

# ROZPOČTOVÝ VÝHLED MĚSTA Kyjov 2014 – 2018

## **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

Obsah.....	2
Úvod.....	3
1 Definice základních pojmů.....	4
2 Použité zkratky .....	4
3 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
3.1 Úvod do rozpočtového hospodaření .....	5
3.2 Analýza hospodaření.....	6
3.3 Analýza rozpočtu .....	12
4 Závěry analýzy hospodaření.....	14
5 Rozpočtový výhled města .....	15
5.1 Zdroje rozpočtového výhledu .....	15
5.2 Sestavený rozpočtový výhled .....	16
6 Ekonomické hodnocení města .....	21
7 Závěr.....	22
8 Seznam tabulek a grafů .....	24
9 Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	25



## Úvod

Rozpočtový výhled je nástrojem střednědobého plánování a je přínosem i pro ty nejmenší obce. Umožňuje obcím nastavit dlouhodobou udržitelnost financí, vymezit finanční možnosti municipality, zajistit zdravý vývoj financí a schopnost územního samosprávného celku dostát svým závazkům. Vytvořením tohoto dokumentu je naplněno povinné ustanovení zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů. Obsah dokumentu přesahuje rámec zákonných náležitostí uvedených v § 3 zmíněného zákona. Nejen, že analyzuje hospodaření v minulosti, ale je sestaven v daleko větší podrobnosti, než stanovuje zákon. I proto usnadňuje takto vytvořený rozpočtový výhled rychlejší sestavení rozpočtu, koncepční a 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 rozpočtového výhledu ještě markantnější.

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

Podkladem pro tvorbu rozpočtového výhledu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2008 – 2012
- Rozpočty let 2008 – 2012
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2013 – 2015 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2013
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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



## 1 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 %.

## 2 Použité zkratky

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



## 3 Analýza hospodaření uplynulého období

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

### 3.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

**Příjmy** územně samosprávného celku jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opěťované i neopěťované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky.

Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. Kapitálové příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů územního samosprávného celku.

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

Rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji se nazývá **provozní přebytek**. Jsou to prostředky, které zůstávají obci zpravidla na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (od 1. ledna do 31. prosince daného roku) se nazývá **saldo rozpočtu** (celkové saldo rozpočtu). Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování tohoto indikátoru se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z úspor hospodaření z minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že obec/město nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek musí pak pokrýt buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

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

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



## 3.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení rozpočtového výhledu.

Celková bilance města ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy resp. výdaji v celkových objemech od 205 mil. Kč v roce 2012 až do 510 mil. Kč v roce 2009. V letech 2008 a 2010 hospodařilo město s přebytkem, v ostatních analyzovaných letech vykazovalo deficitní hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2010, a to více jak 16,5 mil. Kč. Vývoj bilance hospodaření zobrazuje následující tabulka.

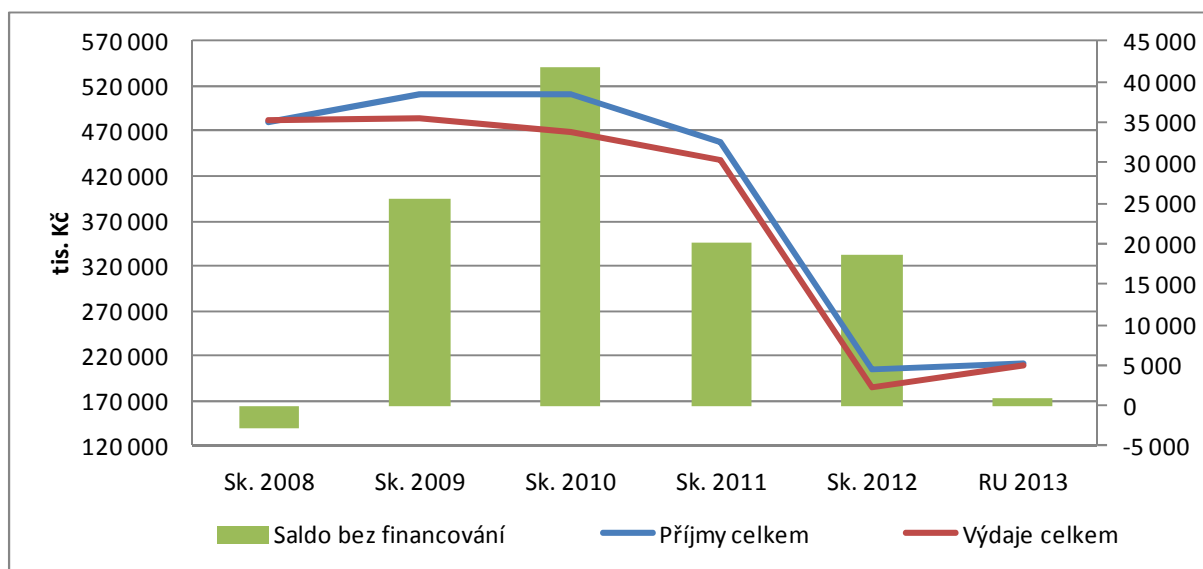
**Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města**

ř.	Údaje (tis. Kč)	Sk. 2008	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011	Sk. 2012	RU 2013
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	139 423	122 222	132 135	122 024	126 358	134 625
2	DPFO ze závislé činnosti	22 023	20 554	20 922	21 666	21 074	22 200
3	DPFO OSVČ	8 617	6 081	5 766	3 285	3 324	3 200
4	DPFO vybíraná srážkou	1 724	1 657	1 648	1 778	2 120	2 200
5	DP právnických osob	30 000	20 687	20 093	18 593	20 782	23 100
6	DP právnických osob za obce	5 537	7 082	12 622	4 467	4 243	5 180
7	Daň z přidané hodnoty	41 632	40 249	43 312	41 818	41 895	45 165
8	Místní poplatky	7 342	6 709	6 476	7 626	6 057	6 938
9	Správní poplatky	12 878	9 567	7 845	8 835	7 911	9 000
10	Daň z nemovitostí a z majetku	7 049	7 389	11 655	11 804	10 538	11 000
11	Ostatní daňové příjmy	2 621	2 249	1 796	2 153	8 415	6 642
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	24 891	24 436	24 936	27 073	25 909	26 299
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	6 262	6 245	7 028	10 845	8 359	6 576
14	Příjmy z pronájmu	9 631	9 851	10 898	9 280	7 217	9 186
15	Výnosy z finančního majetku	497	810	710	682	461	500
16	Přijaté sankční platby	5 204	3 732	3 124	2 457	8 057	7 891
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	2 967	1 823	2 821	2 209	1 781	887
18	Přijaté splátky půjček	330	1 976	356	1 600	34	1 260
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	164 314	146 659	157 071	149 097	152 268	160 923
20	Neinvestiční dotace (transfery)	252 953	268 906	287 092	273 594	45 295	37 880
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 630	2 708	1 250	400	500	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	418 897	418 272	445 413	423 091	198 063	198 804
23	Prodeje inv. majetku, akcií a majetkových práv	41 384	74 786	21 432	9 138	5 330	2 103
24	Investiční dotace (transfery)	18 780	16 883	42 967	25 315	1 480	10 638
*25	PŘÍJMY CELKEM	479 060	509 941	509 811	457 544	204 873	211 545
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	66 751	66 742	69 201	68 211	67 052	64 239
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	13 739	7 035	10 467	10 754	8 194	5 356
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	4 617	2 599	2 135	1 279	961	691
29	Nákup energií	6 815	6 342	7 559	9 563	7 674	8 295
30	Nákup služeb	36 181	30 946	35 915	33 806	26 479	24 399
31	Opravy a udržování	8 480	5 941	6 117	8 047	3 260	8 064
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 836	1 424	1 547	1 565	1 325	1 848
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	1 853	5 621	10 600	4 665	2 954	4 858
34	Neinvestiční příspěvky PO	32 114	29 691	30 424	31 974	35 350	56 244
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	12 033	11 772	16 456	9 554	7 848	6 286
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	197 376	212 959	222 933	219 745	899	680
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	118	970	515	1 100	0	1 190
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	381 914	382 044	413 866	400 263	161 996	182 149
39	Kapitálové výdaje	99 893	102 296	54 133	37 208	24 165	28 440
*40	VÝDAJE CELKEM	481 807	484 340	467 999	437 471	186 162	210 589
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-2 747	25 601	41 812	20 073	18 711	956
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	23 014	25 725	25 298	25 820	18 993	2 236
43	Přijaté dlouhodobé půjčené prostředky	35 810	0	0	3 569	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	18	0
*46	FINANCOVÁNÍ	12 797	-25 725	-25 298	-22 251	-18 975	-2 236
*47	PŘÍJMY všechny	514 870	509 941	509 811	461 113	204 891	211 545
*48	VÝDAJE všechny	504 821	510 065	493 297	463 291	205 154	212 825
*49	SALDO úplné	10 050	-124	16 514	-2 178	-263	-1 280
*50	Provozní přebytek	36 982	36 229	31 547	22 828	36 067	16 655
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	13 969	10 504	6 249	-2 992	17 074	14 419
*52	Index provozních úspor	8,83	8,66	7,08	5,40	18,21	8,38
*53	Dluhová základna	479 060	509 941	509 811	457 544	204 873	211 545
*54	Dluhová služba	27 626	28 323	27 431	27 096	19 950	29 242
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	5,77	5,55	5,38	5,92	9,74	1,38
56	Zůstatky na účtech	39 263	37 960	53 022	53 086	52 996	
57	Pohledávky	23 246	18 099	4 552	3 131	3 652	
58	Závazky	27 394	23 272	19 945	17 054	15 102	
59	Stav úvěrů	82 746	59 834	36 772	13 188	0	



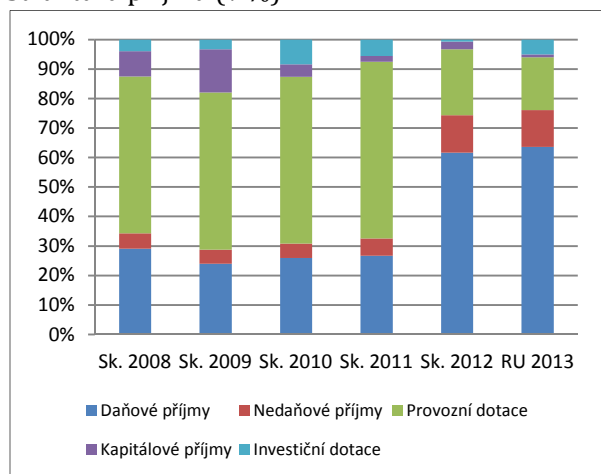
Významnou roli v hospodaření města hrály do roku 2012 dotace (přijaté transfery), které ovlivňovaly celkový objem příjmů i výdajů města. U dotací převažovaly do roku 2012 dotace, které rozpočtem města pouze „protékaly“. Jednalo se o finanční prostředky určené na výplaty sociálních dávek. Další částí dotací jsou prostředky na výkon státní správy. Přestože objem činností, které město vykonává v přenesené působnosti za stát, roste, objem finančních prostředků klesá. Pokles od roku 2008 do roku 2012 činil 16,5 %, přičemž nejvyšší pokles nastal v roce 2011 (o 6,6 mil. Kč, tj. o 16,7%). Zbývající část dotací tvoří dotace investiční. Město získalo nejvíce investičních dotací v roce 2010 (necelých 43 mil. Kč).

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

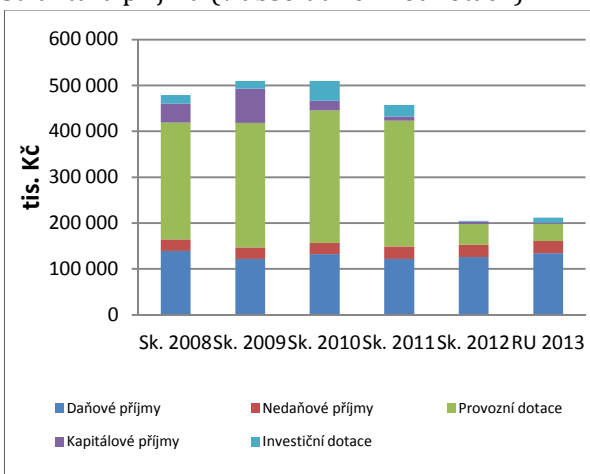


**Graf č. 2: Vývoj příjmů**

Struktura příjmů (v %)



Struktura příjmů (v absolutních hodnotách)



Druhou a co do výše nejvýznamnější skupinou ovlivňující příjmovou stránku rozpočtu jsou daňové příjmy. Na jejich výši se významně podepsal rok 2009, kdy se projevil vliv celosvětové finanční krize. V tomto roce došlo k poklesu daňových příjmů o 17,2 mil. Kč. Do konce roku 2012 objem daňových

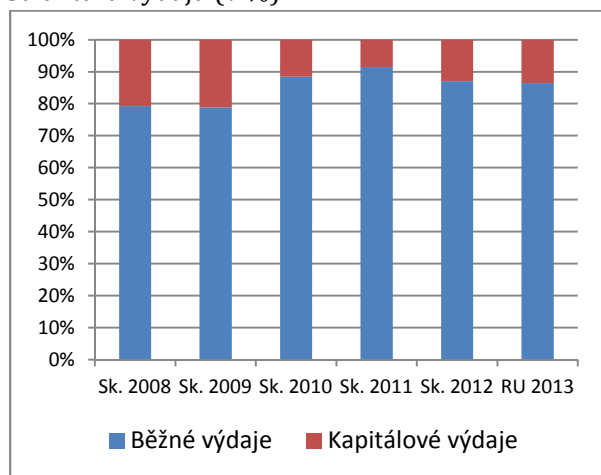


příjmů na hodnoty roku 2008 nedosáhl. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje stejným směrem vývoje jak v absolutním tak v relativním vyjádření. Do roku 2011 včetně je podíl na celkových příjmech téměř konstantní (pohybuje se mezi 24 – 29%). V roce 2012 pak jeho procentuální podíl díky změně výplat sociálních dávek významně roste a dostává se na hranici 61,7 %.

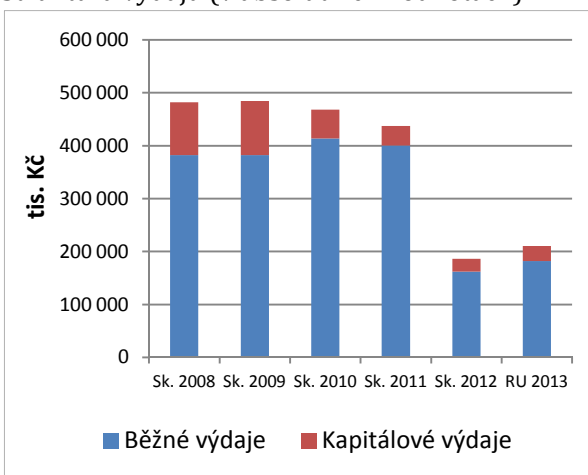
Investiční aktivita města od roku 2008 je vyjádřena částkou 317,7 mil. Kč, z toho 105,4 mil. bylo hrazeno z dotací (tj. 33,2 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2009, kdy město proinvestovalo přes 102 mil. Kč.

**Graf č. 3: Vývoj výdajů**

Struktura výdajů (v %)



Struktura výdajů (v absolutních hodnotách)



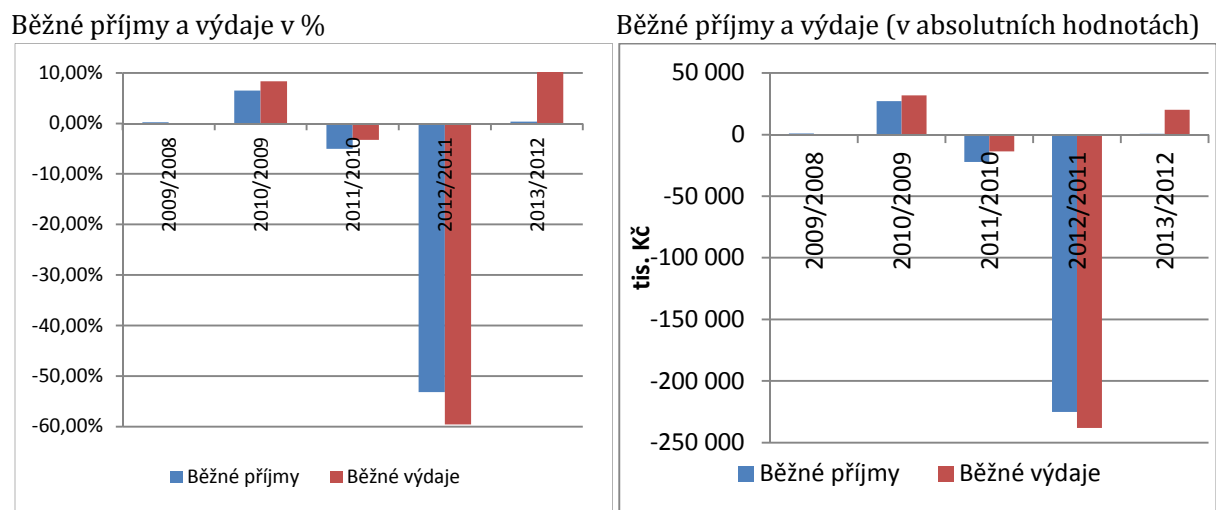
V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Obecně platí, že meziroční nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2008 – 2012 byl součet provozních příjmů 1 904 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích téměř 1 741 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Pokles mezi roky 2012 a 2008 v provozních příjmech byl 220,8 mil. Kč, zatímco stejný rozdíl v provozních výdajích činil pouze 219,9 mil. Kč. To znamená, že pokles provozních příjmů je téměř totožný s poklesem provozních výdajů a tudíž z tohoto pohledu má hospodaření města stagnující tendenci.

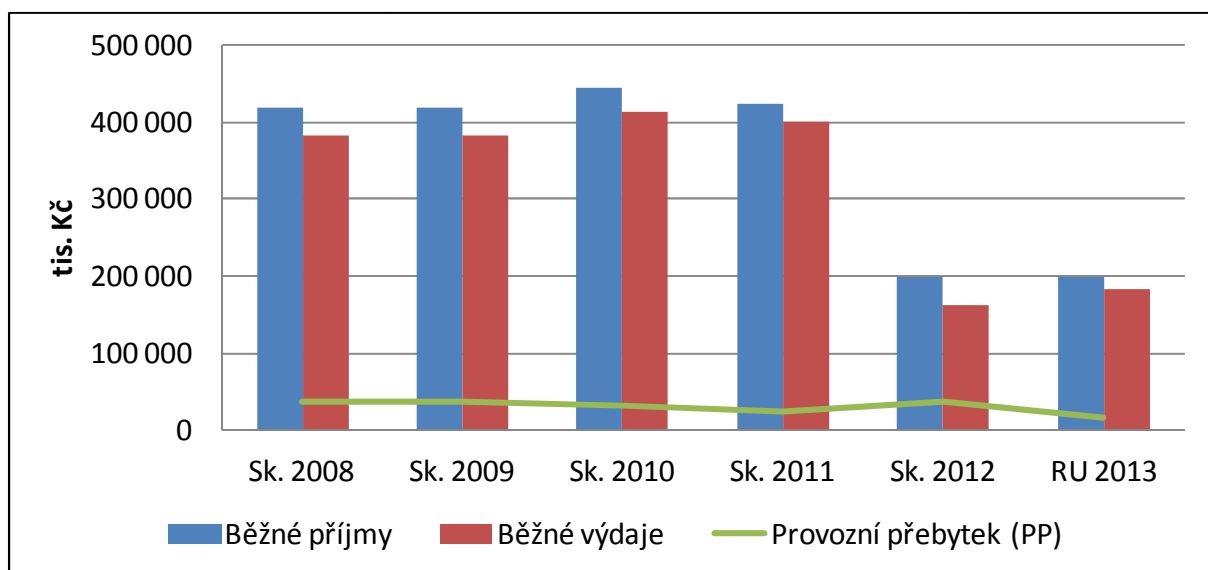
Následující graf dokumentuje vývoj hospodaření města v provozní oblasti. Znázorněné meziroční změny běžných příjmů a výdajů dokládají, že vyjma změn mezi roky 2009 až 2011 došlo k lepšímu poměru změn u běžných příjmů než u běžných výdajů, tzn. meziroční pokles provozních příjmů byl nižší než provozních výdajů, případně nárůst provozních příjmů byl vyšší než provozních (běžných) výdajů.



**Graf č. 4: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů**



**Graf č. 5: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku**

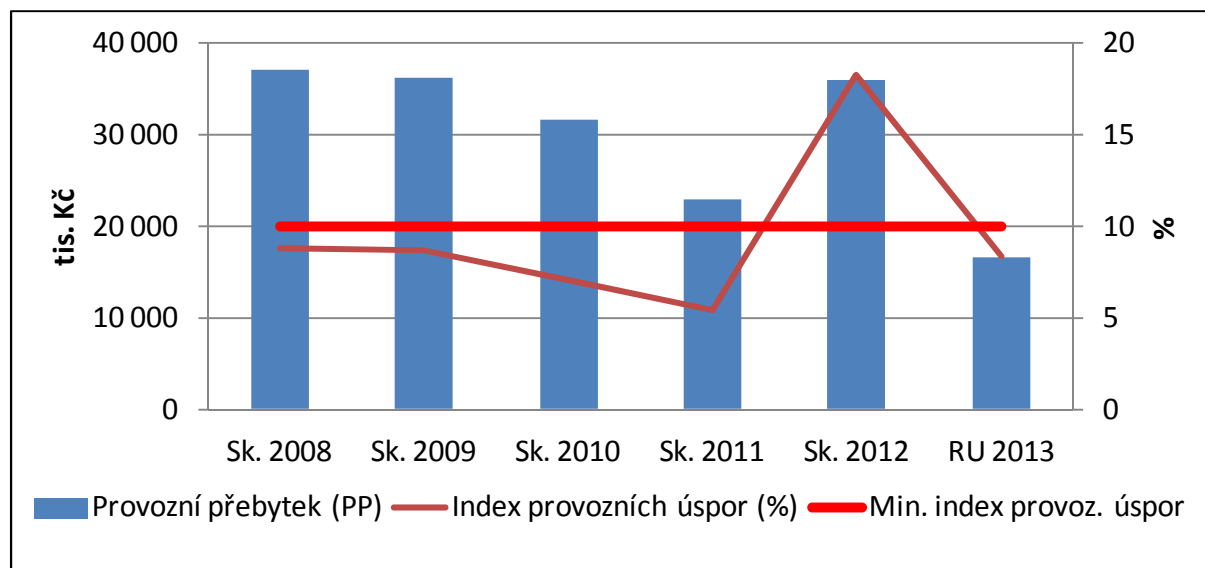


O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejvyšší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2008 (36,98 mil. Kč), nejnižší pak v roce 2011 (22,83 mil. Kč).

Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty indexu provozních úspor.

Index provozních úspor 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 %.

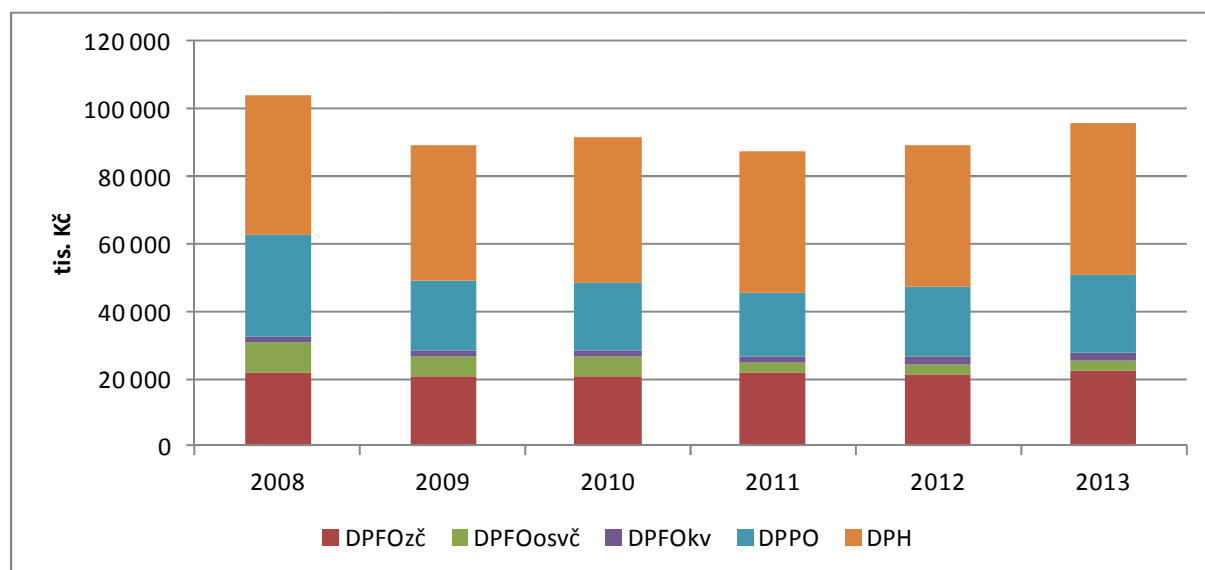
**Graf č. 6: Vývoj indexu provozních úspor**



Předcházející graf ukazuje nízké hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá především evidentní dopad finanční krize, která nejcitelněji zasáhla hospodaření města v letech 2009 až 2011. Dopad finanční krize byl znám ve třetím čtvrtletí 2009 po podání daňových přiznání z podnikání právnických a fyzických osob. V tomto období byla již řada akcí charakteru oprav zadána a realizována a k financování byly použity prostředky z přebytku hospodaření. Od roku 2011 se hodnota ukazatele začíná vzpamatovávat z prodělaného „šoku“, a v roce 2012 již překročila stanovenou minimální hranici.

V příjmové oblasti jsou nejdůležitější skupinou sdílené daně.

**Graf č. 7: Vývoj sdílených daní**

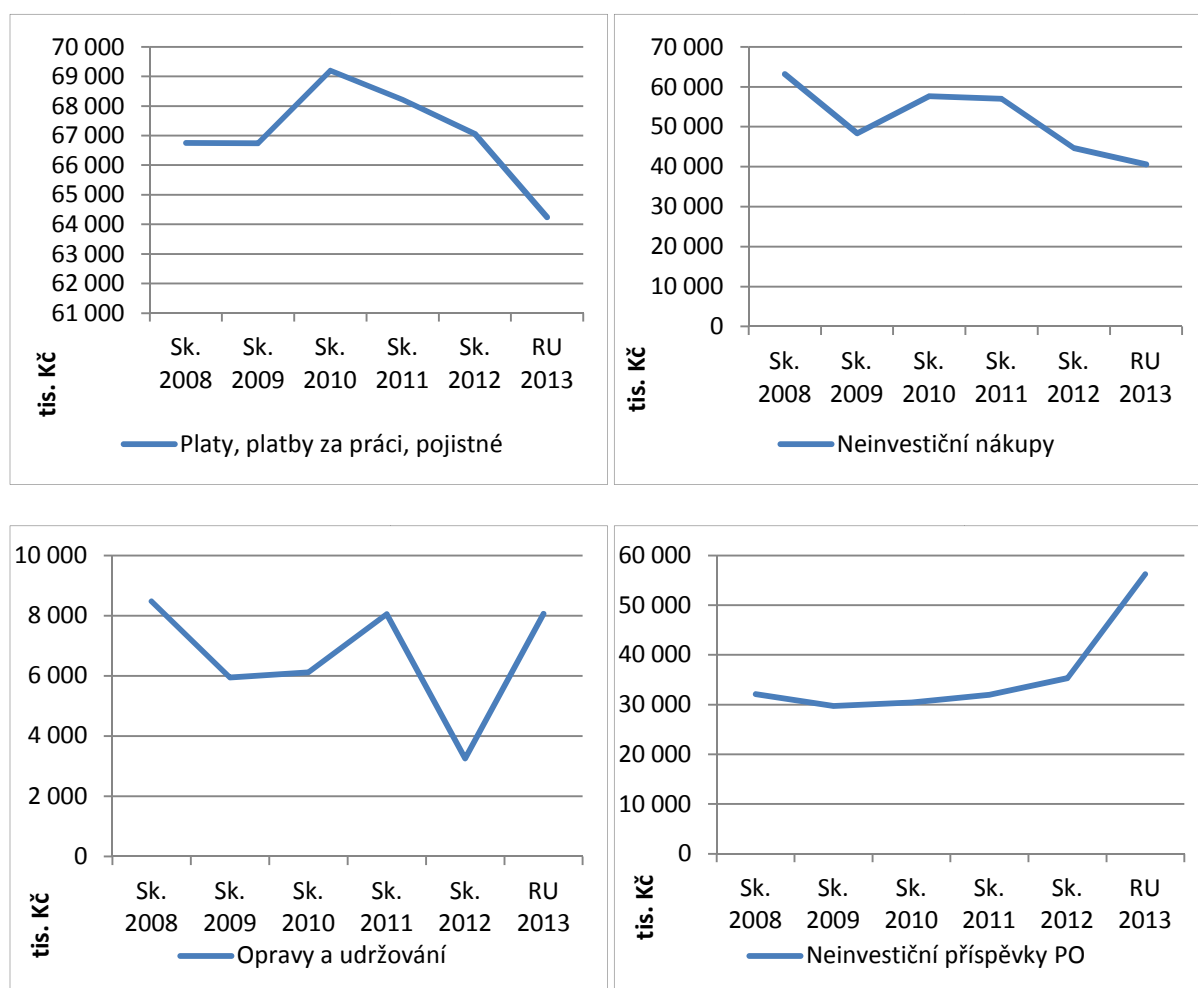


I v plnění sdílených daní je patrný dopad finanční krize v roce 2009, kdy příjem meziročně poklesl o 14,8 mil. Kč, tj. o 14,2 % celkového ročního objemu těchto daní za rok 2008. V roce 2013 se na výši sdílených daní projevila novela zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila procentní podíl měst a obcí na celostátním výnosu sdílených daní. Město tím zaznamenalo navýšení daňových příjmů o více jak 6,5 mil. Kč.

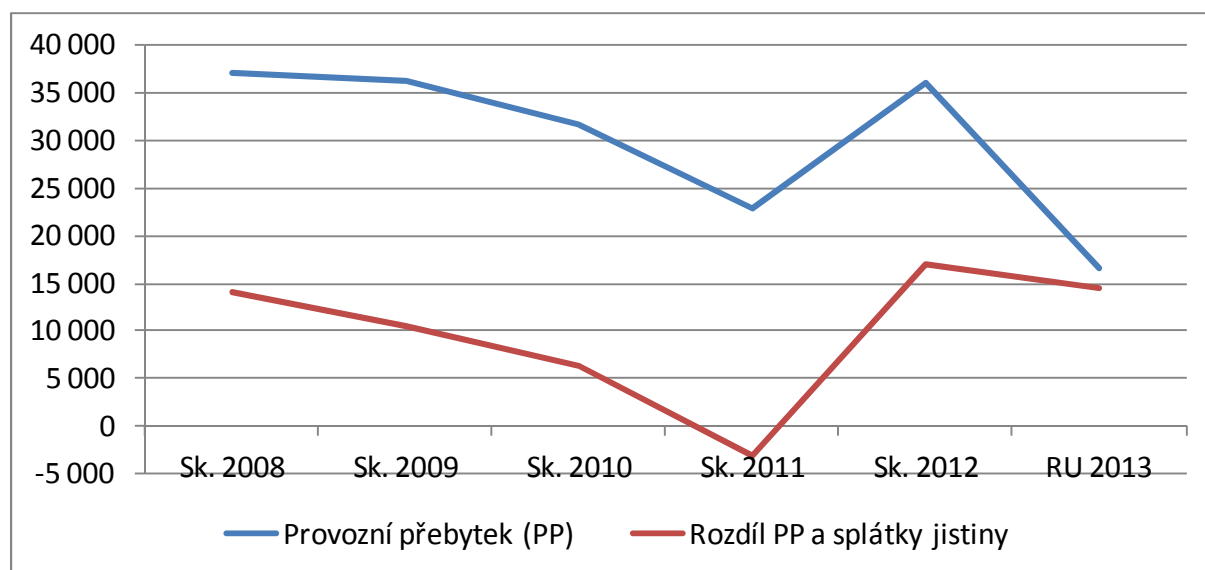
Výdajovou část rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje spojené s platy a pojistným, které jsou tradičně nejobemnější položkou provozní části městského rozpočtu, dále pak neinvestiční nákupy služeb, neinvestiční příspěvky příspěvkovým organizacím a náklady spojené s udržováním a opravami majetku města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o snahu šetřit na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2008 – 2013 znázorňuje vícečetný graf č. 8.

Nárůst provozních výdajů v roce 2013 u příspěvkových organizací je způsoben zřízením nové příspěvkové organizace – Technické služby Kyjov.

**Graf č. 8: Vývoj vybraných výdajových skupin**



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



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, vyjma roku 2011, ukazatel tento předpoklad splňuje. V roce 2011 je záporná hodnota ukazatele zapříčiněna nízkou hodnotou salda provozního rozpočtu při konstantní dluhové službě města.

### 3.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2008 – 2012) včetně upraveného rozpočtu na rok 2013 vyplývají z porovnání roku 2012 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2013 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně nepatrně vzrostou (o 741 tis. Kč), zatímco běžné výdaje se zvýší o 20,15 mil. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 19,4 mil. Kč a jeho hodnota by měla dosáhnout 16,66 mil. Kč
- také index provozních úspor vykázal pokles o 9,83 %
- díky poklesu výše splacené jistiny by měl rozdíl provozního přebytku a splátek jistin vykázat kladnou hodnotu nad 14 mil. Kč, přibližně se bude jednat o 14,4 mil. Kč
- z téhož důvodu i index dluhové služby dosáhl zlepšení o 8,36 %.

Z uvedených důvodů vyplývá, že proces rozpočtování se směrem k vývoji hospodaření nevyvíjí optimálním směrem. Základní ukazatele ukazují spíše na negativní trend hodnot plánu (rozpočtu) města. Při meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahují pozitivního trendu vývoje daňové příjmy, nedaňové příjmy a přijaté transfery. Kladná změna na straně těchto příjmů vyváží úbytek kapitálových prostředků a celková změna příjmů dosahuje 6,7 mil. Kč. Zatímco výdaje jak v provozní tak i investiční části rozpočtu rostou.

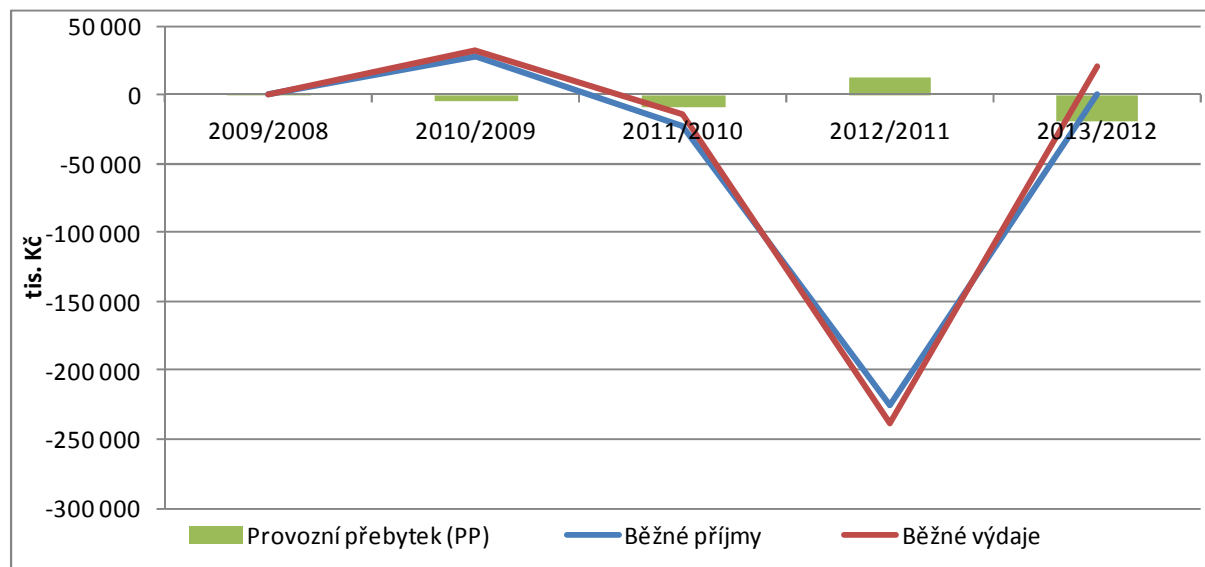
Je třeba si uvědomit, že hodnocení rozpočtu i v polovině rozpočtového roku je pouze orientační. V dalším průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu zejména přijatými transfery a tato skutečnost v konečném důsledku zlepšuje základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města.

**Tabulka č. 2: Meziroční změny ukazatelů hospodaření**

Ukazatel	2009/2008	2010/2009	2011/2010	2012/2011	2013/2012
Daňové příjmy	-17 201	9 913	-10 111	4 334	8 266
Nedaňové příjmy	-455	500	2 136	-1 163	389
Kapitálové příjmy	33 402	-53 354	-12 294	-3 808	-3 227
Přijaté transfery	15 134	42 811	-31 999	-252 034	1 243
Běžné příjmy	1 005	27 140	-22 322	-225 028	741
<b>Příjmy celkem</b>	<b>30 881</b>	<b>-130</b>	<b>-52 267</b>	<b>-252 671</b>	<b>6 672</b>
Běžné výdaje	130	31 822	-13 603	-238 267	20 152
Kapitálové výdaje	2 403	-48 163	-16 925	-13 043	4 275
<b>Výdaje celkem</b>	<b>2 533</b>	<b>-16 341</b>	<b>-30 528</b>	<b>-251 310</b>	<b>24 427</b>
Provozní přebytek (PP)	876	-4 682	-8 719	13 239	-19 412
Rozdíl PP a splátky jistiny	-3 465	-4 255	-9 241	20 066	-2 655
Index provozních úspor (%)	-0,17	-1,58	-1,69	12,81	-9,83
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,21	-0,17	0,54	3,82	-8,36

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2013 zobrazuje následující graf. pocek

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



### 3.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost, obzvláště nyní v době probíhající reformy veřejných financí a stagnující ekonomiky, která se dosud nevymanila z následků ekonomické krize. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2013,



zákona č. 377/2007 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům (zákon o rozpočtovém určení daní), a vyhlášky 449/2012 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 1.1.2012:</b>	<b>11 548</b>
<b>procentuelní podíl obce na výnosu daní:</b>	<b>0,082788505</b>
<b>počet zaměstnanců k 1.12.2011:</b>	<b>7 577</b>
<b>procentuelní podíl obce "motivační daň":</b>	<b>0,167251</b>
<b>počet žáků k 30.9.2011:</b>	<b>1 615</b>
<b>katastrální výměra (ha)</b>	<b>2 988,1927</b>

**Tabulka č. 3: Predikce sdílených daní na rok 2013**

<b>Daňový příjem</b>	<b>Podíl obcí (mld.)</b>	<b>Město (mil.Kč)</b>	<b>Rozp. 2013 (mil.Kč)</b>
DPFO zč -1111	29,50	24,42	-
Motivační DPFOzč.(1,5%)	1,90	3,18	-
<b>DPFO zč -1111 vč. motiv</b>	<b>31,40</b>	<b>27,60</b>	<b>22,20</b>
DPFO sč - 1112 - 21,4%	0,80	0,66	-
DPFO sč - 1112 -30%	1,60	1,32	-
<b>DPFO sč - 1112</b>	<b>2,40</b>	<b>1,99</b>	<b>3,20</b>
<b>DPFO vyb. srážkou 1113</b>	<b>3,20</b>	<b>2,65</b>	<b>2,20</b>
<b>DPPO - 1121</b>	<b>29,50</b>	<b>24,42</b>	<b>23,10</b>
<b>DPH - 1211</b>	<b>61,90</b>	<b>51,25</b>	<b>45,17</b>
<b>Celkem</b>	<b>128,40</b>	<b>107,91</b>	<b>95,87</b>

První sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu 2013. Druhý sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Kyjov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2013. Třetí sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle schváleného rozpočtu města. Ze srovnání druhého a třetího sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 11,1 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za dosti vysokou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 4 Závěry analýzy hospodaření

Hospodaření města v analyzovaném období bylo silně poznamenáno rokem 2009, tj. rokem ekonomické celosvětové krize. V tomto roce došlo k rapidnímu propadu v plnění příjmů ze sdílených daní. Město tento výpadek částečně tlumilo prodejem investičního majetku a majetkových práv v objemu 74,8 mil. Kč. Nicméně vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření ve většině analyzovaných let. Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2013 nejsou s největší pravděpodobností konečné. Výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu.

Dlouhodobé závazky a pohledávky mají sestupný charakter. Pohledávky klesly z hodnoty 23,2 mil. Kč (rok 2008) na hodnotu 3,65 mil. Kč (rok 2012). Velikost závazků poklesla z hodnoty 27,4 mil. Kč v roce 2008 na 15,1 mil. Kč v roce 2012. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2008 (82,7 mil. Kč) Od tohoto roku hodnota nesplacených úvěrů klesá až do roku 2012, kdy výše nesplacených úvěrů nabývá nulové hodnoty.



## 5 Rozpočtový výhled města

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

### 5.1 ZDROJE ROZPOČTOVÉHO VÝHLEDU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený rozpočtový výhled
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní a přijaté neinvestiční transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu
- 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
- Plánované investice na rok 2014
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2014-2018 splatit 55 718 tis. Kč současných i plánovaných závazků včetně úroků. Úvěr na rekonstrukci smuteční síně je plánovaný v objemu 26 mil. Kč, splatný do roku 2018, úroková sazba 3,5%, anuitní typ splácení.

#### **Splatnost úvěrů a půjček**

SFŽP na kanalizaci – rok 2018,  
Zateplení KD – rok 2017,  
Rekonstrukce smuteční síně – rok 2018.

Přehled předpokládaných splátek je rozepsán v následující tabulce:

**Tabulka č. 4: Dluhová služba města v letech 2014 - 2018**

Věřitel	Forma závazku	2014	2015	2016	2017	2018
SFŽP - kanalizace Boh.	spl. jistiny	2 236	2 236	2 236	2 236	2221
	úroky	204	196	186	178	151
Zateplení KD	spl. jistiny	3 537	3 859	3 859	3 859	
	úroky	120	114	108	95	
Rekonstrukce smuteční síně	spl. jistiny		6 165	6 383	6 608	6842
	úroky		857	639	413	180
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>6 097</b>	<b>13 427</b>	<b>13 411</b>	<b>13 389</b>	<b>9 394</b>



## 5.2 SESTAVENÝ ROZPOČTOVÝ VÝHLED

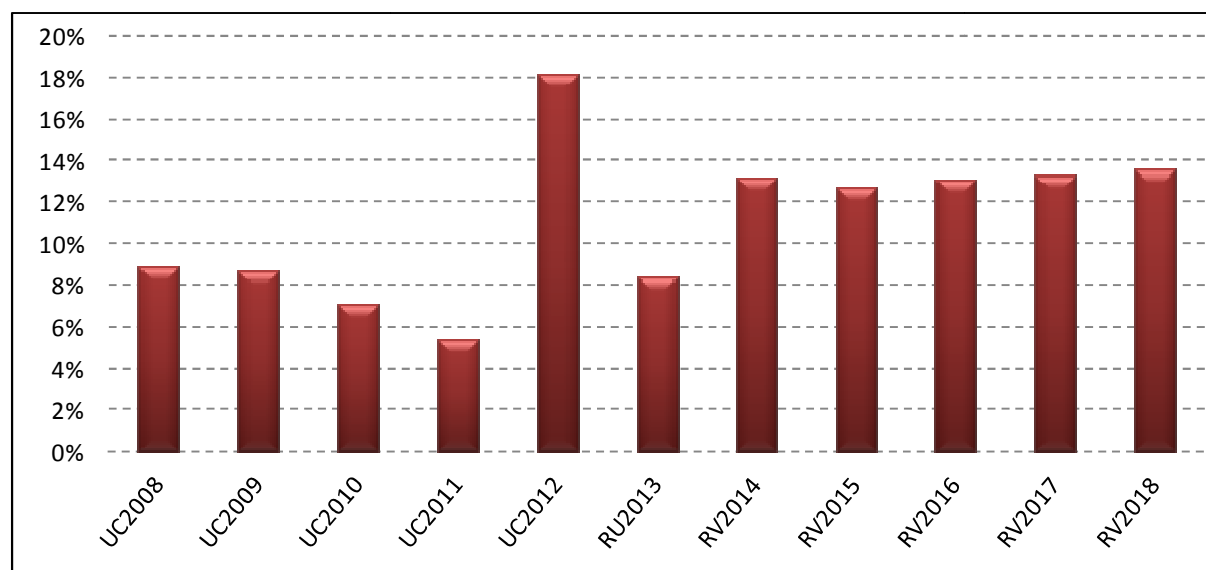
Sestavený rozpočtový výhled obsahuje investiční akce pro rok 2014, a proto je v rozpočtovém výhledu uvažováno o přijetí nového úvěru (viz. tabulka „Dluhová služba města v letech 2014 – 2018“). Následující tabulka zobrazuje plánované investiční akce města pro rok 2014 včetně očekávaných dotací.

**Tabulka č. 5: Soupis investic v roce 2014**

Poř.č.	Název investice (v Kč)	předpokládána výše investice rok 2014	předpokládána výše dotace rok 2014
1.	PŘÍJEZDOVÁ KOMUNIKACE KE ŠROUBÁRNĚ	7 720 000	-
2.	REGENERACE SÍDL. KOLLÁROVA	5 000 000	4 000 000
3.	REGENERACE SÍDL. LIDICKÁ	8 000 000	4 000 000
4.	REGENERACE SÍDL. ŠVABINSKÉHO	5 000 000	-
5.	REGENERACE SÍDLIŠTĚ ZA STADIONEM	6 080 000	-
6.	REKONSTRUKCE MK ZA STADIONEM -KOLEM GARÁŽÍ	8 000 000	-
7.	REKONSTRUKCE UL. PALACKÉHO	22 500 000	-
8.	REKONSTRUKCE TĚLOCVIČNY ZŠ J.A. KOMENSKÉHO	2 520 000	1 829 000
9.	STAVEBNÍ ÚPRAVY OBJEKTU SMUTEČNÍ SÍNĚ V KYJOVĚ	26 620 000	-
<b>Celkem</b>		<b>91 440 000</b>	<b>9 829 000</b>

Rozpočtový výhled je sestaven s jistou mírou opatrnosti, tzn. s mírně nižšími očekávanými příjmy a trochu nadhodnocenými výdaji. Je ale postaven na reálných základech. Přes mírně se zlepšující poměr mezi provozními příjmy a výdaji se podařilo překročit minimální hodnoty indexu provozních úspor (10%). Došlo k nárůstu tohoto ukazatele v roce 2018 oproti hodnotě platného rozpočtu o téměř pět procentních bodů.

**Graf č. 11: Vývoj indexu provozních úspor**





Z vytvořeného rozpočtového výhledu, který zobrazuje následující tabulka kumulovaného výhledu, vyplývá, že rozpočtový výhled je postaven na následujících faktech:

- Rostoucí příjmy ze sdílených daní, díky novele zákona č.243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní. Výnosy z těchto daní předpokládají vývoj na základě střednědobého výhledu státu na roky 2014 – 2015 a následné predikce do roku 2018 nárůst oproti letošnímu roku o téměř 20 mil. Kč.
- Do rozpočtového výhledu jsou zahrnuty investiční akce pouze v roce 2014 o celkové výši 91,44 mil. Kč. Zároveň je předpoklad příjmů z investičních transferů v celkovém objemu 9,83 mil. Kč.
- Prodej majetku není plánován.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech kladné hodnoty a od roku 2013 do roku 2018 vykazuje nárůst 11,5 mil. Kč.
- Na konci období rozpočtového výhledu index provozních úspor nabývá hodnoty 13,56%.
- Město uhradí do roku 2018 stávající přijaté úvěry. Index dluhové služby po nárůstu v prvních dvou letech rozpočtového výhledu (náběh splácení nového úvěru) klesne na hodnotu 4,59% v posledním roce rozpočtového výhledu.

**Tabulka č. 6: Kumulovaný rozpočtový výhled**

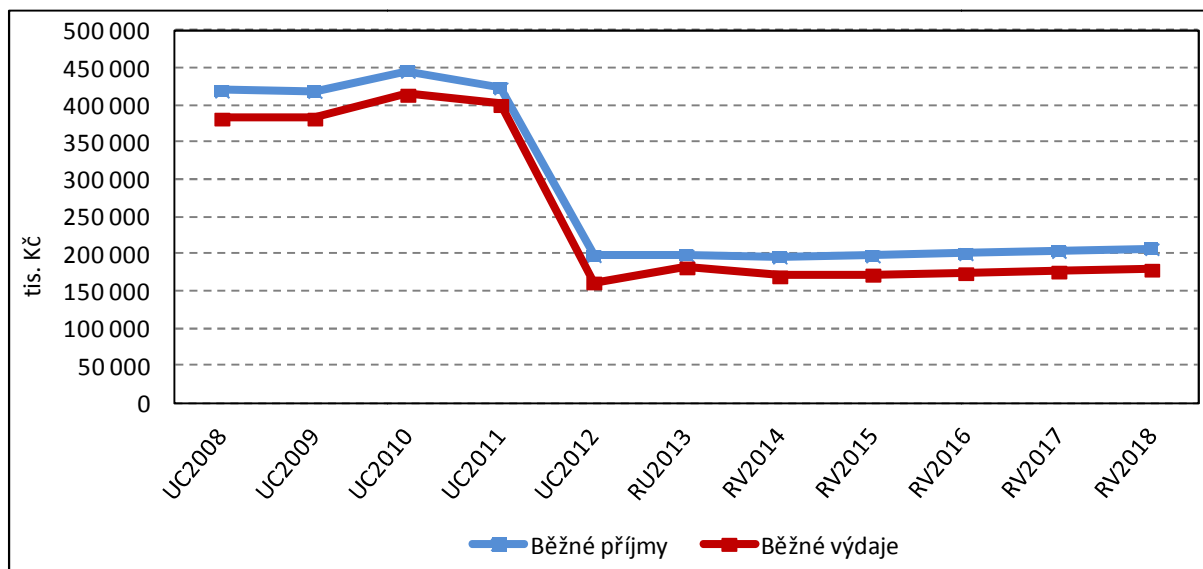
Text (tis. Kč)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Daňové příjmy	122 024	126 358	134 625	139 140	140 147	142 650	145 059	148 042
Nedaňové příjmy	27 073	25 909	26 299	22 889	23 225	23 424	23 721	24 040
Provozní dotace	273 994	45 795	37 880	34 015	34 318	34 623	34 931	35 243
<b>Běžné příjmy</b>	<b>423 091</b>	<b>198 063</b>	<b>198 804</b>	<b>196 044</b>	<b>197 690</b>	<b>200 697</b>	<b>203 711</b>	<b>207 324</b>
Kapitálové příjmy	9 138	5 330	2 103	0	0	0	0	0
Investiční dotace	25 315	1 480	10 638	9 829	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	34 453	6 810	12 741	9 829	0	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>457 544</b>	<b>204 873</b>	<b>211 545</b>	<b>205 873</b>	<b>197 690</b>	<b>200 697</b>	<b>203 711</b>	<b>207 324</b>
Běžné výdaje	400 263	161 996	182 149	170 128	172 584	174 506	176 621	179 213
Kapitálové výdaje	37 208	24 165	28 440	91 440	0	0	0	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>437 471</b>	<b>186 162</b>	<b>210 589</b>	<b>261 568</b>	<b>172 584</b>	<b>174 506</b>	<b>176 621</b>	<b>179 213</b>
Saldo bez financování	20 073	18 711	956	-55 695	25 106	26 191	27 091	28 112
Uhrazené splátky jistiny	25 820	18 993	2 236	5 773	12 261	12 478	12 704	9 063
Přijaté dlouhodobé půjčené prostředky	3 569	0	0	26 000	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	18	0	0	0	0	0	0
Financování	-22 251	-18 975	-2 236	20 227	-12 261	-12 478	-12 704	-9 063
<b>Příjmy všechny</b>	<b>461 113</b>	<b>204 891</b>	<b>211 545</b>	<b>231 873</b>	<b>197 690</b>	<b>200 697</b>	<b>203 711</b>	<b>207 324</b>
<b>Výdaje všechny</b>	<b>463 291</b>	<b>205 154</b>	<b>212 825</b>	<b>267 341</b>	<b>184 845</b>	<b>186 984</b>	<b>189 325</b>	<b>188 276</b>
<b>Saldo úplné</b>	<b>-2 178</b>	<b>-263</b>	<b>-1 280</b>	<b>-35 468</b>	<b>12 845</b>	<b>13 713</b>	<b>14 387</b>	<b>19 049</b>
Provozní přebytek (PP)	22 828	36 067	16 655	25 916	25 106	26 191	27 091	28 112
Rozdíl PP a splátky jistiny	-2 992	17 074	14 419	20 143	12 845	13 713	14 387	19 049
Index provozních úspor (%)	5,40	18,21	8,38	13,22	12,70	13,05	13,30	13,56
Dluhová základna	457 544	204 873	211 545	205 873	197 690	200 697	203 711	207 324
Dluhová služba	27 096	19 950	2 924	6 210	13 543	13 529	13 517	9 525
Dluh. služba/dluh.základna (%)	5,92	9,74	1,38	3,02	6,85	6,74	6,64	4,59

### 5.2.1 Hodnoty provozního hospodaření

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



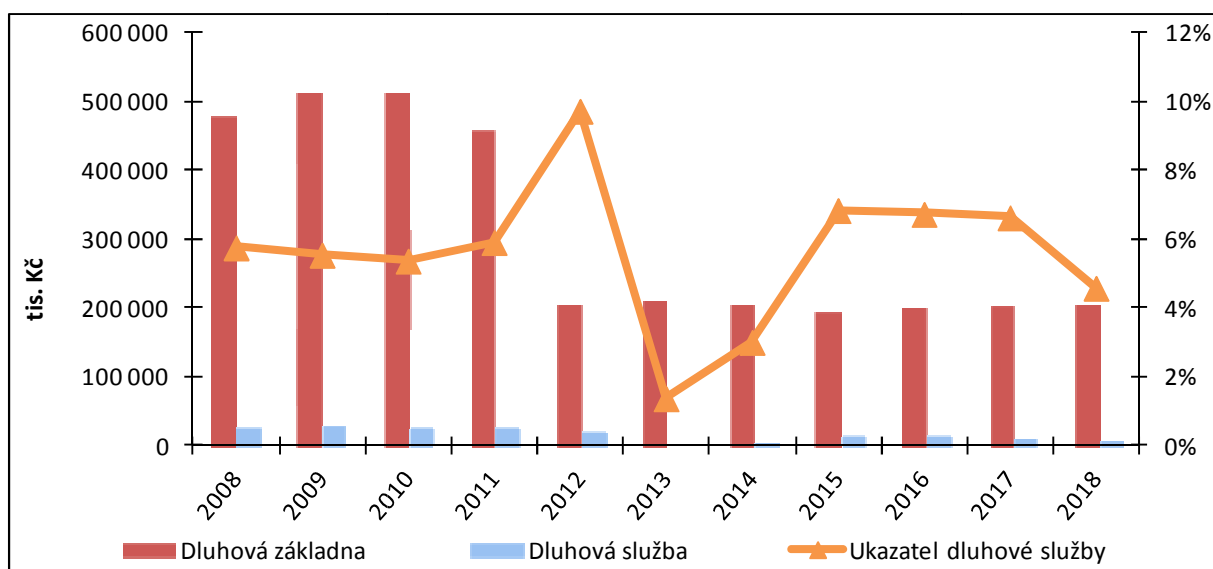
**Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů**



### 5.2.2 Dluhová služba

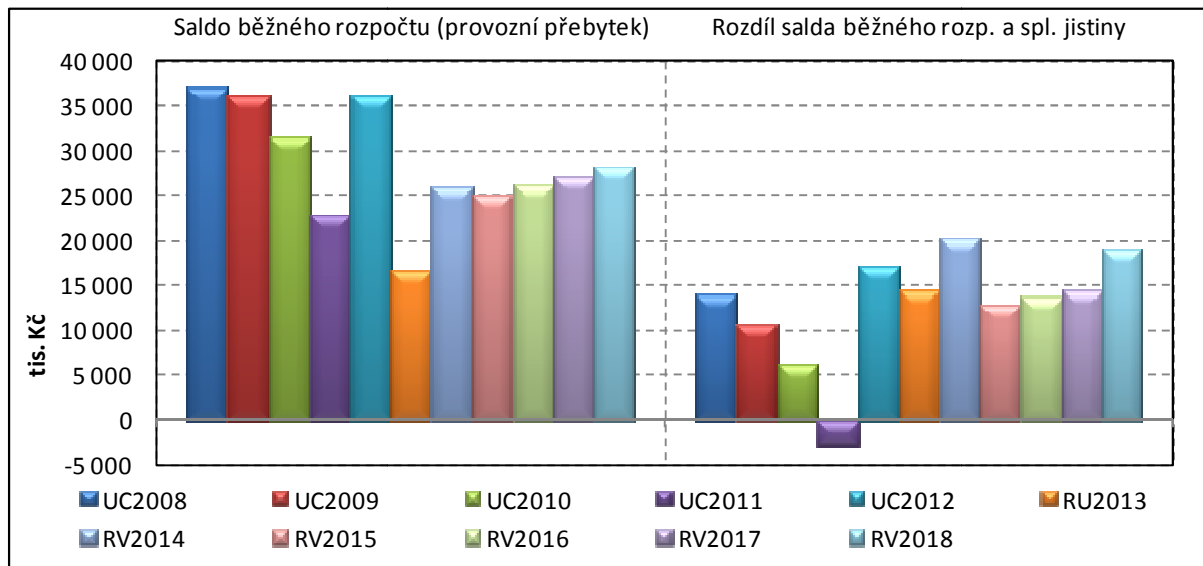
Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Rozpočtový výhled vychází od roku 2014 z rostoucí dluhové základny. Po počátečním nárůstu z 3,02% v roce 2014 na 6,85% v následujícím roce klesá na 4,59 % (2018).

**Graf č. 13: Vývoj dluhové služby**



### 5.2.3 Provozní přebytek

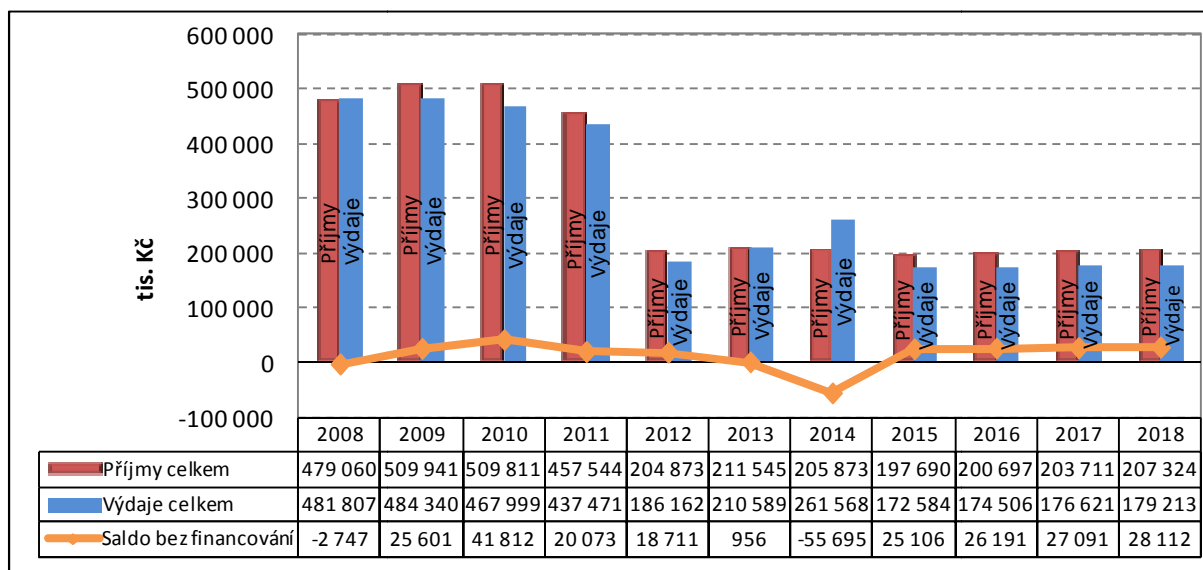
Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku



**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období rozpočtového výhledu kladný, a to v rozmezí od 25,1 mil. Kč (2015) až 28,1 mil. Kč (2018). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 12,8 (v roce 2015) až 20,1 mil. Kč (2014), což jsou využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby bez zapojení cizích prostředků (např. úvěry, investiční dotace) a bez prodeje majetku. Větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby, služeb a účelové neinvestiční dotace jsou zahrnuty v běžných výdajích roku 2013. V letech 2015 – 2018 jsou tyto případné objemy součástí provozního přebytku.

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

Graf č. 15: Vývoj hospodaření



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.

### 5.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vолné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože rozpočtový výhled nepočítá s žádnými investičními akcemi (vyjma roku 2014), hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které město může investovat z „přebytku“ hospodaření v jednotlivých letech.

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

Údaje (tis. Kč)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Běžné příjmy	423 091	198 063	198 804	196 044	197 690	200 697	203 711	207 324
Běžné výdaje	400 263	161 996	182 149	170 128	172 584	174 506	176 621	179 213
<b>Provozní přebytek</b>	<b>22 828</b>	<b>36 067</b>	<b>16 655</b>	<b>25 916</b>	<b>25 106</b>	<b>26 191</b>	<b>27 091</b>	<b>28 112</b>
Kapitálové příjmy	34 453	6 810	12 741	9 829	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	37 208	24 165	28 440	91 440	0	0	0	0
Příjmy všechny	461 113	204 891	211 545	231 873	197 690	200 697	203 711	207 324
Výdaje všechny	463 291	205 154	212 825	267 341	184 845	186 984	189 325	188 276
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	20 073	18 711	956	-55 695	25 106	26 191	27 091	28 112
Financování	-22 251	-18 975	-2 236	20 227	-12 261	-12 478	-12 704	-9 063
Uhrazené splátky jistiny	25 820	18 993	2 236	5 773	12 261	12 478	12 704	9 063
<b>Vолné finanční prostředky</b>	<b>-2 178</b>	<b>-263</b>	<b>-1 280</b>	<b>-35 468</b>	<b>12 845</b>	<b>13 713</b>	<b>14 387</b>	<b>19 049</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý rozpočtový výhled, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město může ve sledovaném období (2014 - 2018) investovat od roku 2015 minimálně 12,0 mil. Kč a maximálně 19 mil. Kč (v roce 2018), aniž by uvažovalo o cizích finančních zdrojích. Záporná hodnota ukazatele v roce 2014 ve výši 35,5 mil. Kč bude dorovnána finančními prostředky z minulých let.

## 6 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 2008 - 2018.

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

### STR2

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

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

### B+

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

## 7 Závěr

Rozpočtový výhled pro období 2014 – 2018 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2008 - 2012 a platného rozpočtu roku 2013. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v rozpočtovém výhledu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je příznivá a dosahuje max. **6,85 % 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 prodeích majetku města, 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 jisté 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), kdy je očekáváno vyrovnání výše těchto prostředků v porovnání s rokem 2008 (dosažené maximum příjmů ze sdílených daní) až v roce 2015, mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

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

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování rozpočtového výhledu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na zvýšení snížené sazby DPH ze 14% na 15% a základní sazby z 20% na 21% je také těžko odhadnutelný vývoj u úhrad za elektřinu, plyn, dodávky tepla a nákup ostatních služeb.

S ohledem na legislativní nestabilitu v oblasti sdílených daní, způsobenou jak minulou vládou, tak i možnými změnami vlády nové, která vzejde z předčasných voleb v roce 2013, je vývoj predikce hodnot sdílených daní velice opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech rozpočtového výhledu s cca 5 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



**Tabulka č. 8: Rozpočtový výhled 2014 – 2018**

ř.	Údaje (tis. Kč)	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	122 024	126 358	134 625	139 140	140 147	142 650	145 059	148 042
2	DPFO ze závislé činnosti	21 666	21 074	22 200	24 200	26 100	26 883	27 421	27 969
3	DPFO OSVČ	3 285	3 324	3 200	3 800	4 900	4 998	5 048	5 098
4	DPFO vybíraná srážkou	1 778	2 120	2 200	2 400	2 400	2 424	2 448	2 473
5	DP právnických osob	18 593	20 782	23 100	25 100	24 453	24 698	25 192	25 696
6	DP právnických osob za obce	4 467	4 243	5 180	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
7	Daň z přidané hodnoty	41 818	41 895	45 165	46 100	50 800	51 816	52 852	54 437
8	Místní poplatky	7 626	6 057	6 938	5 930	5 990	6 048	6 107	6 167
9	Správní poplatky	8 835	7 911	9 000	8 400	8 484	8 654	8 740	8 828
10	Daň z nemovitostí a z majetku	11 804	10 538	11 000	11 000	11 000	11 110	11 221	11 333
11	Ostatní daňové příjmy	2 153	8 415	6 642	7 210	1 020	1 020	1 030	1 041
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	27 073	25 909	26 299	22 889	23 225	23 424	23 721	24 040
13	Příjmy z poskyt.služeb a výrobků, zboží	10 845	8 359	6 576	6 617	6 683	6 749	6 882	6 950
14	Příjmy z pronájmu	9 280	7 217	9 186	9 269	9 404	9 455	9 541	9 715
15	Výnosy z finančního majetku	682	461	500	490	539	544	550	555
16	Přijaté sankční platby	2 457	8 057	7 891	5 150	5 201	5 253	5 306	5 359
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	2 209	1 781	887	1 363	1 398	1 422	1 442	1 460
18	Přijaté splátky půjček	1 600	34	1 260	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	149 097	152 268	160 923	162 029	163 372	166 074	168 780	172 081
20	Neinvestiční dotace (transfery)	273 594	45 295	37 880	34 015	34 318	34 623	34 931	35 243
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	400	500	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	423 091	198 063	198 804	196 044	197 690	200 697	203 711	207 324
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	9 138	5 330	2 103	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	25 315	1 480	10 638	9 829	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	457 544	204 873	211 545	205 873	197 690	200 697	203 711	207 324
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	68 211	67 052	64 239	62 037	62 657	63 866	65 118	66 987
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	10 754	8 194	5 356	4 780	4 828	4 859	4 919	4 995
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	1 279	961	691	437	1 282	1 051	813	462
29	Nákup energií	9 563	7 674	8 295	7 809	7 877	7 969	8 097	8 193
30	Nákup služeb	33 806	26 479	24 399	21 876	22 075	22 281	22 524	22 741
31	Opravy a udržování	8 047	3 260	8 064	3 682	3 682	3 718	3 756	3 793
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 565	1 325	1 848	1 596	1 653	1 623	1 659	1 653
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	4 665	2 954	4 858	2 889	2 921	2 935	2 934	2 985
34	Neinvestiční příspěvky PO	31 974	35 350	56 244	58 343	58 927	59 516	60 111	60 712
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	9 554	7 848	6 286	6 080	6 080	6 080	6 080	6 080
36	Neinv.transfery obyvateľstvu	219 745	899	680	600	602	608	609	612
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 100	0	1 190	0	0	0	0	0
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	400 263	161 996	182 149	170 128	172 584	174 506	176 621	179 213
39	Kapitálové výdaje	37 208	24 165	28 440	91 440	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	437 471	186 162	210 589	261 568	172 584	174 506	176 621	179 213
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	20 073	18 711	956	-55 695	25 106	26 191	27 091	28 112
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	25 820	18 993	2 236	5 773	12 261	12 478	12 704	9 063
43	Přijaté dlouhodobé půjčené prostředky	3 569	0	0	26 000	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	18	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-22 251	-18 975	-2 236	20 227	-12 261	-12 478	-12 704	-9 063
*47	PŘÍJMY všechny	461 113	204 891	211 545	231 873	197 690	200 697	203 711	207 324
*48	VÝDAJE všechny	463 291	205 154	212 825	267 341	184 845	186 984	189 325	188 276
*49	SALDO úplné	-2 178	-263	-1 280	-35 468	12 845	13 713	14 387	19 049
*50	Provozní přebytek	22 828	36 067	16 655	25 916	25 106	26 191	27 091	28 112
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	-2 992	17 074	14 419	20 143	12 845	13 713	14 387	19 049
*52	Index provozních úspor	5,40	18,21	8,38	13,22	12,70	13,05	13,30	13,56
*53	Dluhová základna	457 544	204 873	211 545	205 873	197 690	200 697	203 711	207 324
*54	Dluhová služba	27 096	19 950	2 924	6 210	13 543	13 529	13 517	9 525
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	5,92	9,74	1,38	3,02	6,85	6,74	6,64	4,59
56	Zůstatky na účtech	53 086	52 996						
57	Pohledávky	3 131	3 652						
58	Závazky	17 054	15 102						
59	Stav úvěrů	13 188	0						

## 8 Seznam tabulek a grafů

<b>Graf č. 1:</b>	<b>Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření</b> .....	7
<b>Graf č. 2:</b>	<b>Vývoj příjmů</b> .....	7
<b>Graf č. 3:</b>	<b>Vývoj výdajů</b> .....	8
<b>Graf č. 4:</b>	<b>Meziroční změny běžných příjmů a výdajů</b> .....	9
<b>Graf č. 5:</b>	<b>Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku</b> .....	9
<b>Graf č. 6:</b>	<b>Vývoj indexu provozních úspor</b> .....	10
<b>Graf č. 7:</b>	<b>Vývoj sdílených daní</b> .....	10
<b>Graf č. 8:</b>	<b>Vývoj vybraných výdajových skupin</b> .....	11
<b>Graf č. 9:</b>	<b>Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin</b> .....	12
<b>Graf č. 10:</b>	<b>Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů</b> .....	13
<b>Graf č. 11:</b>	<b>Vývoj indexu provozních úspor</b> .....	16
<b>Graf č. 12:</b>	<b>Vývoj běžných příjmů a výdajů</b> .....	18
<b>Graf č. 13:</b>	<b>Vývoj dluhové služby</b> .....	18
<b>Graf č. 14:</b>	<b>Vývoj provozního přebytku</b> .....	19
<b>Graf č. 15:</b>	<b>Vývoj hospodaření</b> .....	19
<b>Tabulka č. 1:</b>	<b>Vývoj hospodaření města</b> .....	6
<b>Tabulka č. 2:</b>	<b>Meziroční změny ukazatelů hospodaření</b> .....	13
<b>Tabulka č. 3:</b>	<b>Predikce sdílených daní na rok 2013</b> .....	14
<b>Tabulka č. 4:</b>	<b>Dluhová služba města v letech 2014 - 2018</b> .....	15
<b>Tabulka č. 6:</b>	<b>Kumulovaný rozpočtový výhled</b> .....	17
<b>Tabulka č. 7:</b>	<b>Volné finanční prostředky</b> .....	20
<b>Tabulka č. 8:</b>	<b>Rozpočtový výhled 2014 - 2018</b> .....	23



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

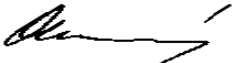
### Krátkodobé hodnocení

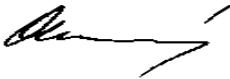
<b>STR1</b>	Výborné subjekty v plnění svých závazků v krátkém časovém horizontu
<b>STR2</b>	Kvalitní subjekty s dobrou schopností splácet své aktuální závazky
<b>STR3</b>	Vyhovující subjekty dostát svým závazkům včas
<b>STR4</b>	Sporné subjekty s rizikem plnění svých závazků v termínu
<b>STR5</b>	Nevhodné 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-	příjemné (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. Jan Obrovský

Vedoucí projektu:   
Ing. Jan Obrovský

Brno září 2013