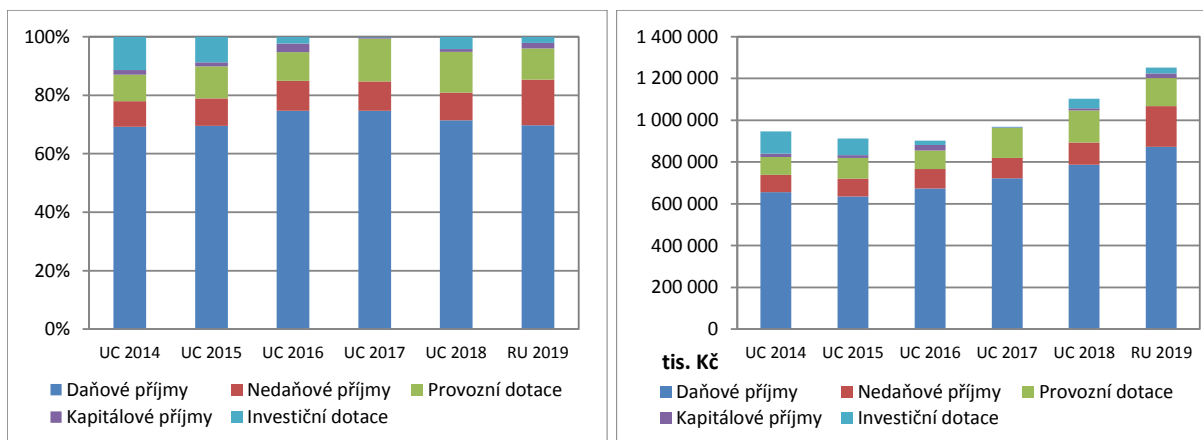
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,3 % příjmů běžných, resp. 9,6 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 27,0 mil. Kč ročně), Příjmy z pronájmu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (v průměru 12,2 mil. Kč) a Ostatní přijaté vratky transferů (v průměru 10,9 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 12,7 % příjmů běžných, resp. 17,1 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 43,6 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 48,2 mil. Kč). Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 19,3 mil. Kč ročně.

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2014 (107,4 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2014 - 2018 je vyjádřena částkou 993,2 mil. Kč, z toho 256,6 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 25,8 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2018, kdy město proinvestovalo téměř 287,1 mil. Kč (16,2 % nákladů pokryly investiční dotace).

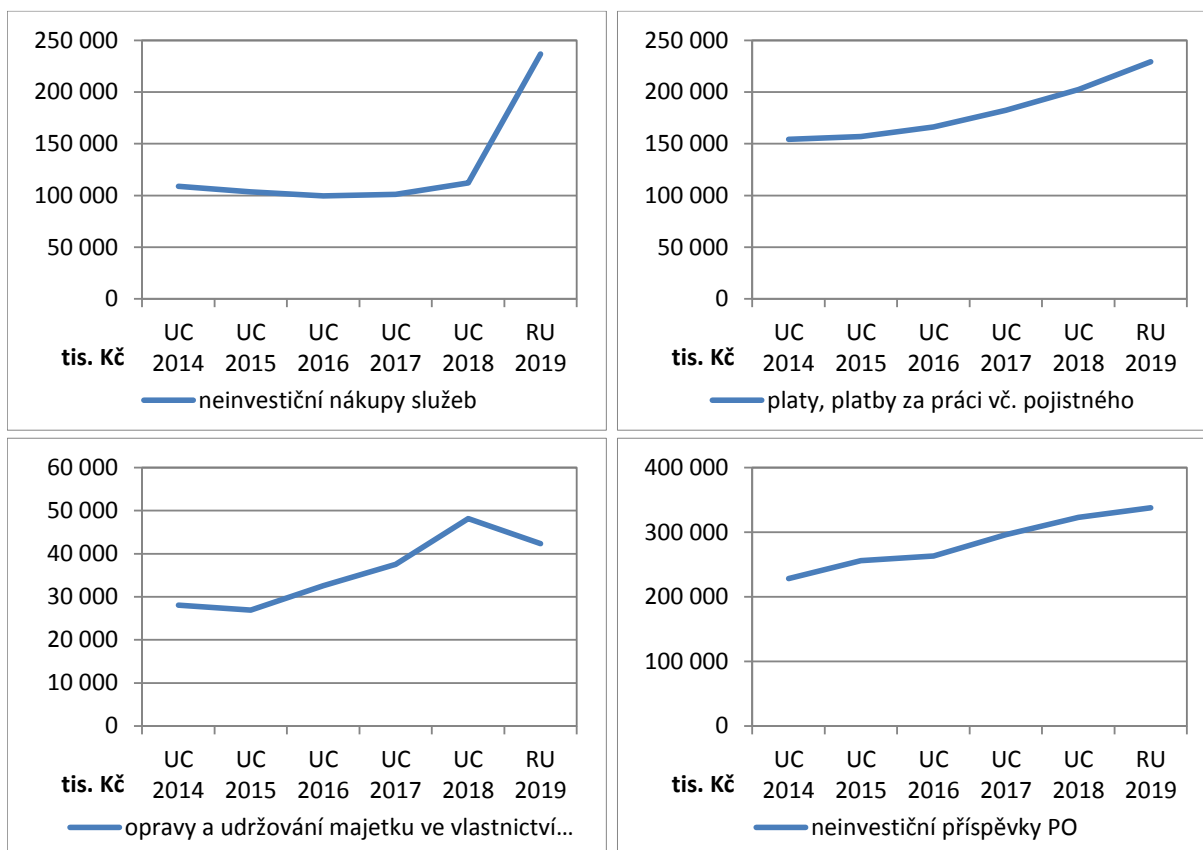


**Graf č. 4: Vývoj příjmů**



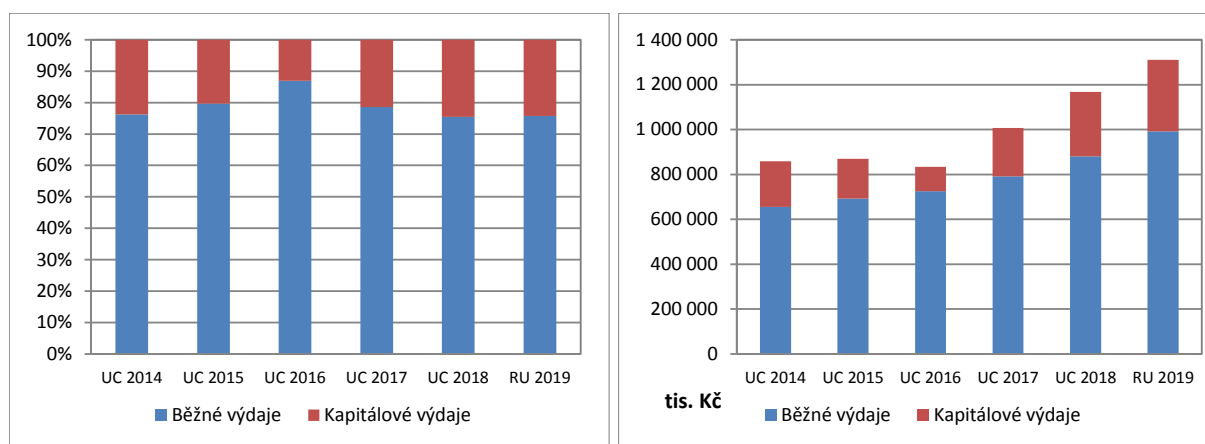
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční příspěvky PO, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční nákupy služeb a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2014 – 2018 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2019 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v polovině rozpočtového období.

**Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin**



Z grafu č. 6 je patrný meziroční růst objemu celkových výdajů od roku 2017. Růst objemu v provozní části je možné sledovat v celém sledovaném období, kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

**Graf č. 6: Vývoj výdajů**



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2014 – 2018 byl součet provozních příjmů 4 508,2 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 3 743,2 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2018 byl 222,0 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 225,8 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly pomalejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu dochází ke stagnaci až k mírnému zhoršování vývoje hospodaření města.

**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2016 – 2018**

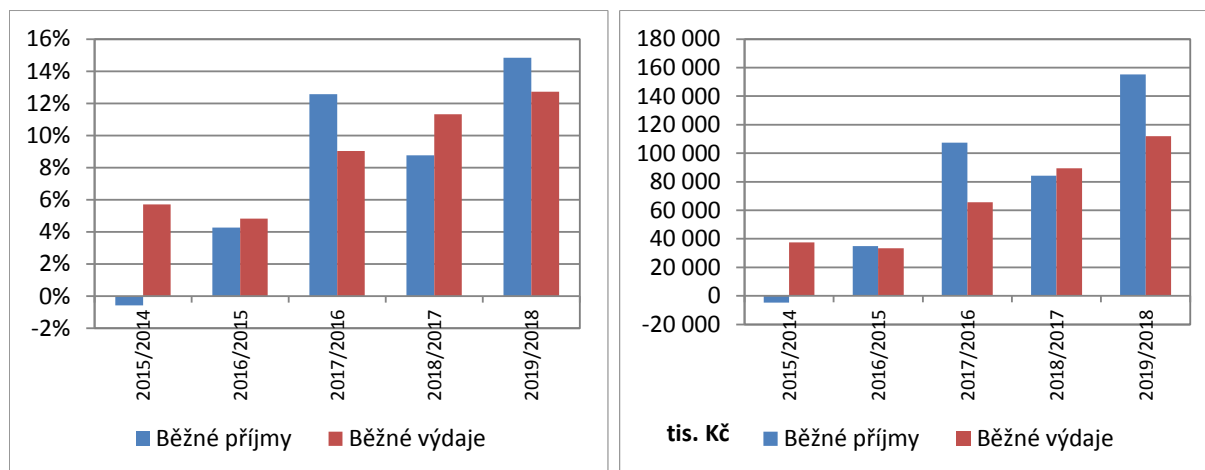
Ukazatel	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	RU 2018	UC18/RU18
Daňové příjmy	673 791	633 903	106,3%	722 803	720 390	100,3%	787 840	779 067	101,1%
Nedaňové příjmy	92 915	114 893	80,9%	97 010	125 453	77,3%	105 148	161 586	65,1%
Kapitálové příjmy	26 584	6 000	443,1%	4 314	7 239	59,6%	10 350	4 000	258,7%
Přijaté transfery	109 340	88 939	122,9%	144 113	109 324	131,8%	200 113	131 968	151,6%
Neinvestiční transfery	88 151	68 776	128,2%	142 477	109 075	130,6%	153 603	122 240	125,7%
Investiční transfery	21 188	20 163	105,1%	1 636	249	657,1%	46 510	9 728	478,1%
Běžné příjmy	854 857	817 572	104,6%	962 290	954 918	100,8%	1 046 591	1 062 893	98,5%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>902 629</b>	<b>843 735</b>	<b>107,0%</b>	<b>968 240</b>	<b>962 406</b>	<b>100,6%</b>	<b>1 103 450</b>	<b>1 076 621</b>	<b>102,5%</b>
Běžné výdaje	725 317	863 332	84,0%	790 867	912 638	86,7%	880 409	969 776	90,8%
Kapitálové výdaje	109 015	213 857	51,0%	215 833	297 368	72,6%	287 070	353 565	81,2%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>834 332</b>	<b>1 077 189</b>	<b>77,5%</b>	<b>1 006 700</b>	<b>1 210 006</b>	<b>83,2%</b>	<b>1 167 478</b>	<b>1 323 341</b>	<b>88,2%</b>

Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za leden – červen jednotlivých let

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2019, růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2019 je 377,2 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 337,8 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2019 jedná o finanční plán v šestém měsíci

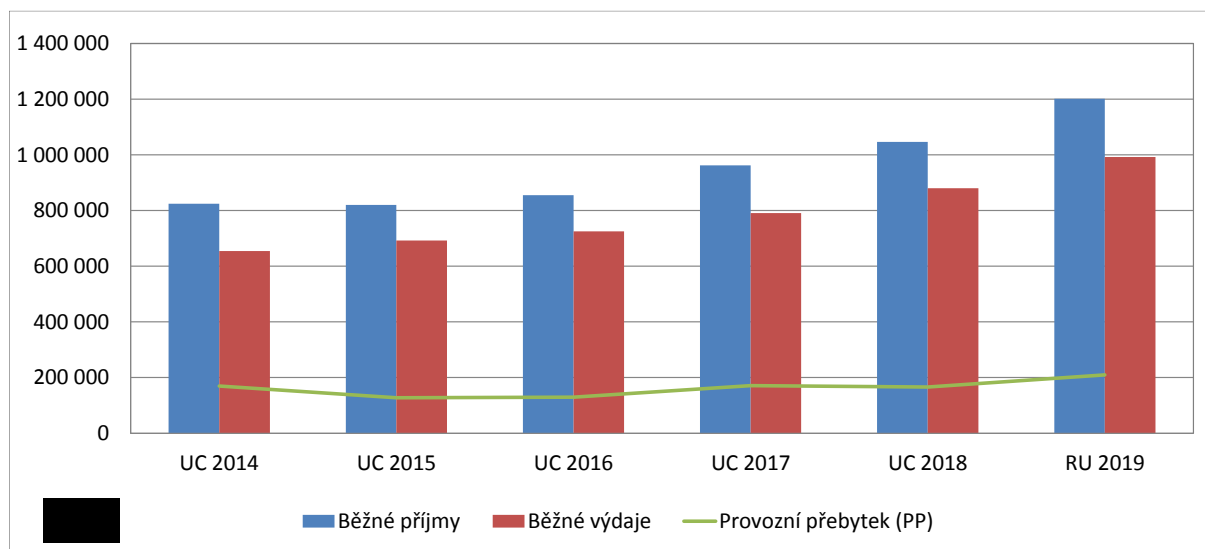
rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

**Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů**



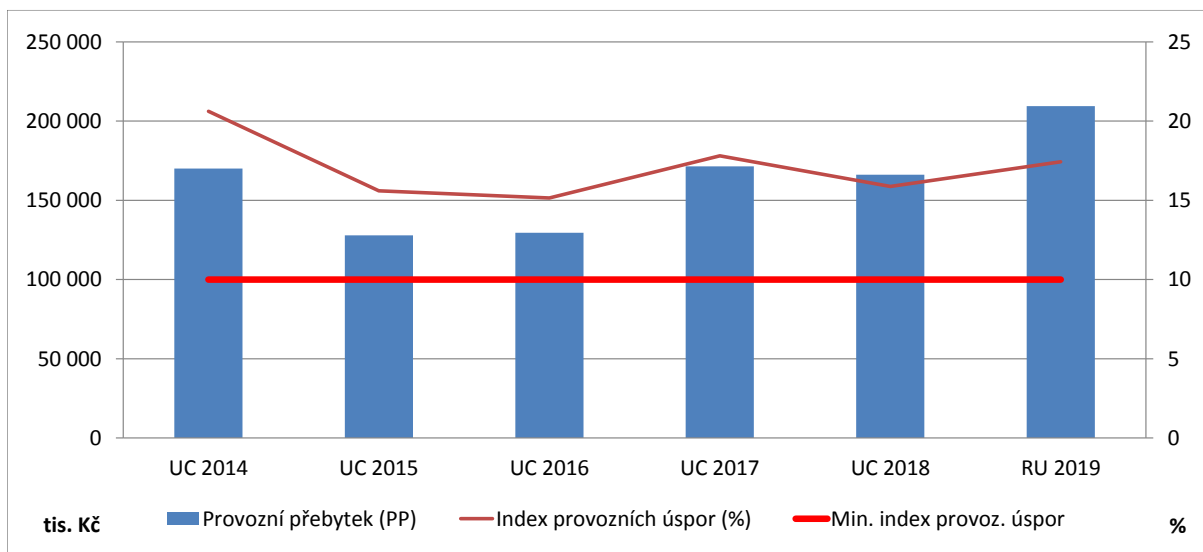
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2015 (127,9 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2017 (171,4 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 153,0 mil. Kč.

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



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

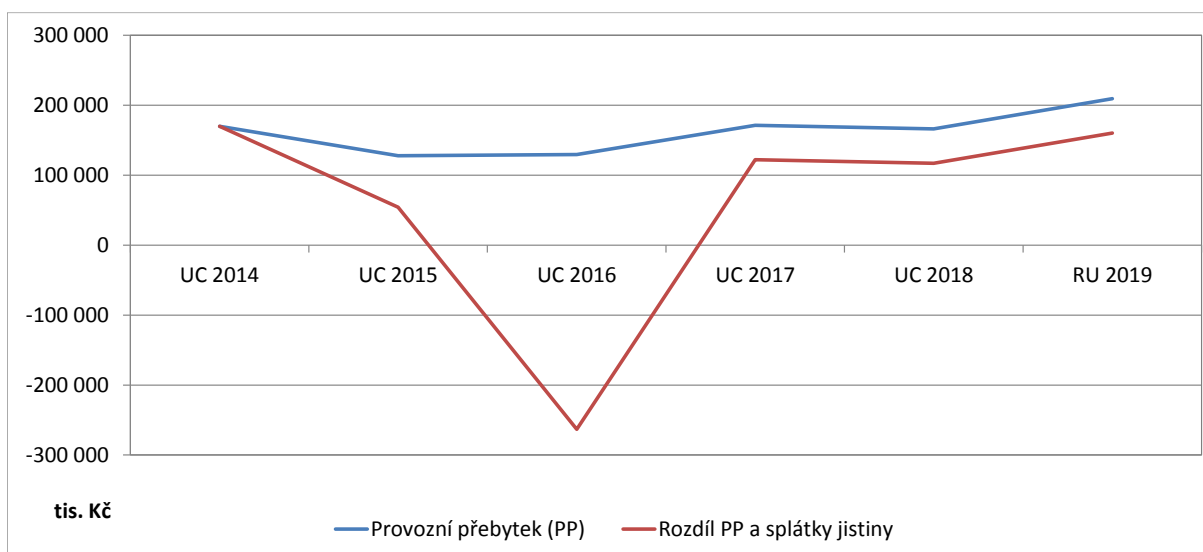
**Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor**



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Sdílené daně významně rostly především v roce 2016 (o 44,7 mil. Kč, tj. 8,8 %) a 2017 (o 49,4 mil. Kč, tj. 8,9 %). V roce 2016 se ale tento růst neprojevil růstem indexu nijak výrazně, hodnota ukazatele v roce 2019 je zvýšená v důsledku zahrnutí očekávaných investičních transferů na položce Ostatní nedaňové příjmy jinde nezařazené.

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 sledovaného období, vyjma roku 2016.

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



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

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

**Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření na rok 2019 a 2020**

Ukazatel	Hodnota (tis. Kč)	Hodnota (tis. Kč)
	RU 2019	NR 2020
Dluh	155 191,00	106 021,00
Průměr příjmů za 4 roky	1 056 485,92	1 107 946,04
Fiskální pravidlo	14,69%	9,57%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	633 891,55	664 767,62

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Chomutov **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 633,9 mil. Kč (2019), resp. 664,8 mil. Kč (2020).

### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2014 – 2018) včetně upraveného rozpočtu na rok 2019 vyplývají z porovnání roku 2018 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2019 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně vzrostou o 155,2 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 111,9 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční růst o 43,3 mil. Kč na hodnotu 209,5 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže růst o 1,55 procentního bodu na 17,43 %
- d) vzhledem k mírnému zvýšení dluhové služby a růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,50 procentního bodu na 4,17 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahují pozitivního vývoje kromě přijatých transferů všechny příjmové třídy rozpočtové skladby. Jejich růst převyšuje pokles přijatých dotací. Celkový růst příjmů dosahuje 148,2 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje jak v provozní, tak i v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 142,9 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v šestém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za šest měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2018 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 98,5% rozpočtovaného plánu za šest měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (90,8% upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších

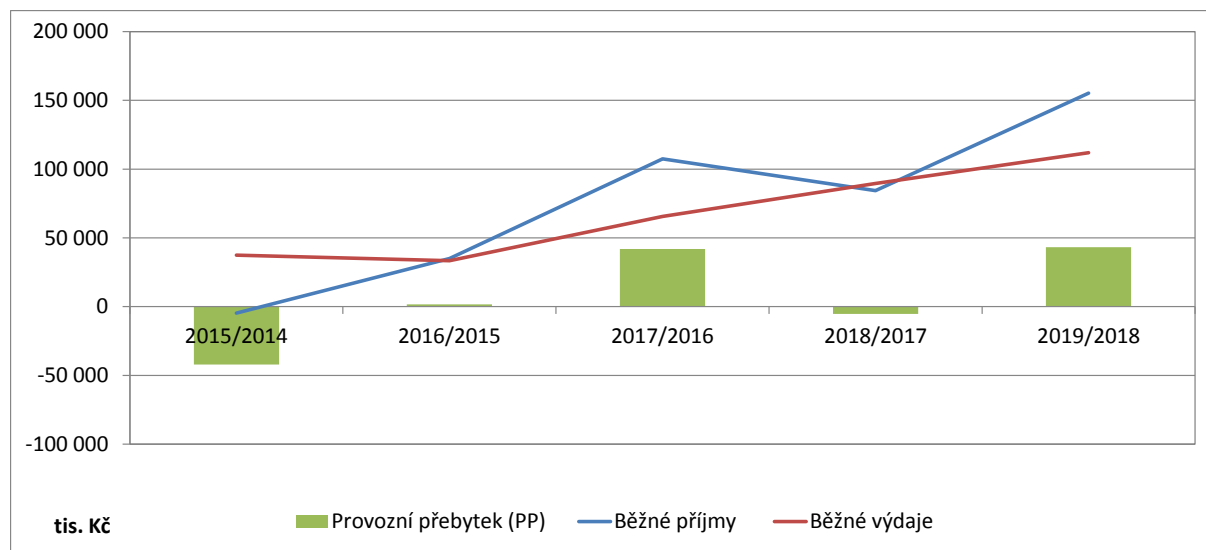
hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

**Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření**

Ukazatel	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018
Daňové příjmy	-21 042	39 177	49 012	65 038	84 702
Nedaňové příjmy	3 147	7 304	4 095	8 137	90 756
Kapitálové příjmy	-2 388	13 616	-22 269	6 035	12 650
Přijaté transfery	-14 349	-70 177	34 773	56 000	-39 935
Běžné příjmy	-4 734	35 010	107 433	84 301	155 217
<b>Příjmy celkem</b>	<b>-34 631</b>	<b>-10 080</b>	<b>65 611</b>	<b>135 210</b>	<b>148 173</b>
Běžné výdaje	37 411	33 331	65 550	89 542	111 939
Kapitálové výdaje	-27 482	-67 878	106 818	71 237	31 009
<b>Výdaje celkem</b>	<b>9 929</b>	<b>-34 548</b>	<b>172 367</b>	<b>160 778</b>	<b>142 949</b>
Provozní přebytek (PP)	-42 145	1 679	41 883	-5 240	43 278
Rozdíl PP a splátky jistiny	-115 781	-317 438	385 466	-5 240	43 278
Index provozních úspor (%)	-5,02	-0,44	2,66	-1,94	1,55
Dluh. služba/dluh.základna (%)	8,04	35,31	-38,49	-0,48	-0,50

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2019 zobrazuje následující graf.

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



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2019, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 219/2019 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 1.1.2018	48 720
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,354744
počet zaměstnanců k 1.12.2017	23 609
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,429472
počet dětí a žáků k 30.9.2017	6 259
katastrální výměra k 1.1.2018 (ha)	2 925,42

**Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2019**

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2019 (tis. Kč)
DPFO zč - 1111	52,23	185 294,40	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	3,32	14 270,18	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. motivační</b>	<b>55,56</b>	<b>199 564,58</b>	<b>201 050,00</b>
DPFO sč - 1112	1,30	4 613,66	4 640,00
DPFO vyb. srážkou 1113	4,19	14 870,87	14 970,00
DPPO - 1121	43,46	154 161,34	155 200,00
DPH - 1211	104,07	369 169,31	371 650,00
<b>Celkem</b>	<b>208,57</b>	<b>742 379,76</b>	<b>747 510,00</b>

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2019. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Chomutov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2019. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o -0,7 % oproti predikci MF ČR), to znamená, že město nemá žádnou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2019 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude záviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2019 očekávat nižší příjmy ze sdílených daní oproti očekávání (hodnotám v rozpočtu města).

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v roce 2017 a 2018. V obou letech bylo záporné saldo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji, které dosáhly nejvyšších hodnot za celé analyzované období. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření ještě navíc v roce 2015. Vliv čerpání a splátek úvěru se projevil zejména na hodnotě indexu dluhové služby, který v roce 2016 nabyl díky optimalizaci financování stávajících úvěrů hodnoty 43,63 %. Hodnoty indexu se v ostatních letech pohybovaly v rozmezí od 0,28 % (2014) do 8,32 % (2015). Tyto hodnoty sledovaného období jsou velmi příznivé.

Město v období 2014 - 2018 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 396,5 mil. Kč (2018) až 668,8 mil. Kč (2014). V posledních čtyřech letech sledovaného období zůstatky každoročně klesaly, zejména díky zvýšené investiční aktivitě. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,0 mil. Kč (2016) do 16,1 mil. Kč (2017). Objem dlouhodobých závazků má v celém hodnoceném období nulovou hodnotu. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2014 (450,0 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 204,4 mil. Kč v roce 2018.

## 2 Střednědobý výhled rozpočtu města

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

### 2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- Návrh rozpočtu na rok 2020
- 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 městského úřadu, zejména odboru ekonomiky

### 2.2 SESTAVENÝ STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

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

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

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2020, střednědobého výhledu státu na roky 2021 – 2022 a následnou predikcí do roku 2024. Ponechána je cca 2,5% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2018 (skutečnost), resp. 2019 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 179,1 mil. Kč, resp. 109,9 mil. Kč.



- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2018, resp. 2019 do roku 2024 vykazuje pokles 23,9 resp. 67,1 mil. Kč na 142,3 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 12,6 %, což představuje oproti roku 2018, resp. 2019 pokles o 3,2 resp. 4,8 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2021 – 2024 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude záviset na investiční aktivitě města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu nejsou zahrnuty ani investiční akce. Investiční aktivita bude dále záviset na potřebách města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Město může v období výhledu 2021 - 2024 zapojit do realizace investičních akcí a jednorázových oprav finanční prostředky v objemech od 51,1 mil. Kč (2021) do 142,3 mil. Kč (2024).
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery
- V období výhledu 2020 - 2024 dojde k úplnému splacení přijatého úvěru, podaří se uhradit celá výše jistiny 155,2 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby v posledním roce výhledu na nulovou hodnotu.

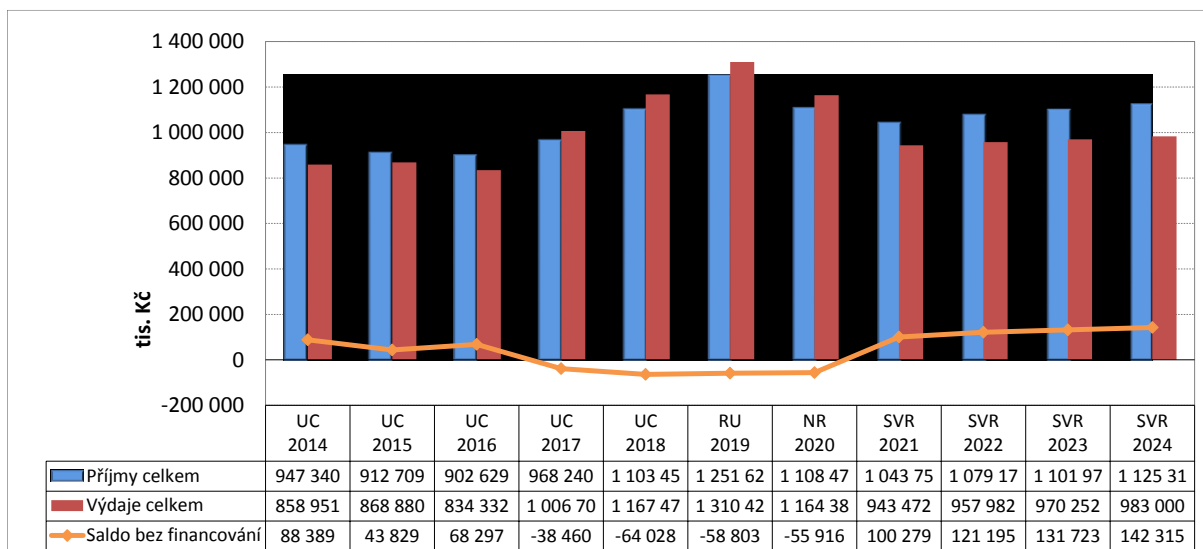
**Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu**

Text (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	NR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Daňové příjmy	722 803	787 840	872 543	885 901	890 812	923 334	943 610	964 421
Nedaňové příjmy	97 010	105 148	195 903	131 601	95 038	95 053	95 754	96 410
Provozní dotace	142 477	153 603	133 362	80 968	57 902	60 791	62 611	64 485
Běžné příjmy	962 290	1 046 591	1 201 809	1 098 470	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
Kapitálové příjmy	4 314	10 350	23 000	10 000	0	0	0	0
Investiční dotace	1 636	46 510	26 815	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	5 950	56 859	49 815	10 000	0	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>968 240</b>	<b>1 103 450</b>	<b>1 251 624</b>	<b>1 108 470</b>	<b>1 043 752</b>	<b>1 079 178</b>	<b>1 101 975</b>	<b>1 125 315</b>
Běžné výdaje	790 867	880 409	992 348	949 826	943 472	957 982	970 252	983 000
Kapitálové výdaje	215 833	287 070	318 079	214 560	0	0	0	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>1 006 700</b>	<b>1 167 478</b>	<b>1 310 427</b>	<b>1 164 386</b>	<b>943 472</b>	<b>957 982</b>	<b>970 252</b>	<b>983 000</b>
Saldo bez financování	-38 460	-64 028	-58 803	-55 916	100 279	121 195	131 723	142 315
Uhrazené splátky jistiny	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	7 681	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	107 973	105 086	0	0	0	0
Řízení likvidity	-7 700	97 239	0	0	0	0	0	0
Financování	-56 870	48 069	58 803	55 916	-49 170	-49 170	-7 681	0
Příjmy všechny	968 240	1 200 690	1 359 597	1 213 556	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
Výdaje všechny	1 063 569	1 216 648	1 359 597	1 213 556	992 642	1 007 152	977 933	983 000
<b>Saldo úplné</b>	<b>-95 329</b>	<b>-15 959</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 109</b>	<b>72 025</b>	<b>124 042</b>	<b>142 315</b>
Provozní přebytek (PP)	171 423	166 183	209 461	148 644	100 279	121 195	131 723	142 315
Rozdíl PP a splátky jistiny	122 253	117 013	160 291	99 474	51 109	72 025	124 042	142 315
Index provozních úspor (%)	17,81	15,88	17,43	13,53	9,61	11,23	11,95	12,65
Dluhová základna	968 240	1 103 450	1 251 624	1 108 470	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
Dluhová služba	49 852	51 547	52 170	53 170	52 170	52 170	8 150	0
Dluh. služba/dluh.základna (%)	5,15	4,67	4,17	4,80	5,00	4,83	0,74	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 2021 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

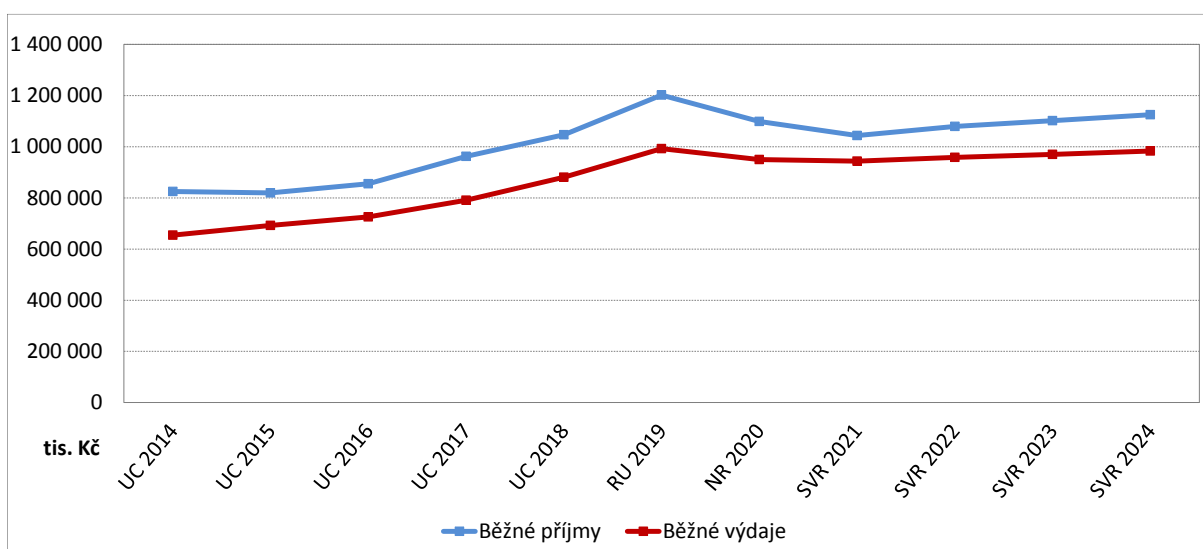
**Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření**



### 2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

**Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů a výdajů**

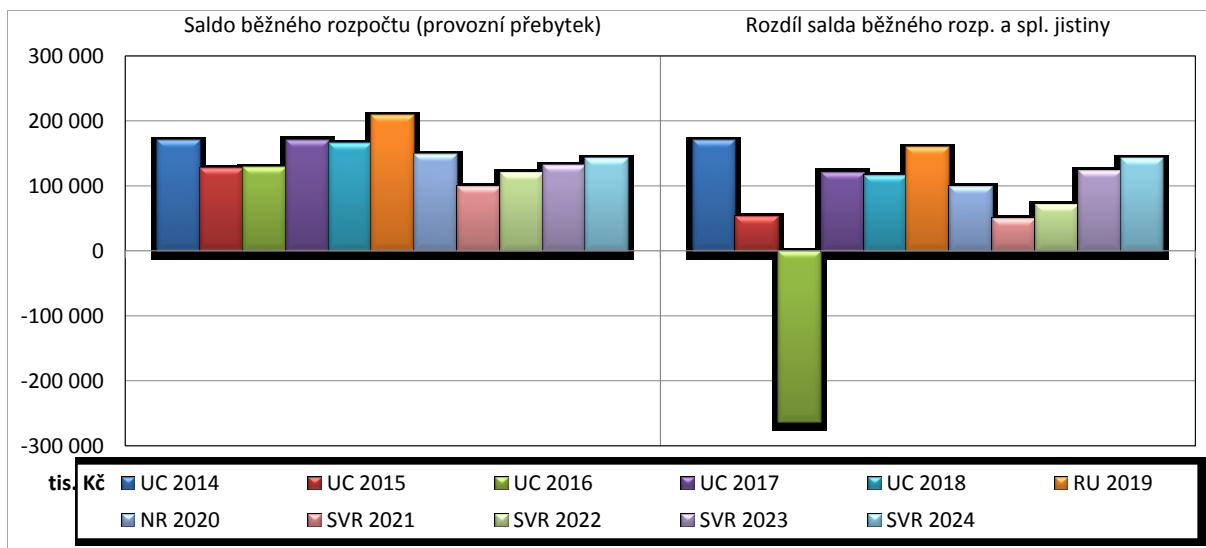


### 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 100,3 mil. Kč (2021) do 148,6 mil. Kč (2020). Po odečtení

**splátek jistiny** je v rozmezí od 51,1 mil. Kč (2021) do 142,3 mil. Kč (2024). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

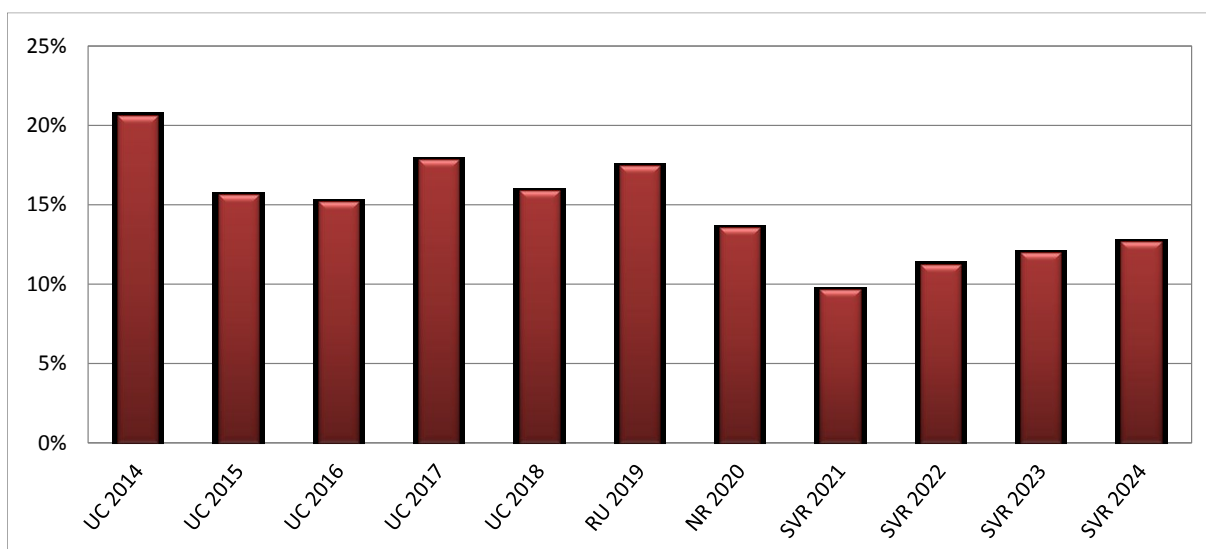
**Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku**



## 2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 17,43 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází od roku 2021 k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 12,65 % v roce 2024. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod optimální úrovní indexu (25 %).

**Graf č. 15: Vývoj indexu provozních úspor**



## 2.2.5 Volné finanční prostředky

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

**Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky**

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	NR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Běžné příjmy	962 290	1 046 591	1 201 809	1 098 470	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
Běžné výdaje	790 867	880 409	992 348	949 826	943 472	957 982	970 252	983 000
<b>Provozní přebytek</b>	<b>171 423</b>	<b>166 183</b>	<b>209 461</b>	<b>148 644</b>	<b>100 279</b>	<b>121 195</b>	<b>131 723</b>	<b>142 315</b>
Kapitálové příjmy	5 950	56 859	49 815	10 000	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	215 833	287 070	318 079	214 560	0	0	0	0
Příjmy všechny	968 240	1 200 690	1 359 597	1 213 556	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
Výdaje všechny	1 063 569	1 216 648	1 359 597	1 213 556	992 642	1 007 152	977 933	983 000
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-38 460	-64 028	-58 803	-55 916	100 279	121 195	131 723	142 315
Financování	-56 870	48 069	58 803	55 916	-49 170	-49 170	-7 681	0
Uhrazené splátky jistiny	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	7 681	0
<b>Vолné finanční prostředky</b>	<b>-95 329</b>	<b>-15 959</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>51 109</b>	<b>72 025</b>	<b>124 042</b>	<b>142 315</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2021 - 2024 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 51,1 mil. Kč (2021) do 142,3 mil. Kč (2024).

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. Celkem od roku 2020 do splacení všech závazků v roce 2023 město uhradí 164,7 mil. Kč (z toho 155,2 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

### Splatnost úvěrů a půjček:

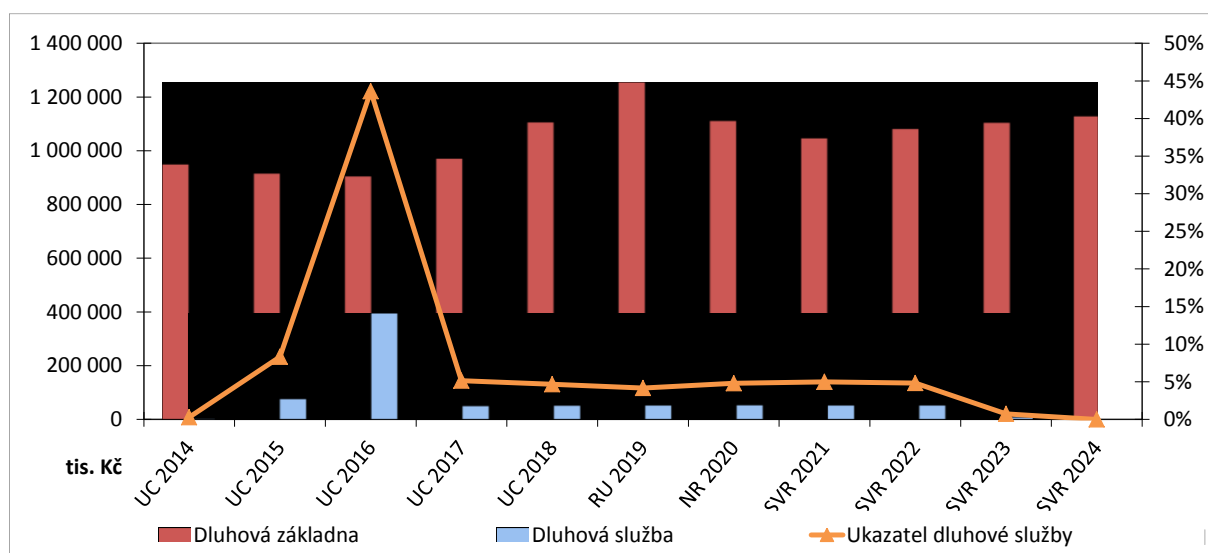
**rok 2023** – dlouhodobý úvěr od Komerční banky, a.s. z roku 2016 na refinancování a optimalizaci úvěrového zatížení

**Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2020 - 2024**

Věřitel	Forma závazku	NR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Komerční banka, a.s. - úvěr ve výši <b>319 mil. Kč</b>	jistina	49 170	49 170	49 170	7 681	
	úrok	3 000	3 000	3 000	469	
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>52 170</b>	<b>52 170</b>	<b>52 170</b>	<b>8 150</b>	<b>0</b>

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2021 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2020. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2020 – 2024 meziročně snižuje z 4,80 % (2020) na nulovou hodnotu v roce 2024, vyjma roku 2021, kdy dochází k mírnému nárůstu ukazatele na 5,00%.

**Graf č. 16: Vývoj dluhové služby**

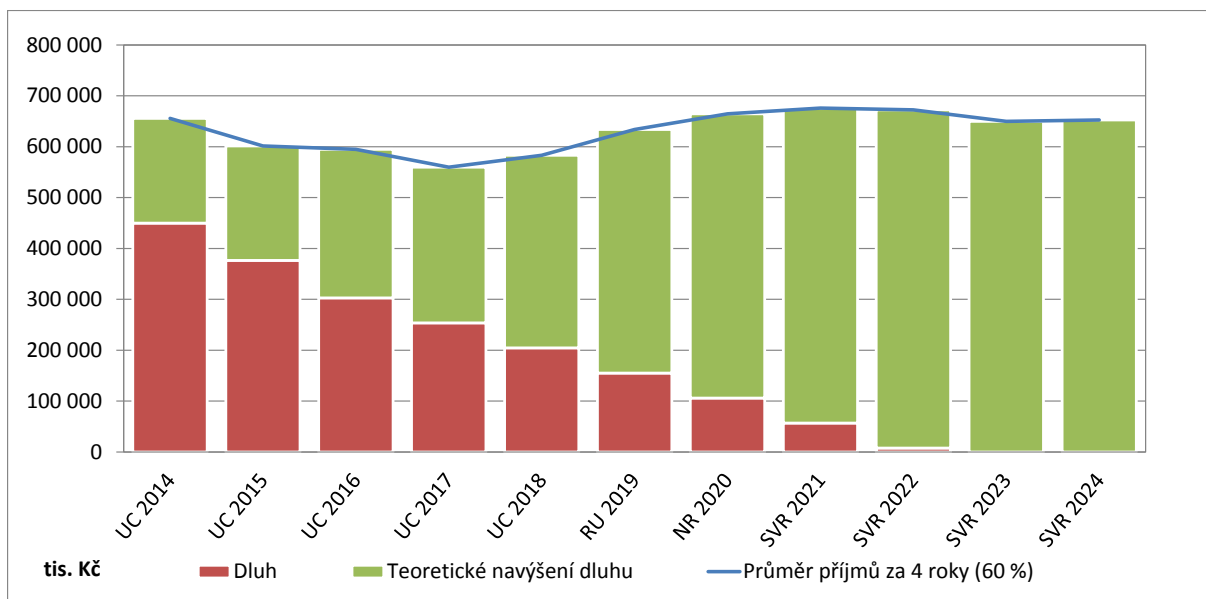


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení se odvíjí od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Chomutov může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 558,7 mil. Kč (2020) až 652,5 mil. Kč (2024), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

**Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti**

Ukazatel	UC 2017	UC 2018	RU 2019	NR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Dluh	253 531	204 361	155 191	106 021	56 851	7 681	0	0
Teoretické navýšení dluhu	306 107	378 693	478 701	558 747	619 243	664 772	650 006	652 533
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	559 638	583 054	633 892	664 768	676 094	672 453	650 006	652 533
<b>Fiskální pravidlo</b>	<b>27,18%</b>	<b>21,03%</b>	<b>14,69%</b>	<b>9,57%</b>	<b>5,05%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>

**Graf č. 17: Vývoj teoretického navýšení dluhu**



### 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 2014 - 2024.

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

#### STR2

**Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.**

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

#### B+

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

Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2019

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

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

## Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2020 – 2024 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2014 – 2018, platného rozpočtu roku 2019 a návrhu rozpočtu na rok 2020. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **5,0 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlásování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), by mělo město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.
- Určitým rizikem je rychlejší růst provozních výdajů než příjmů. Což může být z dlouhodobého hlediska neudržitelné. Město by mělo hledat provozní úspory.

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

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

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

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování střednědobého výhledu rozpočtu. V prvé 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 střednědobého výhledu rozpočtu s až 25 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



**Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	NR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	722 803	787 840	872 543	885 901	890 812	923 334	943 610	964 421
2	DPFO ze závislé činnosti	152 612	174 498	201 050	211 580	218 736	232 639	238 455	244 416
3	DPFO OSVČ	4 055	3 860	4 640	3 360	4 233	5 624	5 681	5 737
4	DPFO vybíraná srážkou	13 434	15 253	14 970	18 460	18 271	18 271	18 545	18 823
5	DP právnických osob	143 048	140 062	155 200	154 780	162 277	162 998	167 073	171 250
6	DP právnických osob za obce	15 834	10 226	12 352	0	0	0	0	0
7	Daň z přidané hodnoty	290 065	344 628	371 650	392 590	380 693	397 040	406 966	417 140
8	Místní poplatky	13 517	5 357	25 430	25 030	25 171	25 208	25 213	25 251
9	Správní poplatky	14 790	14 957	13 251	13 101	14 400	14 508	14 617	14 726
10	Daň z nemovitostí a z majetku	69 061	72 093	69 000	62 000	62 000	62 000	62 000	62 000
11	Ostatní daňové příjmy	6 386	6 907	5 000	5 000	5 030	5 045	5 061	5 077
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	97 010	105 148	195 903	131 601	95 038	95 053	95 754	96 410
13	Příjmy z poskyt. služeb a výrobků, zboží	29 737	28 793	28 793	29 293	29 372	29 665	29 962	30 262
14	Příjmy z pronájmu	23 778	25 464	24 752	23 158	25 018	25 153	25 289	25 425
15	Výnosy z finančního majetku	10 501	10 849	10 900	11 050	10 085	10 095	10 105	10 116
16	Přijaté sankční platby	25 475	29 904	37 234	34 409	22 531	22 809	23 068	23 277
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	4 601	7 815	91 960	31 496	6 000	6 000	6 000	6 000
18	Přijaté splátky půjček	2 918	2 324	2 265	2 195	2 031	1 330	1 330	1 330
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	819 813	892 988	1 068 446	1 017 502	985 850	1 018 387	1 039 364	1 060 830
20	Neinvestiční dotace (transfery)	141 016	152 352	133 362	80 968	57 902	60 791	62 611	64 485
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 461	1 251	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	962 290	1 046 591	1 201 809	1 098 470	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	4 314	10 350	23 000	10 000	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	1 636	46 510	26 815	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	968 240	1 103 450	1 251 624	1 108 470	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	182 418	202 419	229 181	238 199	237 586	243 364	249 286	254 476
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	14 253	18 484	17 853	17 134	15 931	16 114	16 299	16 486
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 023	3 803	5 846	5 525	4 350	4 350	1 819	1 350
29	Nákup energií	16 769	17 132	20 991	21 637	21 655	22 072	22 497	22 854
30	Nákup služeb	62 582	67 481	185 577	181 038	178 662	179 702	180 750	181 804
31	Opravy a udržování	37 561	48 124	42 340	48 490	35 715	35 894	36 073	36 254
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	4 423	5 383	6 490	6 775	6 209	6 230	6 251	6 273
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	148 545	171 879	93 481	95 460	100 680	101 323	101 971	102 261
34	Neinvestiční příspěvky PO	296 207	323 143	337 733	293 269	312 304	318 550	324 921	331 420
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	20 814	19 332	21 110	8 921	6 904	6 907	6 910	6 913
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 707	3 067	6 364	6 270	5 520	5 520	5 520	4 955
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	2 564	159	25 383	27 110	17 955	17 955	17 955	17 955
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	790 867	880 409	992 348	949 826	943 472	957 982	970 252	983 000
39	Kapitálové výdaje	215 833	287 070	318 079	214 560	51 109	72 025	124 042	142 315
*40	VÝDAJE CELKEM	1 006 700	1 167 478	1 310 427	1 164 386	994 582	1 030 008	1 094 294	1 125 315
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-38 460	-64 028	-58 803	-55 916	49 170	49 170	7 681	0
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	7 681	0
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	107 973	105 086	0	0	0	0
45	Rízení likvidity	-7 700	97 239	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-56 870	48 069	58 803	55 916	-49 170	-49 170	-7 681	0
*47	PŘÍJMY všechny	968 240	1 200 690	1 359 597	1 213 556	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
*48	VÝDAJE všechny	1 063 569	1 216 648	1 359 597	1 213 556	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
*49	SALDO úplné	-95 329	-15 959	0	0	0	0	0	0
*50	Provozní přebytek	171 423	166 183	209 461	148 644	100 279	121 195	131 723	142 315
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	122 253	117 013	160 291	99 474	51 109	72 025	124 042	142 315
*52	Index provozních úspor	17,81	15,88	17,43	13,53	9,61	11,23	11,95	12,65
*53	Dluhová základna	968 240	1 103 450	1 251 624	1 108 470	1 043 752	1 079 178	1 101 975	1 125 315
*54	Dluhová služba	49 852	51 547	52 170	53 170	52 170	52 170	8 150	0
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	5,15	4,67	4,17	4,80	5,00	4,83	0,74	0,00

## Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní .....	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření .....	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů .....	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin .....	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů .....	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů .....	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor .....	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin .....	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 12:	Vývoj salda hospodaření .....	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku .....	19
Graf č. 15:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 16:	Vývoj dluhové služby .....	21
Graf č. 17:	Vývoj teoretického navýšení dluhu .....	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2016 – 2018 .....	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření na rok 2019 a 2020 .....	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření .....	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2019 .....	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu .....	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky .....	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2020 - 2024 .....	20
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti .....	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2019 .....	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024 .....	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

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2019