



ROZPOČTOVÝ VÝHLED MĚSTA CHOMUTOV 2017 – 2021

B+ /AQE

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

STR 2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu	12
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	14
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	25
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	26

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 2011 - 2015
- Rozpočty let 2011 - 2015
- Platný rozpočet města na rok 2016
- Návrh rozpočtu města na rok 2017
- Predikce sdílených daní na roky 2016 - 2019 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Splátkové kalendáře závazků města
- Koefficienty 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.

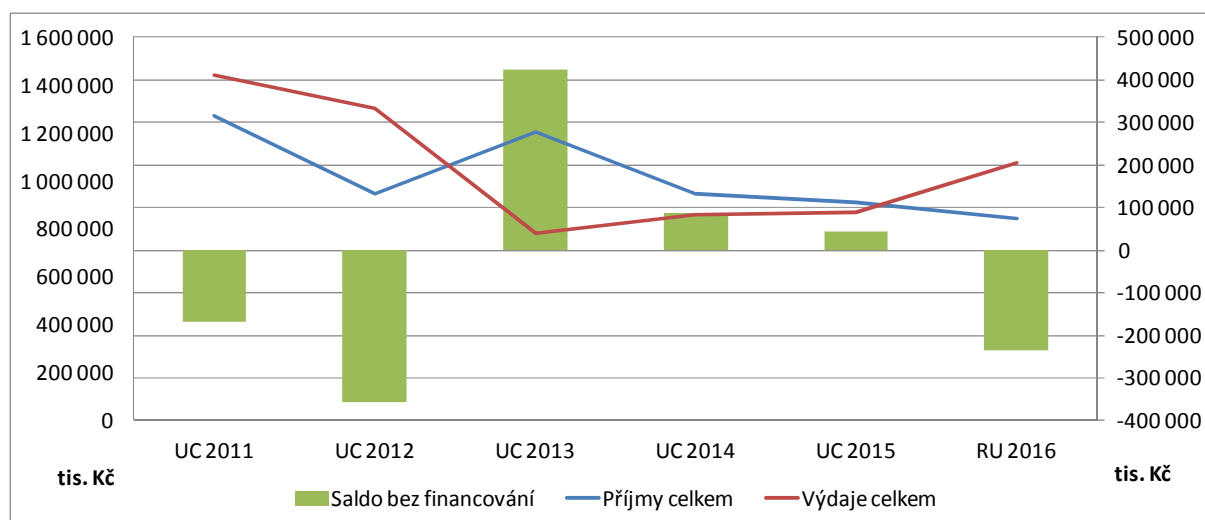
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

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 912,7 mil. Kč (2015) až do 1 273,4 mil. Kč (2011). Celkový objem výdajů se pohyboval od 779,5 mil. Kč (2013) do 1 440,9 mil. Kč (2011). V letech 2011 a 2012 hospodařilo město s deficitem (167,5, resp. 356,2 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2013, a to 424,0 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2011	UC 2012	UC 2013	UC 2014	UC 2015	RJ 2016
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	578 982	566 405	623 034	655 468	634 423	633 767
2	DPFO ze závislé činnosti	105 822	106 923	112 039	115 285	118 658	125 000
3	DPFO OSVČ	14 576	16 012	10 290	5 730	5 182	5 500
4	DPFO vybíraná srážkou	9 203	10 764	11 102	12 621	13 403	11 000
5	DP právnických osob	96 107	105 748	109 098	120 809	124 400	122 000
6	DP právnických osob za obce	45 838	19 362	11 263	13 155	13 150	13 195
7	Daň z přidané hodnoty	220 155	205 653	233 188	245 616	247 393	254 164
8	Místní poplatky	28 104	25 308	21 789	25 088	16 005	17 658
9	Správní poplatky	13 387	12 544	14 505	15 241	14 414	13 800
10	Daň z nemovitostí a z majetku	34 927	37 265	63 323	69 421	65 289	65 000
11	Ostatní daňové příjmy	10 863	26 825	36 437	32 502	16 530	6 450
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	109 038	78 776	76 736	82 651	85 801	115 029
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	23 371	23 898	22 579	23 561	24 695	24 553
14	Příjmy z pronájmu	39 010	25 918	24 707	25 039	25 332	24 866
15	Výnosy z finančního majetku	6 699	6 566	6 627	6 079	5 685	5 500
16	Přijaté sankční platby	13 901	11 392	12 105	14 085	23 896	28 042
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	11 084	6 170	9 592	10 492	5 233	28 923
18	Přijaté splátky půjček	14 973	4 831	1 125	3 395	961	3 145
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	688 020	645 181	699 770	738 119	720 224	748 796
20	Neinvestiční dotace (transfery)	299 167	104 097	78 435	85 097	98 801	68 776
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	748	1 028	1 233	1 366	822	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	987 936	750 305	779 439	824 582	819 848	817 572
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	50 569	21 037	22 508	15 356	12 968	6 000
24	Investiční dotace (transfery)	234 927	175 579	401 536	107 403	79 894	20 163
*25	PŘÍJMY CELKEM	1 273 432	946 922	1 203 482	947 340	912 709	843 735
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	142 174	139 743	145 758	154 351	156 976	185 561
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	11 919	13 411	14 624	16 240	13 947	21 408
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	2 832	8 340	4 603	3 761	3 745	6 980
29	Nákup energií	16 432	18 999	18 717	17 549	17 871	22 578
30	Nákup služeb	76 911	71 605	66 675	68 226	62 311	84 222
31	Opravy a udržování	41 307	31 776	26 146	28 030	26 896	42 287
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	2 159	3 827	3 193	3 100	5 463	4 783
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	102 413	109 470	125 201	113 093	117 437	124 903
34	Neinvestiční příspěvky PO	220 716	222 179	221 058	228 169	256 177	254 329
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	59 116	28 096	15 834	18 339	23 449	51 003
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	183 308	982	902	1 308	1 864	8 827
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	812	1 548	1 255	2 411	5 850	56 451
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	860 099	649 977	643 967	654 576	691 986	863 332
39	Kapitálové výdaje	580 851	653 148	135 491	204 376	176 894	213 857
*40	VÝDAJE CELKEM	1 440 949	1 303 125	779 459	858 951	868 880	1 077 189
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-167 517	-356 202	424 023	88 389	43 829	-233 454
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 154	0	0	0	73 636	434 182
43	Přijaté půjčky	180 000	260 000	0	0	0	336 000
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	331 636
45	Řízení likvidity	1 497	4 234	-326 477	-1 545	-601	0
*46	FINANCOVÁNÍ	180 343	264 234	-326 477	-1 545	-74 237	233 454
*47	PŘÍJMY všechny	1 454 929	1 211 156	1 203 482	947 340	912 709	1 511 371
*48	VÝDAJE všechny	1 442 104	1 303 125	1 105 936	860 496	943 117	1 511 371
*49	SALDO úplné	12 825	-91 968	97 546	86 844	-30 408	0
*50	Provozní přebytek	127 837	100 329	135 471	170 006	127 861	-45 760
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	126 683	100 329	135 471	170 006	54 225	-479 942
*52	Index provozních úspor	12,94	13,37	17,38	20,62	15,60	-5,60
*53	Dílhová základna	1 273 432	946 922	1 203 482	947 340	912 709	843 735
*54	Dílhová služba	3 173	7 078	3 533	2 691	75 966	440 182
55	Dílhová služba / dílhová základna (v %)	0,25	0,75	0,29	0,28	8,32	52,17
56	Zůstatky na účtech	251 366	146 132	570 732	668 809	651 114	
57	Pohledávky	6 188	2 466	3 067	6 509	5 665	
58	Závazky	0	0	0	0	0	
59	Stav úvěrů	190 000	450 000	450 000	450 000	376 364	

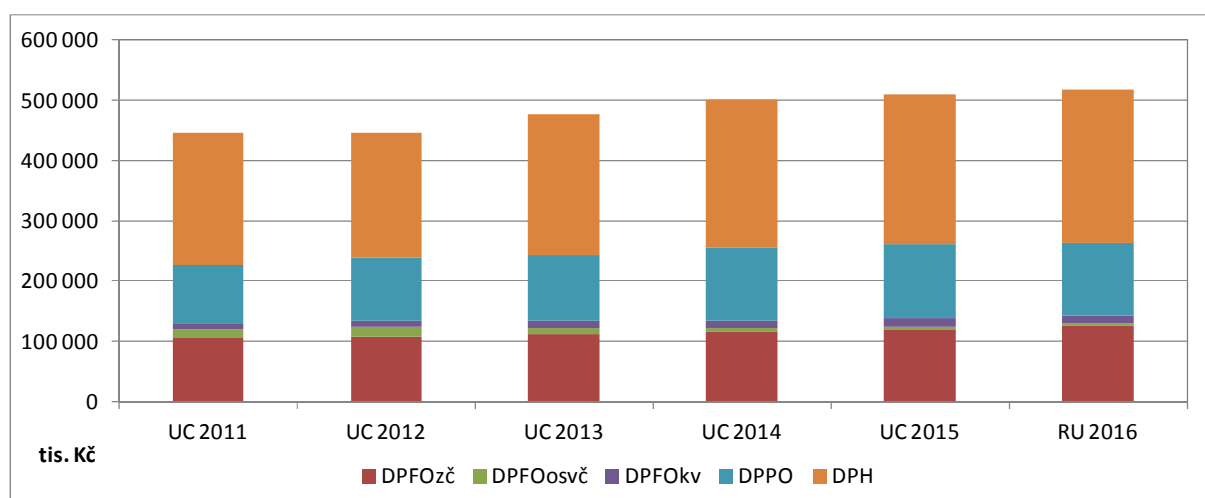
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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. Výraznější změnu podílu je možné sledovat od roku 2012, a to v důsledku změny výplatních míst sociálních dávek. Podíl daňových příjmů v roce 2011 byl 58,6 %, od roku 2012 se pohyboval v rozmezí od 75,5 % (2012) do 79,9 % (2013). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 73,5 % 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 byl v roce 2011 ve výši 45,5 %, od roku 2012 se pohyboval od 51,8 % (2013) do 69,5 % (2015). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 57,9 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



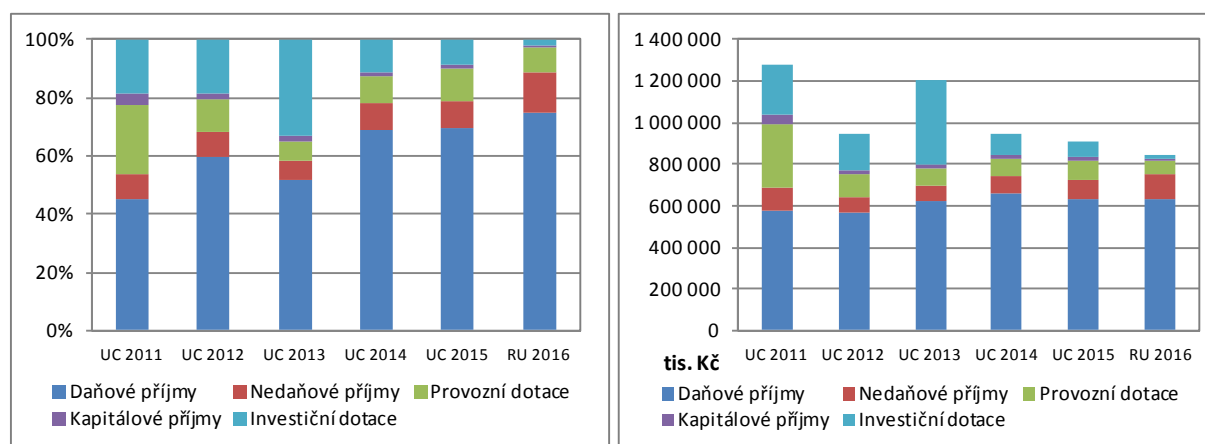
Na výši daňových příjmů v roce 2013 měla vliv účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 30,6 mil. Kč, tj. 6,9 %. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů vliv účinnosti 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 - 2015 jednalo o 24,5 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355.

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových výdajů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,4 % příjmů běžných, resp. 8,2 % příjmů celkových. Nejdůležitějšími položkami v této kategorii jsou příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 23,6 mil. Kč ročně) a příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru 13,0 mil. Kč).

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 2011 tyto dotace poklesly o 25,6 mil. Kč (na hodnotu 41,5 mil. Kč v roce 2015), 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 62,3 mil. Kč ročně). Výše neinvestiční transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objem 14,2 mil. Kč ročně. Objemově nejvýznamnější změnu představovala zmíněná změna výplatních míst sociálních dávek, které se v rozpočtu města projevily poklesem účelových neinvestičních transferů o 181,6 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 2011 - 2015 je vyjádřena částkou 1 750,8 mil. Kč, z toho 999,3 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 57,1 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2012, kdy město proinvestovalo téměř 653,1 mil. Kč (26,9 % nákladů pokryly investiční dotace).

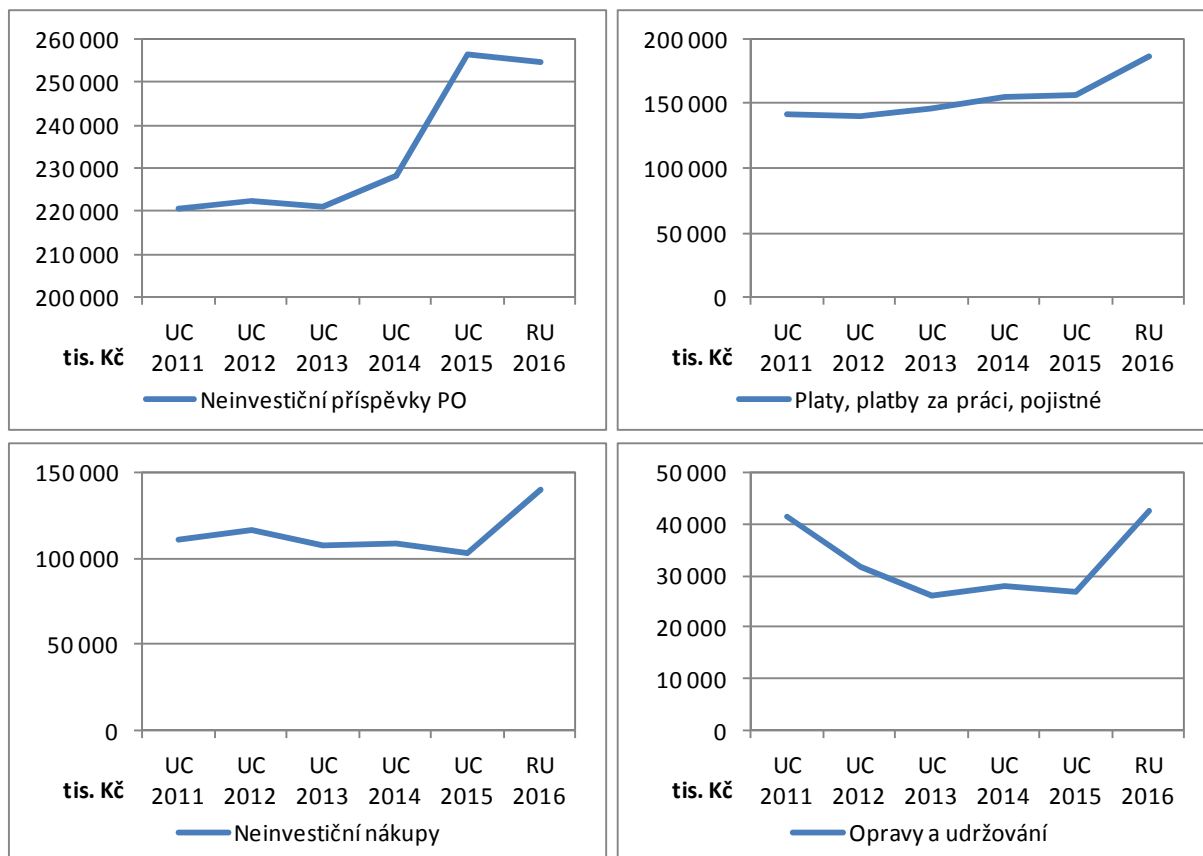
Graf č. 3: Vývoj příjmů



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje spojené s neinvestičními transfery PO, dále pak platy včetně pojistného, neinvestiční 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 2011 – 2016 zná-

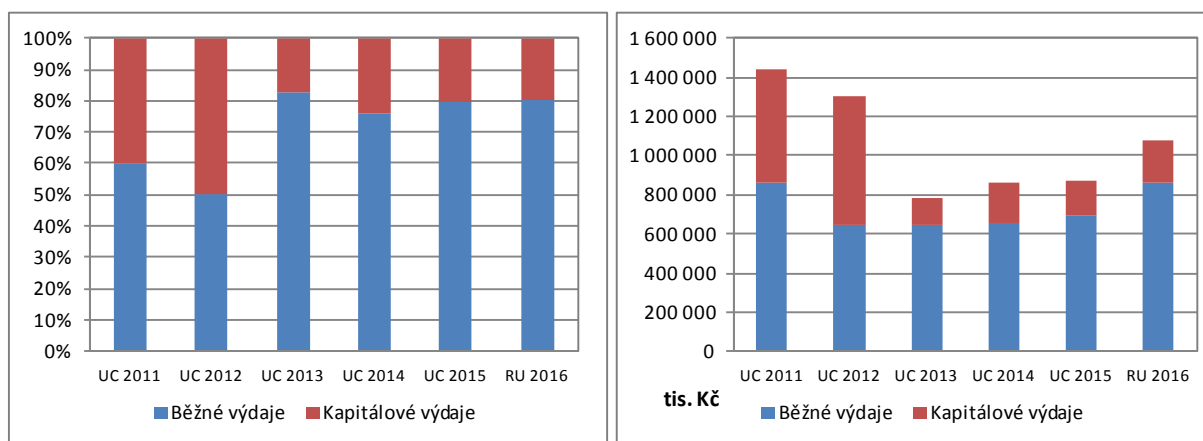
zorníje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2016 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v polovině rozpočtového období.

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



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 2011 – 2015 byl součet provozních příjmů 4 162,1 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 3 500,6 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Pokles objemu provozních příjmů i výdajů od roku 2011 do roku 2015 byl 168,1 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 v roce 2011 dosahoval 181,6 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 stejným tempem jako provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí neutrálně.

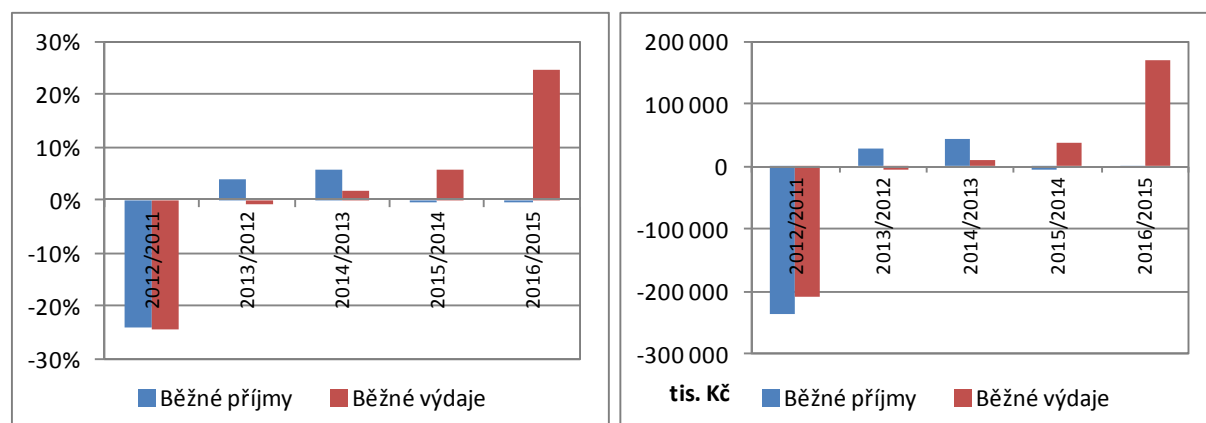
Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2013 – 2015

Ukazatel	UC 2013	RU 2013	UC13/RU13	UC 2014	RU 2014	UC14/RU14	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15
Daňové příjmy	623 034	588 523	105,9%	655 468	580 558	112,9%	634 423	604 093	105,0%
Nedaňové příjmy	75 300	75 513	99,7%	82 447	78 482	105,1%	84 689	82 784	102,3%
Kapitálové příjmy	424 043	45 786	926,1%	122 758	52 932	231,9%	92 861	31 798	292,0%
Přijaté transfery	481 204	85 222	564,6%	193 866	95 991	202,0%	179 517	95 412	188,2%
Běžné příjmy	778 002	719 322	108,2%	824 377	714 549	115,4%	818 735	763 041	107,3%
Příjmy celkem	425 480	559 806	76,0%	122 963	153 359	80,2%	93 974	189 673	49,5%
Běžné výdaje	643 967	761 850	84,5%	654 576	825 493	79,3%	691 986	863 929	80,1%
Kapitálové výdaje	135 491	274 682	49,3%	204 376	309 442	66,0%	176 894	304 956	58,0%
Výdaje celkem	779 459	1 036 532	75,2%	858 951	1 134 935	75,7%	868 880	1 168 885	74,3%

Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za leden – červen jednotlivých let. Tabulka dále nezahrnuje částky položky 2329, na které jsou vedeny očekávané investiční transfery.

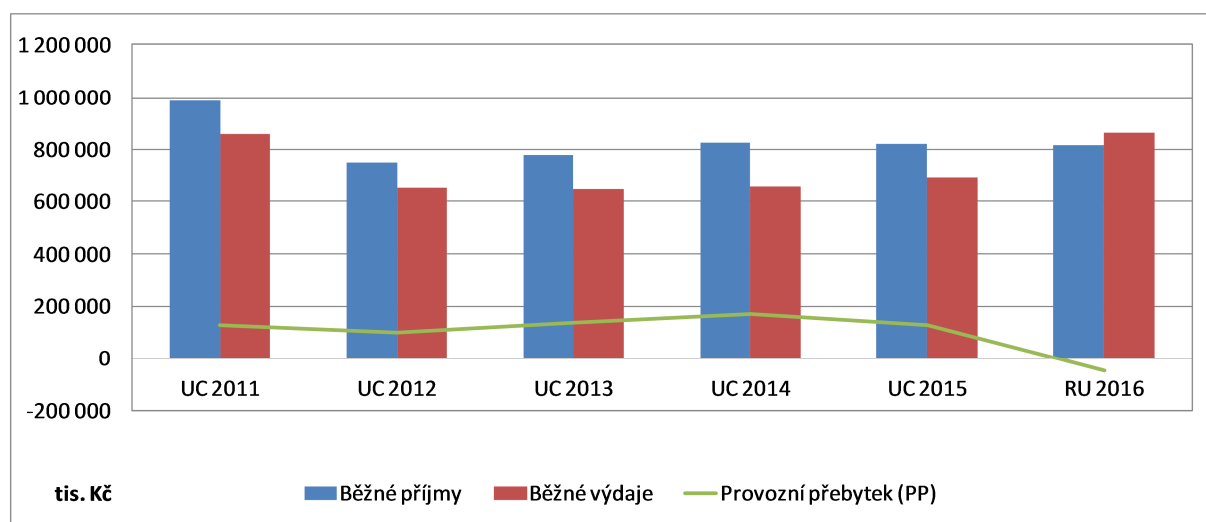
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2016, pokles objemu provozních příjmů od roku 2011 do roku 2016 je 170,4 mil. Kč, zatímco běžné výdaje rostou o 3,2 mil. Kč. Pokud tyto provozní hodnoty opět očistíme o částku sociálních dávek, je zřejmé, že objem provozních prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste. Provozní příjmy ale v tomto případě rostou pomaleji než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2016 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 běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



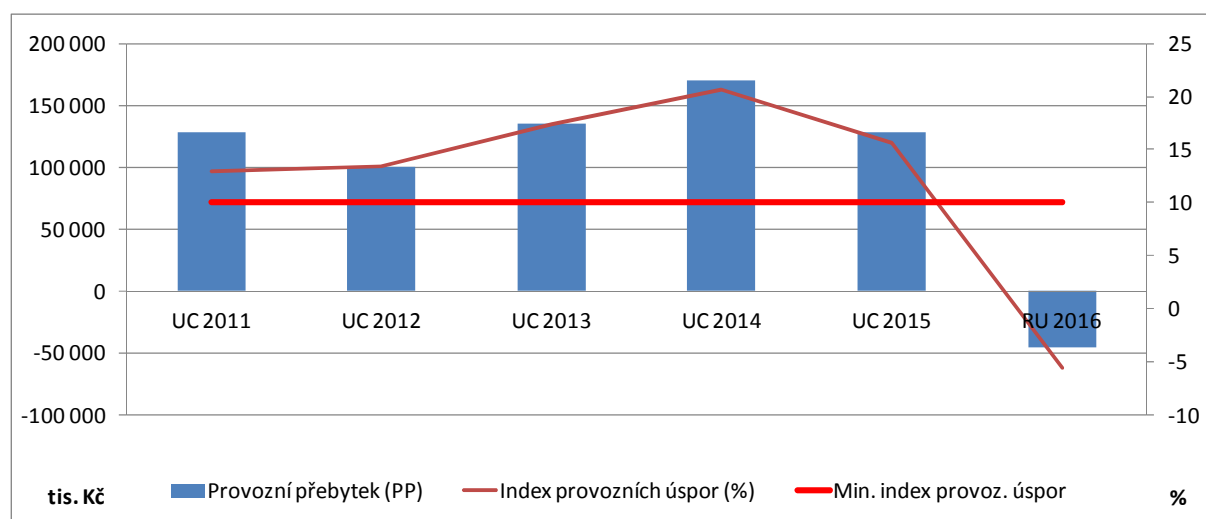
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2012 (100,3 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2014 (170,0 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 132,3 mil. Kč.

Graf č. 7: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



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

Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor

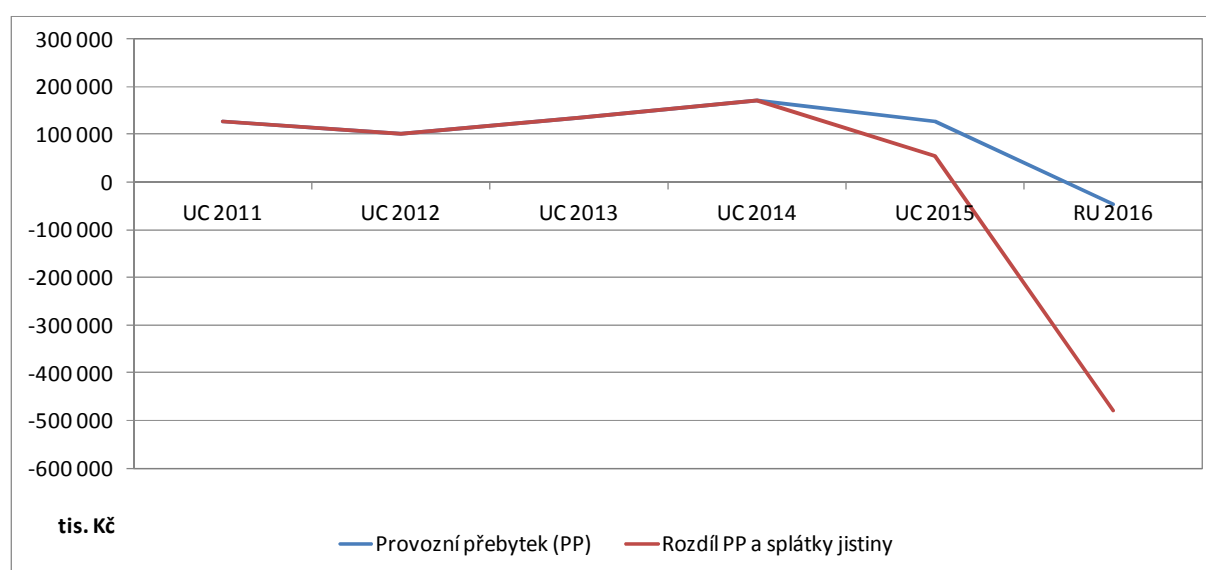


Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Růst indexu v roce 2013 je důsledkem zejména účinností novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila procentní podíl měst a obcí na celostátním výnosu sdílených daní. Díky této skutečnosti získalo město do svého rozpočtu meziročně o 30,6 mil. Kč (tj. o 6,9 %) navíc ze sdílených daní. Sdíle-

né daně významně rostly také v roce 2014, a to o 24,3 mil. Kč (tj. o 5,1 %). Index tak meziročně rostl v letech 2012 – 2014. Hodnota ukazatele v roce 2016 je snížena v důsledku zvýšení provozních výdajů (např. v oblasti platů a odvodů, nákupu služeb, oprav majetku, apod.) a 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 do roku 2015.

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



1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2011 – 2015) včetně upraveného rozpočtu na rok 2016 vyplývají z porovnání roku 2015 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2016 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně poklesnou o 2,3 mil. Kč, běžné výdaje se naopak zvýší o 171,3 mil. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 173,6 mil. Kč na záporné saldo 45,8 mil. Kč
- také index provozních úspor vykáže pokles o 21,2 procentního bodu na -5,6 %
- vzhledem k výraznému růstu dluhové služby a poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 43,9 procentního bodu na 52,2 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída nedaňových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles daňových příjmů, kapitálových příjmů a přijatých dotací. Celkový pokles příjmů dosahuje celkem 69,0 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v kapitálové a především pak v provozní části rozpočtu, celkový nárůst výdajů je 208,3 mil. Kč.

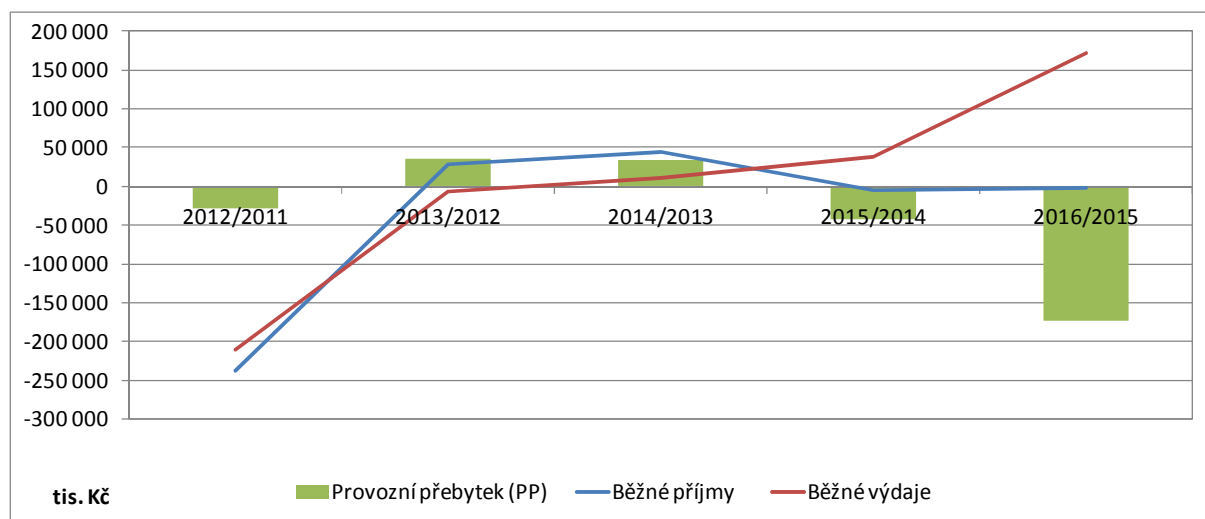
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v polovině rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován 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 2015 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 107,3 % rozpočtovaného plánu za šest měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (80,1 % 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. 3: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015
Daňové příjmy	-12 577	56 629	32 433	-21 044	-656
Nedaňové příjmy	-30 263	-2 039	5 915	3 150	29 228
Kapitálové příjmy	-29 532	1 470	-7 152	-2 388	-6 968
Přijaté transfery	-254 138	200 500	-287 338	-14 349	-90 578
Běžné příjmy	-237 630	29 133	45 143	-4 734	-2 276
Příjmy celkem	-326 510	256 560	-256 142	-34 631	-68 974
Běžné výdaje	-210 122	-6 010	10 609	37 411	171 345
Kapitálové výdaje	72 297	-517 656	68 884	-27 482	36 963
Výdaje celkem	-137 825	-523 666	79 493	9 929	208 309
Provozní přebytek (PP)	-27 508	35 143	34 535	-42 145	-173 621
Rozdíl PP a splátky jistiny	-26 354	35 143	34 535	-115 781	-534 167
Index provozních úspor (%)	0,43	4,01	3,24	-5,02	-21,19
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,50	-0,45	-0,01	8,04	43,85

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2016 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. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2016, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 272/2016 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 1.1.2016	48 710
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,357789
počet zaměstnanců k 1.12.2015	23 912
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,471964
počet dětí a žáků k 30.9.2015	6 367
katastrální výměra k 1.1.2016 (ha)	2 925,29

Tabulka č. 4: Predikce sdílených daní na rok 2016

Daňový příjem	Podíl obcí (mld.)	Město (tis. Kč)	RU 2016 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	34,26	122 587,29	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,18	10 286,67	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	36,44	132 873,96	125 000,00
DPFO sč - 1112 (23,58 %)	0,48	1 704,04	-
DPFO sč - 1112 (30 %)	1,01	3 613,31	-
DPFO sč - 1112	1,49	5 317,35	5 500,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,84	13 748,64	11 000,00
DPPO - 1121	35,42	126 737,45	122 000,00
DPH - 1211	73,45	262 782,19	254 164,00
Celkem	150,64	541 459,60	517 664,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2016. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Chomutov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2016. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 4,4 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za zvýšenou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2016 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2016 očekávat až o 23,8 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v letech 2011 - 2012. Se započtenými položkami financování je záporné saldo v letech 2012 a 2015. V letech 2011 a 2012 byly čerpány úvěry, jejichž splácení (vč. refinancování) je plánováno od roku 2015 až do roku 2023. Vliv čerpání a splátek úvěru se následně projevil na hodnotách ukazatelů. Jednalo se zejména o hodnotu indexu dluhové služby, který v roce 2015 nabýval zvýšených hodnot (8,32 %). Hodnoty indexu se v ostatních letech pohybovaly v rozmezí od 0,25 % (2011) do 0,75 % (2012). Tyto

hodnoty sledovaného období jsou velmi příznivé. Optimalizace financování úvěrů se v rozpočtu na rok 2016 projevuje zvýšenou hodnotou indexu.

Město v období 2011 - 2015 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 146,2 mil. Kč (2012) až 668,8 mil. Kč (2014). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,5 mil. Kč (2012) do 6,5 mil. Kč (2014). Objem dlouhodobých závazků je v celém sledovaném období nulový. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2012 - 2014 (450,0 mil. Kč), v roce 2015 poklesl na 376,4 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 2017
- 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 ekonomického odboru

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.). 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.

Hodnoty roku 2016 obsahují aktuální upravený rozpočet z června letošního roku, hodnoty roku 2017 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 2017, střednědobého výhledu státu na roky 2018 - 2019 a následnou predikcí do roku 2021. Ponechána je cca 1,5% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2015 (skutečnost), resp. 2016 (plán rozpočtu) do konce rozpočtového výhledu je 146,1, resp. 137,5 mil. Kč.

- Provozní přebytek nabývá ve všech letech rozpočtového výhledu kladné hodnoty a od roku 2015, resp. 2016 do roku 2021 vykazuje růst 50,9 tis. Kč, resp. 173,7 mil. Kč, na hodnotu 127,9 mil. Kč.
- Na konci období rozpočtového výhledu index provozních úspor nabývá hodnoty 14,3 %, což představuje oproti roku 2015, resp. 2016 pokles o 1,3, resp. růst 19,9 procentního bodu.
- V období rozpočtového výhledu 2018 – 2021 se nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude záviset na investiční aktivitě města v jednotlivých letech výhledu.
- Do rozpočtového výhledu je zahrnuta rezerva na investice ve výši od 8,7 mil. Kč v roce 2018 do 15,7 mil. Kč v roce 2021. Investiční aktivita bude odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu. Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery.
- Vzhledem ke stanovené výši splátek a kapitálových výdajů a s ohledem na výsledek hospodaření, vznikne v roce 2017 záporné saldo hospodaření, které bude kryto zejména zapojením volných finančních prostředků ve výši 197,8 mil. Kč.
- V upraveném rozpočtu na rok 2016 se počítá s optimalizací úvěrového zatížení refinancováním stávajících úvěrů. V návrhu rozpočtu na rok 2017 a období výhledu 2018 - 2021 však nedojde k úplnému splacení čerpaného úvěru. Při konstantní výši splátek ve výši 49,2 mil. Kč ročně, bude úvěr splacen v roce 2023. Protože rozpočtový výhled města nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 5,81 % v posledním roce výhledu.

Tabulka č. 5: Kumulovaný rozpočtový výhled

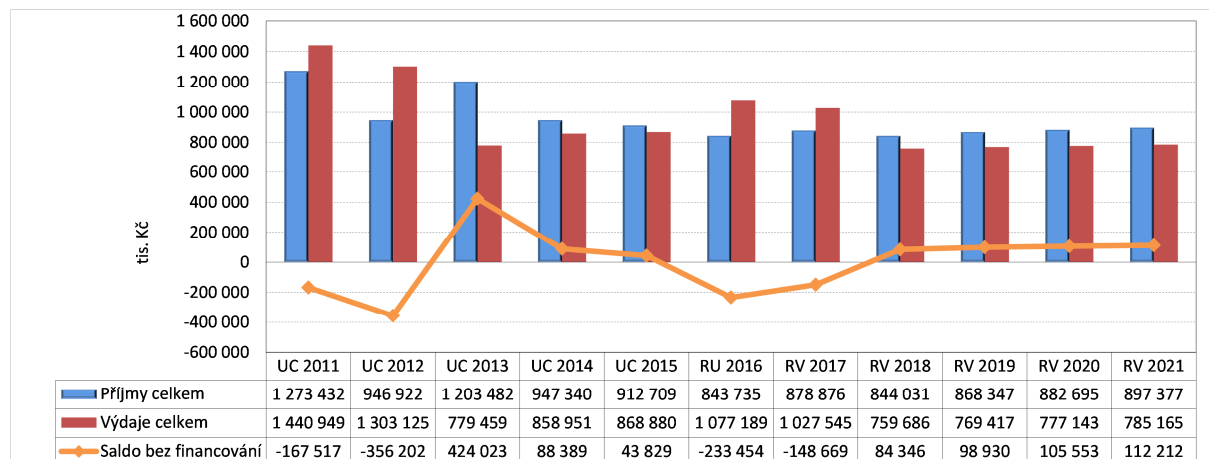
Text (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Daňové příjmy	655 468	634 423	633 767	700 390	729 110	753 099	767 119	781 470
Nedaňové příjmy	82 651	85 801	115 029	108 662	72 589	72 915	73 244	73 574
Provozní dotace	86 463	99 623	68 776	63 824	42 333	42 333	42 333	42 333
Běžné příjmy	824 582	819 848	817 572	872 876	844 031	868 347	882 695	897 377
Kapitálové příjmy	15 356	12 968	6 000	6 000	0	0	0	0
Investiční dotace	107 403	79 894	20 163	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	122 758	92 861	26 163	6 000	0	0	0	0
Příjmy celkem	947 340	912 709	843 735	878 876	844 031	868 347	882 695	897 377
Běžné výdaje	654 576	691 986	863 332	755 831	750 986	756 917	763 143	769 465
Kapitálové výdaje	204 376	176 894	213 857	271 714	8 700	12 500	14 000	15 700
Výdaje celkem	858 951	868 880	1 077 189	1 027 545	759 686	769 417	777 143	785 165
Saldo bez financování	88 389	43 829	-233 454	-148 669	84 346	98 930	105 553	112 212
Uhrazené splátky jistiny	0	73 636	434 182	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170
Přijaté půjčky	0	0	336 000	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	331 636	197 839	0	0	0	0
Řízení likvidity	-1 545	-601	0	0	0	0	0	0
Financování	-1 545	-74 237	233 454	148 669	-49 170	-49 170	-49 170	-49 170
Příjmy všechny	947 340	912 709	1 511 371	1 076 715	844 031	868 347	882 695	897 377
Výdaje všechny	860 496	943 117	1 511 371	1 076 715	808 856	818 587	826 313	834 335
Saldo úplné	86 844	-30 408	0	0	35 176	49 760	56 383	63 042
Provozní přebytek (PP)	170 006	127 861	-45 760	117 045	93 046	111 430	119 553	127 912
Rozdíl PP a splátky jistiny	170 006	54 225	-479 942	67 875	43 876	62 260	70 383	78 742
Index provozních úspor (%)	20,62	15,60	-5,60	13,41	11,02	12,83	13,54	14,25
Dluhová základna	947 340	912 709	843 735	878 876	844 031	868 347	882 695	897 377
Dluhová služba	2 691	75 966	440 182	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,28	8,32	52,17	5,94	6,18	6,01	5,91	5,81

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 2018 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

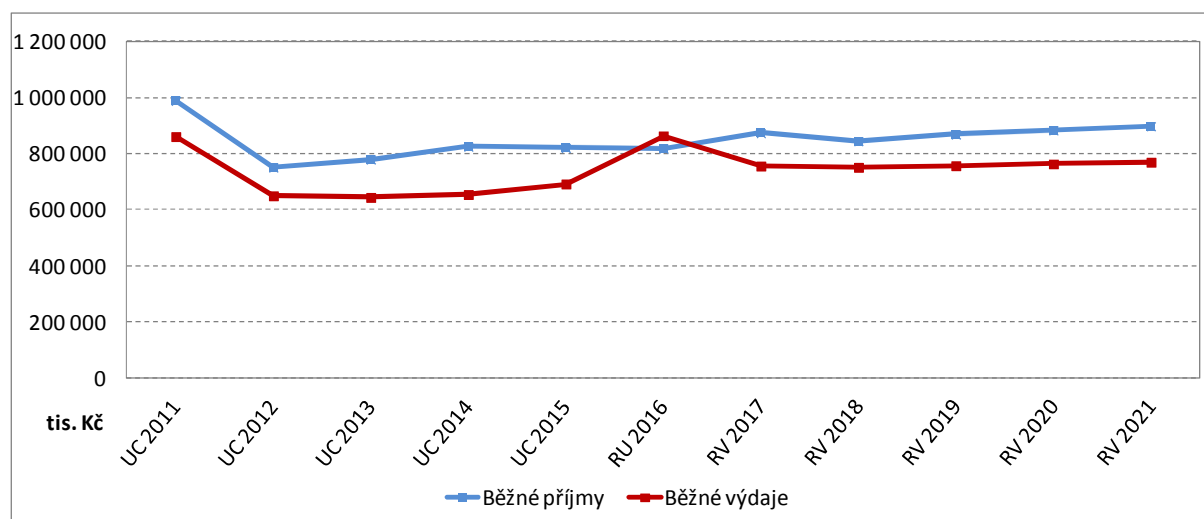
Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření



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 v letech 2018 – 2021 zachycen mírně se zvětšující rozdíl mezi těmito dvěma základními hodnotami hospodaření města.

Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů

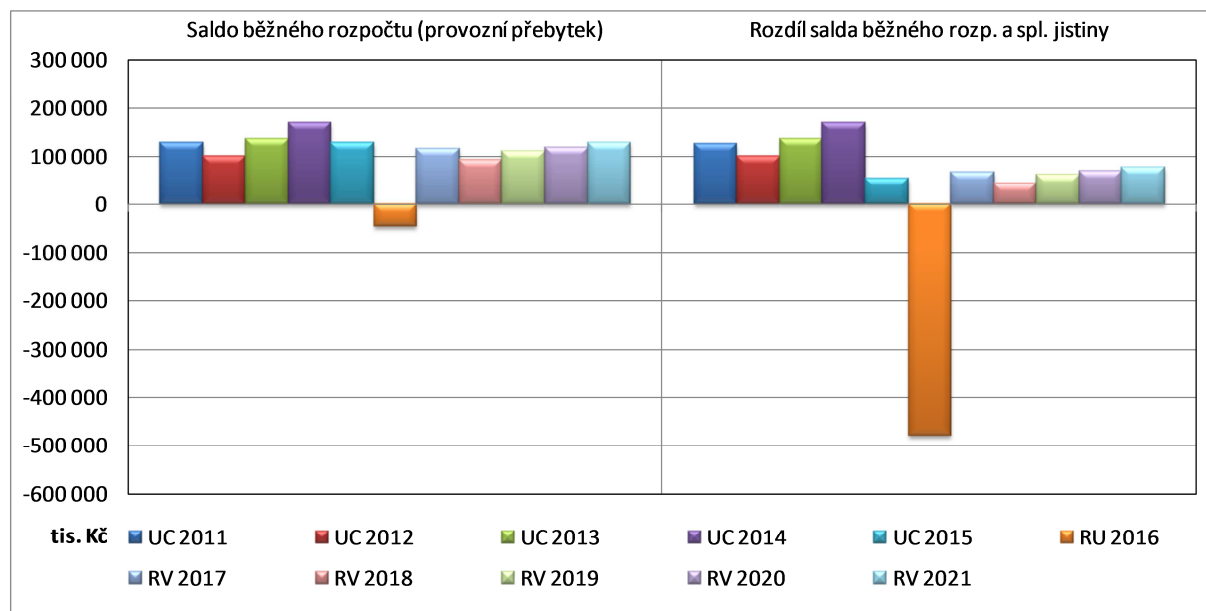


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období rozpočtového výhledu kladný, a to v rozmezí od 93,0 mil. Kč (2018) do 127,9 mil. Kč (2021). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 43,9 mil. Kč (2018) do 78,7 mil. Kč (2021). Návrh rozpočtu na rok 2017 před-

pokládá provozní přebytek ve výši 117,0 mil. Kč (resp. 67,9 mil. Kč po odečtení splátek jistin). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

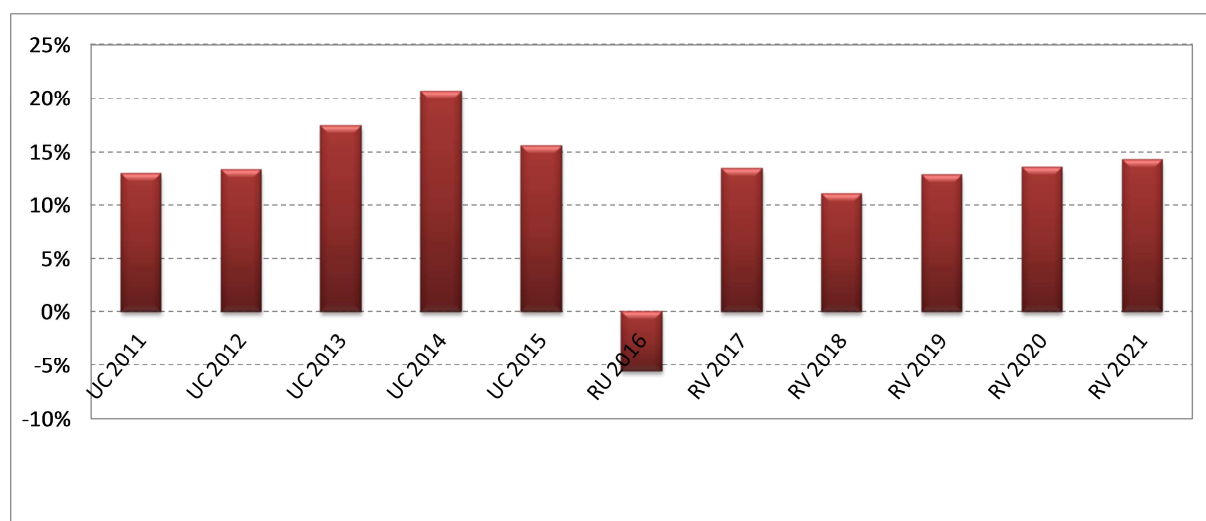
Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku



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 (vyjma roku 2018), přičemž od roku 2019 roste provozní přebytek rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty -5,6 %. Vzhledem k výše zmíněnému dochází nejdříve v roce 2017 ke skokovému růstu a následnému mírnému poklesu v roce 2018, od roku 2019 pak ukazatel meziročně roste až na hodnotu 14,25 % v roce 2021. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod optimální úrovní indexu (20 - 25 %).

Graf č. 14: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vолné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože rozpočtový výhled od roku 2018 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 2014	UC 2015	RU 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Běžné příjmy	824 582	819 848	817 572	872 876	844 031	868 347	882 695	897 377
Běžné výdaje	654 576	691 986	863 332	755 831	750 986	756 917	763 143	769 465
Provozní přebytek	170 006	127 861	-45 760	117 045	93 046	111 430	119 553	127 912
Kapitálové příjmy	122 758	92 861	26 163	6 000	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	204 376	176 894	213 857	271 714	8 700	12 500	14 000	15 700
Příjmy všechny	947 340	912 709	1 511 371	1 076 715	844 031	868 347	882 695	897 377
Výdaje všechny	860 496	943 117	1 511 371	1 076 715	808 856	818 587	826 313	834 335
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	88 389	43 829	-233 454	-148 669	84 346	98 930	105 553	112 212
Financování	-1 545	-74 237	233 454	148 669	-49 170	-49 170	-49 170	-49 170
Uhrazené splátky jistiny	0	73 636	434 182	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170
Vолné finanční prostředky	86 844	-30 408	0	0	35 176	49 760	56 383	63 042

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 - 2021 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech 35,2 mil. Kč (2018) – 63,0 mil. Kč. (2021).

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 musí město v letech 2017 - 2021 splatit 260,9 mil. Kč (z toho 245,9 mil. Kč na splátky jistin) současných závazků včetně úroků. Celkem od roku 2017 do splacení všech závazků v roce 2023 musí město uhradit 321,2 mil. Kč (z toho 302,7 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Splatnost úvěrů a půjček:

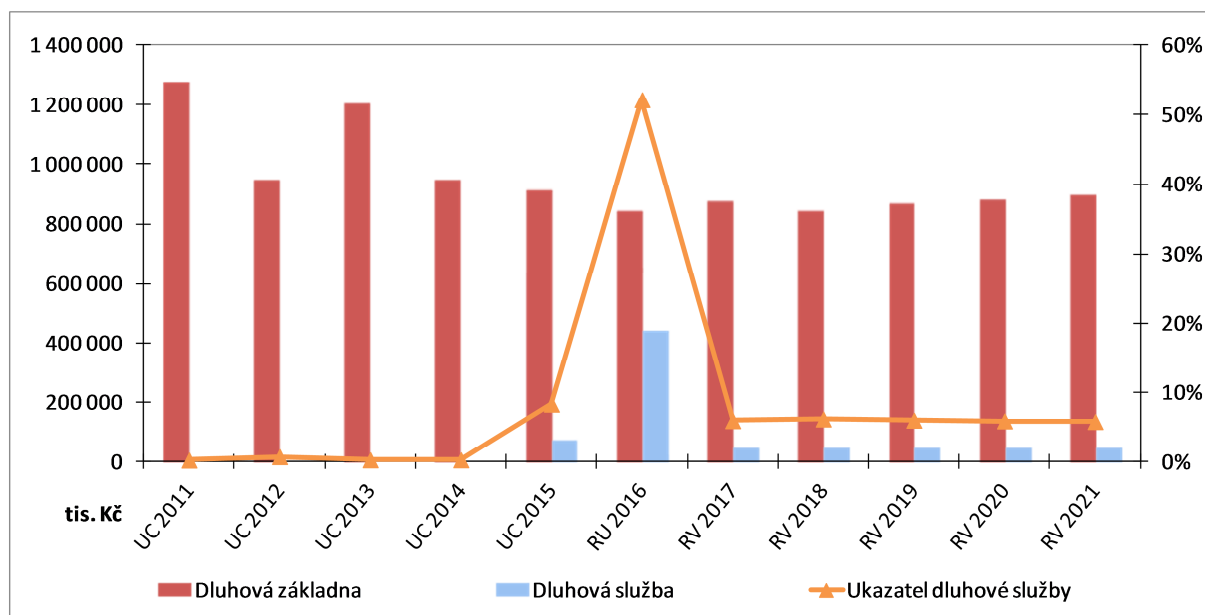
rok 2023 – dlouhodobý úvěr od Komerční banky, a.s. z roku 2016 na refinancování a optimalizaci úvěrového zatížení

Tabulka č. 7: Dluhová služba v letech 2017 - 2021

Věřitel	Forma závazku	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Komerční banka, a.s. - úvěr ve výši 319 mil. Kč od 30.09.2016 do 28.02.2023,	jistina	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170
	úrok	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Celková dluhová služba		52 170	52 170	52 170	52 170	52 170

Rozpočtový výhled vychází od roku 2019 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba se meziročně nemění od roku 2017. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby je v letech 2017 – 2021 závislý pouze na vývoji celkových příjmů, Ukazatel kulminuje v roce 2018 (6,18 %). A dále se meziročně snižuje na 5,81 % (2021).

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 2011 - 2021.

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 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+

Přijatelný (bonitní) subjekt, s dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu.

Tabulka č. 8: Ekonomické hodnocení města v letech 2011 - 2016

Hodnocení	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Dlouhodobé	B1+	B1+	B1-	B+	B-	B+
Krátkodobé	STR3	STR3	STR3	STR2	STR2	STR2

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

Závěr

Rozpočtový výhled pro období 2017 – 2021 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2011 - 2015 a platného rozpočtu roku 2016. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v rozpočtovém výhledu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **6,18 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlášení výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o **hledání rezerv** svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

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

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování rozpočtového výhledu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. 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 až s 9 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.

Tabulka č. 9: Rozpočtový výhled 2017 – 2021

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	655 468	634 423	633 767	700 390	729 110	753 099	767 119	781 470
2	DPFO ze závislé činnosti	115 285	118 658	125 000	145 620	152 078	161 310	164 940	168 651
3	DPFO OSVČ	5 730	5 182	5 500	3 260	7 499	10 070	10 221	10 375
4	DPFO vybíraná srážkou	12 621	13 403	11 000	12 620	12 624	12 624	12 750	12 877
5	DP právnických osob	120 809	124 400	122 000	142 740	139 147	140 617	143 780	147 015
6	DP právnických osob za obce	13 155	13 150	13 195	0	13 195	13 195	13 195	13 195
7	Daň z přidané hodnoty	245 616	247 393	254 164	283 720	291 936	302 490	309 296	316 255
8	Místní poplatky	25 088	16 005	17 658	27 080	27 147	27 191	27 215	27 260
9	Správní poplatky	15 241	14 414	13 800	13 900	14 008	14 113	14 219	14 325
10	Daň z nemovitostí a z majetku	69 421	65 289	65 000	65 000	65 000	65 000	65 000	65 000
11	Ostatní daňové příjmy	32 502	16 530	6 450	6 450	6 476	6 489	6 503	6 516
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	82 651	85 801	115 029	108 662	72 589	72 915	73 244	73 574
13	Příjmy z poskyt. služeb a výrobků, zboží	23 561	24 695	24 553	26 420	24 799	24 923	25 048	25 173
14	Příjmy z pronájmu	25 039	25 332	24 866	25 226	25 135	25 270	25 407	25 545
15	Výnosy z finančního majetku	6 079	5 685	5 500	5 000	5 005	5 010	5 015	5 020
16	Přijaté sankční platby	14 085	23 896	28 042	14 686	14 343	14 404	14 465	14 527
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	10 492	5 233	28 923	34 385	162	163	164	164
18	Přijaté splátky půjček	3 395	961	3 145	2 945	3 145	3 145	3 145	3 145
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	738 119	720 224	748 796	809 052	801 699	826 014	840 363	855 044
20	Neinvestiční dotace (transfery)	85 097	98 801	68 776	63 824	42 333	42 333	42 333	42 333
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 366	822	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	824 582	819 848	817 572	872 876	844 031	868 347	882 695	897 377
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	15 356	12 968	6 000	6 000	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	107 403	79 894	20 163	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	947 340	912 709	843 735	878 876	844 031	868 347	882 695	897 377
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	154 351	156 976	185 561	186 384	192 718	196 289	200 134	204 056
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	16 240	13 947	21 408	19 151	19 474	19 709	19 948	20 189
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 761	3 745	6 980	5 660	3 500	3 500	3 500	3 500
29	Nákup energií	17 549	17 871	22 578	23 166	22 664	23 101	23 546	24 001
30	Nákup služeb	68 226	62 311	84 222	79 193	79 478	79 948	80 420	80 896
31	Opravy a udržování	28 030	26 896	42 287	38 210	42 711	42 924	43 139	43 355
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 100	5 463	4 783	4 589	3 730	3 741	3 753	3 765
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	113 093	117 437	124 903	134 005	115 873	116 500	117 130	117 764
34	Neinvestiční příspěvky PO	228 169	256 177	254 329	236 351	243 166	243 531	243 896	244 262
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	18 339	23 449	51 003	7 964	7 497	7 499	7 501	7 503
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 308	1 864	8 827	8 613	7 970	7 970	7 970	7 970
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	2 411	5 850	56 451	12 545	12 205	12 205	12 205	12 205
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	654 576	691 986	863 332	755 831	750 986	756 917	763 143	769 465
39	Kapitálové výdaje	204 376	176 894	213 857	271 714	8 700	12 500	14 000	15 700
*40	VÝDAJE CELKEM	858 951	868 880	1 077 189	1 027 545	759 686	769 417	777 143	785 165
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	88 389	43 829	-233 454	-148 669	84 346	98 930	105 553	112 212
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	0	73 636	434 182	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170
43	Přijaté půjčky	0	0	336 000	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	331 636	197 839	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	-1 545	-601	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-1 545	-74 237	233 454	148 669	-49 170	-49 170	-49 170	-49 170
*47	PŘÍJMY všechny	947 340	912 709	1 511 371	1 076 715	844 031	868 347	882 695	897 377
*48	VÝDAJE všechny	860 496	943 117	1 511 371	1 076 715	808 856	818 587	826 313	834 335
*49	SALDO úplné	86 844	-30 408	0	0	35 176	49 760	56 383	63 042
*50	Provozní přebytek	170 006	127 861	-45 760	117 045	93 046	111 430	119 553	127 912
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	170 006	54 225	-479 942	67 875	43 876	62 260	70 383	78 742
*52	Index provozních úspor	20,62	15,60	-5,60	13,41	11,02	12,83	13,54	14,25
*53	Dluhová základna	947 340	912 709	843 735	878 876	844 031	868 347	882 695	897 377
*54	Dluhová služba	2 691	75 966	440 182	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,28	8,32	52,17	5,94	6,18	6,01	5,91	5,81
56	Zůstatky na účtech	668 809	651 114						
57	Pohledávky	6 509	5 665						
58	Závazky	0	0						
59	Stav úvěrů	450 000	376 364						

Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní	7
Graf č. 3:	Vývoj příjmů	8
Graf č. 4:	Vývoj vybraných výdajových skupin	9
Graf č. 5:	Vývoj výdajů	9
Graf č. 6:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů	10
Graf č. 7:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	11
Graf č. 8:	Vývoj indexu provozních úspor	11
Graf č. 9:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin	12
Graf č. 10:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů	13
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 2013 – 2015	10
Tabulka č. 3:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Predikce sdílených daní na rok 2016	14
Tabulka č. 5:	Kumulovaný rozpočtový výhled	17
Tabulka č. 6:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 7:	Dluhová služba v letech 2017 - 2021	20
Tabulka č. 8:	Ekonomické hodnocení města v letech 2011 - 2016	22
Tabulka č. 9:	Rozpočtový výhled 2017 – 2021	24

Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.


Krátkodobé hodnocení


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

Dlouhodobé hodnocení

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

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

Zpracoval: 
Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: 
Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2016