



Ekonomické hodnocení města Kyjov 2010 – 2014

Přidělené ratingové hodnocení

B+/AQE

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

Obsah

1	Úvod.....	3
1.1.	Poměrové (relativní) ukazatele.....	3
2	Analýza hospodaření města.....	5
3	Ekonomické hodnocení.....	7
4	Komplexní hodnocení hospodaření města.....	9
5	Přidělení ekonomického hodnocení.....	10
6	Závěr.....	11
6.1	Porovnání hospodaření.....	11
6.2	Ekonomické hodnocení hospodaření.....	11
	Seznam tabulek a grafů.....	13
	Stupnice ratingového hodnocení AQE advisors, a.s.....	14

1 Úvod

Účelem ekonomického hodnocení hospodaření města Kyjova je ověření jeho ekonomické stability, posouzení jeho schopnosti dostát všem jeho závazkům v dohodnutých objemech a lhůtách. Ekonomické hodnocení je výsledkem analýzy hospodaření let 2010 - 2014. Pro větší objektivitu a přesnost jsou využita i data za rok 2009. Dokument je zpracován s využitím počítačového programu FISO.

Použité podklady

- dosažené skutečnosti (účetnictví) let 2009 - 2013
- rozpočty let 2009 - 2014
- dluhová služba města

Individuální (absolutní) ukazatele jsou získávány přímo z účetních dat a jsou součástí poměrových (relativních) ukazatelů. Tato kategorie poměrových ukazatelů je získávána sekundárně výpočty ze známých (definovaných) individuálních ukazatelů. Umožňuje zohlednit velikost města a srovnávání na jednotkové výkony.

Seznam použitých zkratk:

BP – běžné příjmy

KP – kapitálové příjmy

MP - místní běžné příjmy

DNP – daňové a nedaňové příjmy (tř. 1 a 2)

CP – celkové příjmy

PM – prodej majetku

BV – běžné výdaje

KV – kapitálové výdaje

CV – celkové výdaje

CDS – celková dluhová služba

DS – dluhová služba v roce (splátky jistin z přijatých úvěrů nebo půjček a úroků)

DZ – dluhová základna v roce (celkové příjmy)

PP - provozní přebytek (BP – BV)

Sk. – hodnoty účetních dat v daném roce

RU – upravený rozpočet

FISO – Finanční Informační Systém Obcí

1.1. POMĚROVÉ (RELATIVNÍ) UKAZATELE

Ukazatele, kromě ekonomického hodnocení, slouží také k vytvoření přehledu o ekonomické výkonnosti města s akcentem na rozpočtový proces, plnění rozpočtů, dluhovou službu, naplňování daňových i nedaňových příjmů a efektivnost využití externích zdrojů financování.

Jsou také zdrojem informací pro hodnocení ekonomické situace a výkonnosti. Jsou důležitým podkladem, který slouží k zefektivnění využívání veřejných prostředků (nakládání s rozpočtem) a hospodaření města. Srovnávání s průměrnými hodnotami ukazatelů a indexů dává podklady k identifikaci možných rezerv a nedostatků.



Ukazatele jsou posuzovány jednotlivě k definovanému rozpětí a přiřazuje se jim číselná hodnota. Posouzení všech ukazatelů (i s ohledem na ekonomické chování města) pak dá výsledné hodnocení subjektu.

Přehled sledovaných ukazatelů

a) **Příjmy** - analýza příjmů v sobě zahrnuje porovnání celkových, běžných (provozních) a kapitálových příjmů. Běžné příjmy jsou nejdůležitější složkou v příjmové oblasti. Zahrnují v sobě mimo jiné příjmy ze sdílených a výlučných daní, místních poplatků, správních poplatků, příjmy za poskytování služeb, pronájmu majetku a provozních dotací.

- soběstačnost obce na opakujících se příjmech: **BP / CP**
- podíl prostředků vznikajících na obci k běžným příjmům: **MP / BP**

b) **Výdaje** - analýza výdajů porovnává neinvestiční, investiční a celkové výdaje subjektu. Neinvestiční výdaje jsou úzce spojeny nejen s rozvojem služeb pro obyvatelstvo, ale i s položkami, které jsou minimálně ovlivnitelné (mzdy, úhrada energií, dopravní obslužnost atd.)

- vyjadřuje podíl neinvestičních výdajů na celkových výdajích: **BV / CV**

c) **Výsledky hospodaření** - analýza hodnotí, v jakém poměru jsou běžné příjmy a neinvestiční výdaje. Jejich vzájemný poměr vypovídá o hospodaření subjektu. Přebytek běžných příjmů slouží k financování dluhové služby, investic a tvorbě rezerv. Opačný poměr pak vyjadřuje, že subjekt žije na "dluh".

- index provozních úspor: **PP / BP**
- míra samofinancování investic: **PP / KV**
- spotřeba běžných příjmů celkovými výdaji: **BP / CV**
- spotřeba kapitálových příjmů investičními výdaji: **KP / KV**

d) **Dluhová služba** - analýza dává přehled o zadluženosti subjektu. V kombinaci s ostatními ukazateli (provozní přebytek /saldo provozního rozpočtu/, běžné příjmy atd.) lze usuzovat na schopnost subjektu dostát svým závazkům.

- za kolik let je ÚSC schopen splatit dluh z provozního přebytku: **CDS / PP**
- procento běžných příjmů potřebných na splácení dluhu: **DS / BP**
- index dluhové služby (kolik % příjmů se spotřebuje na splácení úvěrů) **DS / DZ**

e) **Rozpočtové hospodaření** - Doplnující údaje ukazující na hospodaření subjektu v oblasti provozního rozpočtu.

- finanční nezávislost: **DNP / CP**

f) **Obecné** - týkají se např. prodeje majetku.

- objem prostředků z prodeje majetku k celkovým příjmům: **PM / CP**

2 Analýza hospodaření města

Hodnocení města bylo provedeno na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby ve zkoumaném období 2009 - 2014. V rámci analýzy hospodaření byly vyhodnocovány individuální ukazatele.

AQE advisors, a.s. ověřila sestavování a plnění rozpočtu za léta 2010 až 2013, stav platného rozpočtu 2014 a výsledky hospodaření podle účetnictví, ze kterých vyplynuly tyto obecné závěry:

- rozpočty byly sestavovány vyrovnané
- hospodaření města je průběžně sledováno, o čemž svědčí rozpočtová opatření, v nichž jsou podchyceny úpravy, příp. změny rozpočtu.
- účetnictví je vedeno podrobně, v úrovni interního členění, v souvislosti s rozpočty.

Rekapitulaci účetních dat (hospodaření města) zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města v letech 2009 - 2014

Text (tis. Kč)	Sk. 2009	Sk. 2010	Sk. 2011	Sk. 2012	Sk. 2013	RU 2014 ^{*)}
Daňové příjmy	122 222	132 135	122 024	126 358	151 530	138 447
Nedaňové příjmy	24 436	24 936	27 073	25 909	28 587	25 837
Provozní dotace	271 614	288 341	273 994	45 795	41 226	38 439
Běžné příjmy	418 272	445 413	423 091	198 063	221 343	202 724
Kapitálové příjmy	74 786	21 432	9 138	5 330	3 509	3 100
Investiční dotace	16 883	42 967	25 315	1 480	24 323	3 674
Kapitálové příjmy celkem	91 669	64 398	34 453	6 810	27 833	6 774
Příjmy celkem	509 941	509 811	457 544	204 873	249 176	209 498
Běžné výdaje	382 044	413 866	400 263	161 996	173 604	185 210
Kapitálové výdaje	102 296	54 133	37 208	24 165	64 255	103 250
Výdaje celkem	484 340	467 999	437 471	186 162	237 859	288 460
Saldo bez financování	25 601	41 812	20 073	18 711	11 317	-78 962
Uhrazené splátky jistiny	25 725	25 298	25 820	18 993	6 192	6 596
Přijaté půjčky	0	0	3 569	0	18 419	22 674
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	0	0	0
Ostatní financování	0	0	0	18	235	0
Financování	-25 725	-25 298	-22 251	-18 975	12 462	16 078
Příjmy všechny	509 941	509 811	461 113	204 891	267 830	232 172
Výdaje všechny	510 065	493 297	463 291	205 154	244 051	295 056
Saldo úplné	-124	16 514	-2 178	-263	23 779	-62 884
Provozní přebytek (PP)	36 229	31 547	22 828	36 067	47 739	17 513
Rozdíl PP a splátky jistiny	10 504	6 249	-2 992	17 074	41 547	10 917
Index provozních úspor (%)	8,66	7,08	5,40	18,21	21,57	8,64
Dluhová základna	186 037	509 811	457 544	204 873	249 176	209 498
Dluhová služba	28 323	27 431	27 096	19 950	6 668	7 550
Dluh. služba/dluh.základna (%)	15,22	5,38	5,92	9,74	2,68	3,60

^{*)} hodnoty upraveného rozpočtu k 31. 7. 2014

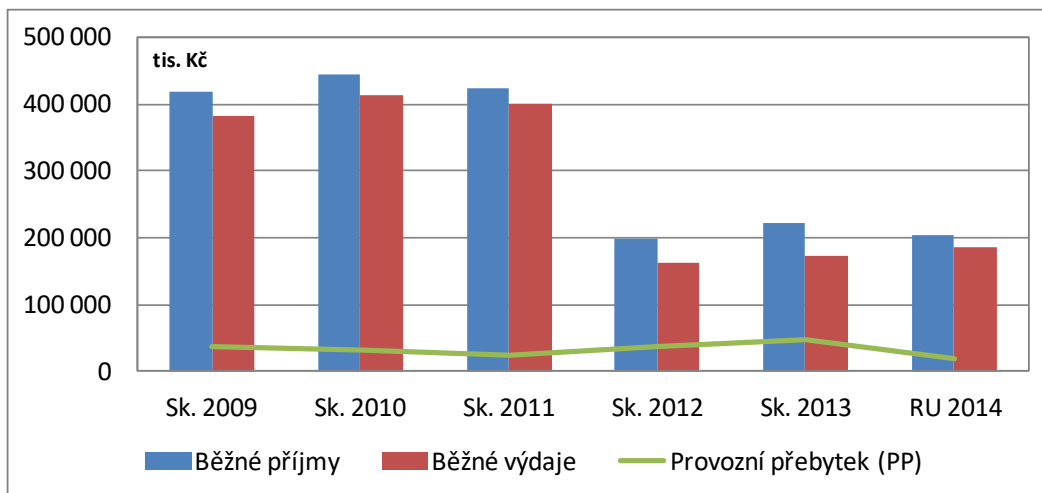
Pokles provozních příjmů i výdajů v roce 2012 je způsoben změnou výplatního místa sociálních dávek (převod z městského úřadu na úřad práce). Lze konstatovat, že provozní příjmy po celé období rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Město Kyjov patří mezi města, u kterých **se projevila kladně** změna zákona o rozpočtovém určení daní jejich navýšením v roce 2013.



Provozní přebytek je ve všech hodnocených letech kladný. Hodnota indexu dluhové služby je do roku 2012 rostoucí, poté dochází k poklesu. V roce 2015 dojde opět k nárůstu tohoto ukazatele (na cca 9%) z důvodu přijetí investičního úvěru v letošním roce. Hodnota úvěru činí 43,5 mil. Kč.

Celkové příjmy a výdaje jsou závislé na investiční aktivitě města. Nejvyšší hodnoty dosáhly příjmy v roce 2009 (cca 510 mil. Kč). Tento rok také byla nejvyšší investiční aktivita města (ve výši 102,3 mil. Kč).

Graf č. 1: Vývoj provozních příjmů a výdajů města v letech 2009 - 2014



3 Ekonomické hodnocení.

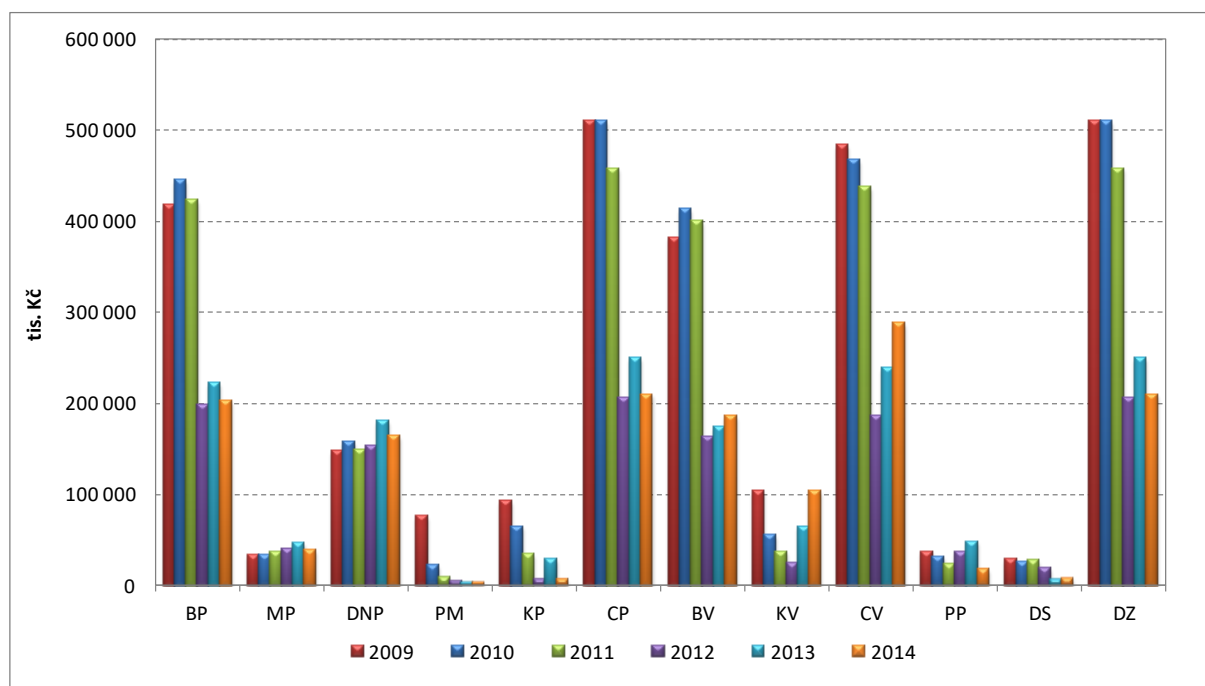
Prvním krokem pro vyhodnocení hospodaření města bylo získání podkladů, nutných k naplnění poměrových ukazatelů. Tyto ukazatele jsou klíčovým zdrojem pro určení výsledného ocenění hospodaření města. Na základě jejich vývoje v hodnoceném období bylo nutné identifikovat meziroční „výkyvy“ v hodnotách jednotlivých ukazatelů (např. od roku 2012 změna výplatního místa sociálních dávek). Skutečné hodnoty hospodaření analyzovaných let zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 2: Hodnoty pro výpočet finančního hodnocení města

Ukazatel (tis. Kč)	2009	2010	2011	2012	2013	2014
běžné příjmy	418 272	445 413	423 091	198 063	221 343	202 724
místní běžné příjmy	33 183	32 966	36 582	40 084	46 425	38 142
daňové a nedaňové příjmy	146 659	157 071	149 097	152 268	180 117	164 285
prodej majetku	74 786	21 432	9 138	5 330	3 509	3 100
kapitálové příjmy	91 669	64 398	34 453	6 810	27 833	6 774
celkové příjmy	509 941	509 811	457 544	204 873	249 176	209 498
běžné výdaje	382 044	413 866	400 263	161 996	173 584	185 210
kapitálové výdaje	102 296	54 133	37 208	24 165	64 255	103 250
celkové výdaje	484 340	467 999	437 471	186 162	237 839	288 460
provozní přebytek	36 229	31 547	22 828	36 067	47 760	17 513
dluhová služba	27 921	26 338	26 474	19 327	6 392	7 534
dluhová základna	509 941	509 811	457 544	204 873	249 176	209 498

^{*)} hodnoty upraveného rozpočtu k 31. 7. 2014

Graf č. 2: Grafické vyjádření hodnotících ukazatelů 2009 – 2014



Přepočtem poměrů jednotlivých ukazatelů s přihlédnutím k vahám pro jednotlivé roky a jednotlivé ukazatele jsou určeny hodnoty ukazatelů, které jsou určující pro ekonomické hodnocení města.

Tabulka č. 3: Ukazatele pro finanční hodnocení města

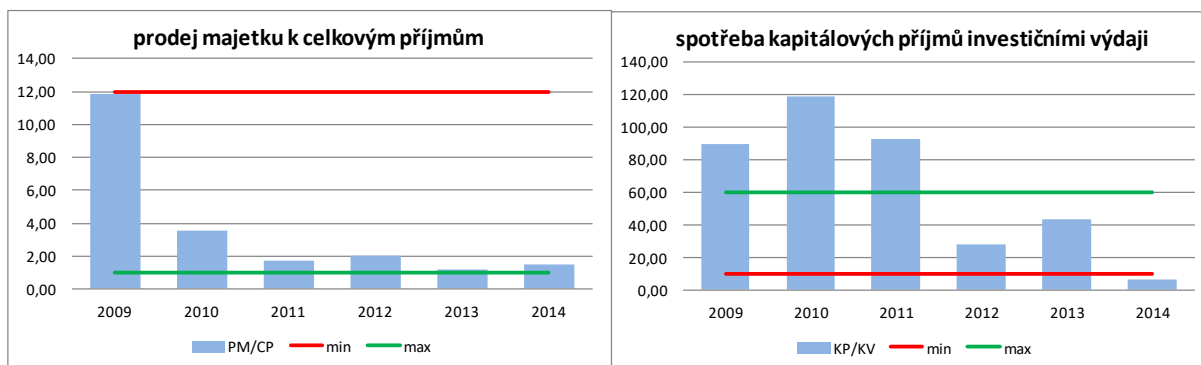
ukazatel	2009	2010	2011	2012	2013	2014	průměr	
BP/CP	11,52	15,2	16	16,8	17,6	16	15,5	↗
MP/BP	2,52	2,66	4,2	10,29	12,32	11,2	7,2	↗
BV/CV	8,64	1,52	0	1,68	15,84	16	7,3	↗
DS/BP	11,34	11,97	12,6	11,76	15,4	14	12,8	↗
PP/BP	12,6	9,31	7	14,7	15,4	0	9,8	↗
DNP/CP	0,9	0,95	1	10,5	11	10	5,7	→
BP/CV	7,2	7,6	8	8,4	8,8	0	6,7	↗
PP/KV	3,6	3,8	4	4,2	4,4	0,4	3,4	→
PM/CP	0	1,52	2	2,1	2,2	2	1,6	↘
CDS/PP	8,1	8,55	9	9,45	9,9	2	7,8	↗
DS/DZ	8,1	8,55	8	8,4	9,9	9	8,7	↗
KP/KV	1,8	1,9	2	0,84	1,54	0	1,3	↘
celkem	76,3	73,5	73,8	99,1	124,3	80,6	87,9	
hodnocení	63,6	61,3	61,5	82,6	103,6	67,2	73,3	
Hodnocení	příjatelny	příjatelny	příjatelny	velmi dobrý	výborný	příjatelny	dobry	

- ↗ - Ukazatele pozitivně ovlivňující hospodaření
- ↘ - Ukazatele negativně ovlivňující hospodaření
- - Ukazatele neutrální (nemající směrodatný vliv na průběh hospodaření)

Tabulka č. 4: Význam slovního vyjádření ekonomického hodnocení

Body		Charakteristika
0	10	nezpůsobilý
11	20	sporný
21	30	nevhodný
31	40	podprůměrný
41	50	průměrný
51	60	vyhovující
61	70	příjatelny
71	80	dobry
81	90	velmi dobrý
91	100	výborný

Graf č. 3: Ukazatele negativně ovlivňující hospodaření města



4 Komplexní hodnocení hospodaření města

Provozní příjmy - kopírují svým vývojem neinvestiční přijaté transfery, což v konečném důsledku znamená, že jejich vývoj je závislý na celostátně platné legislativě (změna výplatního místa sociálních dávek).

Provozní výdaje - jsou také do jisté míry závislé na změně zákonů, ale projevuje se u nich též nárůst inflace a rozhodnutí o provozních výdajích, která jsou v kompetenci města.

Místní příjmy – ovlivnění výše místních příjmů je závislé na místních poplatcích. I místní příjmy jsou závislé na celostátní legislativě (konkrétně „Odvody z VHP“). Místní příjmy ovlivňují jak místní podmínky (obecně závazné vyhlášky, možná regulace hazardu), tak i změny v legislativě.

Investiční výdaje - město vyvíjí po celé sledované období investiční aktivitu. Nejvíce prostředků na investice vynaložilo v roce 2009 (cca 102,3 mil. Kč). Investice jsou kryty zejména z investičních dotací a přijatých úvěrů.

Index dluhové služby - pohybuje se v intervalu od 5,38% v roce 2010 do 2,68% v roce 2013, tzn. nepřekročil 25% hranici, stanovenou usnesením vlády č. 1395 z roku 2008, o monitoringu hospodaření obcí. Pro rok 2009 byl index dluhové služby stanoven dle metodiky obsažené v usnesení vlády ze dne 14. dubna 2004 č. 346, o Regulaci zadluženosti obcí a krajů pomocí ukazatele dluhové služby (horní hranice ukazatele dle usnesení vlády č. 346 byla stanovena na 30%). Přijetím investičního úvěru v roce 2014 stoupne index dluhové služby v roce 2015 na 9,09%. V průběhu dalších let je ale očekáván jeho postupný pokles.

Volné finanční prostředky – vychází z rozpočtového výhledu, zpracovaného v roce 2013. Vývoj finančních toků byl zaktualizován, přidán byl rok 2019 a do vývoje byly zapracovány splátky jistin a úroků nově přijatého úvěru. Z následující tabulky je zřejmé, že městu zůstanou z provozního hospodaření (v predikci let 2015 – 19 nejsou uvažovány žádné investiční akce ani prodej majetku) volné finanční prostředky na investice a případně větší opravy ve výši 8,5 – 12,6 mil. Kč, aniž by město muselo zapojit cizí zdroje (např. přijaté půjčky či úvěry).

Tabulka č. 5: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	2015	2016	2017	2018	2019
Běžné příjmy	197 690	200 697	203 711	207 324	210 464
Běžné výdaje	172 018	174 068	176 208	179 029	181 298
Provozní přebytek	25 672	26 629	27 504	28 296	29 166
Kapitálové příjmy	0	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	0	0	0	0	0
Příjmy všechny	197 690	200 697	203 711	207 324	210 464
Výdaje všechny	189 263	191 042	193 434	196 240	197 848
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	25 672	26 629	27 504	28 296	29 166
Financování	-17 245	-16 974	-17 226	-17 211	-16 550
Uhrazené splátky jistiny	17 245	16 974	17 226	17 211	16 550
Volné finanční prostředky	8 427	9 655	10 278	11 085	12 616

5 Přidělení ekonomického hodnocení

Po zhodnocení hospodaření města ve zkoumaném období 2009 – 2014, s přihlédnutím k nově přijatému úvěru a predikovanému vývoji hospodaření v letech 2015 – 2019, přiděluje AQE advisors, a.s. městu Kyjovu ratingové hodnocení na úrovni

B+

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

6 Závěr

Vypracované hodnocení vychází z analýzy hospodaření města v období let 2009 - 2014. Celý materiál byl rozdělen do dvou ucelených částí. První porovnává ekonomické chování města v období let 2009 - 2014, druhá se zabývá hospodařením města Kyjova na základě nastavených hodnot dvanácti základních ukazatelů.

6.1 POROVNÁNÍ HOSPODAŘENÍ

Výše celkových příjmů je závislá na kapitálových příjmech (zejména na investičních dotacích) a na hodnotách obdržných provozních dotací. Výše provozních dotací je pak závislá na změně souvisejících zákonů (sociální dávky, dotace na výkon státní správy atd.). Zatímco výše finančních prostředků na výplatu sociálních dávek hospodaření města neovlivní, výše dotace na výkon státní správy (přenesená působnost) do hospodaření zasáhne citelně (pokles od roku 2009 do roku 2013 činí 9,5 mil. Kč). Běžné příjmy nabývají v průměru hodnot okolo 209 mil. Kč.

Běžné výdaje ve sledovaném období vykazují mírně rostoucí trend. Průměrně dosahují hodnot kolem 177 mil. Kč. Kapitálové výdaje pak souvisí s investiční aktivitou a záměry města. Nejvyšší jsou v roce 2009.

Index dluhové služby do roku 2012 roste, pak díky splacení tří úvěrů přijatých od Komerční banky klesá z hodnoty 9,74% na hodnotu 2,68%.

6.2 EKONOMICKÉ HODNOCENÍ HOSPODAŘENÍ

V obecné rovině nebyly shledány žádné nedostatky. Město dodržuje ustanovení zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů. Rozpočty v jednotlivých letech jsou schvalovány vyrovnané pomocí položky financování. Během roku jsou prováděny změny rozpočtu formou rozpočtových opatření.

Jedním z nejdůležitějších ukazatelů, který slouží k rychlé orientaci v hospodaření územního samosprávného celku, je hodnota provozního přebytku (salda provozního rozpočtu). Hodnota tohoto ukazatele (po eliminaci přijatých neinvestičních transferů) je v celém období rostoucí. Tento trend vyazuje i další důležitý ukazatel hospodaření – index provozních úspor (poměr provozního přebytku a běžných příjmů). V roce 2013 dosáhl index optimální hodnoty 21,6%.

Z ekonomického hodnocení, na základě posouzení základních identifikátorů, vyplývají následující skutečnosti:

- Výše provozního přebytku dosahuje kladných hodnot. Provozní přebytek určuje finanční prostředky, které město použije v první řadě na úhradu splátek jistin. V celém období má zvyšující se tendenci.
- Ukazatel „rozdílnosti provozního přebytku a splátek jistin“ by měl být vždy kladný. Toto tvrzení hospodaření města splňují hodnoty ve všech letech, kromě roku 2011. Záporné saldo tohoto ukazatele bylo v tomto roce kryto přijatými investičními transfery.
- Ukazatel dluhové služby nepřekračuje limit 25 %, stanovený usnesením vlády č. 1395 z roku 2008, o monitoringu hospodaření obcí. I na základě těchto zjištěných skutečností

bylo městu přiděleno hodnocení v horní polovině tabulky „Stupnice ratingového hodnocení“ (viz.: příloha).

Po provedené analýze a následném vyhodnocení ekonomických ukazatelů lze konstatovat, že hospodaření města má neustále se zlepšující trend. Porovnáním ekonomických hodnocení od roku 2009, které je prisuzováno městu v rámci každoroční aktualizace rozpočtového výhledu, lze závěr o dobrém hospodaření potvrdit. Ekonomické hodnocení se od přidělení známky **B1+** zlepšilo na **B+** a toto hodnocení město získalo i v letošním roce, přestože přijalo nový investiční úvěr ve výši 43,5 mil. Kč. Podle predikce vývoje hospodaření do roku 2019 městu z provozního hospodaření zůstávají finanční prostředky na pokrytí zejména investičních akcí v průměru 10,5 mil. Kč.


Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj provozních příjmů a výdajů města v letech 2009 – 2014.....	6
Graf č. 2:	Grafické vyjádření hodnotících ukazatelů 2009 – 2014.....	7
Graf č. 3:	Ukazatele negativně ovlivňující hospodaření SML.....	8
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města v letech 2009 – 2014.....	5
Tabulka č. 2:	Hodnoty pro výpočet finančního hodnocení města.....	7
Tabulka č. 3:	Ukazatele pro finanční hodnocení města.....	8
Tabulka č. 4:	Význam slovního vyjádření ekonomického hodnocení.....	8
Tabulka č. 5:	Volné finanční prostředky.....	9

Stupnice ratingového hodnocení AQE advisors, a.s.

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 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 Kpt. Jaroše 1944/31
602 00 Brno

Zpracoval: 
Ing. Jan Obrovský

Vedoucí projektu:
Ing. Jan Obrovský

Brno, září 2014