



# **STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA CHOMUTOV 2019 – 2023**

## **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 .....	23
Závěr .....	24
Seznam tabulek a grafů .....	26
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	27

# Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2013 - 2017
- Rozpočty let 2013 - 2017
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2019 - 2021 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2018
- Návrh rozpočtu na rok 2019
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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

## Definice základních pojmů

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

## Použité zkratky

- **UC** – účetní skutečnost
- **RS** – schválený rozpočet
- **RU** – upravený rozpočet
- **RN** – 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 - 25 % 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.

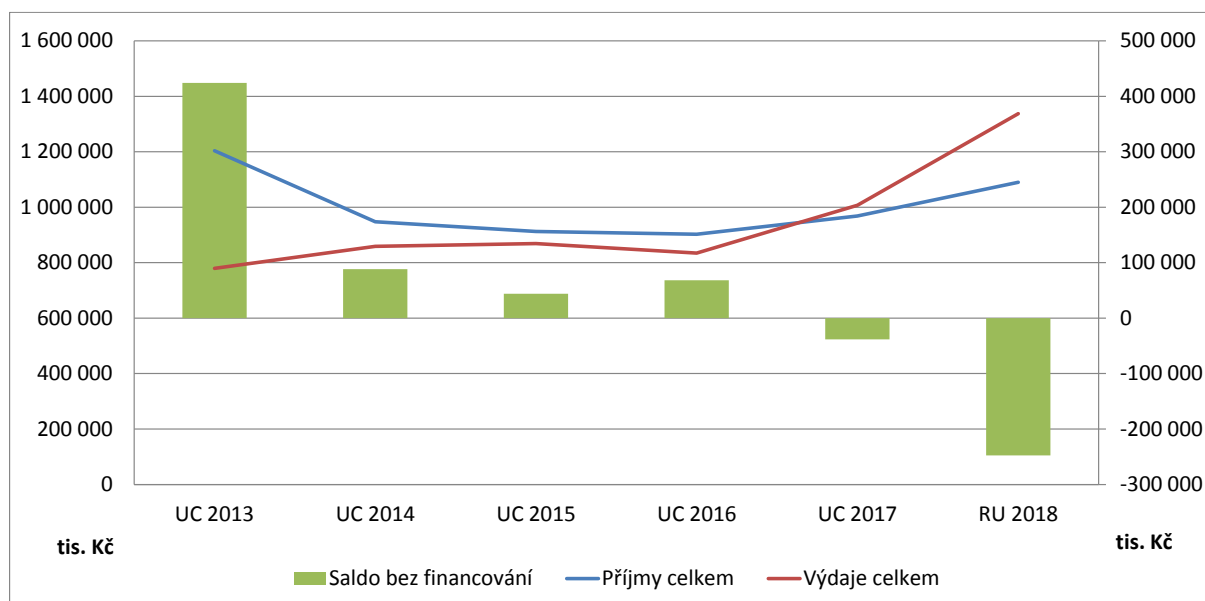
## 1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

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 1 006,7 mil. Kč (2017). V roce 2017 hospodařilo město s deficitem (38,5 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**

Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	RU 2018
<b>DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM</b>	623 034	655 655	634 423	673 516	722 803	779 067
DPFO ze závislé činnosti	112 039	115 285	118 658	135 265	152 612	169 380
DPFO OSVČ	10 290	5 730	5 182	7 671	4 055	4 270
DPFO vybíraná srážkou	11 102	12 621	13 403	13 570	13 434	13 310
DP právníckých osob	109 098	120 809	124 400	140 225	143 048	147 150
DP právníckých osob za obce	11 263	13 155	13 150	13 194	15 834	10 227
Daň z přidané hodnoty	233 188	245 616	247 393	257 034	290 065	344 650
Místní poplatky	21 789	25 088	16 005	13 129	13 517	3 880
Správní poplatky	14 505	15 241	14 414	15 096	14 790	13 850
Daň z nemovitostí a z majetku	63 323	69 421	65 289	70 282	69 061	67 000
Ostatní daňové příjmy	36 437	32 689	16 530	8 049	6 386	5 350
<b>NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM</b>	76 736	82 464	85 801	93 190	97 010	161 332
Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	22 579	23 561	24 695	28 577	29 737	28 262
Příjmy z pronájmu	24 707	25 039	25 332	24 330	23 778	25 717
Výnosy z finančního majetku	6 627	6 079	5 685	2 172	10 501	10 800
Přijaté sankční platby	12 105	14 085	23 896	27 672	25 475	39 523
Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	9 592	10 305	5 233	2 868	4 601	54 595
Přijaté splátky půjček	1 125	3 395	961	7 571	2 918	2 435
<b>DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY</b>	699 770	738 119	720 224	766 706	819 813	940 399
Neinvestiční dotace (transfery)	78 435	85 097	98 801	87 209	141 016	135 391
Převody z vlastních fondů (HČ)	1 233	1 366	822	943	1 461	0
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	779 439	824 582	819 848	854 857	962 290	1 075 790
Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	22 508	15 356	12 968	26 584	4 314	4 000
Investiční dotace (transfery)	401 536	107 403	79 894	21 188	1 636	10 303
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	1 203 482	947 340	912 709	902 629	968 240	1 090 093
Platy zaměstnanců vč.odvodů	145 758	154 351	156 976	166 150	182 418	233 809
Nákupy DHM, materiálu, ostatní	14 624	16 240	13 947	14 901	14 253	21 735
Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	4 603	3 761	3 745	1 943	3 023	5 077
Nákup energií	18 717	17 549	17 871	18 032	16 769	21 389
Nákup služeb	66 675	68 226	62 311	61 134	62 582	122 671
Opravy a udržování	26 146	28 030	26 896	32 612	37 561	52 769
Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 193	3 100	5 463	3 585	4 423	5 856
Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	125 201	113 093	117 437	118 686	148 545	172 927
Neinvestiční příspěvky PO	221 058	228 169	256 177	263 045	296 207	313 326
Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	15 834	18 339	23 449	22 743	20 814	19 787
Neinv.transfery obyvatelstvu	902	1 308	1 864	7 322	1 707	4 933
Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 255	2 411	5 850	15 164	2 564	8 765
<b>BĚŽNÉ VÝDAJE</b>	643 967	654 576	691 986	725 317	790 867	983 044
Kapitálové výdaje	135 491	204 376	176 894	109 015	215 833	354 696
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	779 459	858 951	868 880	834 332	1 006 700	1 337 740
<b>SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)</b>	424 023	88 389	43 829	68 297	-38 460	-247 647
Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	0	0	73 636	392 754	49 170	49 170
Přijaté půjčky	0	0	0	319 091	0	0
Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	270 685
Rízení likvidity	-326 477	-1 545	-601	7 707	-7 700	26 132
<b>FINANCOVÁNÍ</b>	-326 477	-1 545	-74 237	-65 955	-56 870	247 647
<b>PŘÍJMY všechny</b>	1 203 482	947 340	912 709	1 229 428	968 240	1 386 910
<b>VÝDAJE všechny</b>	1 105 936	860 496	943 117	1 227 086	1 063 569	1 386 910
<b>SALDO úplné</b>	97 546	86 844	-30 408	2 342	-95 329	0
Provozní přebytek	135 471	170 006	127 861	129 540	171 423	92 746
Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	135 471	170 006	54 225	-263 213	122 253	43 576
Index provozních úspor	17,38	20,62	15,60	15,15	17,81	8,62
Dluhová základna	1 203 482	947 340	912 709	902 629	968 240	1 090 093
Dluhová služba	3 533	2 691	75 966	393 851	49 852	52 170
Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,29	0,28	8,32	43,63	5,15	4,79
Zůstatky na účtech	570 732	668 809	651 114	655 765	570 235	
Pohledávky	3 067	6 509	5 665	2 047	16 141	
Závazky	0	0	0	0	0	
Stav úvěrů	450 000	450 000	376 364	302 701	253 531	

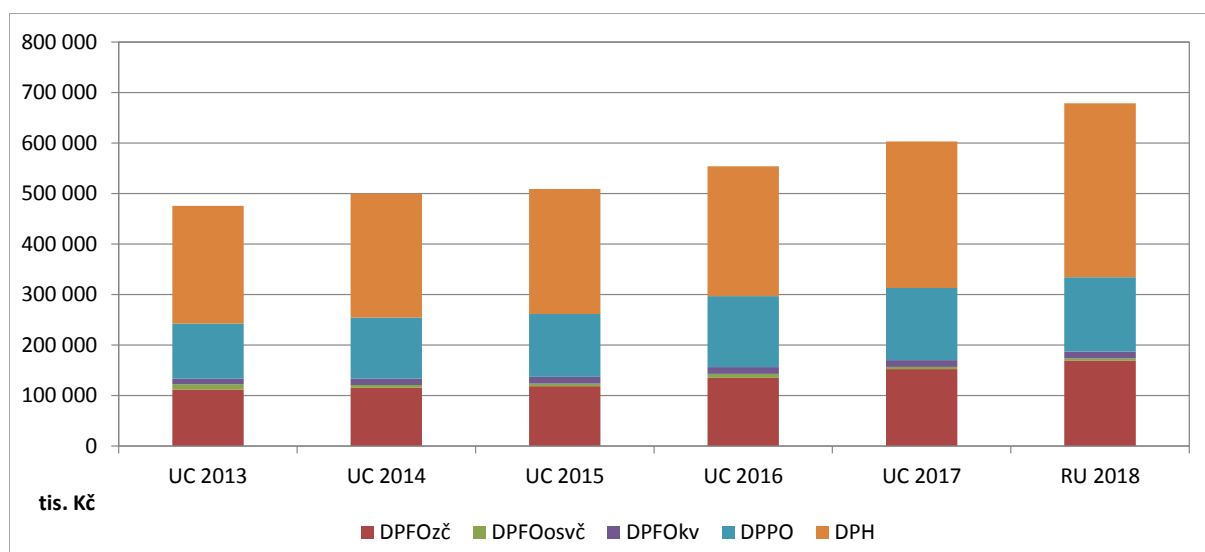
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 75,1 % (2017) do 79,9 % (2013). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 78,0 % příjmů běžných.

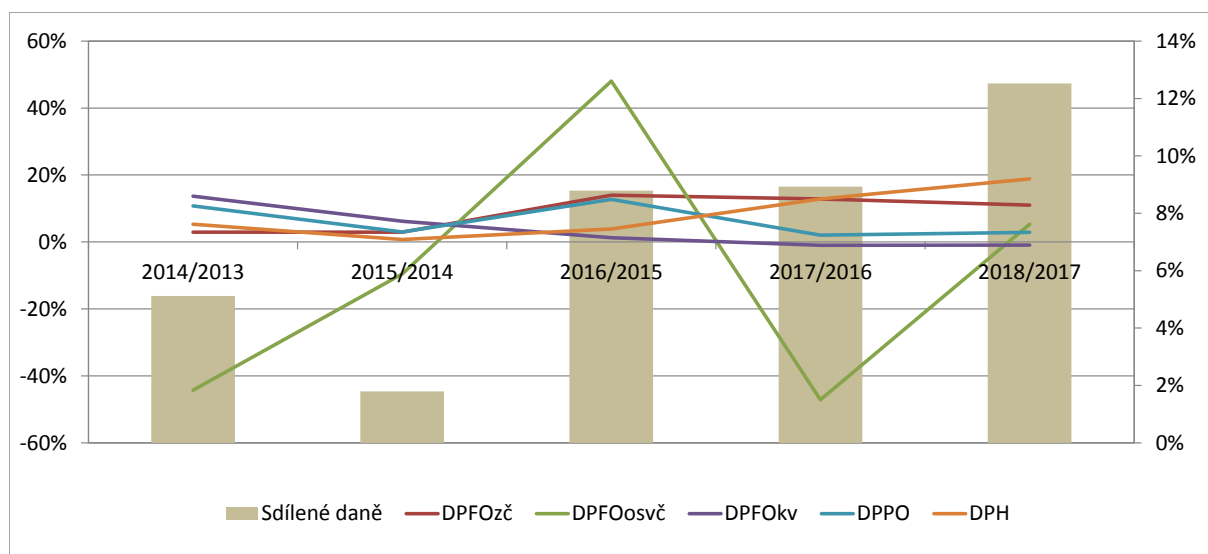
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 51,8 % (2013) do 74,7 % (2017). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 67,1 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



Na současnou výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. Výnosy z toho typu daní pak nadále meziročně rostly. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů výraznější vliv účinnost 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 2013 - 2017 jednalo o 18,4 mil. Kč na položce „Daň z hazardních her“ - položka 1381, resp. „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 67,5 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 14,8 mil. Kč) a Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 14,0 mil. Kč).

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



Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

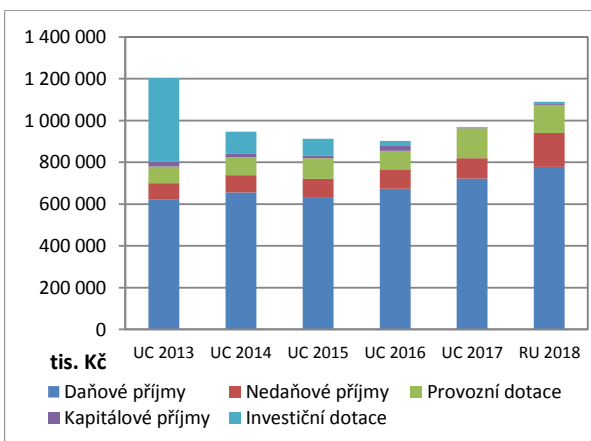
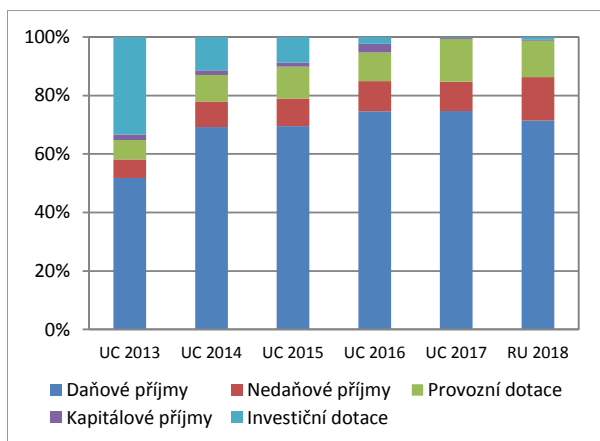
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,3 % příjmů běžných, resp. 8,8 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 25,8 mil. Kč ročně), Příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru 12,3 mil. Kč) a Ostatní přijaté vratky transferů (v průměru 8,1 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 11,7 % příjmů běžných, resp. 22,5 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 42,4 mil. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 39,4 mil. Kč). Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 14,8 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 2013 - 2017 je vyjádřena částkou 841,6 mil. Kč, z toho 611,7 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 72,7 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2017, kdy město proinvestovalo téměř 215,8 mil. Kč (0,8 % nákladů pokryly investiční dotace).

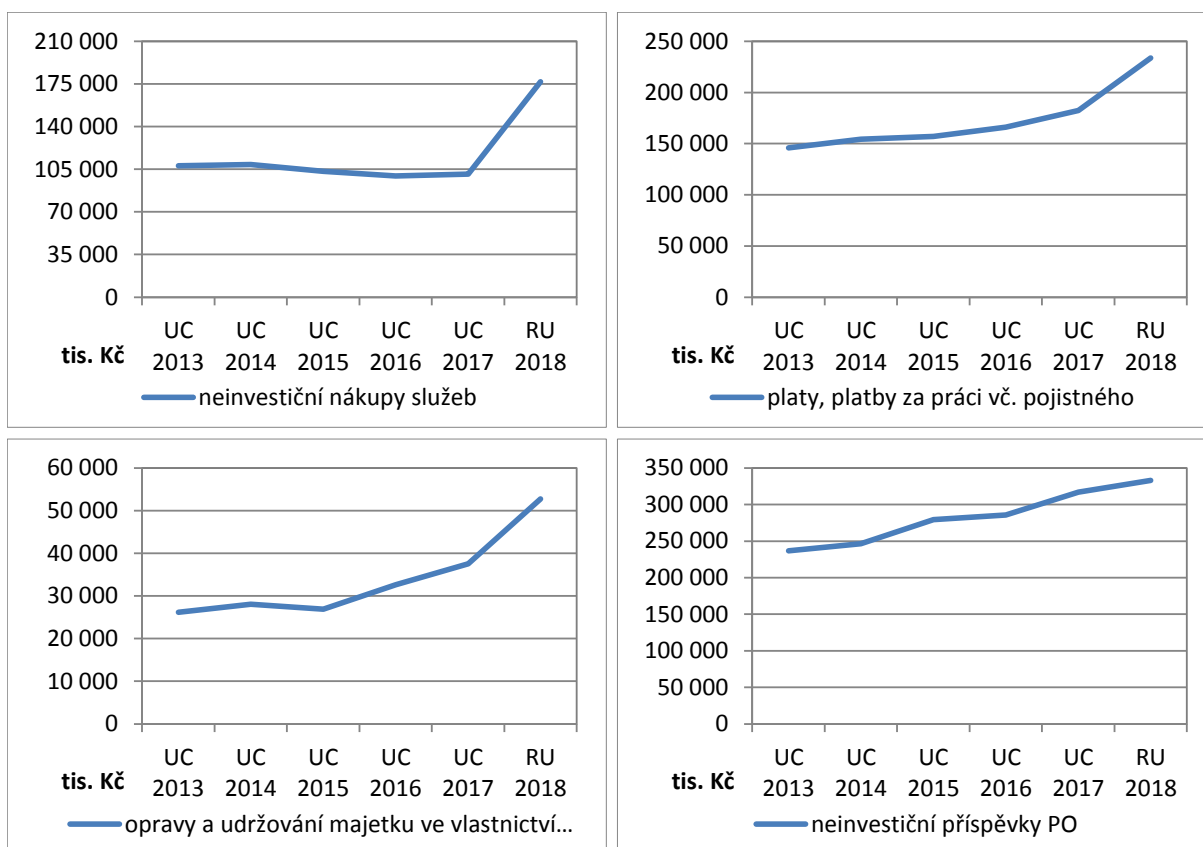
**Graf č. 4: Vývoj příjmů**





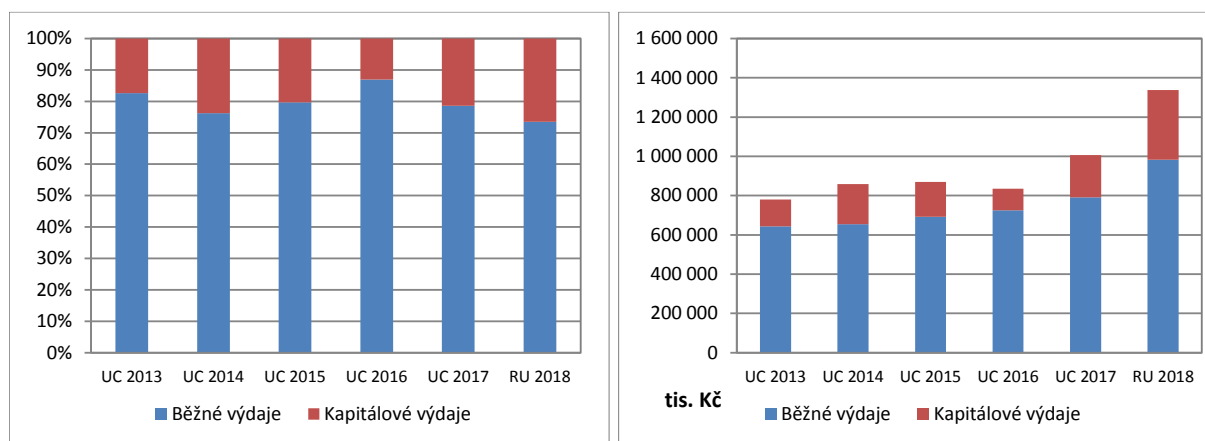
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční příspěvky PO, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční nákupy služeb a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2013 – 2017 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2018 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v devátém měsíci rozpočtového období.

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



Z grafu č. 5 je patrný kolísavý objem celkových výdajů, který do jisté míry odráží vývoj výdajů běžných. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

**Graf č. 6: Vývoj výdajů**



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2013 – 2017 byl součet provozních příjmů 4 241,0 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 3 506,7 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2017 byl 182,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 146,9 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.

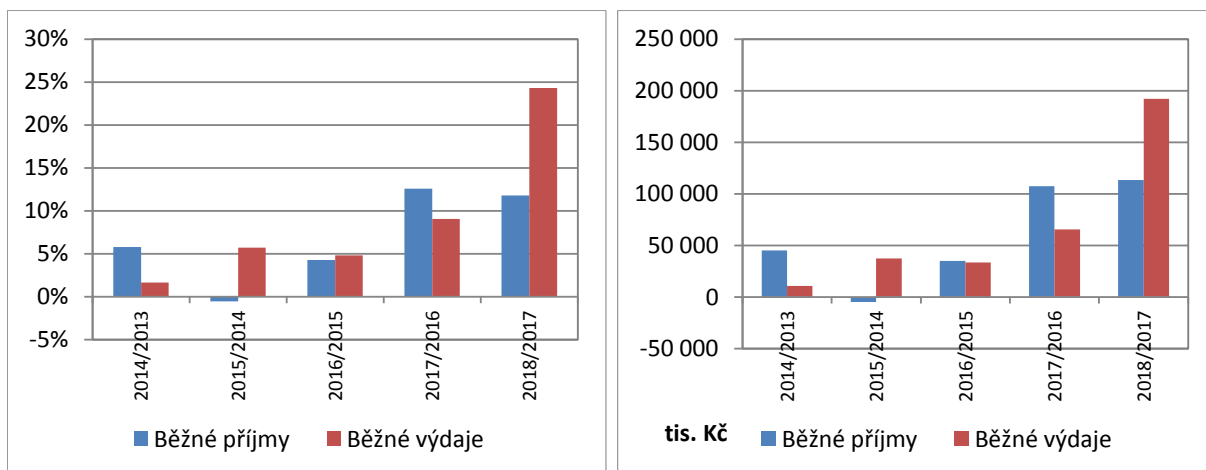
**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2015 – 2017**

Ukazatel	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17
Daňové příjmy	634 423	604 093	105,0%	673 516	633 767	106,3%	722 803	720 225	100,4%
Nedaňové příjmy	85 801	242 018	35,5%	93 190	120 941	77,1%	97 010	128 402	75,6%
Kapitálové příjmy	12 968	14 199	91,3%	26 584	6 000	443,1%	4 314	7 239	59,6%
Přijaté transfery	179 517	108 559	165,4%	109 340	98 007	111,6%	144 113	115 953	124,3%
Neinvestiční transfery	99 623	87 782	113,5%	88 151	76 789	114,8%	142 477	115 204	123,7%
Investiční transfery	79 894	20 777	384,5%	21 188	21 218	99,9%	1 636	749	218,5%
Běžné příjmy	819 848	933 893	87,8%	854 857	831 497	102,8%	962 290	963 831	99,8%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>912 709</b>	<b>968 869</b>	<b>94,2%</b>	<b>902 629</b>	<b>858 715</b>	<b>105,1%</b>	<b>968 240</b>	<b>971 819</b>	<b>99,6%</b>
Běžné výdaje	691 986	879 862	78,6%	725 317	877 931	82,6%	790 867	910 333	86,9%
Kapitálové výdaje	176 894	305 178	58,0%	109 015	214 238	50,9%	215 833	308 762	69,9%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>868 880</b>	<b>1 185 040</b>	<b>73,3%</b>	<b>834 332</b>	<b>1 092 169</b>	<b>76,4%</b>	<b>1 006 700</b>	<b>1 219 095</b>	<b>82,6%</b>

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

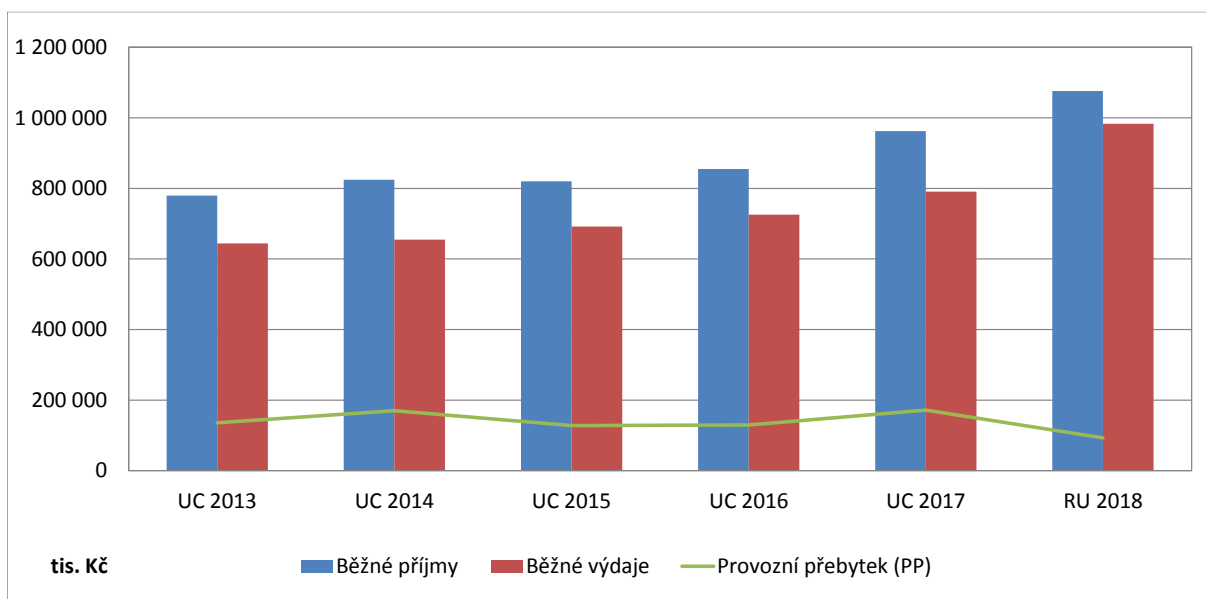
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2018, růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2018 je 296,4 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 339,1 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2018 jedná o finanční plán v devátém 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 odhadovány realisticky, zatímco běžné výdaje jsou nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

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



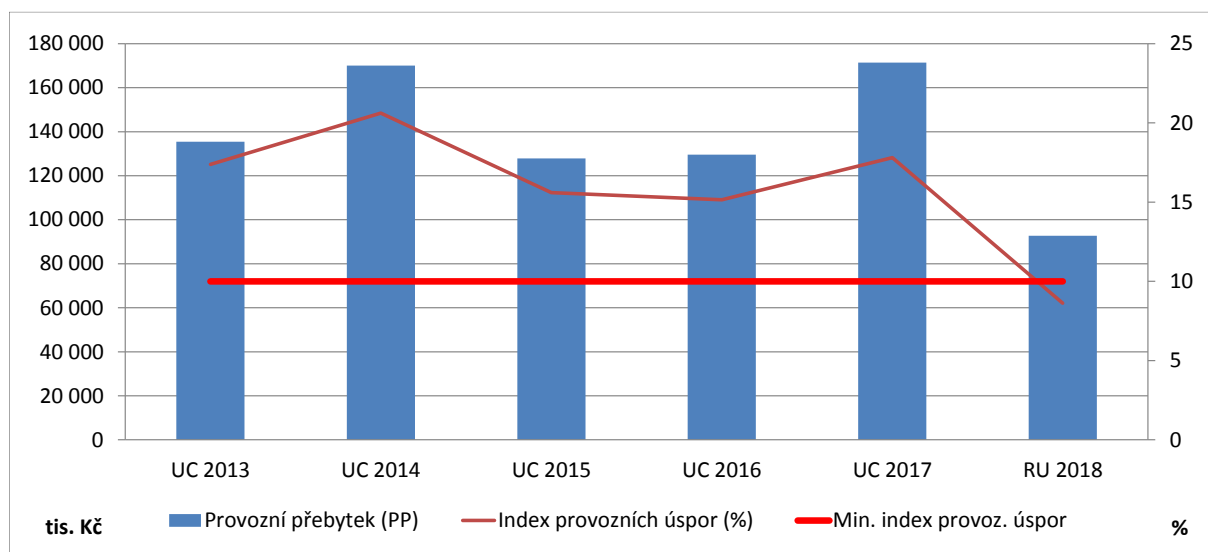
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2015 (127,9 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2017 (171,4 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 146,9 mil. Kč.

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



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

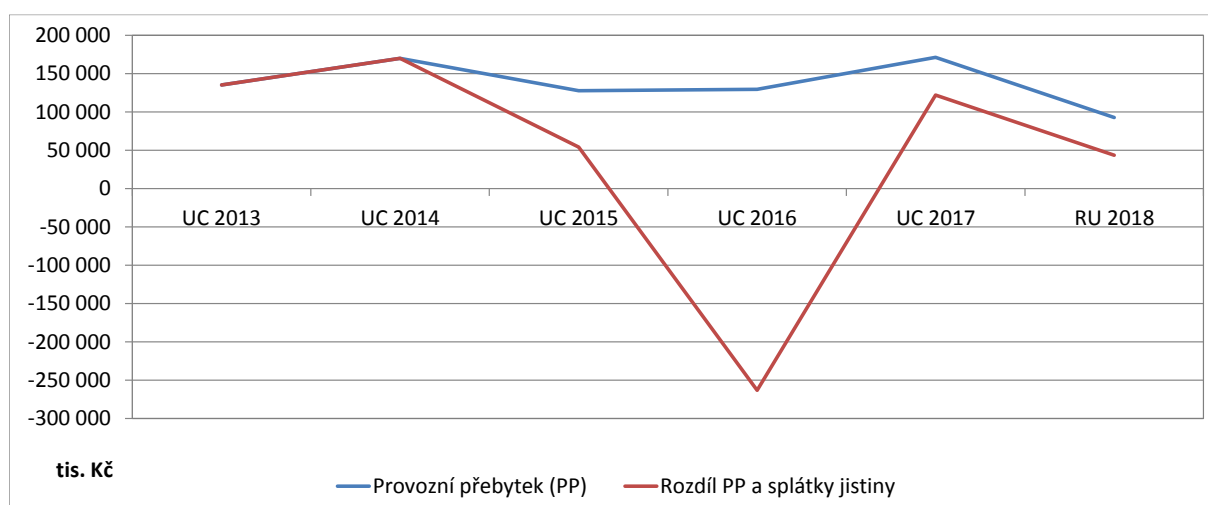
**Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor**



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Sdílené daně významně rostly 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 %) a 2017 (o 49,4 mil. Kč, tj. 8,9 %). V roce 2016 se ale tento růst neprojevil růstem indexu nijak výrazně, v roce 2017 je naopak podpořen výrazným růstem neinvestičních transferů. Hodnota ukazatele v roce 2018 je snížena v důsledku zvýšení provozních výdajů (zejména v oblasti platů vč. odvodů, nákupu služeb, oprav majetku a neinvestičních transferů a příspěvků) 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 vyjma roku 2016.

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



V souvislosti s úpravou pravidel rozpočtové odpovědnosti s účinností od roku 2018 byla přijata legislativa (zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti) upravující povinnosti územních

samosprávných celků. Zákon 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	253 531,00
Průměr příjmů za 4 roky	968 240,32
Fiskální pravidlo	26,18%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	580 944,19

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Chomutov **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 580,9 mil. Kč.

### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2013 – 2017) včetně upraveného rozpočtu na rok 2018 vyplývají z porovnání roku 2017 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2018 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně vzrostou o 113,5 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 192,2 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 78,7 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 92,7 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 9,19 procentního bodu na 8,62 %
- d) vzhledem k pomalejšímu růstu výše dluhové služby oproti růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,36 procentního bodu na 4,79 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída daňových, nedaňových příjmů a přijatých transferů. Jejich růst proporcionálně převyšuje pokles kapitálových příjmů. Celkový růst příjmů dosahuje 121,9 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v kapitálové a především pak v provozní části rozpočtu, celkový růst výdajů je 331,0 mil. Kč.

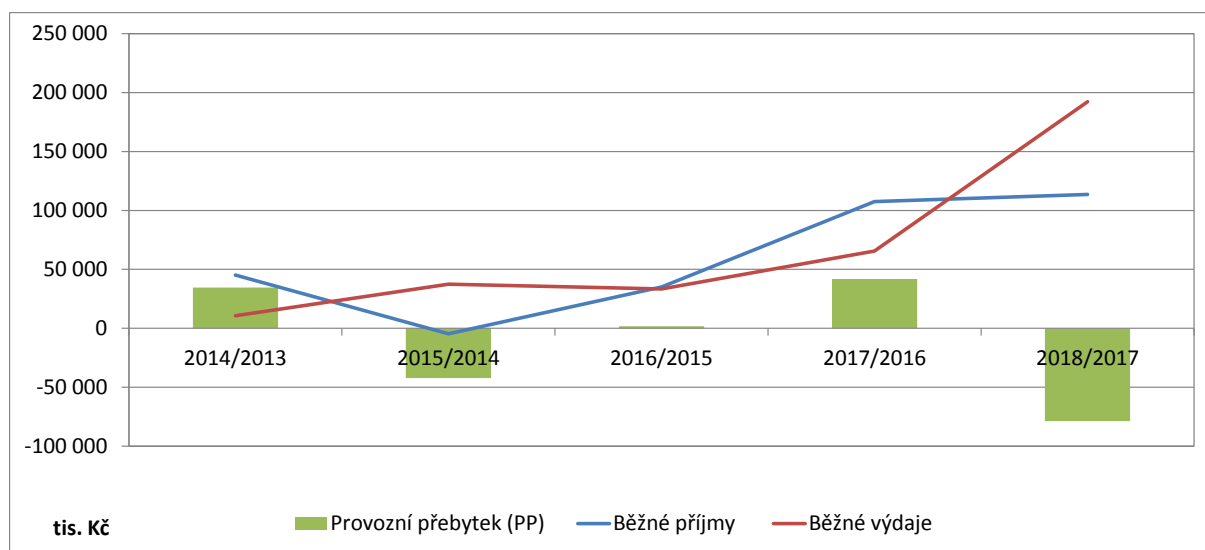
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v devátém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za devět měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2017 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 99,8 % rozpočtovaného plánu za devět měsíců. Běžné výdaje dosáhly na konci roku výrazně nižších hodnot (86,9 % 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	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017
Daňové příjmy	32 621	-21 232	39 093	49 287	56 264
Nedaňové příjmy	5 727	3 337	7 389	3 820	64 322
Kapitálové příjmy	-7 152	-2 388	13 616	-22 269	-314
Přijaté transfery	-287 338	-14 349	-70 177	34 773	1 581
Běžné příjmy	45 143	-4 734	35 010	107 433	113 500
<b>Příjmy celkem</b>	<b>-256 142</b>	<b>-34 631</b>	<b>-10 080</b>	<b>65 611</b>	<b>121 852</b>
Běžné výdaje	10 609	37 411	33 331	65 550	192 177
Kapitálové výdaje	68 884	-27 482	-67 878	106 818	138 863
<b>Výdaje celkem</b>	<b>79 493</b>	<b>9 929</b>	<b>-34 548</b>	<b>172 367</b>	<b>331 040</b>
Provozní přebytek (PP)	34 535	-42 145	1 679	41 883	-78 677
Rozdíl PP a splátky jistiny	34 535	-115 781	-317 438	385 466	-78 677
Index provozních úspor (%)	3,24	-5,02	-0,44	2,66	-9,19
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,01	8,04	35,31	-38,49	-0,36

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2018 zobrazuje následující graf.

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



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2018, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky č. 192/2018 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:

<b>počet obyvatel k 1.1.2018</b>	<b>48 666</b>
<b>procentuelní podíl obce na výnosu daní</b>	<b>0,357126</b>
<b>počet zaměstnanců k 1.12.2017</b>	<b>23 587</b>
<b>procentuelní podíl obce "motivační daň"</b>	<b>0,436652</b>
<b>počet dětí a žáků k 30.9.2017</b>	<b>6 363</b>
<b>katastrální výměra k 1.1.2018 (ha)</b>	<b>2 925,42</b>

**Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2018**

<b>Daňový příjem</b>	<b>Podíl obcí (mld. Kč)</b>	<b>Město (tis. Kč)</b>	<b>RU 2018 (tis. Kč)</b>
DPFO zč - 1111	44,16	157 706,84	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,81	12 269,92	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. motivační</b>	<b>46,97</b>	<b>169 976,76</b>	<b>169 380,00</b>
<b>DPFO sč - 1112</b>	<b>1,20</b>	<b>4 285,51</b>	<b>4 270,00</b>
<b>DPFO vyb. srážkou 1113</b>	<b>3,74</b>	<b>13 356,51</b>	<b>13 310,00</b>
<b>DPPO - 1121</b>	<b>41,36</b>	<b>147 707,31</b>	<b>147 150,00</b>
<b>DPH - 1211</b>	<b>96,87</b>	<b>345 947,96</b>	<b>344 650,00</b>
<b>Celkem</b>	<b>190,14</b>	<b>681 274,06</b>	<b>678 760,00</b>

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2018. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Chomutov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2018. 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 0,4 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za sníženou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2018 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 2018 očekávat až o 2,5 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v roce 2017 (38,5 mil. Kč). Se započtenými položkami financování je záporné saldo v letech 2015 (30,4 mil. Kč) a 2017 (95,3 mil. Kč). 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 2016 nabýval zvýšených hodnot (43,63 %). Hodnoty indexu se v ostatních letech pohybovaly v rozmezí od 0,28 % (2014) do 8,32 % (2015). Tyto hodnoty sledovaného období jsou velmi příznivé. Výjimku představuje rok 2016, kdy se projevuje optimalizace financování úvěrů.

Město v období 2013 - 2017 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 570,2 mil. Kč (2017) až 668,8 mil. Kč (2014). V posledních třech letech sledovaného období zůstatky každoročně klesaly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,0 mil. Kč (2016) do 16,1 mil. Kč (2017). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v letech 2013 - 2014 (450,0 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 253,5 mil. Kč v roce 2017.

## 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 2019
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků města, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Konzultace s odpovědnými pracovníky magistrátu města, zejména odboru ekonomiky

### 2.2 SESTAVENÝ STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

---

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

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

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě návrhu státního rozpočtu na rok 2019, střednědobého výhledu státu na roky 2020 – 2021 a následnou predikcí do roku 2023. Ponechána je cca 2% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2017 (skutečnost), resp. 2018 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 246,8 mil. Kč, resp. 171,3 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2017, resp. 2018 do roku 2023 vykazuje růst 44,2 resp. 122,9 mil. Kč na 215,6 mil. Kč.



- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 19,5 %, což představuje oproti roku 2017, resp. 2018 nárůst o 1,7 resp. 10,9 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2019 – 2023 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu nejsou zahrnuty ani investiční akce. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Město může v období výhledu 2019 - 2023 zapojit do realizace investičních akcí a jednorázových oprav finanční prostředky v objemech od 117,4 mil. Kč (2020) do 208,0 mil. Kč (2023).
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery.
- V období výhledu 2019 - 2023 dojde k úplnému splacení přijatého úvěru, podaří se tak uhradit jistiny ve výši 155,2 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 0,74 % v posledním roce výhledu.

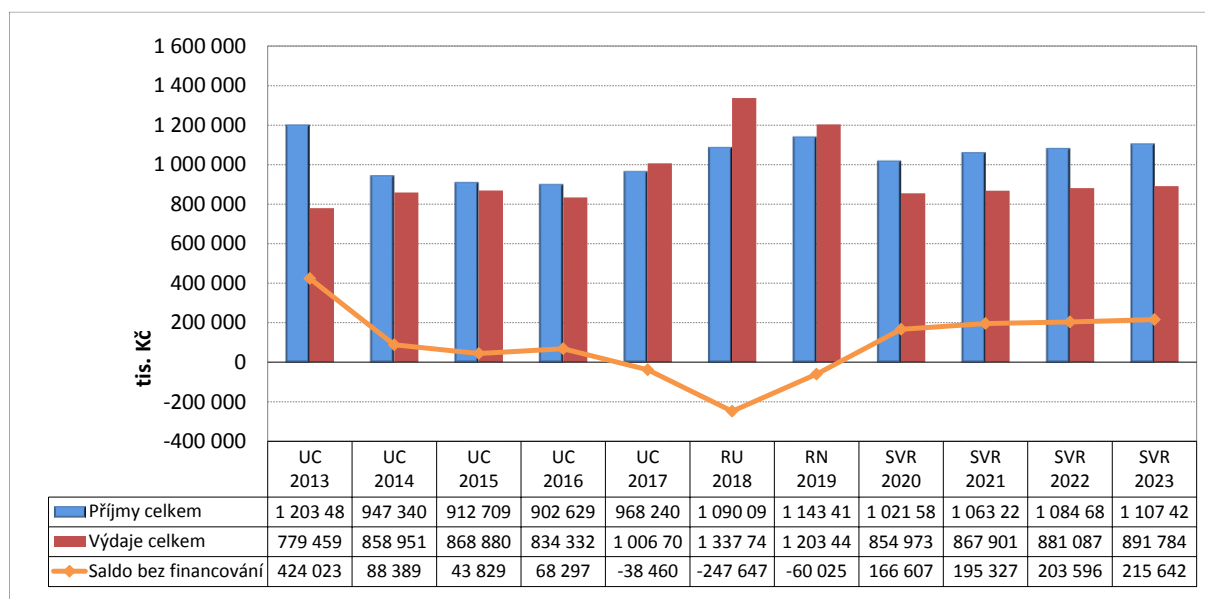
**Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu**

Text (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	RN 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Daňové příjmy	673 791	722 803	779 067	839 191	873 653	913 575	933 721	954 403
Nedaňové příjmy	92 915	97 010	161 332	206 875	95 507	95 666	95 360	95 758
Provozní dotace	88 151	142 477	135 391	74 350	52 420	53 987	55 602	57 265
Běžné příjmy	854 857	962 290	1 075 790	1 120 416	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
Kapitálové příjmy	26 584	4 314	4 000	23 000	0	0	0	0
Investiční dotace	21 188	1 636	10 303	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	47 772	5 950	14 303	23 000	0	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>902 629</b>	<b>968 240</b>	<b>1 090 093</b>	<b>1 143 416</b>	<b>1 021 580</b>	<b>1 063 228</b>	<b>1 084 683</b>	<b>1 107 425</b>
Běžné výdaje	725 317	790 867	983 044	916 430	854 973	867 901	881 087	891 784
Kapitálové výdaje	109 015	215 833	354 696	287 011	0	0	0	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>834 332</b>	<b>1 006 700</b>	<b>1 337 740</b>	<b>1 203 441</b>	<b>854 973</b>	<b>867 901</b>	<b>881 087</b>	<b>891 784</b>
Saldo bez financování	68 297	-38 460	-247 647	-60 025	166 607	195 327	203 596	215 642
Uhrazené splátky jistiny	392 754	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	7 681
Přijaté půjčky	319 091	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	270 685	109 195	0	0	0	0
Řízení likvidity	7 707	-7 700	26 132	0	0	0	0	0
Financování	-65 955	-56 870	247 647	60 025	-49 170	-49 170	-49 170	-7 681
Příjmy všechny	1 229 428	968 240	1 386 910	1 252 611	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
Výdaje všechny	1 227 086	1 063 569	1 386 910	1 252 611	904 143	917 071	930 257	899 465
<b>Saldo úplné</b>	<b>2 342</b>	<b>-95 329</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117 437</b>	<b>146 157</b>	<b>154 426</b>	<b>207 961</b>
Provozní přebytek (PP)	129 540	171 423	92 746	203 986	166 607	195 327	203 596	215 642
Rozdíl PP a splátky jistiny	-263 213	122 253	43 576	154 816	117 437	146 157	154 426	207 961
Index provozních úspor (%)	15,15	17,81	8,62	18,21	16,31	18,37	18,77	19,47
Dluhová základna	902 629	968 240	1 090 093	1 143 416	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
Dluhová služba	393 851	49 852	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170	8 150
Dluh. služba/dluh.základna (%)	43,63	5,15	4,79	4,56	5,11	4,91	4,81	0,74

### 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 2020 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

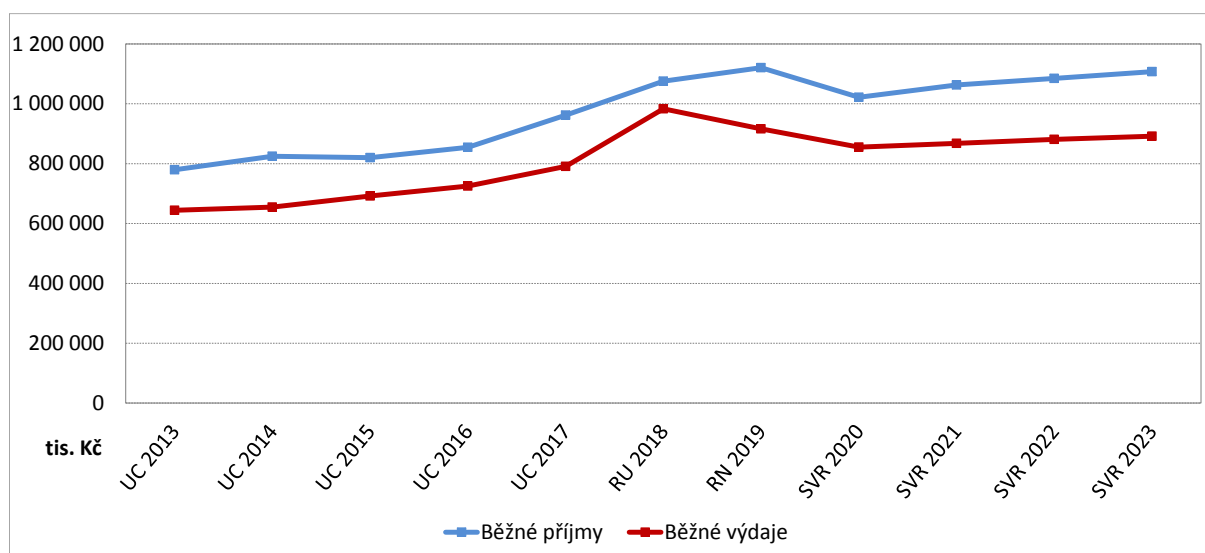
**Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření**



## 2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

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

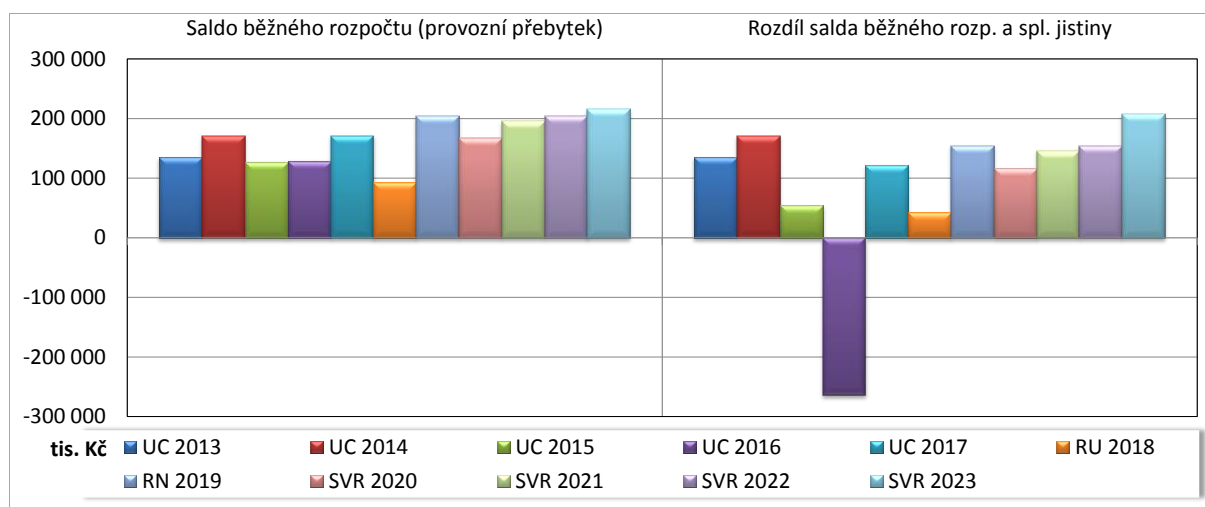


## 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 166,6 mil. Kč (2020) do 215,6 mil. Kč (2023). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 117,4 mil. Kč (2020) do 208,0 mil. Kč (2023). Částky představují vyu-

žitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

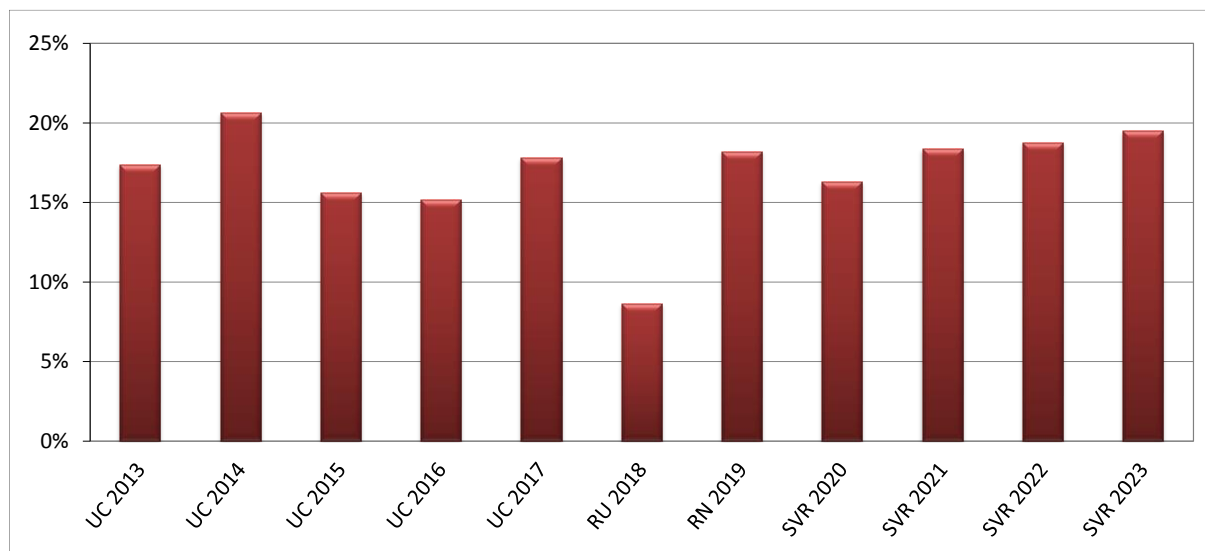
**Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku**



## 2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 8,62 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 19,47 % v roce 2023. Hodnota ukazatele se tak pohybuje mírně pod optimální úrovní indexu (20 - 25 %).

**Graf č. 15: 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 výši 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 2016	UC 2017	RU 2018	RN 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Běžné příjmy	854 857	962 290	1 075 790	1 120 416	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
Běžné výdaje	725 317	790 867	983 044	916 430	854 973	867 901	881 087	891 784
<b>Provozní přebytek</b>	<b>129 540</b>	<b>171 423</b>	<b>92 746</b>	<b>203 986</b>	<b>166 607</b>	<b>195 327</b>	<b>203 596</b>	<b>215 642</b>
Kapitálové příjmy	47 772	5 950	14 303	23 000	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	109 015	215 833	354 696	287 011	0	0	0	0
Příjmy všechny	1 229 428	968 240	1 386 910	1 252 611	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
Výdaje všechny	1 227 086	1 063 569	1 386 910	1 252 611	904 143	917 071	930 257	899 465
SALDO v rozpočtových skladbě (bez fin.)	68 297	-38 460	-247 647	-60 025	166 607	195 327	203 596	215 642
Financování	-65 955	-56 870	247 647	60 025	-49 170	-49 170	-49 170	-7 681
Uhrazené splátky jistiny	392 754	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	7 681
<b>Volné finanční prostředky</b>	<b>2 342</b>	<b>-95 329</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>117 437</b>	<b>146 157</b>	<b>154 426</b>	<b>207 961</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2019 - 2023 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav zapojit finanční prostředky v objemech od 117,4 mil. Kč (2020) do 208,0 mil. Kč (2023).

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 2019 - 2023 splatit 216,8 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 204,4 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

### Splatnost úvěrů a půjček:

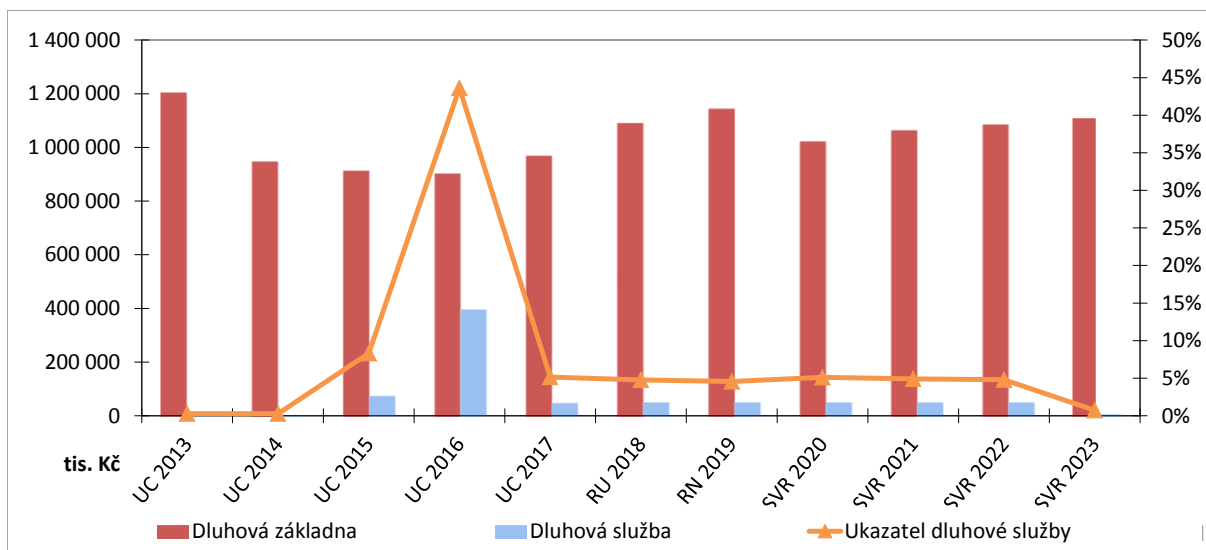
**rok 2023** – dlouhodobý úvěr od Komerční banky, a.s. z roku 2016 na refinancování a optimalizaci úvěrového zatížení

**Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2019 - 2023**

Věřitel	Forma závazku	RN 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
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	7 681
	úrok	3 000	3 000	3 000	3 000	469
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>52 170</b>	<b>52 170</b>	<b>52 170</b>	<b>52 170</b>	<b>8 150</b>

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2018 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů), vyjma roku 2020. Dluhová služba se meziročně nemění, pokles nastane až v posledním roce splácení (2023). Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2019 – 2023 meziročně snižuje ze 4,56 % (2019) na 0,74 % (2023). Pouze v roce 2020 dochází k mírnému nárůstu ukazatele o 0,54 %.

### **Graf č. 16: Vývoj dluhové služby**

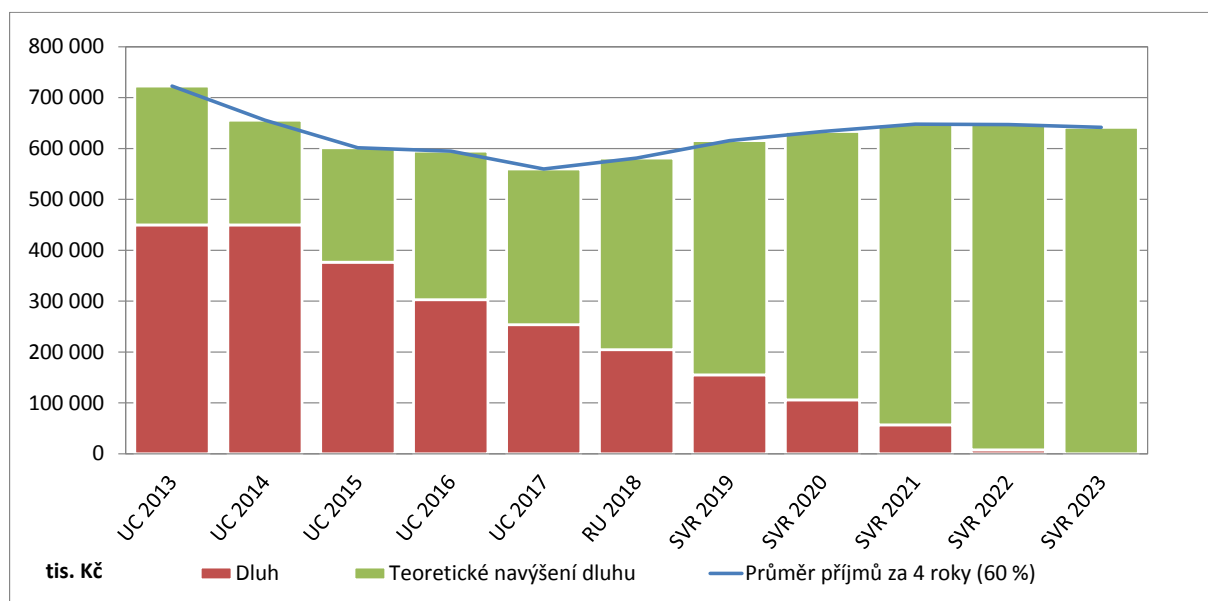


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Chomutov může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 460,5 mil. Kč (2019) až 641,5 mil. Kč (2023), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

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

Ukazatel	UC 2016	UC 2017	RU 2018	RN 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Dluh	302 701	253 531	204 361	155 191	106 021	56 851	7 681	0
Teoretické navýšení dluhu	292 223	306 107	376 690	460 466	527 478	590 896	639 255	641 537
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	594 924	559 638	581 051	615 657	633 499	647 747	646 936	641 537
<b>Fiskální pravidlo</b>	<b>30,53%</b>	<b>27,18%</b>	<b>21,10%</b>	<b>15,12%</b>	<b>10,04%</b>	<b>5,27%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,00%</b>

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



### 3 Ekonomické hodnocení města

Krátkodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření, krátkodobého výhledu a ukazatelů dluhové služby daného roku, roku předešlého a roku následujícího po daném roce.

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2013 - 2023.

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

#### **STR2**

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

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

#### **B+**

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

**Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2018**

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

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

## Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2019 – 2023 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2013 – 2017, platného rozpočtu roku 2018 a návrhu rozpočtu na rok 2019. 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. **5,1 % 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, vyhlašování 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.

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 17,0 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.

### Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023



ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	RN 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	673 791	722 803	779 067	839 191	873 653	913 575	933 721	954 403
2	DPFO ze závislé činnosti	135 265	152 612	169 380	201 050	211 581	226 808	232 478	238 290
3	DPFO OSVČ	7 671	4 055	4 270	4 640	5 102	5 779	5 836	5 895
4	DPFO vybíraná srážkou	13 570	13 434	13 310	14 970	14 671	14 671	14 891	15 115
5	DP právnických osob	140 225	143 048	147 150	155 200	157 106	163 219	167 299	171 482
6	DP právnických osob za obce	13 194	15 834	10 227	0	10 227	10 227	10 227	10 227
7	Daň z přidané hodnoty	257 034	290 065	344 650	371 650	381 334	399 062	409 039	419 265
8	Místní poplatky	13 129	13 517	3 880	4 430	4 505	4 561	4 582	4 639
9	Správní poplatky	15 096	14 790	13 850	13 251	14 200	14 306	14 414	14 522
10	Daň z nemovitostí a z majetku	70 282	69 061	67 000	69 000	69 000	69 000	69 000	69 000
11	Ostatní daňové příjmy	8 324	6 386	5 350	5 000	5 927	5 941	5 955	5 969
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	92 915	97 010	161 332	206 875	95 507	95 666	95 360	95 758
13	Příjmy z poskytnutí služeb a výrobků, zboží	28 577	29 737	28 262	28 088	28 705	28 848	28 993	29 138
14	Příjmy z pronájmu	24 330	23 778	25 717	24 752	24 423	24 553	24 683	24 815
15	Výnosy z finančního majetku	2 172	10 501	10 800	10 900	10 408	10 416	10 424	10 432
16	Přijaté sankční platby	27 672	25 475	39 523	18 803	26 756	26 868	26 980	27 093
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	2 593	4 601	54 595	122 067	2 950	2 950	2 950	2 950
18	Přijaté splátky půjček	7 571	2 918	2 435	2 265	2 265	2 031	1 330	1 330
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	766 706	819 813	940 399	1 046 066	969 160	1 009 241	1 029 081	1 050 161
20	Neinvestiční dotace (transfery)	87 209	141 016	135 391	74 350	52 420	53 987	55 602	57 265
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	943	1 461	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	854 857	962 290	1 075 790	1 120 416	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	26 584	4 314	4 000	23 000	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	21 188	1 636	10 303	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	902 629	968 240	1 090 093	1 143 416	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	166 150	182 418	233 809	213 812	212 359	217 528	222 824	228 252
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	14 901	14 253	21 735	19 392	13 676	13 837	14 000	14 165
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	1 943	3 023	5 077	6 682	5 300	5 300	5 300	2 769
29	Nákup energií	18 032	16 769	21 389	20 844	18 859	19 222	19 592	19 969
30	Nákup služeb	61 134	62 582	122 671	194 606	162 610	163 549	164 495	165 447
31	Opravy a udržování	32 612	37 561	52 769	38 503	39 514	39 712	39 911	40 110
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 585	4 423	5 856	6 426	5 006	5 026	5 046	5 066
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	118 686	148 545	172 927	92 210	89 223	89 791	90 363	90 717
34	Neinvestiční příspěvky PO	263 045	296 207	313 326	279 231	275 432	280 941	286 560	292 291
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	22 743	20 814	19 787	6 544	17 563	17 564	17 566	17 567
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	7 322	1 707	4 933	5 755	5 325	5 325	5 325	5 325
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	15 164	2 564	8 765	32 425	10 105	10 105	10 105	10 105
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	725 317	790 867	983 044	916 430	854 973	867 901	881 087	891 784
39	Kapitálové výdaje	109 015	215 833	354 696	287 011	117 437	146 157	154 426	207 961
*40	VÝDAJE CELKEM	834 332	1 006 700	1 337 740	1 203 441	972 410	1 014 058	1 035 513	1 099 744
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	68 297	-38 460	-247 647	-60 025	49 170	49 170	49 170	7 681
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	392 754	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	49 170	7 681
43	Přijaté půjčky	319 091	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	270 685	109 195	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	7 707	-7 700	26 132	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-65 955	-56 870	247 647	60 025	-49 170	-49 170	-49 170	-7 681
*47	PŘÍJMY všechny	1 229 428	968 240	1 386 910	1 252 611	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
*48	VÝDAJE všechny	1 227 086	1 063 569	1 386 910	1 252 611	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
*49	SALDO úplné	2 342	-95 329	0	0	0	0	0	0
*50	Provozní přebytek	129 540	171 423	92 746	203 986	166 607	195 327	203 596	215 642
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	-263 213	122 253	43 576	154 816	117 437	146 157	154 426	207 961
*52	Index provozních úspor	15,15	17,81	8,62	18,21	16,31	18,37	18,77	19,47
*53	Dluhová základna	902 629	968 240	1 090 093	1 143 416	1 021 580	1 063 228	1 084 683	1 107 425
*54	Dluhová služba	393 851	49 852	52 170	52 170	52 170	52 170	52 170	8 150
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	43,63	5,15	4,79	4,56	5,11	4,91	4,81	0,74

## Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní .....	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření .....	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů .....	8
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin .....	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů .....	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů .....	10
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor .....	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin .....	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 12:	Vývoj salda hospodaření .....	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku .....	19
Graf č. 15:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 16:	Vývoj dluhové služby .....	20
Graf č. 17:	Vývoj teoretického navýšení dluhu .....	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2015 – 2017 .....	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření .....	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření .....	13
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2018 .....	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu .....	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky .....	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2019 - 2023 .....	20
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti .....	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2018 .....	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023 .....	24

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

### Krátkodobé hodnocení

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

### Dlouhodobé hodnocení

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