

# **ROZPOČTOVÝ VÝHLED MĚSTA KAPLICE 2017 – 2021**

## **A2+/AQE**

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

## **STR 2**

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

## Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření .....	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu .....	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Rozpočtový výhled města .....	16
2.1 Zdroje rozpočtového výhledu .....	16
2.2 Sestavený rozpočtový výhled .....	16
3 Ekonomické hodnocení města .....	22
Závěr .....	23
Seznam tabulek a grafů .....	25
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	26



## Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu rozpočtového výhledu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2011 - 2015
- Rozpočty let 2011 - 2015
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2017 - 2019 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2016
- Návrh rozpočtu na rok 2017
- Koefficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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



## Definice základních pojmů

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

## Použité zkratky

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



# 1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

## 1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

---

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

**Příjmy** územně samosprávného celku jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opětované i neopětované, 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, opětované i neopětované, 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.

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



## 1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

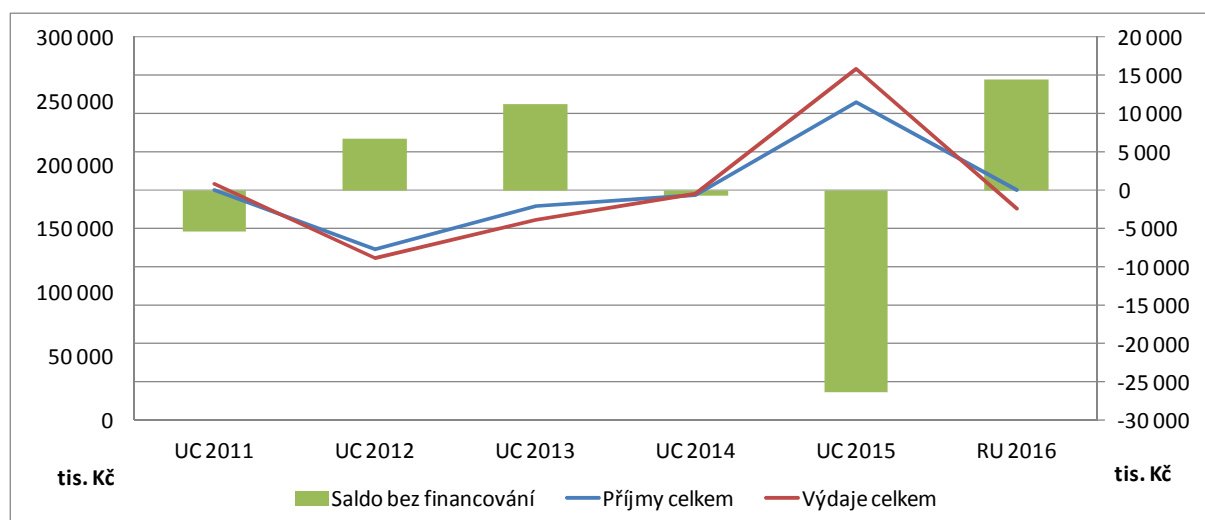
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení rozpočtového výhledu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 133,8 mil. Kč (2012) až do 249,2 mil. Kč (2015). Celkový objem výdajů se pohyboval od 127,1 mil. Kč (2012) do 275,5 mil. Kč (2015). V letech 2012 a 2013 hospodařilo město s přebytkem (6,7, resp. 11,3 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo deficit hospodaření. Nejvyššího deficitu město dosáhlo v roce 2015, a to 26,3 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

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

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2011	UC 2012	UC 2013	UC 2014	UC 2015	RU 2016
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	74 806	80 527	101 296	107 070	103 702	112 437
2	DPFO ze závislé činnosti	11 849	11 882	18 248	15 037	16 285	17 000
3	DPFO OSVČ	1 710	1 283	1 256	1 376	1 592	3 000
4	DPFO vybíraná srážkou	1 084	1 277	1 600	1 825	1 938	2 000
5	DP právnických osob	11 332	12 533	12 537	17 475	17 984	20 000
6	DP právnických osob za obce	3 129	3 506	4 454	7 452	5 380	12 256
7	Daň z přidané hodnoty	25 926	25 298	33 415	35 526	35 764	35 000
8	Místní poplatky	4 198	4 070	7 401	7 388	6 519	6 477
9	Správní poplatky	4 208	3 535	4 518	4 970	5 454	5 045
10	Daň z nemovitostí a z majetku	8 573	9 765	9 539	9 363	9 545	9 700
11	Ostatní daňové příjmy	2 797	7 377	8 328	6 658	3 242	1 958
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	15 925	17 741	16 916	15 612	16 232	18 485
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	427	439	392	1 091	807	1 859
14	Příjmy z pronájmu	7 678	7 536	7 663	7 577	7 392	6 582
15	Výnosy z finančního majetku	282	185	1 587	432	8	12
16	Přijaté sankční platby	5 353	6 003	3 072	2 913	4 612	3 690
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	2 030	3 443	4 117	3 262	3 405	3 442
18	Přijaté splátky půjček	155	134	85	336	9	2 900
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	90 731	98 267	118 212	122 682	119 935	130 922
20	Neinvestiční dotace (transfery)	67 735	25 613	23 907	21 601	20 623	18 912
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	4 330	8 370	9 863	17 734	14 813	19 230
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	162 796	132 250	151 981	162 016	155 370	169 064
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	1 186	1 151	11 122	5 097	26 376	6 065
24	Investiční dotace (transfery)	16 057	384	5 005	9 903	67 458	5 055
*25	PŘÍJMY CELKEM	180 039	133 785	168 108	177 016	249 204	180 184
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	32 411	31 166	32 625	34 197	35 487	35 648
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	2 301	2 103	2 618	3 213	3 247	6 555
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	1 667	1 499	843	686	594	462
29	Nákup energií	3 806	2 539	3 802	2 889	3 219	3 196
30	Nákup služeb	28 016	27 083	28 310	29 733	33 934	35 008
31	Opravy a udržování	9 243	7 658	8 002	13 276	11 877	11 945
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	727	579	603	612	653	829
33	Neinv. transfery podni. katel. sub. a nezisk. org.	2 669	2 171	2 843	3 148	3 217	2 971
34	Neinvestiční příspěvky PO	21 136	23 193	17 371	17 591	17 972	17 386
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	-585	6 141	1 646	7 352	10 409	11 781
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	40 908	277	321	341	307	765
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	120	82	339	15	0	100
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	142 417	104 491	99 324	113 053	120 917	126 647
39	Kapitálové výdaje	42 975	22 596	57 458	64 666	154 599	39 034
*40	VÝDAJE CELKEM	185 393	127 087	156 782	177 719	275 516	165 681
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-5 354	6 698	11 326	-703	-26 312	14 503
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 961	7 757	8 121	7 595	5 730	10 490
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	5 000	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	13 108	-13 108
45	Řízení likvidity	0	0	-1 502	0	3 485	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-6 961	-7 757	-9 623	-7 595	15 863	-23 598
*47	PŘÍJMY všechny	180 039	133 785	168 108	177 016	270 798	180 184
*48	VÝDAJE všechny	192 354	134 844	166 405	185 314	281 247	189 279
*49	SALDO úplné	-12 315	-1 058	1 704	-8 298	-10 449	-9 095
*50	Provozní přebytek	20 378	27 759	52 657	48 963	34 454	42 417
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	13 417	20 003	44 536	41 368	28 723	31 927
*52	Index provozních úspor	12,52	20,99	34,65	30,22	22,18	25,09
*53	Dluhová základna	180 039	133 785	168 108	177 016	249 204	180 184
*54	Dluhová služba	8 628	9 256	8 964	8 281	6 324	10 952
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,79	6,92	5,33	4,68	2,54	6,08
56	Zůstatky na účtech	34 068	38 507	37 141	22 161	3 562	
57	Pohledávky	0	2 900	2 900	2 900	2 900	
58	Závazky	0	23 333	24 215	26 185	26 774	
59	Stav úvěrů	55 763	48 006	39 885	32 290	26 559	



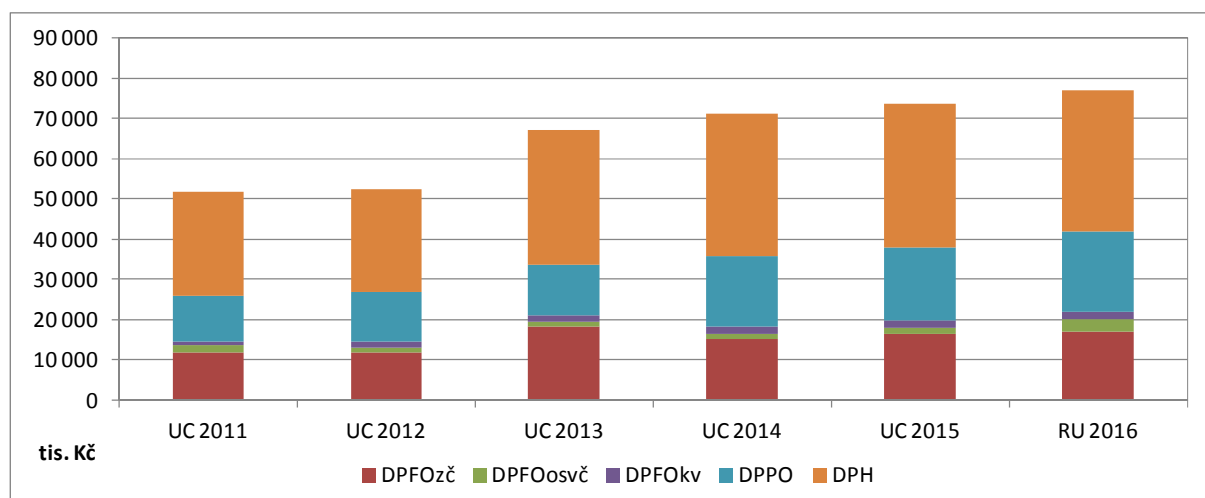
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Výraznější změnu podílu je možné sledovat od roku 2012, kdy došlo ke změně výplatních míst sociálních dávek, a od roku 2013 v důsledku vyšších příjmů ze sdílených daní. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 46,0 % (2011) do 66,7 % (2015). Růst podílu v období 2011 – 2012 byl 14,9 %, v období 2012 – 2013 pak 5,8 %. V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 61,1 % příjmů běžných.

Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje mezi 41,5 % (2011) a 60,5 % (2014). Růst podílu v roce 2012 byl ve výši 18,7 %. V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 51,5 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



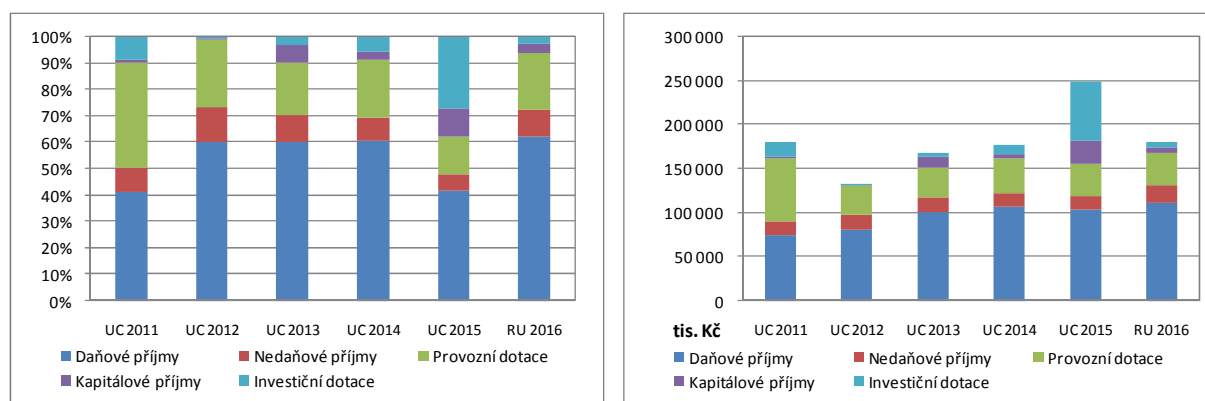
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 14,8 mil. Kč, tj. 28,3 %. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů výraznější vliv účinnost novely loteriijního zákona č. 202/1990 Sb., na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Kaplice se v průměru let 2012 - 2015 jednalo o 5,5 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355).

Relativně méně významný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,8 % příjmů běžných, resp. 9,1 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou příjmy z pronájmu movitých věcí (v průměru 6,7 mil. Kč ročně) a příjmy z odvodů příspěvkových organizací (v průměru 2,4 mil. Kč ročně).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy. Od roku 2011 tyto dotace poklesly o 2,0 mil. Kč (na hodnotu 15,0 mil. Kč v roce 2015), přestože rozsah činností vykonávaný městem za stát vzrostl. Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu, které až do roku 2011 zahrnovaly prostředky určené na výplatu sociálních dávek (v průměru celého sledovaného období 12,7 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru celého sledovaného období 11,0 mil. Kč. Výše neinvestiční transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objem 2,2 mil. Kč ročně. Objemově nejvýznamnější změnu představovala zmíněná změna výplatních míst sociálních dávek, která se v rozpočtu města projevila poklesem účelových neinvestičních transferů o 40,6 mil. Kč (ekvivalentní pokles je možné sledovat na výdajové položce „Sociální dávky“ - položka 5410).

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2015 (67,5 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2011 - 2015 je vyjádřena částkou 342,3 mil. Kč, z toho 98,8 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 28,9 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy město proinvestovalo téměř 154,6 mil. Kč (43,6 % nákladů pokryly investiční dotace).

**Graf č. 3: Vývoj příjmů**



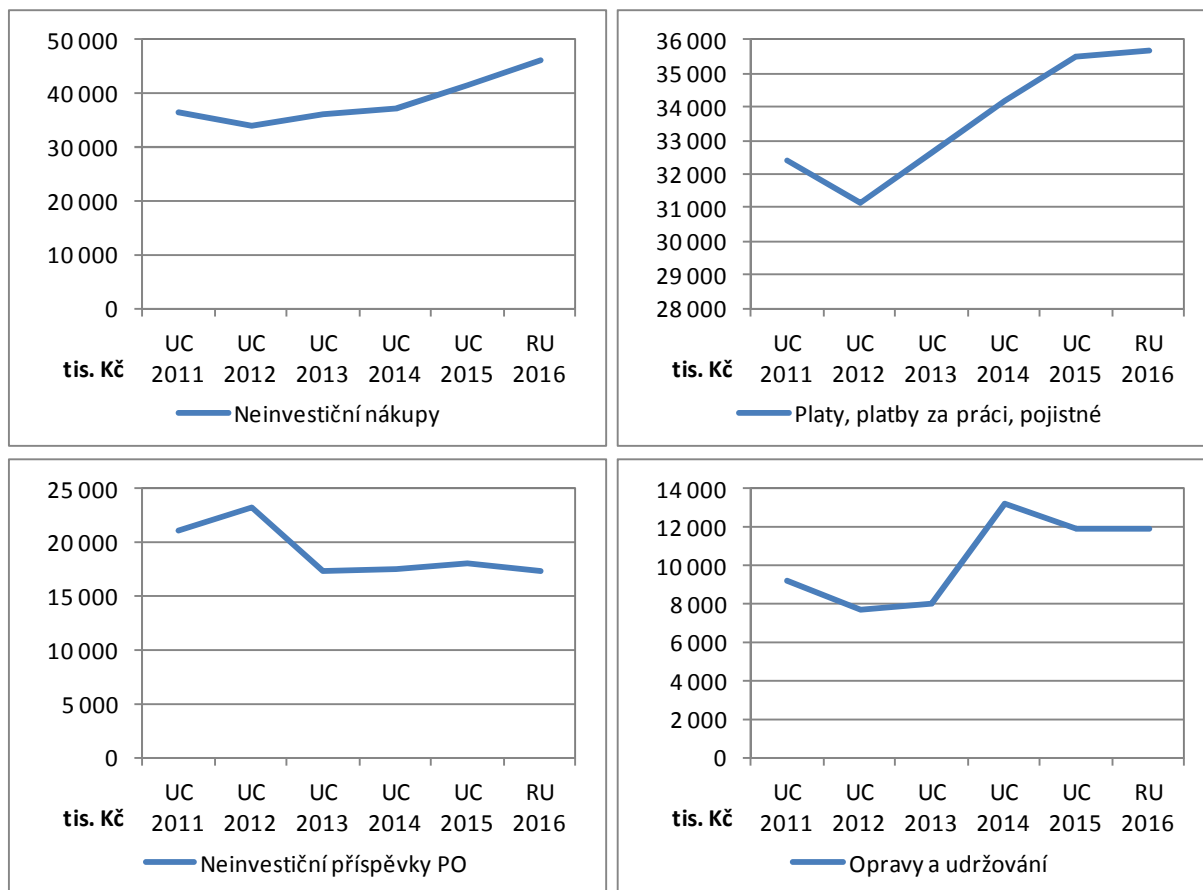
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje spojené s neinvestičními nákupy služeb, dále pak platy včetně pojistného, neinvestiční transfery PO a náklady spojené s udržováním a opravami majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2011 – 2016 zná-





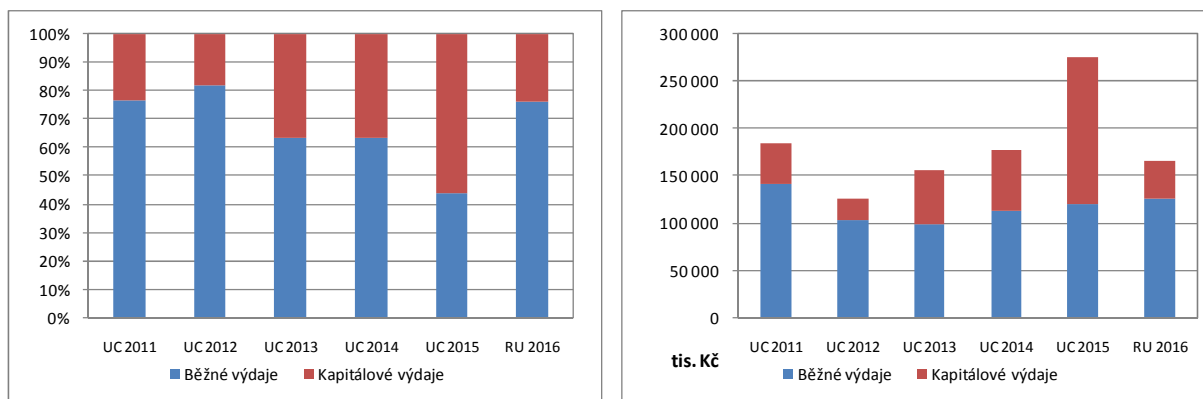
zorní vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2016 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v devátém měsíci rozpočtového období.

**Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin**



Z grafu č. 5 je patrný pokles objemu celkových výdajů v roce 2012. Pokles objemu v provozní části je mimo jiné zapříčiněn výše zmíněnou změnou, kdy rozpočtem nadále neprocházejí prostředky na výplatu sociálních dávek. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

**Graf č. 5: Vývoj výdajů**



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2011 – 2015 byl součet provozních příjmů 764,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 580,2 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Pokles objemu provozních příjmů od roku 2011 do roku 2015 byl 7,4 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období poklesly o 21,5 mil. Kč. Pokles objemu provozní části v absolutních hodnotách je důsledkem výše zmíněné změny výplatních míst sociálních dávek, tedy absencí těchto rozpočtem protékajících prostředků. Objem těchto prostředků v roce 2011 dosahoval 40,6 mil. Kč na příjmové i výdajové straně rozpočtu. Pokud tedy očistíme vývoj provozní části o tuto částku, je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychleji než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

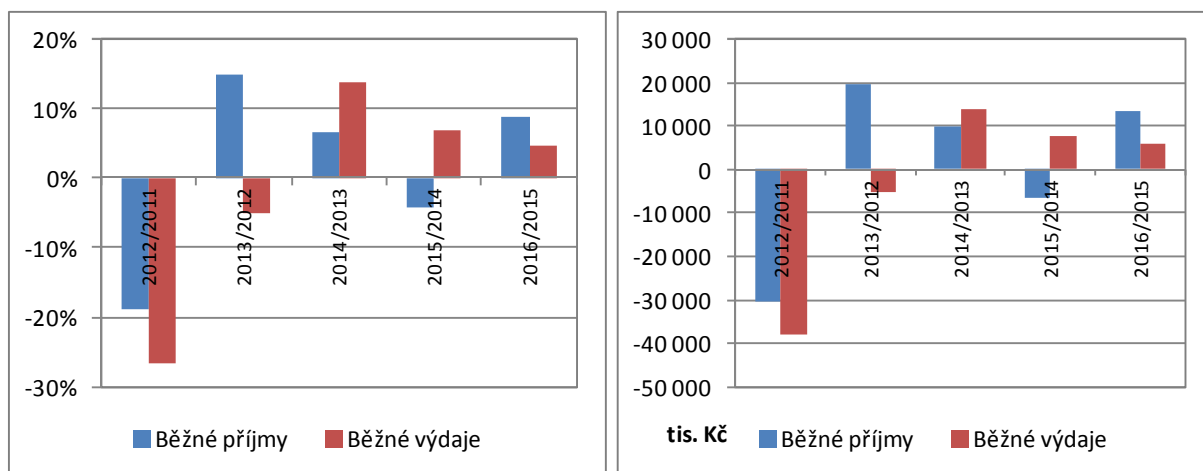
**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2013 – 2015**

Ukazatel	UC 2013	RU 2013	UC13/RU13	UC 2014	RU 2014	UC14/RU14	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15
Daňové příjmy	101 296	91 875	110,3%	107 070	98 858	108,3%	103 702	109 915	94,3%
Nedaňové příjmy	16 916	18 259	92,6%	15 612	14 549	107,3%	16 232	17 099	94,9%
Kapitálové příjmy	11 122	7 726	144,0%	5 097	6 968	73,1%	26 376	15 360	171,7%
Přijaté transfery	38 775	34 309	113,0%	49 237	44 718	110,1%	102 893	114 124	90,2%
Neinvestiční transfery	33 770	27 509	122,8%	39 334	37 522	104,8%	35 435	54 815	64,6%
Investiční transfery	5 005	6 800	73,6%	9 903	7 197	137,6%	67 458	59 310	113,7%
Běžné příjmy	151 981	137 644	110,4%	162 016	150 929	107,3%	155 370	181 829	85,4%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>168 108</b>	<b>152 169</b>	<b>110,5%</b>	<b>177 016</b>	<b>165 093</b>	<b>107,2%</b>	<b>249 204</b>	<b>256 498</b>	<b>97,2%</b>
Běžné výdaje	99 324	103 530	95,9%	113 053	114 818	98,5%	120 917	126 780	95,4%
Kapitálové výdaje	57 458	48 564	118,3%	64 666	52 222	123,8%	154 599	145 555	106,2%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>156 782</b>	<b>152 094</b>	<b>103,1%</b>	<b>177 719</b>	<b>167 040</b>	<b>106,4%</b>	<b>275 516</b>	<b>272 335</b>	<b>101,2%</b>

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

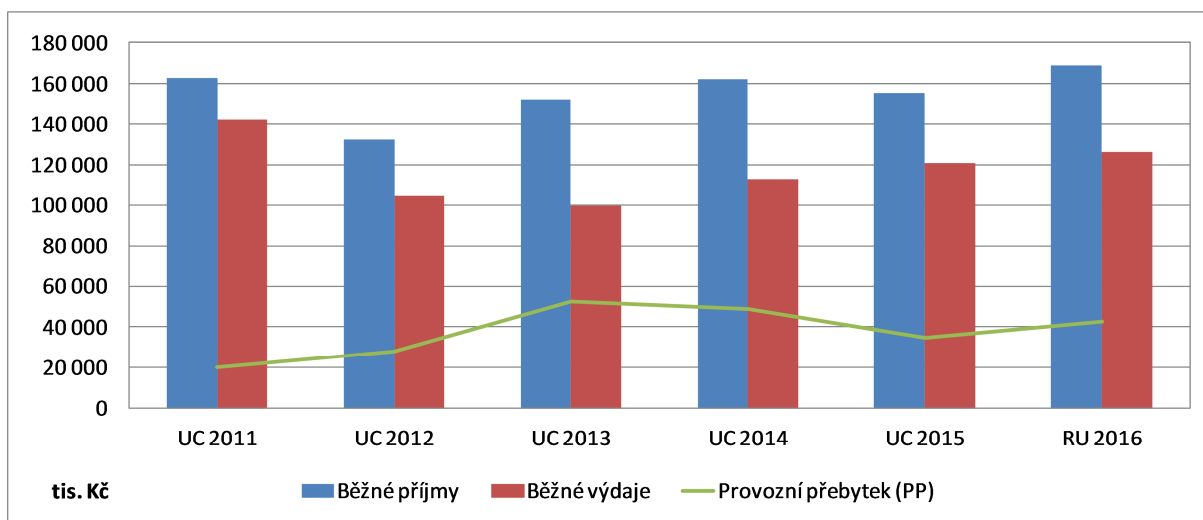
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2016, růst objemu provozních příjmů od roku 2011 do roku 2016 je 6,3 mil. Kč, zatímco běžné výdaje klesají o 15,8 mil. Kč. Pokud tyto provozní hodnoty opět očistíme o částku sociálních dávek, je zřejmé, že objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Při zahrnutí rozpočtu na rok 2016 se tedy zvýšil rozdíl tempa růstu provozních příjmů a výdajů. Protože se ale v roce 2016 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 výdaje jsou nadhodnocené. V případě provozních příjmů se závěr liší dle posuzovaného období. Zatímco v letech 2013 – 2014 dosáhly provozní příjmy ve skutečnosti vyšších hodnot oproti upravenému rozpočtu za devět měsíců, v roce 2015 byly hodnoty naopak nižší. Je tedy 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. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů**



O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2011 (20,4 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2013 (52,7 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 36,8 mil. Kč.

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

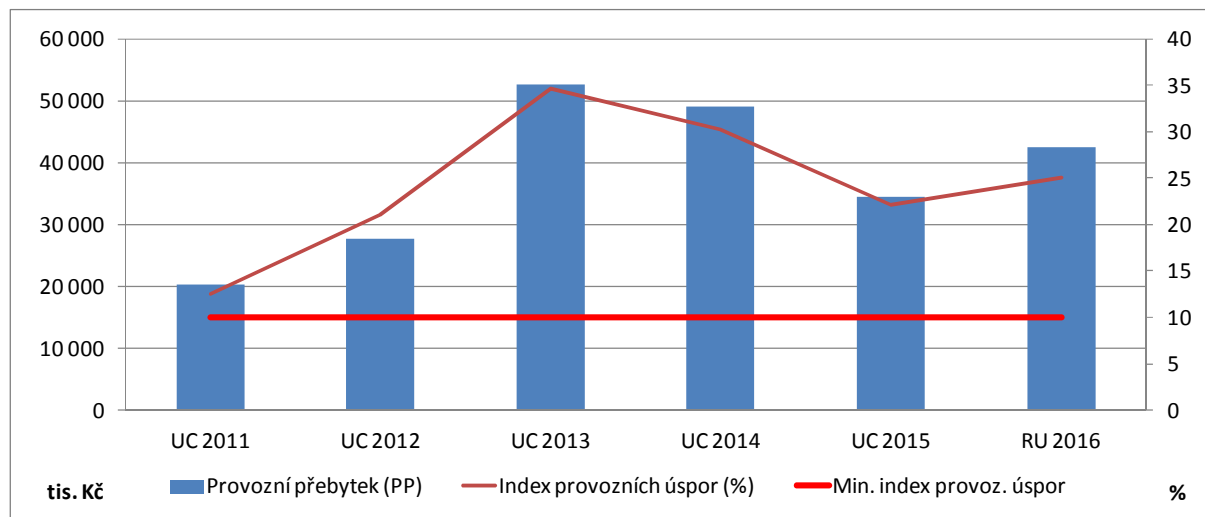


Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty indexu provozních úspor. Index vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele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

Níže uvedený graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá především růst ukazatele v roce 2013, který je důsledkem účinnosti novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní. Díky této skutečnosti získalo město do svého rozpočtu meziročně o 14,8 mil. Kč (tj. o 28,3 %) navíc ze sdílených daní. V roce 2015 pak dochází ke snížení provozních příjmů (zejména neinvestičních transferů) a zvýšení provozních výdajů (zejména nákup služeb a neinvestič-

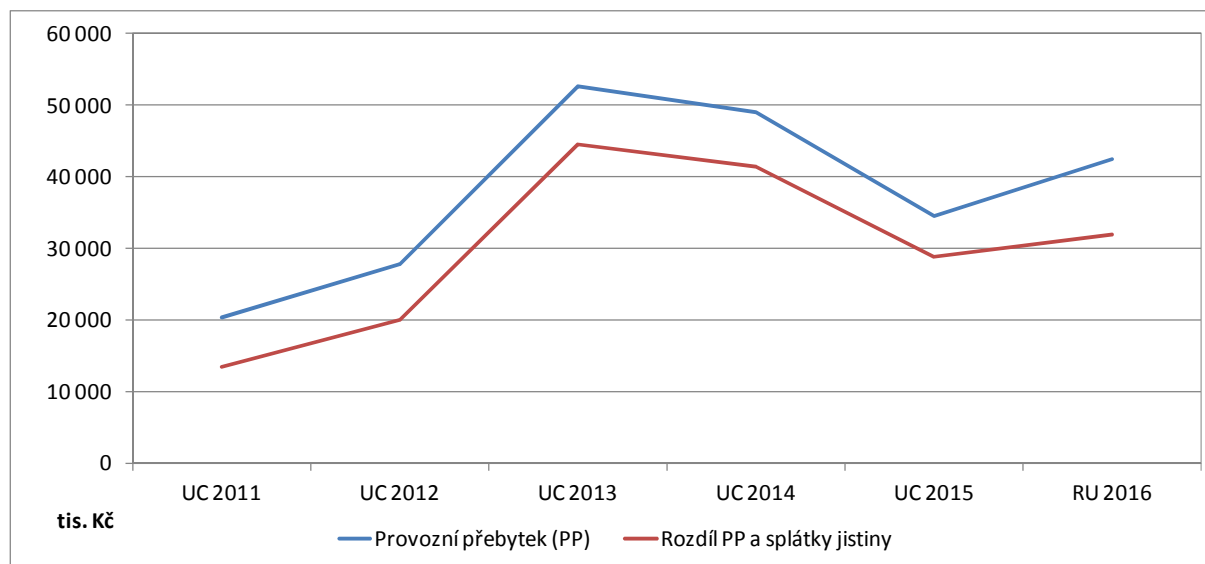
ní transfery ostatním rozpočtům). Hodnota ukazatele v roce 2016 je třeba brát s rezervou vzhledem k výše uvedeným závěrům plnění rozpočtů minulých let.

**Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor**



Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření rozdíl provozního přebytku a splátek jistin. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce hodnota ukazatele vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období ukazatel tento předpoklad splňuje ve všech letech.

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



### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

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

- běžné příjmy meziročně rostou o 13,7 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 5,7 mil. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční růst o 8,0 mil. Kč a nabývá hodnoty 42,4 mil. Kč
- také index provozních úspor vykáže růst o 2,9 procentního bodu na 25,1 %
- vzhledem k růstu výše dluhové služby a pomalejšímu růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 3,5 procentního bodu na 6,1 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída daňových a nedaňových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles kapitálových příjmů a přijatých dotací. Celkový pokles příjmů dosahuje 69,0 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní části rozpočtu, naopak v kapitálové části výrazně klesají, celkový pokles výdajů je 109,8 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 nejistoty, 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 na straně běžných výdajů. Jmenovitě, za rok 2015 dosáhly běžné výdaje na konci roku nižších hodnot (95,4 % upraveného rozpočtu). V případě provozních příjmů byl v roce 2015 dosažený výsledek dokonce výrazně nižší, než jaký předpokládal rozpočet (85,4 %). Nadhodnoceny byly zejména neinvestiční transfery. V letech 2013 a 2014 ovšem běžné příjmy na konci roku naopak převýšily rozpočtovaný plán za devět měsíců daného roku (110,4 %, resp. 107,3 %). Výsledek hospodaření tedy dosahuje jiných hodnot, než jaké jsou v průběhu roku rozpočtovány. Proto je nutné plnění rozpočtu průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

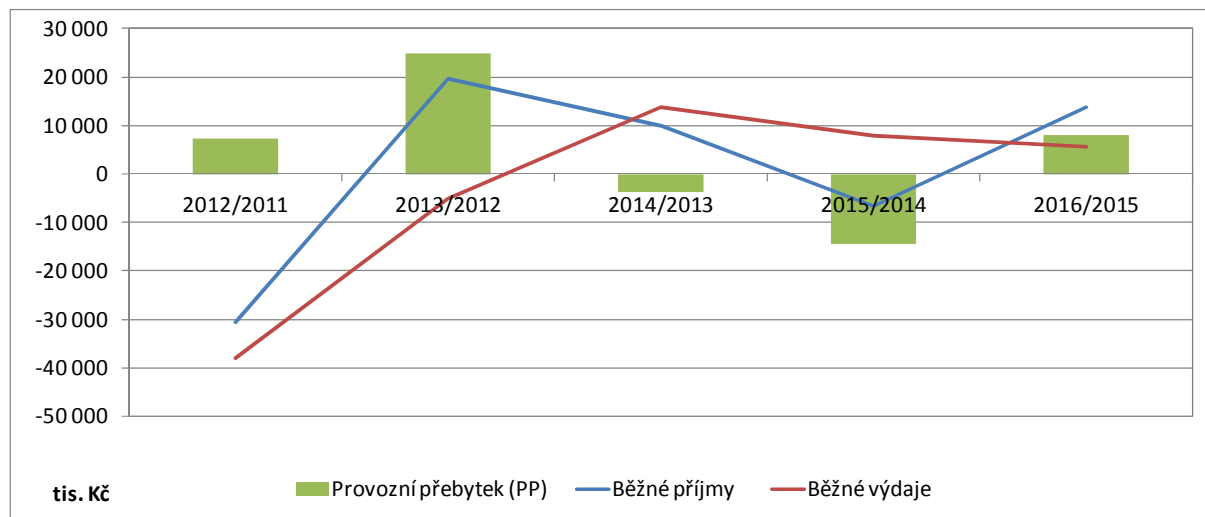
**Tabulka č. 3: Meziroční změny ukazatelů hospodaření**

Ukazatel	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015
Daňové příjmy	5 721	20 769	5 774	-3 368	8 734
Nedaňové příjmy	1 816	-824	-1 304	620	2 253
Kapitálové příjmy	-35	9 970	-6 025	21 280	-20 311
Přijaté transfery	-53 755	4 408	10 462	53 656	-59 696
Běžné příjmy	-30 545	19 731	10 035	-6 646	13 694
<b>Příjmy celkem</b>	<b>-46 253</b>	<b>34 323</b>	<b>8 907</b>	<b>72 188</b>	<b>-69 020</b>
Běžné výdaje	-37 926	-5 166	13 728	7 864	5 730
Kapitálové výdaje	-20 379	34 862	7 208	89 933	-115 565
<b>Výdaje celkem</b>	<b>-58 306</b>	<b>29 695</b>	<b>20 936</b>	<b>97 797</b>	<b>-109 835</b>
Provozní přebytek (PP)	7 381	24 898	-3 694	-14 510	7 964
Rozdíl PP a splátky jistiny	6 586	24 534	-3 168	-12 645	3 204
Index provozních úspor (%)	8,47	13,66	-4,43	-8,05	2,91
Dluh. služba/dluh.základna (%)	2,13	-1,59	-0,65	-2,14	3,54



Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2016 zobrazuje následující graf.

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



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2016, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 272/2016 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2016	7 064
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,051929
počet zaměstnanců k 1.12.2015	3 049
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,06018
počet dětí a žáků k 30.9.2015	1 253
katastrální výměra k 1.1.2016 (ha)	4 084,94

**Tabulka č. 4: Predikce sdílených daní na rok 2016**

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2016 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	34,26	17 792,15	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,18	1 311,65	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. motivační</b>	<b>36,44</b>	<b>19 103,80</b>	<b>17 000,00</b>
DPFO sč - 1112 (23,58 %)	0,48	247,32	-
DPFO sč - 1112 (30 %)	1,01	524,43	-
<b>DPFO sč - 1112</b>	<b>1,49</b>	<b>771,75</b>	<b>3 000,00</b>
<b>DPFO vyb. srážkou 1113</b>	<b>3,84</b>	<b>1 995,46</b>	<b>2 000,00</b>
<b>DPPO - 1121</b>	<b>35,42</b>	<b>18 394,50</b>	<b>20 000,00</b>
<b>DPH - 1211</b>	<b>73,45</b>	<b>38 139,84</b>	<b>35 000,00</b>
<b>Celkem</b>	<b>150,64</b>	<b>78 405,35</b>	<b>77 000,00</b>



Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2016. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Kaplice - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2016. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 1,8 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za adekvátní 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 2016 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2016 očekávat až o 1,4 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v letech 2011, 2014 a 2015. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření v celém sledovaném období vyjma roku 2013. Dluhová služba je ve sledovaném období odrazem především splátek jistin dlouhodobých úvěrů přijatých v předešlém období. Vliv splátek těchto úvěrů se následně projevil na hodnotách ukazatelů, zejména indexu dluhové služby. Ve sledovaném období ukazatel nabýval hodnot v rozmezí od 2,54 % (2015) do 6,92 % (2012). Ukazatel od roku 2012 klesá. V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.

Město v období 2011 - 2015 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 3,6 mil. Kč (2015) až 38,5 mil. Kč (2012). V posledních třech letech sledovaného období zůstatky každoročně klesaly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se od nulové výše (2011) až po 2,9 mil. Kč (2012). Objem dlouhodobých závazků je relativně vysoký, pohyboval se na úrovni od 23,3 mil. Kč (2012) do 26,8 mil. Kč (2015). V roce 2011 dosáhly dlouhodobé závazky nulové hodnoty. Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2011 (55,8 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 26,6 mil. Kč v roce 2015.



## 2 Rozpočtový výhled města

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

### 2.1 ZDROJE ROZPOČTOVÉHO VÝHLEDU

---

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený rozpočtový výhled
- Návrh rozpočtu na rok 2017
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků města, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména odboru správy majetku, ekonomiky a školství

### 2.2 SESTAVENÝ ROZPOČTOVÝ VÝHLED

---

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

Vývoj příjmové i výdajové strany upraveného rozpočtu, návrhu rozpočtu a rozpočtového výhledu byl dále očištěn o ty částky, které souvisí s vybranými poskytnutými transfery, a to na základě účelového znaku záznamu (např.: neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Tyto transfery nemají vzhledem ke změnám jasně definovanou strukturu a tudíž je jejich výše 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 nezahrnutím vybraných účelových, rozpočtem protékajících prostředků a do jisté míry též absencí kapitálových příjmů a investičních transferů.

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2017, střednědobého výhledu státu na roky 2018 – 2019 a následnou predikcí do roku 2021. Ponechána je cca 2% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2015 (skutečnost), resp. 2016 (plán rozpočtu) do konce rozpočtového výhledu je 20,8 mil. Kč, resp. 17,4 mil. Kč.





- Provozní přebytek nabývá ve všech letech rozpočtového výhledu kladné hodnoty a od roku 2015, resp. 2016 do roku 2021 vykazuje nárůst 9,9, resp. 1,9 mil. Kč na hodnotu 44,4 mil. Kč.
- Na konci období rozpočtového výhledu index provozních úspor nabývá hodnoty 25,9 %, což představuje oproti roku 2015, resp. 2016 nárůst o 3,7, resp. 0,8 procentního bodu.
- Do období rozpočtového výhledu 2018 – 2021 není zařazen prodej dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu. Návrh rozpočtu na rok 2017 počítá s prodejem majetku ve výši 1,4 mil. Kč, tyto příjmy budou s nejvyšší pravděpodobností překročeny. Uvažováno je o prodeji obecních bytů, rozsah prodeje a výše příjmů bude známa až během roku 2017.
- Do rozpočtového výhledu nejsou zahrnuty ani investiční akce. Investiční aktivita bude odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu. V návrhu rozpočtu se počítá s investicemi ve výši 30,0 mil. Kč.
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery
- Vzhledem k uplatnění opatrnostního přístupu k sestavenému rozpočtovému výhledu, jsou uvažovány nižší příjmy z vlastních fondů (10,6 mil. Kč).
- V období výhledu 2017 - 2021 dojde k úplnému splacení všech přijatých úvěru. Podaří se uhradit jistiny ve výši 20,5 mil. Kč (vč. roku 2017). Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 1,75 % v posledním roce výhledu.

**Tabulka č. 5: Kumulovaný rozpočtový výhled**

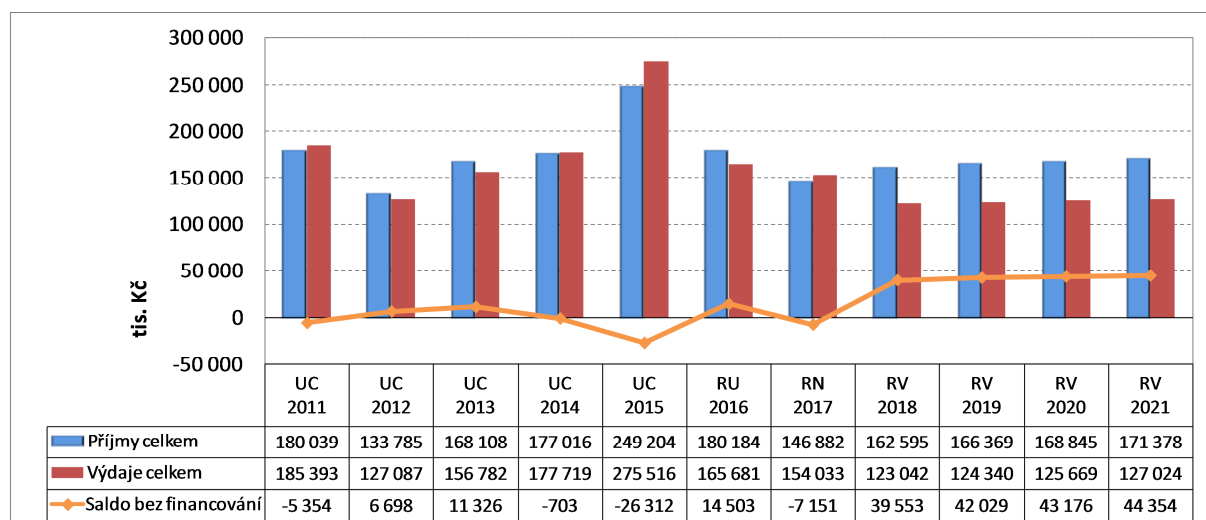
Text (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RN 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Daňové příjmy	107 070	103 702	112 437	105 291	121 283	124 655	126 722	128 839
Nedaňové příjmy	15 612	16 232	18 485	12 764	13 998	14 067	14 137	14 207
Provozní dotace	39 334	35 435	38 142	26 988	27 314	27 647	27 986	28 332
Běžné příjmy	162 016	155 370	169 064	145 043	162 595	166 369	168 845	171 378
Kapitálové příjmy	5 097	26 376	6 065	1 400	0	0	0	0
Investiční dotace	9 903	67 458	5 055	439	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	15 000	93 834	11 120	1 839	0	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>177 016</b>	<b>249 204</b>	<b>180 184</b>	<b>146 882</b>	<b>162 595</b>	<b>166 369</b>	<b>168 845</b>	<b>171 378</b>
Běžné výdaje	113 053	120 917	126 647	124 072	123 042	124 340	125 669	127 024
Kapitálové výdaje	64 666	154 599	39 034	29 961	0	0	0	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>177 719</b>	<b>275 516</b>	<b>165 681</b>	<b>154 033</b>	<b>123 042</b>	<b>124 340</b>	<b>125 669</b>	<b>127 024</b>
Saldo bez financování	-703	-26 312	14 503	-7 151	39 553	42 029	43 176	44 354
Uhrazené splátky jistiny	7 595	5 730	10 490	5 490	4 709	3 571	3 363	2 984
Přijaté půjčky	0	5 000	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	13 108	-13 108	12 641	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	3 485	0	0	0	0	0	0
Financování	-7 595	15 863	-23 598	7 151	-4 709	-3 571	-3 363	-2 984
Příjmy všechny	177 016	270 798	180 184	159 523	162 595	166 369	168 845	171 378
Výdaje všechny	185 314	281 247	189 279	159 523	127 751	127 911	129 032	130 008
<b>Saldo úplné</b>	<b>-8 298</b>	<b>-10 449</b>	<b>-9 095</b>	<b>0</b>	<b>34 844</b>	<b>38 458</b>	<b>39 813</b>	<b>41 370</b>
Provozní přebytek (PP)	48 963	34 454	42 417	20 971	39 553	42 029	43 176	44 354
Rozdíl PP a splátky jistiny	41 368	28 723	31 927	15 481	34 844	38 458	39 813	41 370
Index provozních úspor (%)	30,22	22,18	25,09	14,46	24,33	25,26	25,57	25,88
Dluhová základna	177 016	249 204	180 184	146 882	162 595	166 369	168 845	171 378
Dluhová služba	8 281	6 324	10 952	5 952	4 830	3 647	3 404	2 997
Dluh. služba/dluh.základna (%)	4,68	2,54	6,08	4,05	2,97	2,19	2,02	1,75

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

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2018 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.



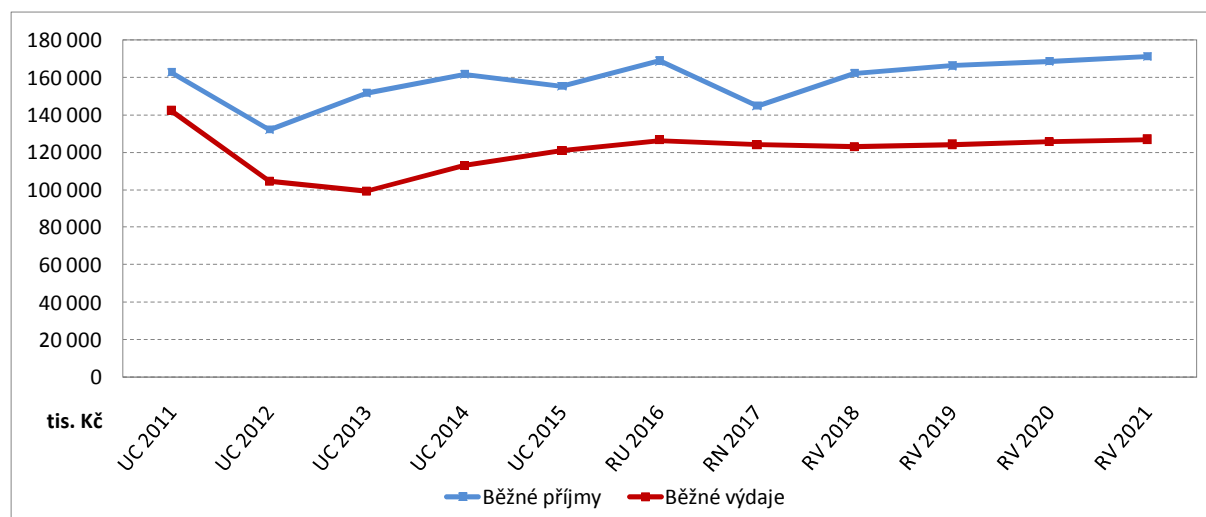
**Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření**



## 2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

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

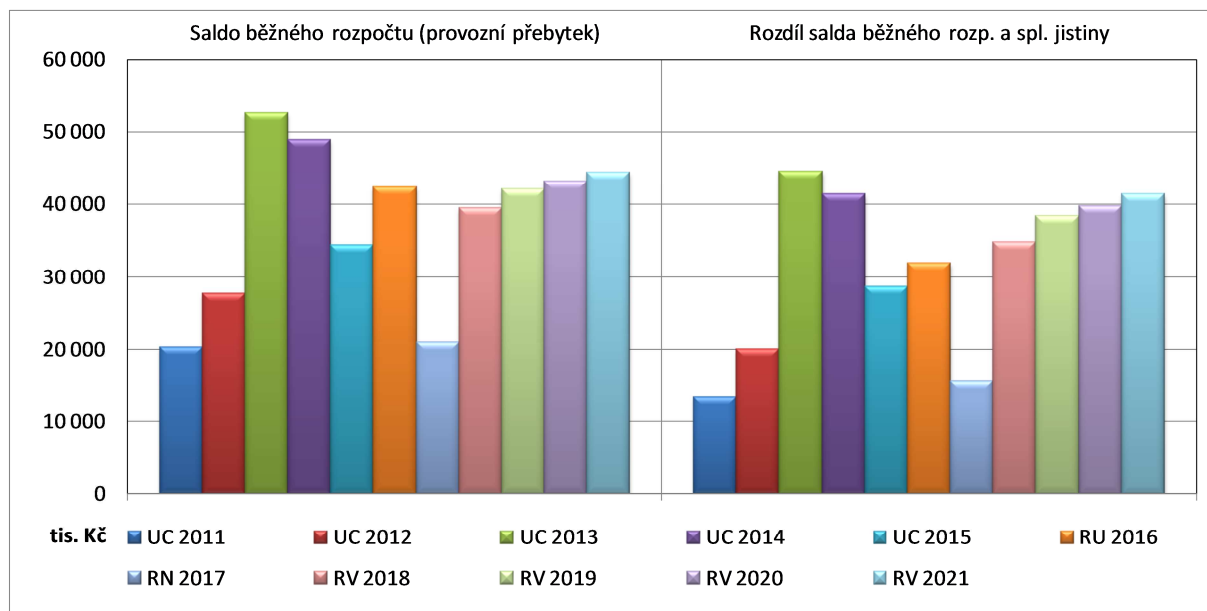


## 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období rozpočtového výhledu kladný, a to v rozmezí od 21,0 mil. Kč (2017) do 44,4 mil. Kč (2021). Po odečtení **splátek jistin** je v rozmezí od 15,5 mil. Kč (2017) do 41,4 mil. Kč (2021). Částky představují využitelné fi-

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

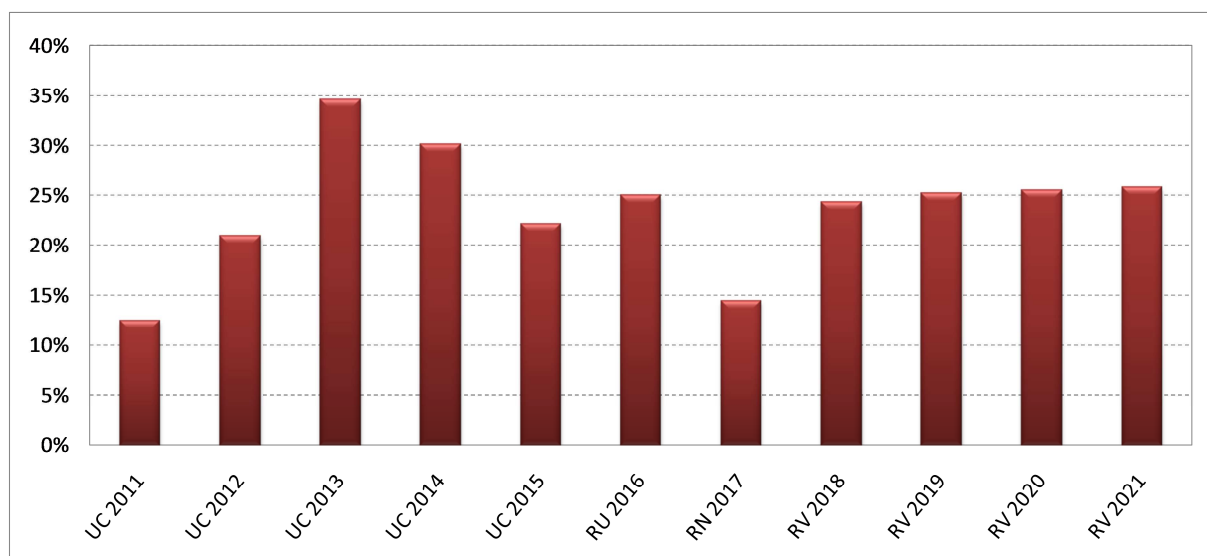
**Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku**



## 2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 25,0 %, v roce 2017 je jeho hodnota snížena (14,5 %). Vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 25,9 % v roce 2021. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

**Graf č. 14: Vývoj indexu provozních úspor**



## 2.2.5 Volné finanční prostředky

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

**Tabulka č. 6: Volné finanční prostředky**

Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RN 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Běžné příjmy	162 016	155 370	169 064	145 043	162 595	166 369	168 845	171 378
Běžné výdaje	113 053	120 917	126 647	124 072	123 042	124 340	125 669	127 024
<b>Provozní přebytek</b>	<b>48 963</b>	<b>34 454</b>	<b>42 417</b>	<b>20 971</b>	<b>39 553</b>	<b>42 029</b>	<b>43 176</b>	<b>44 354</b>
Kapitálové příjmy	15 000	93 834	11 120	1 839	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	64 666	154 599	39 034	29 961	0	0	0	0
Příjmy všechny	177 016	270 798	180 184	159 523	162 595	166 369	168 845	171 378
Výdaje všechny	185 314	281 247	189 279	159 523	127 751	127 911	129 032	130 008
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-703	-26 312	14 503	-7 151	39 553	42 029	43 176	44 354
Financování	-7 595	15 863	-23 598	7 151	-4 709	-3 571	-3 363	-2 984
Uhrazené splátky jistiny	7 595	5 730	10 490	5 490	4 709	3 571	3 363	2 984
<b>Vonné finanční prostředky</b>	<b>-8 298</b>	<b>-10 449</b>	<b>-9 095</b>	<b>0</b>	<b>34 844</b>	<b>38 458</b>	<b>39 813</b>	<b>41 370</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 ve sledovaném období 2017 - 2021 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav zapojit finanční prostředky v objemech 34,8 mil. Kč (2018) – 41,4 mil. Kč. (2021). Vzhledem k tomu, že v roce 2017 se jedná o návrh rozpočtu, je výše volných finančních prostředků v tomto roce nulová.

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky hospodaření minulých let a hledání rezerv a efektivního hospodaření v provozní části může město ovlivnit výši volných finančních prostředků prodejem majetku ve svém vlastnictví. O prodeji rozhoduje zastupitelstvo a výše bude odpovídat investičním potřebám. Možné je také využít cizích prostředků (např. úvěry, investiční dotace, apod.). Získáme tak disponibilní prostředky pro rozvoj města.

## 2.2.6 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2017 - 2021 splatit 20,9 mil. Kč (z toho 20,5 mil. Kč na splátky jistin) současných závazků včetně úroků. Rokem 2021 končí splatnost posledních dvou úvěrů. Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

### Splatnost úvěrů a půjček:

**rok 2021** – dlouhodobý úvěr na bytový soubor Šumavská

**rok 2021** – úvěrový rámec z roku 2010 - ulice Pobřežní

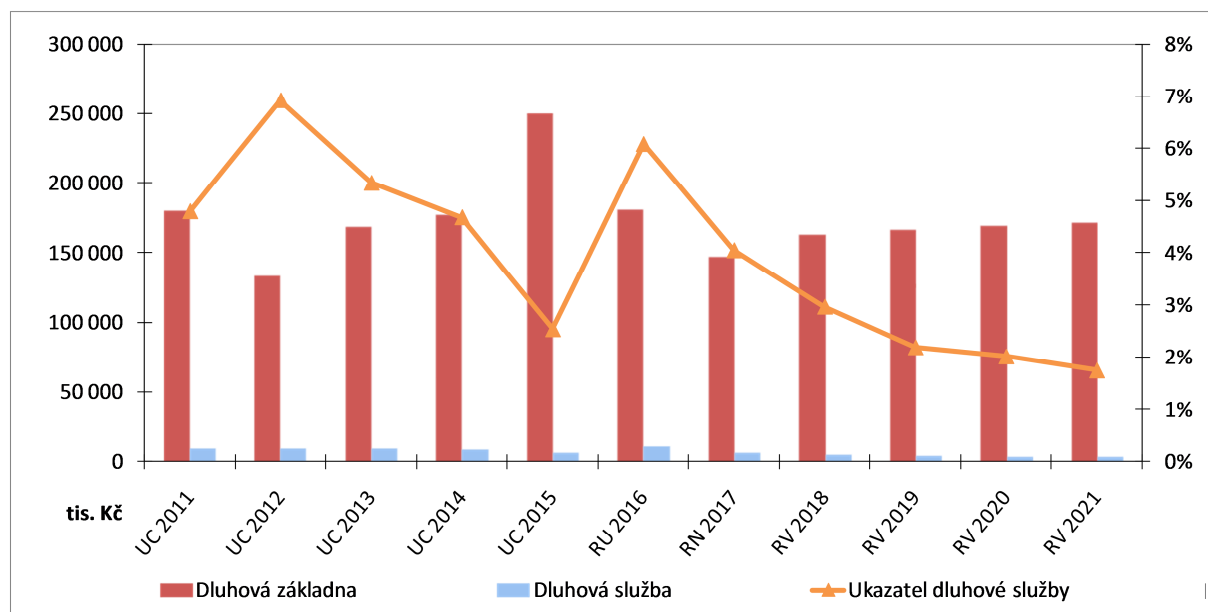
**rok 2018** – dlouhodobý úvěr ČOV Kaplice

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

Věřitel	Forma závazku	RN 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
úvěr na bytový soubor Šumavská	jistina vč. popl.	2 969	2 760	2 552	2 343	2 135
	úrok	175	121	76	42	12
úvěr ČOV Kaplice	jistina	1 890	930	0	0	0
	úrok	0	0	0	0	0
úvěrový rámec 2010-Pobřežní ul.	jistina	1 019	1 019	1 019	1 019	850
	úrok	0	0	0	0	0
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>6 052</b>	<b>4 830</b>	<b>3 647</b>	<b>3 404</b>	<b>2 997</b>

Rožpočtový výhled vychází od roku 2018 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2017. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2016 - 2021 meziročně snižuje z 6,08 % (2016) na 1,75 % (2021).

**Graf č. 15: Vývoj dluhové služby**



### 3 Ekonomické hodnocení města

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

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2011 - 2021.

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

#### **STR2**

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

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

#### **A2+**

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



## Závěr

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

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v rozpočtovém výhledu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **4,05 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlášení výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

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

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování rozpočtového výhledu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech rozpočtového výhledu s až 1,8 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



**Tabulka č. 8: Rozpočtový výhled 2017 – 2021**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RN 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	107 070	103 702	112 437	105 291	121 283	124 655	126 722	128 839
2	DPFO ze závislé činnosti	15 037	16 285	17 000	17 000	21 865	23 192	23 714	24 248
3	DPFO OSVČ	1 376	1 592	3 000	1 500	727	976	1 001	1 026
4	DPFO vybíraná srážkou	1 825	1 938	2 000	1 500	1 832	1 832	1 860	1 888
5	DP právnických osob	17 475	17 984	20 000	16 000	20 196	20 409	20 868	21 338
6	DP právnických osob za obce	7 452	5 380	12 256	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000
7	Daň z přidané hodnoty	35 526	35 764	35 000	35 000	42 371	43 903	44 891	45 901
8	Místní poplatky	7 388	6 519	6 477	5 980	5 983	5 989	5 992	5 999
9	Správní poplatky	4 970	5 454	5 045	5 111	5 149	5 188	5 227	5 266
10	Daň z nemovitostí a z majetku	9 363	9 545	9 700	9 700	9 700	9 700	9 700	9 700
11	Ostatní daňové příjmy	6 658	3 242	1 958	1 500	1 460	1 465	1 470	1 475
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	15 612	16 232	18 485	12 764	13 998	14 067	14 137	14 207
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	1 091	807	1 859	3 786	3 770	3 808	3 845	3 884
14	Příjmy z pronájmu	7 577	7 392	6 582	5 842	5 868	5 895	5 922	5 948
15	Výnosy z finančního majetku	432	8	12	1	5	5	5	5
16	Přijaté sankční platby	2 913	4 612	3 690	998	2 005	2 010	2 015	2 020
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	3 262	3 405	3 442	2 137	2 350	2 350	2 350	2 350
18	Přijaté splátky půjček	336	9	2 900	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	122 682	119 935	130 922	118 055	135 281	138 722	140 859	143 046
20	Neinvestiční dotace (transfery)	21 601	20 623	18 912	16 438	16 764	17 097	17 436	17 782
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	17 734	14 813	19 230	10 550	10 550	10 550	10 550	10 550
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	162 016	155 370	169 064	145 043	162 595	166 369	168 845	171 378
23	Prodeje inv.majetku, akcií a majetkových práv	5 097	26 376	6 065	1 400	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	9 903	67 458	5 055	439	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	177 016	249 204	180 184	146 882	162 595	166 369	168 845	171 378
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	34 197	35 487	35 648	38 383	39 108	39 846	40 599	41 367
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	3 213	3 247	6 555	4 070	4 049	4 089	4 129	4 170
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	686	594	462	462	121	76	42	12
29	Nákup energií	2 889	3 219	3 196	4 006	4 059	4 136	4 215	4 296
30	Nákup služeb	29 733	33 934	35 008	36 469	36 754	37 042	37 331	37 623
31	Opravy a udržování	13 276	11 877	11 945	8 714	11 009	11 119	11 230	11 342
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	612	653	829	826	838	843	849	854
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	3 148	3 217	2 971	2 483	2 584	2 601	2 619	2 636
34	Neinvestiční příspěvky PO	17 591	17 972	17 386	12 175	12 236	12 297	12 359	12 420
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	7 352	10 409	11 781	15 559	11 762	11 765	11 768	11 771
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	341	307	765	825	422	426	429	432
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	15	0	100	100	100	100	100	100
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	113 053	120 917	126 647	124 072	123 042	124 340	125 669	127 024
39	Kapitálové výdaje	64 666	154 599	39 034	29 961	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	177 719	275 516	165 681	154 033	123 042	124 340	125 669	127 024
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-703	-26 312	14 503	-7 151	39 553	42 029	43 176	44 354
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	7 595	5 730	10 490	5 490	4 709	3 571	3 363	2 984
43	Přijaté půjčky	0	5 000	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	13 108	-13 108	12 641	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	3 485	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-7 595	15 863	-23 598	7 151	-4 709	-3 571	-3 363	-2 984
*47	PŘÍJMY všechny	177 016	270 798	180 184	159 523	162 595	166 369	168 845	171 378
*48	VÝDAJE všechny	185 314	281 247	189 279	159 523	127 751	127 911	129 032	130 008
*49	SALDO úplné	-8 298	-10 449	-9 095	0	34 844	38 458	39 813	41 370
*50	Provozní přebytek	48 963	34 454	42 417	20 971	39 553	42 029	43 176	44 354
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	41 368	28 723	31 927	15 481	34 844	38 458	39 813	41 370
*52	Index provozních úspor	30,22	22,18	25,09	14,46	24,33	25,26	25,57	25,88
*53	Dluhová základna	177 016	249 204	180 184	146 882	162 595	166 369	168 845	171 378
*54	Dluhová služba	8 281	6 324	10 952	5 952	4 830	3 647	3 404	2 997
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,68	2,54	6,08	4,05	2,97	2,19	2,02	1,75
56	Zůstatky na účtech	22 161	3 562						
57	Pohledávky	2 900	2 900						
58	Závazky	26 185	26 774						
59	Stav úvěrů	32 290	26 559						





## Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní .....	7
Graf č. 3:	Vývoj příjmů .....	8
Graf č. 4:	Vývoj vybraných výdajových skupin .....	9
Graf č. 5:	Vývoj výdajů .....	9
Graf č. 6:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů .....	11
Graf č. 7:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 8:	Vývoj indexu provozních úspor .....	12
Graf č. 9:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin .....	12
Graf č. 10:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 11:	Vývoj salda hospodaření .....	18
Graf č. 12:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 13:	Vývoj provozního přebytku .....	19
Graf č. 14:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 15:	Vývoj dluhové služby .....	21
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2013 – 2015 .....	10
Tabulka č. 3:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření .....	13
Tabulka č. 4:	Predikce sdílených daní na rok 2016 .....	14
Tabulka č. 5:	Kumulovaný rozpočtový výhled .....	17
Tabulka č. 6:	Volné finanční prostředky .....	20
Tabulka č. 7:	Dluhová služba v letech 2017 - 2021 .....	21
Tabulka č. 8:	Rozpočtový výhled 2017 – 2021 .....	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



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

Zpracoval:   
Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu:   
Ing. Jan Obrovský

Brno prosinec 2016

