



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA CHOMUTOV 2018 – 2022

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	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	22
Závěr	23
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 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 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 2012 - 2016
- Rozpočty let 2012 - 2016
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2017 - 2020 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2017
- Návrh rozpočtu na rok 2018
- Koefficienty 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.

Střednědobý výhled rozpočtu je zpracován rovněž s ohledem na zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, kdy hospodaření města splňuje podmínky definované § 17.

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** – navrhovaný rozpočet
- **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 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.

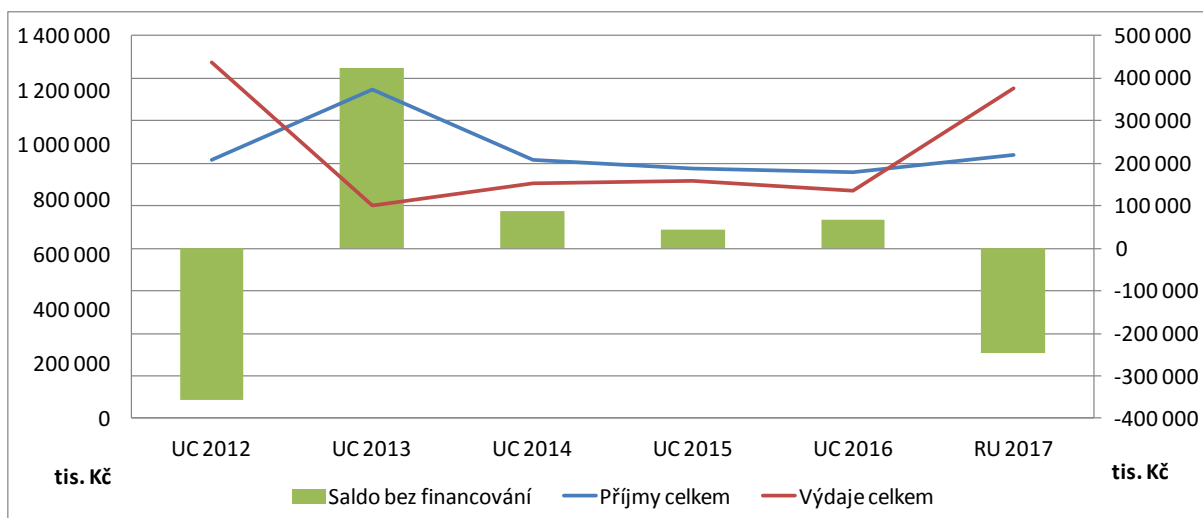
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení 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 1 203,5 mil. Kč (2013). Celkový objem výdajů se pohyboval od 779,5 mil. Kč (2013) do 1 303,1 mil. Kč (2012). V roce 2012 hospodařilo město s deficitem (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 2012	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	RU 2017
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	566 405	623 034	655 468	634 423	673 516	720 225
2	DPFO ze závislé činnosti	106 923	112 039	115 285	118 658	135 265	145 620
3	DPFO OSVČ	16 012	10 290	5 730	5 182	7 671	3 260
4	DPFO vybíraná srážkou	10 764	11 102	12 621	13 403	13 570	12 620
5	DP právnických osob	105 748	109 098	120 809	124 400	140 225	142 740
6	DP právnických osob za obce	19 362	11 263	13 155	13 150	13 194	15 835
7	Daň z přidané hodnoty	205 653	233 188	245 616	247 393	257 034	283 720
8	Místní poplatky	25 308	21 789	25 088	16 005	13 129	27 080
9	Správní poplatky	12 544	14 505	15 241	14 414	15 096	13 900
10	Daň z nemovitostí a z majetku	37 265	63 323	69 421	65 289	70 282	65 000
11	Ostatní daňové příjmy	26 825	36 437	32 502	16 530	8 049	10 450
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	78 776	76 736	82 651	85 801	93 190	125 618
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	23 898	22 579	23 561	24 695	28 577	26 420
14	Příjmy z pronájmu	25 918	24 707	25 039	25 332	24 330	25 226
15	Výnosy z finančního majetku	6 566	6 627	6 079	5 685	2 172	15 000
16	Přijaté sankční platby	11 392	12 105	14 085	23 896	27 672	24 740
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	6 170	9 592	10 492	5 233	2 868	31 287
18	Přijaté splátky půjček	4 831	1 125	3 395	961	7 571	2 945
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	645 181	699 770	738 119	720 224	766 706	845 843
20	Neinvestiční dotace (transfery)	104 097	78 435	85 097	98 801	87 209	109 075
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 028	1 233	1 366	822	943	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	750 305	779 439	824 582	819 848	854 857	954 918
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	21 037	22 508	15 356	12 968	26 584	7 239
24	Investiční dotace (transfery)	175 579	401 536	107 403	79 894	21 188	249
*25	PŘÍJMY CELKEM	946 922	1 203 482	947 340	912 709	902 629	962 406
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	139 743	145 758	154 351	156 976	166 150	196 754
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	13 411	14 624	16 240	13 947	14 901	19 262
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	8 340	4 603	3 761	3 745	1 943	5 774
29	Nákup energií	18 999	18 717	17 549	17 871	18 032	23 253
30	Nákup služeb	71 605	66 675	68 226	62 311	61 134	99 523
31	Opravy a udržování	31 776	26 146	28 030	26 896	32 612	42 637
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 827	3 193	3 100	5 463	3 585	5 282
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	109 470	125 201	113 093	117 437	118 686	133 215
34	Neinvestiční příspěvky PO	222 179	221 058	228 169	256 177	263 045	272 870
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	28 096	15 834	18 339	23 449	22 743	25 447
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	982	902	1 308	1 864	7 322	9 774
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 548	1 255	2 411	5 850	15 164	78 847
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	649 977	643 967	654 576	691 986	725 317	912 638
39	Kapitálové výdaje	653 148	135 491	204 376	176 894	109 015	297 368
*40	VÝDAJE CELKEM	1 303 125	779 459	858 951	868 880	834 332	1 210 006
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-356 202	424 023	88 389	43 829	68 297	-247 600
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	0	0	0	73 636	392 754	49 170
43	Přijaté půjčky	260 000	0	0	0	319 091	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	296 770
45	Řízení likvidity	4 234	-326 477	-1 545	-601	7 707	0
*46	FINANCOVÁNÍ	264 234	-326 477	-1 545	-74 237	-65 955	247 600
*47	PŘÍJMY všechny	1 211 156	1 203 482	947 340	912 709	1 229 428	1 259 176
*48	VÝDAJE všechny	1 303 125	1 105 936	860 496	943 117	1 227 086	1 259 176
*49	SALDO úplné	-91 968	97 546	86 844	-30 408	2 342	0
*50	Provozní přebytek	100 329	135 471	170 006	127 861	129 540	42 280
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	100 329	135 471	170 006	54 225	-263 213	-6 890
*52	Index provozních úspor	13,37	17,38	20,62	15,60	15,15	4,43
*53	Dluhová základna	946 922	1 203 482	947 340	912 709	902 629	962 406
*54	Dluhová služba	7 078	3 533	2 691	75 966	393 851	52 170
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,75	0,29	0,28	8,32	43,63	5,42
56	Zůstatky na účtech	146 132	570 732	668 809	651 114	655 765	
57	Pohledávky	2 466	3 067	6 509	5 665	2 047	
58	Závazky	0	0	0	0	0	
59	Stav úvěrů	450 000	450 000	450 000	376 364	302 701	

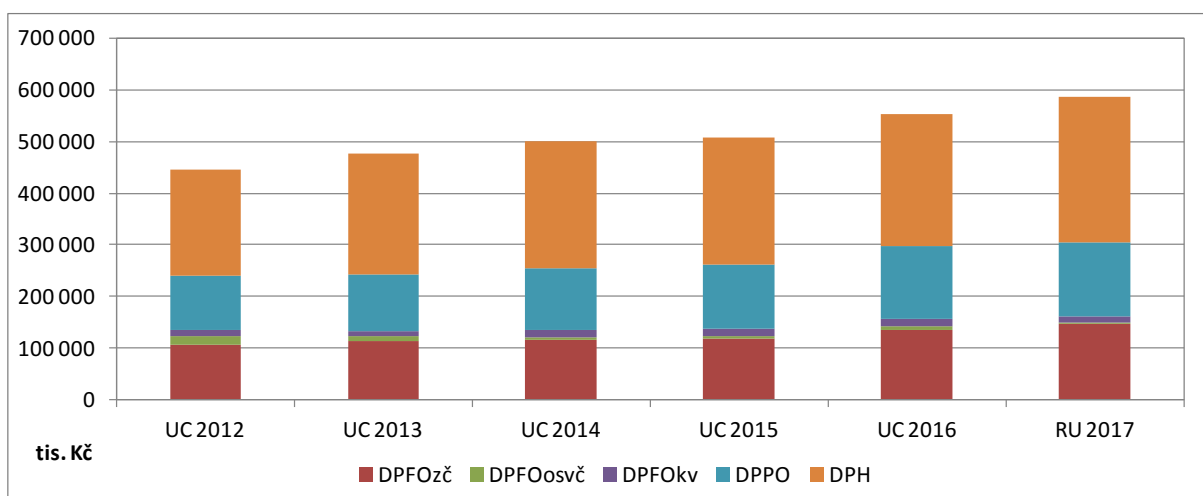
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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 2013, a to v důsledku vyšších příjmů ze sdílených daní. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 75,5 % (2012) do 79,9 % (2013), v roce 2013 vzrostl podíl o 4,4 procentního bodu. V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 78,3 % 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 51,8 % (2013) do 74,6 % (2016). V roce 2013 vzhledem k vysokému objemu přijatých investičních transferů (401,5 mil. Kč) podíl poklesl o 8,0 procentních bodů. V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 64,2 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



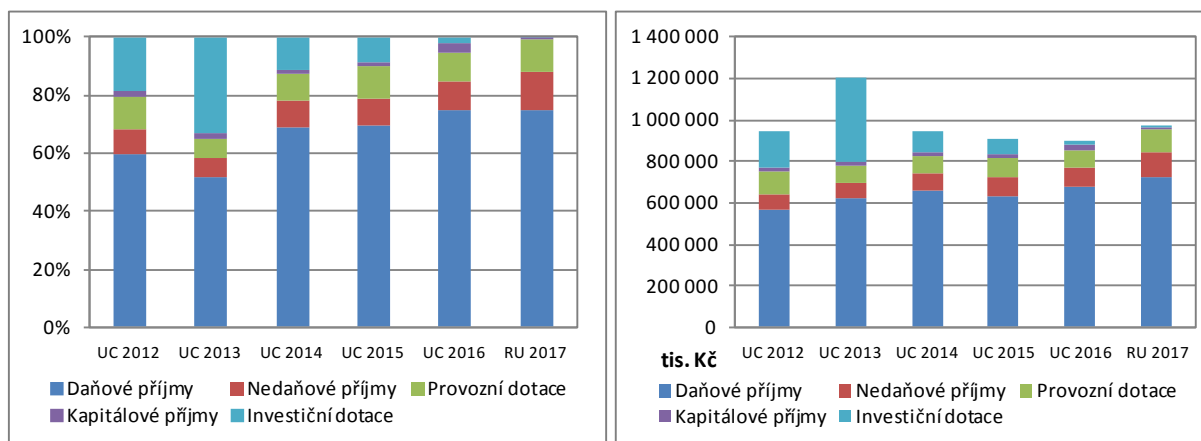
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. U města Chomutov vzrostl jejich objem o 30,6 mil. Kč, tj. 6,9 %. V roce 2016 však došlo ještě k vyššímu meziročnímu nárůstu sdílených daní, a to o 44,7 mil. Kč, tj. 8,8 %. 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 vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Chomutov se v průměru let 2012 - 2016 jednalo o 20,4 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355).

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,4 % příjmů běžných, resp. 8,5 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 24,6 mil. Kč ročně), příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru 12,6 mil. Kč) a příjmy z pronájmu pozemků (v průměru 7,0 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 11,4 % příjmů běžných, resp. 25,3 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 46,7 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu. Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 13,0 mil. Kč ročně.

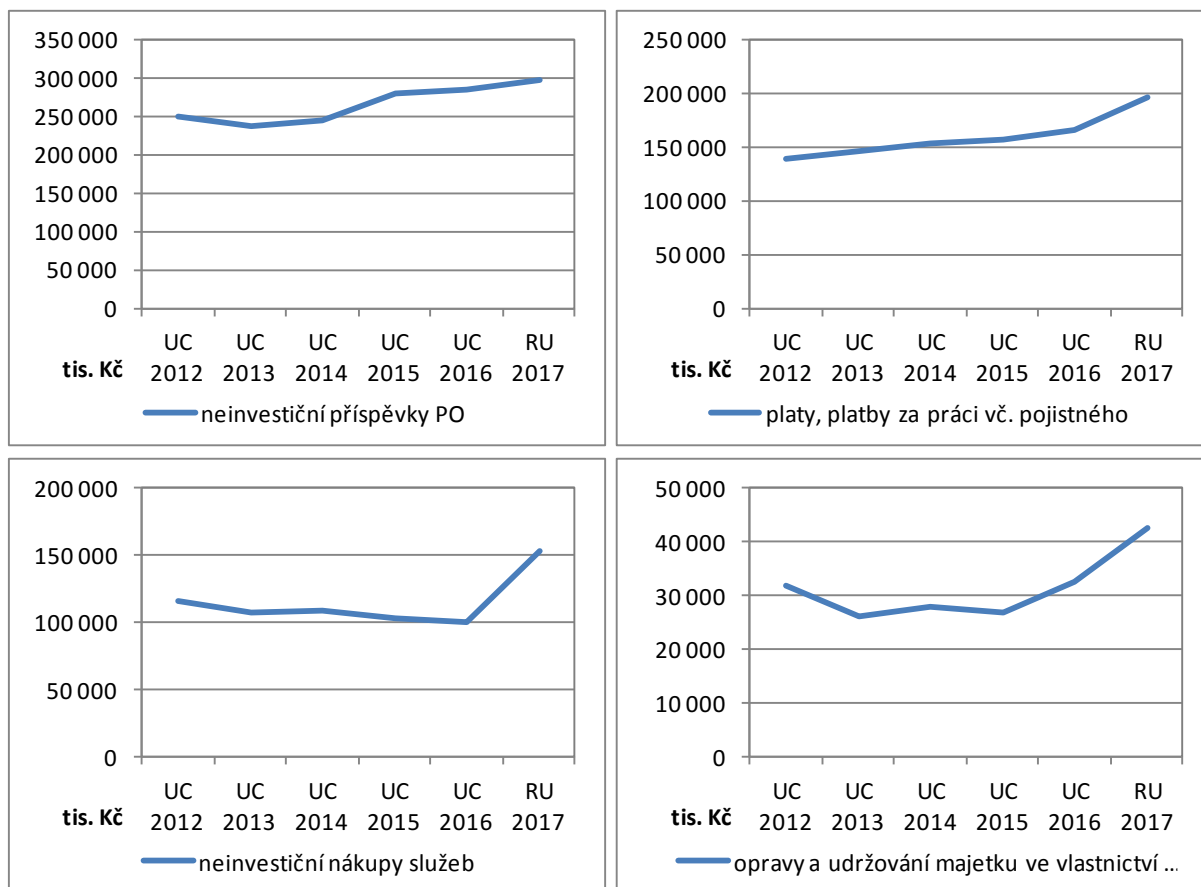
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2013 (401,5 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2012 - 2016 je vyjádřena částkou 1 278,9 mil. Kč, z toho 785,6 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 61,4 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2012, kdy město proinvestovalo téměř 653,1 mil. Kč (26,9 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 3: Vývoj příjmů



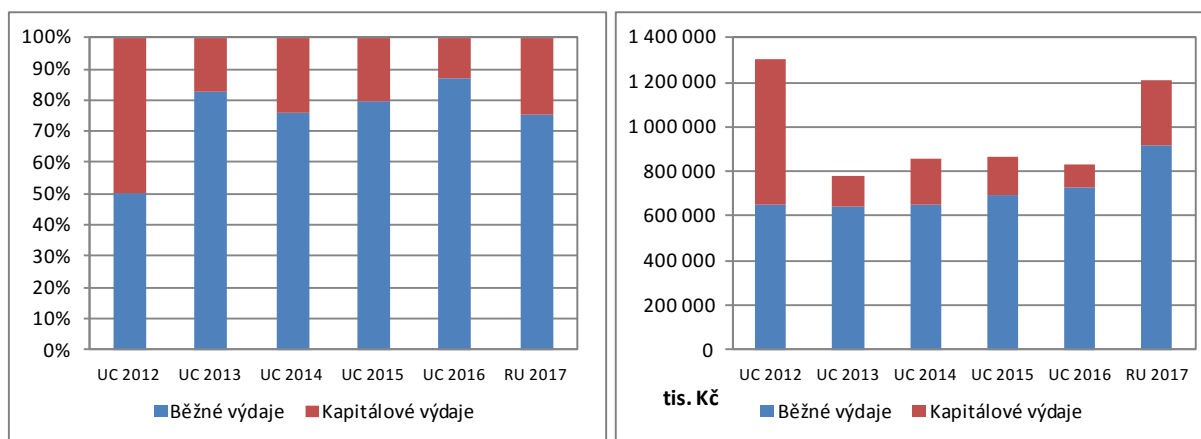
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční příspěvky PO, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční nákupy služeb a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2012 - 2016 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2017 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 kolísavý objem celkových výdajů. Běžné příjmy meziročně rostou, 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 2012 - 2016 byl součet

provozních příjmů 4 029,0 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 3 365,8 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2016 byl 104,6 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 75,3 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

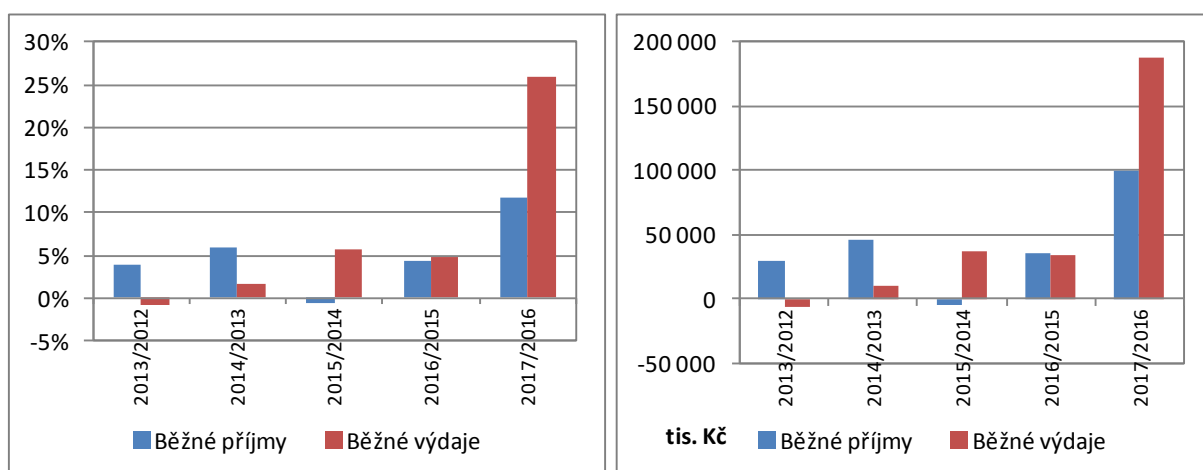
Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2014 – 2016

Ukazatel	UC 2014	RU 2014	UC14/RU14	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16
Daňové příjmy	655 468	580 558	112,9%	634 423	604 093	105,0%	673 516	633 767	106,3%
Nedaňové příjmy	82 651	178 909	46,2%	85 801	240 659	35,7%	93 190	115 029	81,0%
Kapitálové příjmy	15 356	12 450	123,3%	12 968	12 550	103,3%	26 584	6 000	443,1%
Přijaté transfery	193 866	95 991	202,0%	179 517	95 412	188,2%	109 340	88 939	122,9%
Neinvestiční transfery	86 463	55 509	155,8%	99 623	76 164	130,8%	88 151	68 776	128,2%
Investiční transfery	107 403	40 482	265,3%	79 894	19 248	415,1%	21 188	20 163	105,1%
Běžné příjmy	824 582	814 976	101,2%	819 848	920 916	89,0%	854 857	817 572	104,6%
Příjmy celkem	947 340	867 908	109,2%	912 709	952 714	95,8%	902 629	843 735	107,0%
Běžné výdaje	654 576	825 493	79,3%	691 986	863 929	80,1%	725 317	863 332	84,0%
Kapitálové výdaje	204 376	309 442	66,0%	176 894	304 956	58,0%	109 015	213 857	51,0%
Výdaje celkem	858 951	1 134 935	75,7%	868 880	1 168 885	74,3%	834 332	1 077 189	77,5%

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

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2017, růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2017 je 204,6 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 262,7 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2017 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, je dlouhodobě neudržitelný.

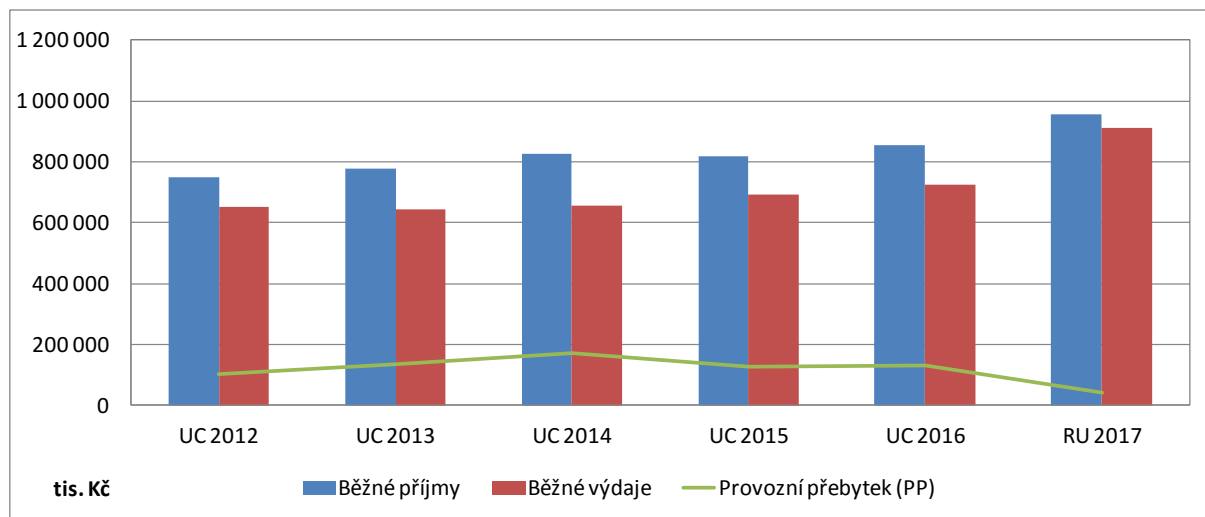
Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



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

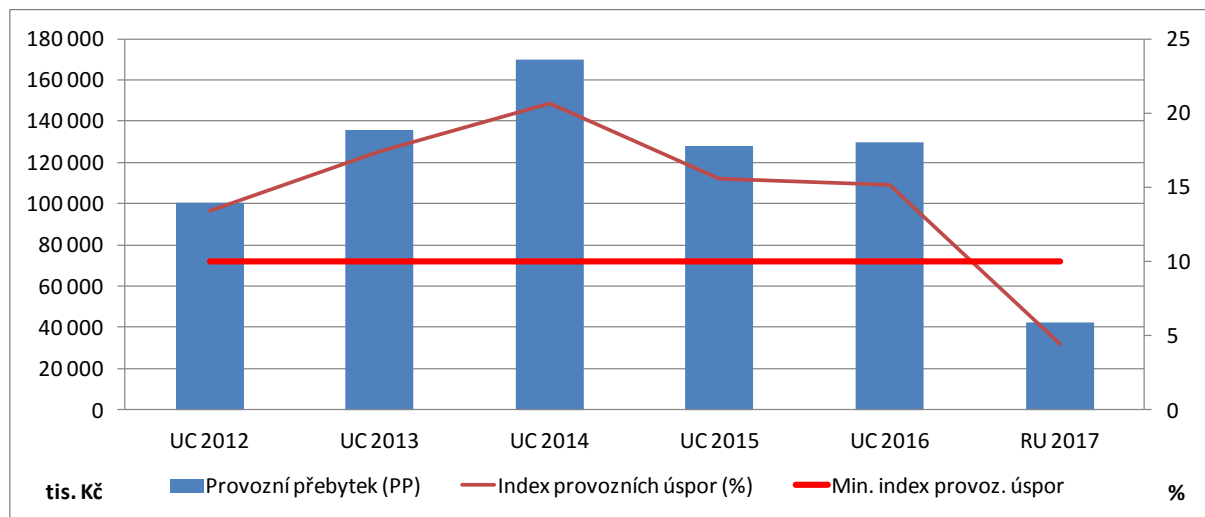
dosáhl v roce 2012 (100,3 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2014 (170,0 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 132,6 mil. Kč.

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

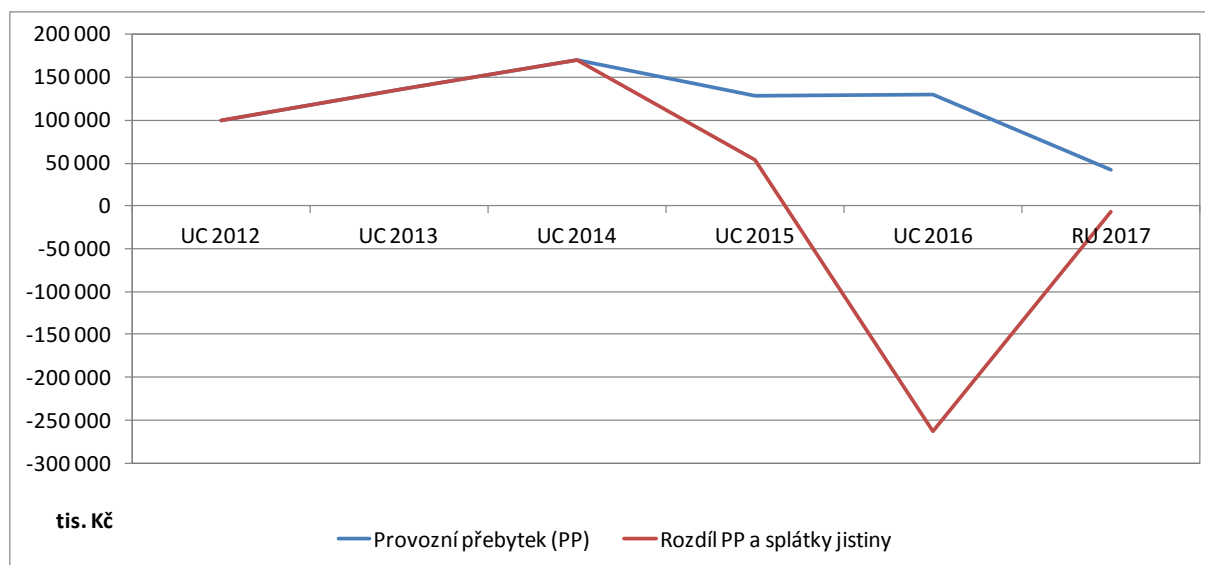


Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Růst indexu v roce 2013 je důsledkem zejména účinnosti novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila procentní podíl měst a obcí na celostátním výnosu sdílených daní. Díky této skutečnosti získalo město do svého rozpočtu meziročně o 30,6 mil. Kč (tj. o 6,9 %) navíc ze sdílených daní. Sdílené daně významně rostly také v roce 2014, a to o 24,3 mil. Kč (tj. o 5,1 %) a především pak v roce 2016 (o 44,7 mil. Kč, tj. 8,8 %), kdy se ale tento růst neprojevil růstem indexu. Index tak meziročně

rostl v letech 2012 – 2014. Hodnota ukazatele v roce 2017 je snížena v důsledku zvýšení provozních výdajů (např. v oblasti platů a odvodů, nákupu služeb, oprav majetku, apod.) a zmíněnému 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



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 stanovuje 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 splácet 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

Ukazatel	Hodnota (tis. Kč)
Dluh	302 701,00
Průměr příjmů za 4 roky	991 540,17
Fiskální pravidlo	30,53%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	594 924,10

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Chomutov **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 594,9 mil. Kč.

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2012 – 2016) včetně upraveného rozpočtu na rok 2017 vyplývají z porovnání roku 2016 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2017 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně vzrostou o 100,1 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 187,3 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 87,3 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 42,3 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 10,73 procentního bodu na 4,43 %
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 38,21 procentního bodu na 5,42 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída daňových a nedaňových příjmů. Jejich růst proporcionálně převyšuje pokles kapitálových příjmů a přijatých dotací. Celkový růst příjmů dosahuje 59,8 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní i kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 375,7 mil. Kč.

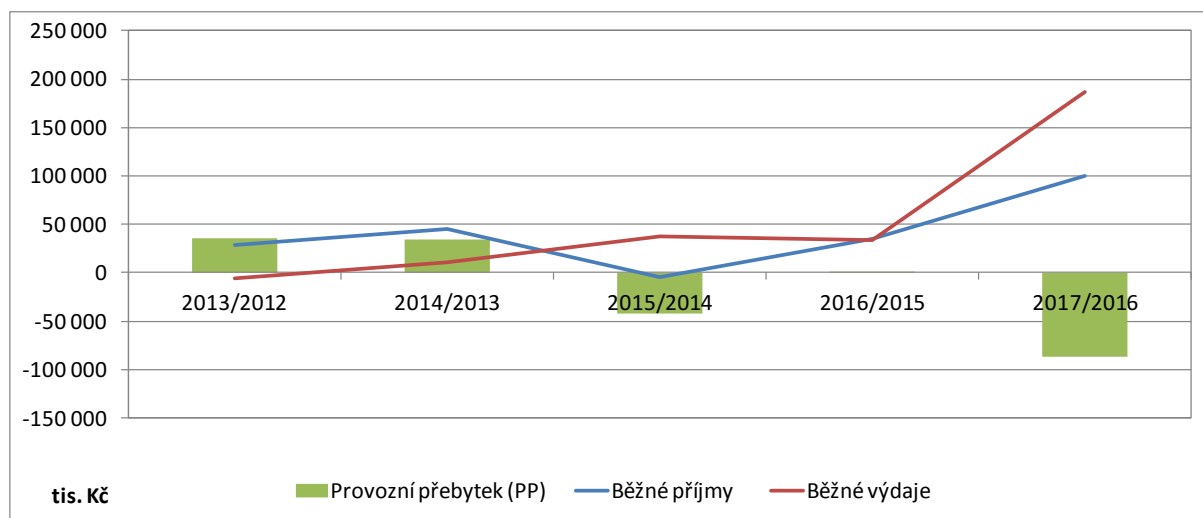
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v šestém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován 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 2016 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 104,6 % rozpočtovaného plánu za šest měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (84,0 % 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	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016
Daňové příjmy	56 629	32 433	-21 044	39 093	46 709
Nedaňové příjmy	-2 039	5 915	3 150	7 389	32 428
Kapitálové příjmy	1 470	-7 152	-2 388	13 616	-19 345
Přijaté transfery	200 500	-287 338	-14 349	-70 177	-16
Běžné příjmy	29 133	45 143	-4 734	35 010	100 060
Příjmy celkem	256 560	-256 142	-34 631	-10 080	59 776
Běžné výdaje	-6 010	10 609	37 411	33 331	187 321
Kapitálové výdaje	-517 656	68 884	-27 482	-67 878	188 353
Výdaje celkem	-523 666	79 493	9 929	-34 548	375 673
Provozní přebytek (PP)	35 143	34 535	-42 145	1 679	-87 260
Rozdíl PP a splátky jistiny	35 143	34 535	-115 781	-317 438	256 323
Index provozních úspor (%)	4,01	3,24	-5,02	-0,44	-10,73
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,45	-0,01	8,04	35,31	-38,21

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2017 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 2017, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 276/2017 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 1.1.2017	48 739
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,355789
počet zaměstnanců k 1.12.2016	22 885
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,436527
počet dětí a žáků k 30.9.2016	6 307
katastrální výměra k 1.1.2017 (ha)	2 925,42

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2017

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2017 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	37,55	133 596,51	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,39	10 427,04	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	39,94	144 023,55	145 620,00
DPFO sč - 1112	0,91	3 237,68	3 260,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,53	12 553,18	12 620,00
DPPO - 1121	39,89	141 937,99	142 740,00
DPH - 1211	79,30	282 133,32	283 720,00
Celkem	163,57	583 885,73	587 960,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2017. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Chomutov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2017. 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). Vždy je však dobré uvažovat s rezervou 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 2017 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v roce 2012 (356,2 mil. Kč). 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 %) a v roce 2016 dokonce 43,63 %. Hodnoty indexu se v ostatních letech pohybovaly v rozmezí od 0,28 % (2014) do 0,75 % (2012). Tyto hodnoty sledovaného období jsou velmi příznivé. Výjimku představuje rok 2016, kdy se projevuje optimalizace financování úvěrů.

Město v období 2012 - 2016 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 146,1 mil. Kč (2012) až 668,8 mil. Kč (2014). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,0 mil. Kč (2016) do 6,5 mil. Kč (2014). Objem dlouhodobých závazků je v celém sledovaném období nulový. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2012 (450,0 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 302,7 mil. Kč v roce 2016.

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 2018
- 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 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 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 2018, střednědobého výhledu státu na roky 2019 – 2020 a následnou predikcí do roku 2022. Ponechána je cca 2,0% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2016 (skutečnost), resp. 2017 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 204,9 mil. Kč, resp. 170,7 mil. Kč.

- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2016, resp. 2017 do roku 2022 vykazuje nárůst 108,2 resp. 195,5 mil. Kč na 237,8 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 22,0 %, což představuje oproti roku 2016, resp. 2017 nárůst o 6,9 resp. 17,6 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2019 – 2022 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou zahrnuty nspecifikované investiční akce. Město může ve sledovaném období 2019 – 2022 do jejich realizace zapojit finanční prostředky v objemech od 144,4 mil. Kč (2019) do 188,6 mil. Kč (2022).
- Vzhledem k nejasnému charakteru kapitálových výdajů nejsou uvažovány investiční transfery.
- V období výhledu 2019 - 2022 nedojde k úplnému splacení přijatého úvěru, podaří se však uhradit jistiny ve výši 245,9 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 4,84 % v posledním roce výhledu.

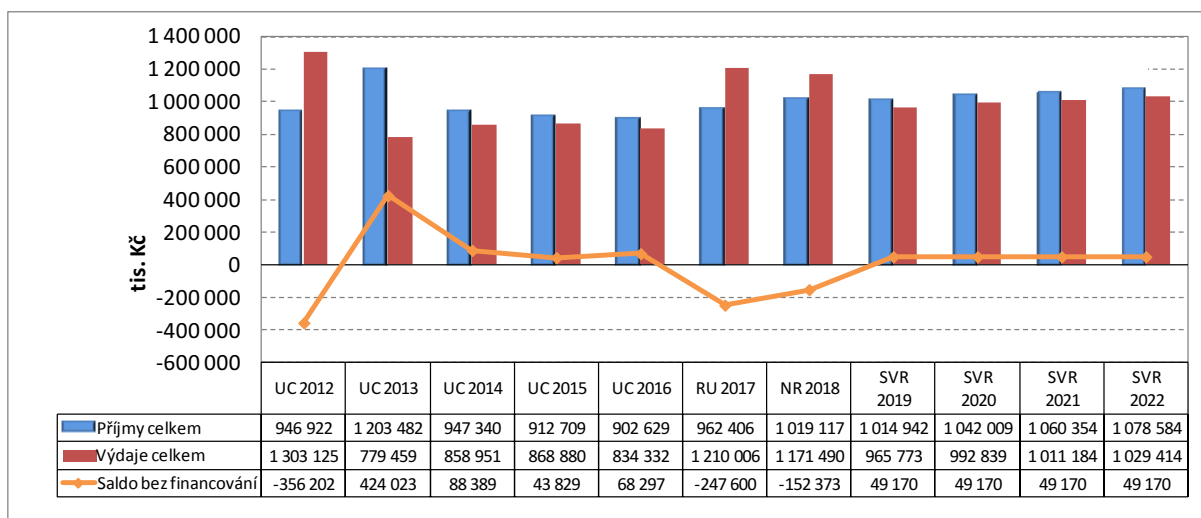
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	NR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Daňové příjmy	634 423	673 516	720 225	781 840	815 421	842 139	860 133	878 610
Nedaňové příjmy	85 801	93 190	125 618	165 713	153 172	153 520	153 871	153 624
Provozní dotace	99 623	88 151	109 075	67 564	46 350	46 350	46 350	46 350
Běžné příjmy	819 848	854 857	954 918	1 015 117	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
Kapitálové příjmy	12 968	26 584	7 239	4 000	0	0	0	0
Investiční dotace	79 894	21 188	249	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	92 861	47 772	7 488	4 000	0	0	0	0
Příjmy celkem	912 709	902 629	962 406	1 019 117	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
Běžné výdaje	691 986	725 317	912 638	867 916	821 364	827 784	834 305	840 829
Kapitálové výdaje	176 894	109 015	297 368	303 574	144 409	165 055	176 879	188 585
Výdaje celkem	868 880	834 332	1 210 006	1 171 490	965 773	992 839	1 011 184	1 029 414
Saldo bez financování	43 829	68 297	-247 600	-152 373	49 170	49 170	49 170	49 170
Uhrazené splátky jistiny	73 636	392 754	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170
Přijaté půjčky	0	319 091	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	296 770	201 543	0	0	0	0
Řízení likvidity	-601	7 707	0	0	0	0	0	0
Financování	-74 237	-65 955	247 600	152 373	-49 170	-49 170	-49 170	-49 170
Příjmy všechny	912 709	1 229 428	1 259 176	1 220 660	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
Výdaje všechny	943 117	1 227 086	1 259 176	1 220 660	1 014 943	1 042 009	1 060 354	1 078 584
Saldo úplné	-30 408	2 342	0	0	0	0	0	0
Provozní přebytek (PP)	127 861	129 540	42 280	147 201	193 579	214 225	226 049	237 755
Rozdíl PP a splátky jistiny	54 225	-263 213	-6 890	98 031	144 409	165 055	176 879	188 585
Index provozních úspor (%)	15,60	15,15	4,43	14,50	19,07	20,56	21,32	22,04
Dluhová základna	912 709	902 629	962 406	1 019 117	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
Dluhová služba	75 966	393 851	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170
Dluh. služba/dluh.základna (%)	8,32	43,63	5,42	5,12	5,14	5,01	4,92	4,84

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. V období 2019 – 2022 není uvažován kapitálový rozpočet, tudíž celkové saldo hospodaření odpovídá saldu provozního rozpočtu, tj. provoznímu přebytku. Od roku 2019 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

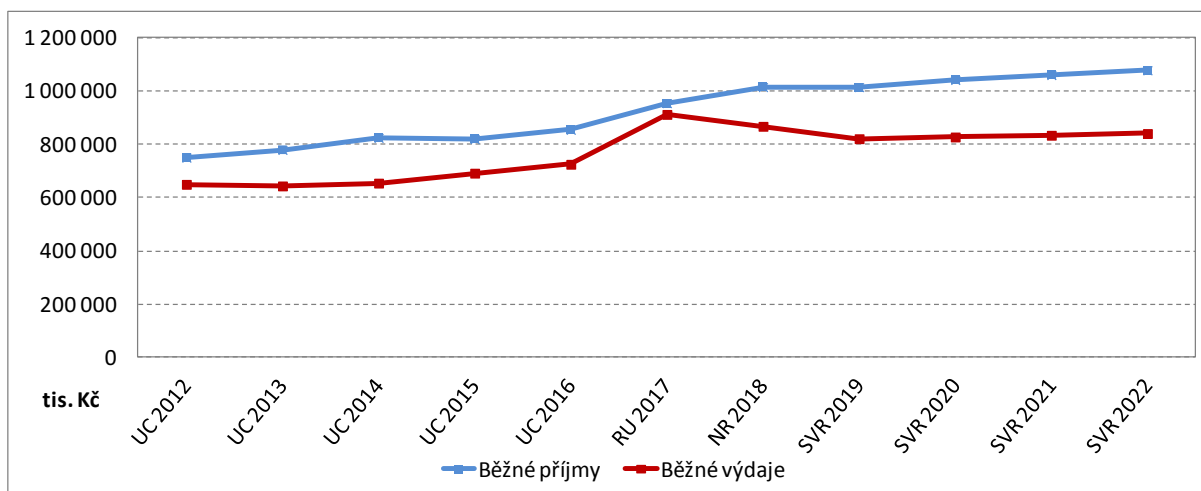
Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

Pro celkový pohled na predikci hospodaření v období 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 ekonomického odboru 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.

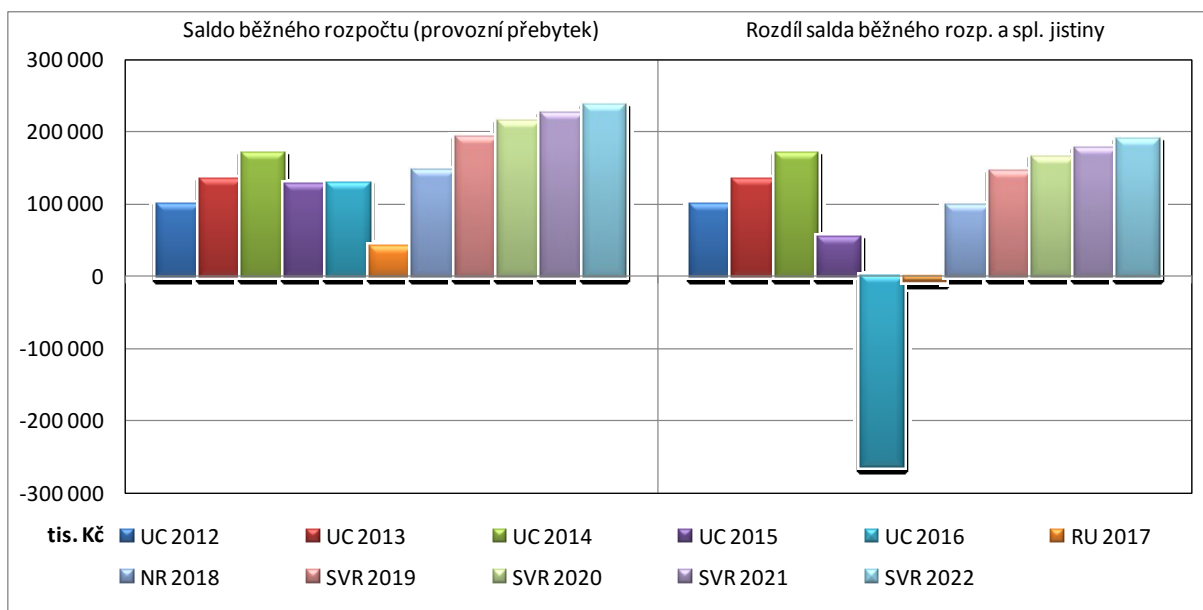
Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů



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 193,6 mil. Kč (2019) do 237,8 mil. Kč (2022). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 144,4 mil. Kč (2019) do 188,6 mil. Kč (2022). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

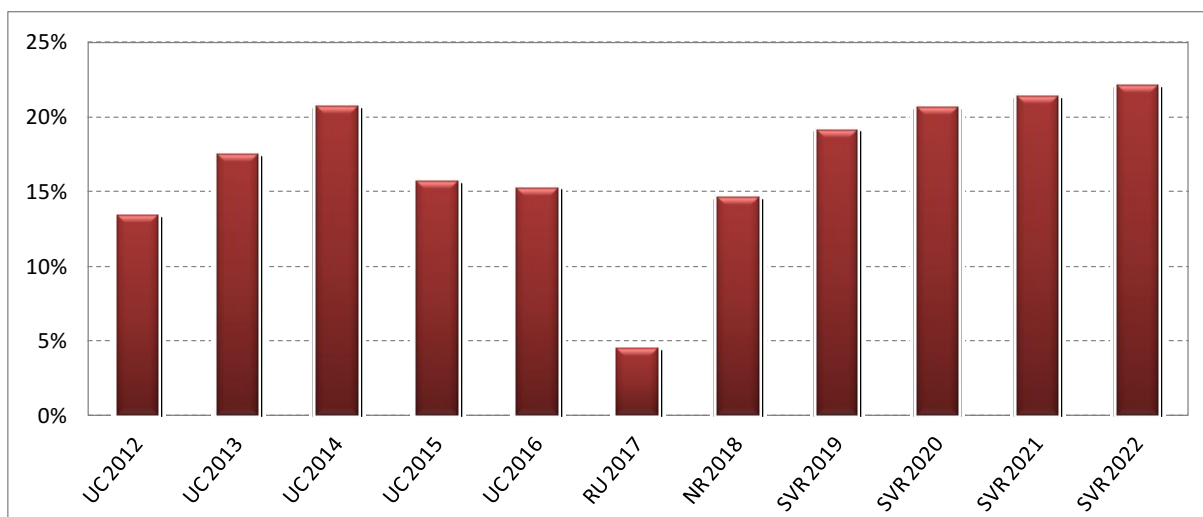
Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku



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, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 4,43 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 22,04 % v roce 2022. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

Graf č. 14: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu nepočítá s investičními akcemi, hodnota tohoto řádku zobrazuje vyšší finančních prostředků,

kteří 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 2015	UC 2016	RU 2017	NR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Běžné příjmy	819 848	854 857	954 918	1 015 117	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
Běžné výdaje	691 986	725 317	912 638	867 916	821 364	827 784	834 305	840 829
Provozní přebytek	127 861	129 540	42 280	147 201	193 579	214 225	226 049	237 755
Kapitálové příjmy	92 861	47 772	7 488	4 000	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	176 894	109 015	297 368	303 574	144 409	165 055	176 879	188 585
Příjmy všechny	912 709	1 229 428	1 259 176	1 220 660	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
Výdaje všechny	943 117	1 227 086	1 259 176	1 220 660	1 014 943	1 042 009	1 060 354	1 078 584
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	43 829	68 297	-247 600	-152 373	49 170	49 170	49 170	49 170
Financování	-74 237	-65 955	247 600	152 373	-49 170	-49 170	-49 170	-49 170
Uhrazené splátky jistiny	73 636	392 754	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170
Volné finanční prostředky	-30 408	2 342	0	0	0	0	0	0

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Volné finanční prostředky jsou sice ve všech letech výhledu nulové, toto je ale zapříčiněno objemem nespécifikovaných investic. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2019 - 2022 může do realizace investičních akcí, případně jednorázových oprav, dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 144,4 mil. Kč (2019) do 188,6 mil. Kč (2022).

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 2018 - 2022 splatit 260,9 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 245,9 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2018 do splacení všech závazků v roce 2023 musí město uhradit 269,0 mil. Kč (z toho 253,5 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

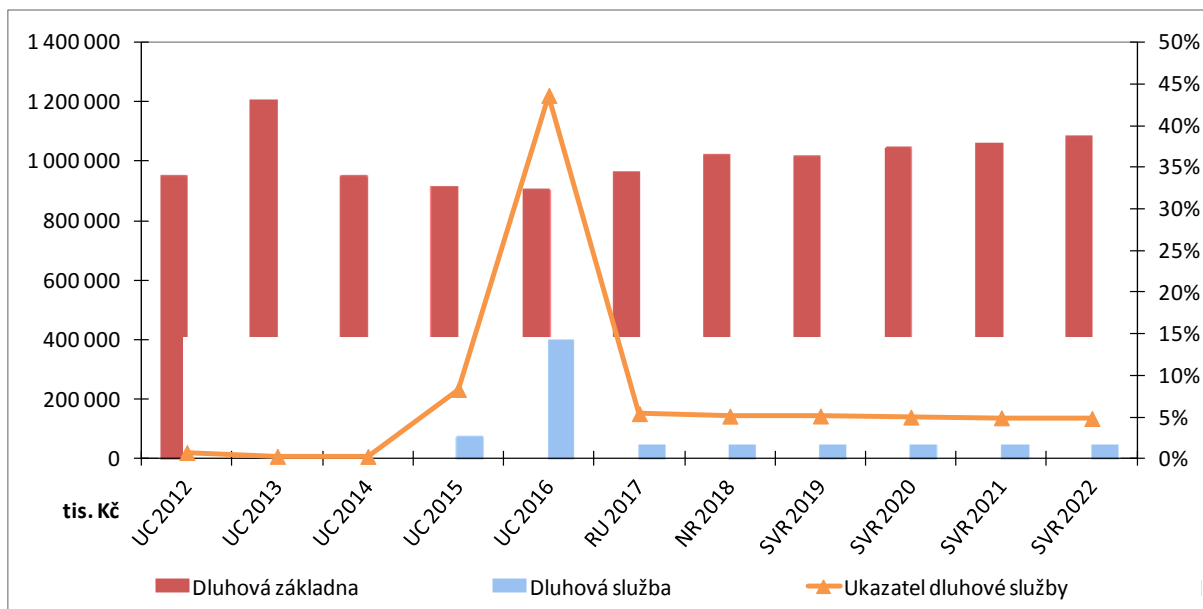
Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2018 - 2022

Věřitel	Forma závazku	NR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
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

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2019 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba je od roku 2017 konstantní. Z výše uvedeného

vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2019 – 2022 meziročně snižuje z 5,14 % (2019) na 4,84 % (2022).

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 2012 - 2022.

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. 9: Ekonomické hodnocení města v letech 2012 - 2017

Hodnocení	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Dlouhodobé	B1+	B1-	B+	B-	B+	B+
Krátkodobé	STR3	STR3	STR2	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

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2019 – 2022 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2012 - 2016 a platného rozpočtu roku 2017. 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. **5,14 % 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.

Jako riziko, které by mohlo ohrozit hospodaření města v budoucích obdobích, jsou stále nedořešená nepravomocná řízení o vratkách dotací (IPRM).

Řízení o porušení rozpočtové kázně:

- Zimní stadion – nepravomocný výměr na 23.221.117 Kč – pozn. Poskytovatel dotace původně vyměřil vratku 232.211.166 Kč, následně došlo na základě žádosti města k prominutí 90% z vyměřené částky na 23.221.117,- Kč. Proti platebnímu výměru bylo podáno 6. 3. 2014 odvolání, které není doposud rozhodnuto.
- Oddychové a relaxační centrum – nepravomocný výměr 57.008.893 Kč – pozn. 29. 3. 2016 podáno odvolání proti PV 2/2016, které není doposud rozhodnuto.
- ZS -tréninková hala a šatnovací blok – pozn. probíhá notifikace veřejné podpory, zde může být sporná i celá částka dotace 127.480.844,82 Kč. Zatím není žádné rozhodnutí.

Střednědobý výhled rozpočtu 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. 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 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 střednědobého výhledu rozpočtu. 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 střednědobého výhledu rozpočtu s až 15,0 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.

Tabulka č. 10: Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2022

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	NR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	634 423	673 516	720 225	781 840	815 421	842 139	860 133	878 610
2	DPFO ze závislé činnosti	118 658	135 265	145 620	169 380	176 066	183 700	188 293	193 000
3	DPFO OSVČ	5 182	7 671	3 260	4 270	5 649	5 893	5 952	6 011
4	DPFO vybíraná srážkou	13 403	13 570	12 620	13 310	13 040	13 040	13 236	13 435
5	DP právnických osob	124 400	140 225	142 740	147 150	149 686	155 055	158 932	162 905
6	DP právnických osob za obce	13 150	13 194	15 835	0	15 835	15 835	15 835	15 835
7	Daň z přidané hodnoty	247 393	257 034	283 720	344 650	351 534	364 818	373 939	383 287
8	Místní poplatky	16 005	13 129	27 080	16 880	16 569	16 633	16 660	16 725
9	Správní poplatky	14 414	15 096	13 900	13 700	14 617	14 726	14 837	14 948
10	Daň z nemovitostí a z majetku	65 289	70 282	65 000	67 000	67 000	67 000	67 000	67 000
11	Ostatní daňové příjmy	16 530	8 049	10 450	5 500	5 425	5 438	5 451	5 464
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	85 801	93 190	125 618	165 713	153 172	153 520	153 871	153 624
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	24 695	28 577	26 420	28 133	28 415	28 557	28 700	28 843
14	Příjmy z pronájmu	25 332	24 330	25 226	20 339	26 031	26 171	26 312	26 454
15	Výnosy z finančního majetku	5 685	2 172	15 000	10 800	14 760	14 765	14 770	14 776
16	Přijaté sankční platby	23 896	27 672	24 740	25 236	15 296	15 357	15 419	15 481
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	5 233	2 868	31 287	65 170	65 200	65 620	65 620	65 620
18	Přijaté splátky půjček	961	7 571	2 945	16 035	3 050	3 050	3 050	2 450
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	720 224	766 706	845 843	947 553	968 593	995 659	1 014 004	1 032 234
20	Neinvestiční dotace (transfery)	98 801	87 209	109 075	67 564	46 350	46 350	46 350	46 350
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	822	943	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	819 848	854 857	954 918	1 015 117	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	12 968	26 584	7 239	4 000	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	79 894	21 188	249	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	912 709	902 629	962 406	1 019 117	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	156 976	166 150	196 754	206 253	209 609	213 691	217 854	222 000
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	13 947	14 901	19 262	18 081	18 487	18 707	18 930	19 155
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 745	1 943	5 774	4 963	4 954	4 954	4 954	4 954
29	Nákup energií	17 871	18 032	23 253	22 001	22 854	23 295	23 745	24 204
30	Nákup služeb	62 311	61 134	99 523	103 162	81 082	81 547	82 015	82 486
31	Opravy a udržování	26 896	32 612	42 637	56 609	39 029	39 225	39 421	39 618
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	5 463	3 585	5 282	5 672	4 788	4 803	4 818	4 833
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	117 437	118 686	133 215	148 111	131 741	132 366	132 994	133 626
34	Neinvestiční příspěvky PO	256 177	263 045	272 870	259 906	248 714	249 088	249 461	249 835
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	23 449	22 743	25 447	7 373	23 596	23 600	23 603	23 607
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 864	7 322	9 774	4 510	9 770	9 770	9 770	9 770
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	5 850	15 164	78 847	31 275	26 740	26 740	26 740	26 740
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	691 986	725 317	912 638	867 916	821 364	827 784	834 305	840 829
39	Kapitálové výdaje	176 894	109 015	297 368	303 574	144 409	165 055	176 879	188 585
*40	VÝDAJE CELKEM	868 880	834 332	1 210 006	1 171 490	965 773	992 839	1 011 184	1 029 414
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	43 829	68 297	-247 600	-152 373	49 170	49 170	49 170	49 170
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	73 636	392 754	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170
43	Přijaté půjčky	0	319 091	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	296 770	201 543	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	-601	7 707	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-74 237	-65 955	247 600	152 373	-49 170	-49 170	-49 170	-49 170
*47	PŘÍJMY všechny	912 709	1 229 428	1 259 176	1 220 660	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
*48	VÝDAJE všechny	943 117	1 227 086	1 259 176	1 220 660	1 014 943	1 042 009	1 060 354	1 078 584
*49	SALDO úplné	-30 408	2 342	0	0	0	0	0	0
*50	Provozní přebytek	127 861	129 540	42 280	147 201	193 579	214 225	226 049	237 755
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	54 225	-263 213	-6 890	98 031	144 409	165 055	176 879	188 585
*52	Index provozních úspor	15,60	15,15	4,43	14,50	19,07	20,56	21,32	22,04
*53	Dluhová základna	912 709	902 629	962 406	1 019 117	1 014 942	1 042 009	1 060 354	1 078 584
*54	Dluhová služba	75 966	393 851	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	8,32	43,63	5,42	5,12	5,14	5,01	4,92	4,84
56	Zůstatky na účtech	651 114	655 765						
57	Pohledávky	5 665	2 047						
58	Závazky	0	0						
59	Stav úvěrů	376 364	302 701						

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	14
Graf č. 11:	Vývoj salda hospodaření	18
Graf č. 12:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	18
Graf č. 13:	Vývoj provozního přebytku	19
Graf č. 14:	Vývoj indexu provozních úspor	19
Graf č. 15:	Vývoj dluhové služby	21
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2014 – 2016	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	12
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	13
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2017	14
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2018 - 2022	20
Tabulka č. 9:	Ekonomické hodnocení města v letech 2012 - 2017	22
Tabulka č. 10:	Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2022	25

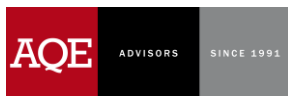
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

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 listopad 2017