



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA KLATOVY 2023 – 2027

Aaa2/AQE

Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.

STR 2

Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Obsah

Definice základních pojmů	3
Použité zkratky	4
Úvod.....	5
1 Analýza hospodaření uplynulého období	6
1.1 Příjmy.....	6
1.2 Výdaje	12
1.3 Hospodaření	15
1.4 Monitoring hospodaření.....	18
1.5 Analýza cash flow	19
1.6 Závěry analýzy hospodaření	21
2 Střednědobý výhled rozpočtu.....	24
2.1 Provozní hospodaření výhledového období.....	25
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	27
2.3 Celkové hospodaření výhledového období	27
2.4 Dluhová služba.....	28
2.5 Analýza zadlužení.....	29
3 Ekonomické hodnocení.....	32
Závěr	34
Seznam tabulek a grafů	37
Seznam příloh	38

Definice základních pojmů

- **Běžné příjmy** – daňové příjmy, nedaňové příjmy a provozní dotace (transfery).
- **Kapitálové příjmy** – prodej pozemků, ostatních nemovitostí, akcií a majetkových práv.
- **Investiční příjmy** – 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.
- **Balance hospodaření** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů.
- **Saldo kapitálového rozpočtu** – rozdíl investičních příjmů a kapitálových výdajů.
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci.
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin.
- **Celková dluhová služba (dluh)** - celková výše splátek jistin, dluhopisů apod. bez úroků.
- **Ukazatel dluhové služby** vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %.
- **Ukazatel provozních úspor** - vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 25 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - vyjadřuje poměr, kterým je obec schopna krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.
- **Platební schopnost I. řádu** - poměr celkového dluhu k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost municipality splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 2, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 6.
- **Platební schopnost II. řádu** - poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.
- **Finanční zadluženost** - poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům, vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko.
- **Miniaturní grafy** - znázorňují relativní pohyb v jednotlivých letech minulého období. Neodpovídají absolutním hodnotám, tudíž je nelze brát jako ukazatel podílu na celkové výši zobrazovaných hodnot. Osy jsou nastavené na pevné rozpětí 0 - 100 % a jednotlivé roky jsou převedeny na procenta, kde nejvyšší částka zobrazuje 100 %.

Použité zkratky

- CDS – celková dluhová služba
- DPFO – daň z příjmů fyzických osob
- DPH – daň z přidané hodnoty
- DPPO – daň z příjmů právnických osob
- HČ – hospodářská (podnikatelská) činnost
- KV – kapitálové výnosy
- MF – ministerstvo financí
- OSVČ (SČ) – osoby samostatně výdělečně činné
- PO – příspěvková organizace
- PP – provozní přebytek
- RS – schválený rozpočet
- RU – upravený rozpočet
- RUD – rozpočtové určení daní
- SR – státní rozpočet
- SVR – střednědobý výhled rozpočtu
- NR – návrh rozpočtu
- UC – účetní skutečnost
- ÚSC – územní samosprávný celek
- ZČ – závislá činnost

Úvod

Střednědobý výhled rozpočtu (dále také SVR) dle § 3 zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, slouží pro střednědobé finanční plánování rozvoje hospodaření územních samosprávných celků (ÚSC). Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. Umožňuje ÚSC nastavit dlouhodobou udržitelnost financí, vymezit finanční možnosti, zajistit zdravý vývoj financí a schopnost ÚSC dostát svým závazkům. Obsah dokumentu přesahuje rámec zákonných náležitostí uvedených v § 3 zmíněného zákona. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, a je sestaven ve větší podrobnosti, než stanovuje zákon. Takto vytvořený SVR usnadňuje sestavení rozpočtu a koncepční a plánové financování potřeb, zajišťuje přehled o možnostech hospodaření ÚSC v budoucím období a v neposlední řadě podává informace o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci územního celku. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější.

Střednědobý výhled rozpočtu je nástrojem sloužícím k plánování. Lze předpokládat, že zejména v této turbulentní době bude docházet ke změnám a zpřesňování údajů v něm obsažených (energie, služby a další údaje ovlivněné vysokou inflací), a to i s ohledem na jeho zpracovávání na delší časové období. Aby SVR plnil svou roli při řízení ÚSC, je třeba provádět průběžnou kontrolu a monitoring naplňování v něm obsažených ukazatelů. K vyhodnocování plnění SVR by mělo docházet alespoň jednou ročně. Pro zachování jeho efektivnosti, by měl být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další rok se znalostí aktuálního stavu a vývoje hospodaření. Při dodržení těchto pravidel má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření ÚSC. Podkladem pro tvorbu tohoto dokumentu jsou následující zdroje:

- Účetnictví a rozpočty let 2017 - 2021
- Platný rozpočet města na rok 2022 (srpen / září) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na roky 2023 - 2025 z navrženého státního rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu státu
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

1 Analýza hospodaření uplynulého období

Analýza se zaměřuje na zhodnocení hospodaření v předcházejícím pětiletém období a na základě takto získaných poznatků je důležitým nástrojem modelování a tvorby střednědobého výhledu rozpočtu. Přínosem k reálnému sestavení SVR je analýza vývoje důležitých ekonomických ukazatelů:

- Bilance hospodaření (Saldo úplné)
- Saldo (bez financování)
- Provozní přebytek
- Ukazatel provozních úspor
- Ukazatel dluhové služby.

Tyto ukazatele jsou závislé na vývoji dvou základních hodnot rozpočtu – příjmů a výdajů. Pro sestavení střednědobého výhledu je pak důležitý i průběh minulosti a predikce budoucích hodnot nejdůležitější příjmové skupiny municipalit, a to sdílených daní (daně fyzických, právnických osob a DPH).

1.1 PŘÍJMY

Příjmy ÚSC 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. Investiční příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku, a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů ÚSC.

Příjmy v roce 2017 ovlivněny nízkou hodnotou investičních transferů

7,0 mil. Kč

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
DAŇOVÉ PŘÍJMY	333 956	373 208	412 522	404 286	470 770	437 400
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	83 286	87 898	113 355	98 765	132 948	123 923
Neinvestiční transfery	76 971	95 452	97 953	153 552	124 708	104 496
BĚŽNÉ PŘÍJMY	494 213	556 557	623 831	656 603	728 426	665 819
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	13 856	19 905	14 489	18 573	19 342	48 559
Investiční transfery	6 962	49 727	61 764	44 607	57 238	7 448
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	20 818	69 632	76 253	63 179	76 580	56 007
PŘÍJMY CELKEM	515 031	626 190	700 084	719 782	805 006	721 826

Celkové příjmy v celém sledovaném období meziročně rostou. Růst je odvislý zejména od vývoje běžných příjmů (meziroční růst v průměru o 58,6 mil. Kč). Nejvyššího meziročního nárůstu celkových příjmů dosáhlo město v roce 2021, a to zejména díky významnému růstu třídy daňových příjmů. Naproti tomu nejmenšího meziročního nárůstu celkových příjmů dosáhlo město v roce 2020, kdy kromě poklesu investičních příjmů (o 13,1 mil. Kč) dochází ke změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd provozní části rozpočtu. Nejdůležitější daňové příjmy poklesly o 8,2 mil. Kč, nedaňové příjmy dokonce o 14,6 mil. Kč. Oproti tomu přijaté neinvestiční transfery výrazně vzrostly (o 55,6 mil. Kč), když na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (27,8 mil. Kč) za dopad protiepidemických restriktivních opatření.

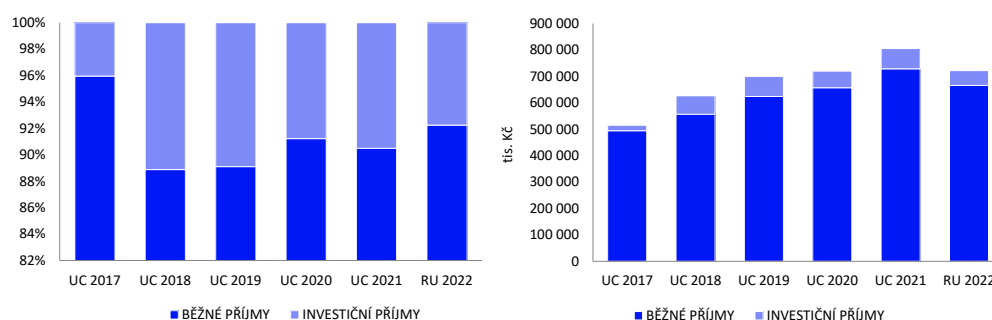
Oživení ekonomiky zapříčinilo nárůst daňových příjmů o

66,5 mil Kč

Rok 2021 se do podvědomí zapíše jako rok pokračující pandemie koronaviru. Přímé dopady již nebyly tak tristní, ale o to větší byly vedlejší vlivy této pandemie. Jednalo se zejména o narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů, strmý nárůst cen energií a vysoká inflace. Přesto HDP meziročně vzrostl o 3,2 %, ale nedorovnal pokles roku 2020 (-5,8 %), tj. výkonost ekonomiky se nedostala na úroveň před pandemickou krizí v roce 2019. Pro město Klatovy došlo k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 66,5 mil. Kč.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů mají dominantní daňové příjmy, reprezentované zejména sdílenými daněmi, u kterých docházelo v minulém období k neustálému růstu, vyjma zmíněného roku 2020. Investiční transfery, které jsou odvislé především od vypisovaných dotačních titulů a jsou pro město přínosem, případně kapitálové příjmy závislé na rozhodnutích zastupitelů, jsou příčinou nerovnoměrného vývoje celkových příjmů.

Graf č. 1: Vývoj příjmů



Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženými investičními dotacemi. Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2019, kdy město obdrželo nejvyšší objem investičních dotací, a to zejména Dotace z OPŽP na projekt „Kanalizace Klatovy – Točnick“ (15,6 mil. Kč), Dotace OPŽP na projekt „Smíšené stezky pro chodce a cyklisty v Mercandinových sadech - II. Etapa“ (15,6 mil. Kč) nebo Dotace z OPŽP na projekt „Vodovod Klatovy – Točnick“ (10,2 mil. Kč). V roce 2021 pak můžeme jmenovat zejména dotace na projekty Refektář č. 59/I. – expozice ve výši 20,2 mil. Kč, nebo Snížení energetické náročnosti domu 391-393/3 za 15,0 mil. Kč a RPS Pod Hůrkou – 7. etapa v hodnotě 9,0 mil. Kč.

1.1.1 Daňové příjmy

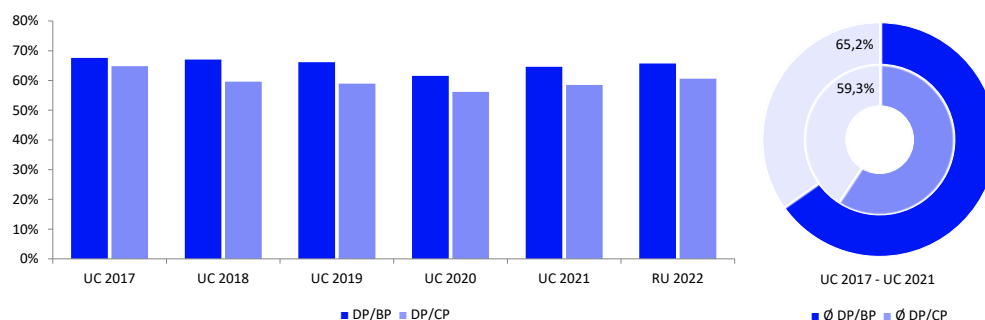
Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří

65,2 % běžných příjmů

59,3 % celkových příjmů

Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 65,2 % příjmů běžných a 59,3 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů



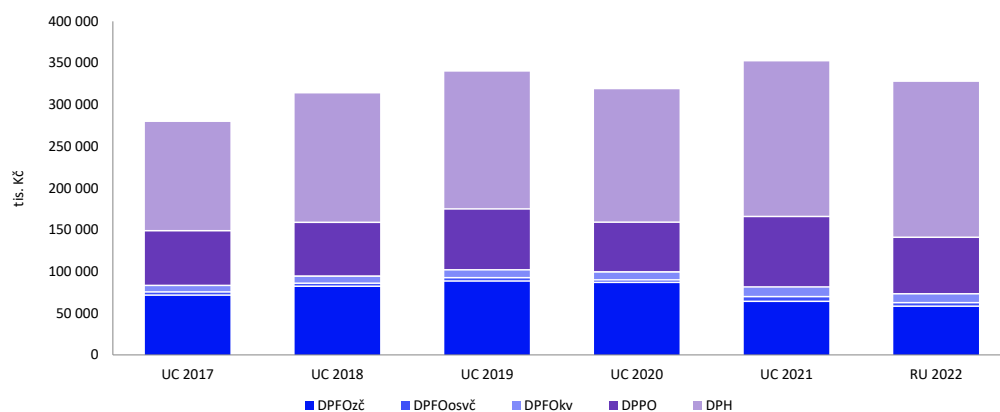
Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 34,8 % a na celkových příjmech 40,7 %.

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně, které spadají do třídy daňových příjmů. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost.

Podíl sdílených daní na
daňových příjmech

78,5 %

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní



Poznámka: z důvodu přehlednosti a názvosloví z minulých let jsou dále v textu použity zkratky pro položku

1111 (současný název DPFO placená plátcí) 1111zč (ze závislé činnosti)

1112 (současný název DPFO placená poplatníky) 1112osvč (osob samostatně výdělečně činných)

Vývoj hodnot sdílených daní je ovlivňován jak změnami v zákoně o Rozpočtovém určení daní (RUD), tak aktuálním vývojem ekonomické situace. V roce 2017 došlo ke zrušení inkasa 30 % z DPFO_{osvč} a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě navýšeno kritérium počtu žáků ze 7 % na 9 %. V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku, který zrušil superhrubou mzdu. Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC z 23,58 % na 25,84 % na přerozdělování celorepublikového inkasa u všech položek sdílených daní.

Celosvětová pandemie Covid 19 vyvolala nutnost kompenzovat výpadky v postižených oblastech hospodářství. Negativní dopady restriktivních opatření na hodnoty sdílených daní (na položku 1111 – DPFO_{zč}) byly ÚSC kompenzovány tzv. kompenzačním bonusem. Ten v roce 2020 činil 1 250 Kč na obyvatele a v roce 2021

byl stanoven ve výši 80 % jejich podílu na výplatách kompenzačního bonusu. Příspěvek byl mezi ÚSC rozdělen podle procentních podílů v rámci RUD.

V kontextu výše zmíněného vývoje příjmů ze sdílených daní je třeba připomenout další historické okolnosti, které ovlivňovaly příjmovou i výdajovou stranu rozpočtu. V roce 2003 to byl vznik obcí s pověřeným obecním úřadem a obcí s přenesenou působností. V roce 2005 přešlo financování školství mimo rozpočty ÚSC. V roce 2009 zasáhla hospodaření municipalit finanční celosvětová krize, která byla citelná i v následujícím roce. Prozatím poslední velká změna čekala na municipality v roce 2012, kdy výplata sociálních dávek přešla na úřady práce.

Sdílené daně predikované společnostmi AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2022, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 249/2022 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a daní z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

Ukazatel	Údaj k	Hodnota
Počet obyvatel	1. 1. 2022	21 587
Počet dětí a žáků	30. 9. 2021	3 099
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2022	8 085,10
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,155906
Počet zaměstnanců	1. 12. 2021	16 251
Procentuelní podíl "motivační daň"		0,297918

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2022 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	37,50	58 465	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2,20	6 554	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	39,70	65 019	57 565	7 454
DPFO placená poplatníky	3,20	4 989	2 250	2 739
DPFO vybíraná srážkou	7,90	12 317	8 845	3 472
DPPO	55,40	86 372	66 095	20 277
DPH	141,00	219 827	185 245	34 582
Celkem	247,20	388 524	320 000	68 524

*Meziroční růst sdílených
daní oproti roku 2021 dle
MF*

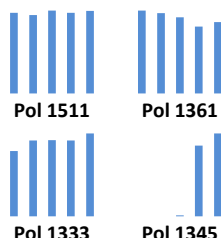
43,8 mil. Kč

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2022. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Klatovy - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2022. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou městem. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města v srpnu měl nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 17,6 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 68,5 mil. Kč, i proto byla v září rozpočtovým opatřením navýšena hodnota SD o 65 mil. Kč. V důsledku neustále se měnícího ekonomického vývoje, spojeného s rostoucí inflací, nárůstem cen energií a vývojem na Ukrajině, došlo od počátku letošního roku již třikrát ke změně predikce daňových příjmů. Aktuální hodnoty sdílených daní dle srpnové predikce Výboru pro rozpočtové prognózy jsou součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

Nejen uvedené hodnoty sdílených daní ale i následně navržený střednědobý výhled rozpočtu jsou zatíženy určitou mírou nejistoty s ohledem na budoucí vývoj ekonomie.

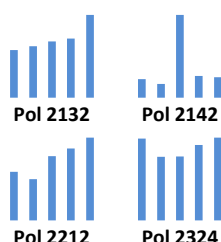
ky. Ten je ovlivňován celou řadou regionálních i globálních faktorů, jako je již zmíněná pandemie. Nově se přidala energetická krize a rostoucí inflace, které jsou v poslední době umocněny ruskou agresí proti Ukrajině. Všechny tyto faktory mají přímý dopad nejen na aktuální rozpočet města, ale také na jeho střednědobé plánování.

Z výše popsaných důvodů je důležité pravidelně sledovat vývoj sdílených daní a při jakékoliv odchylce od hodnot rozpočtu na tento vývoj adekvátně reagovat.



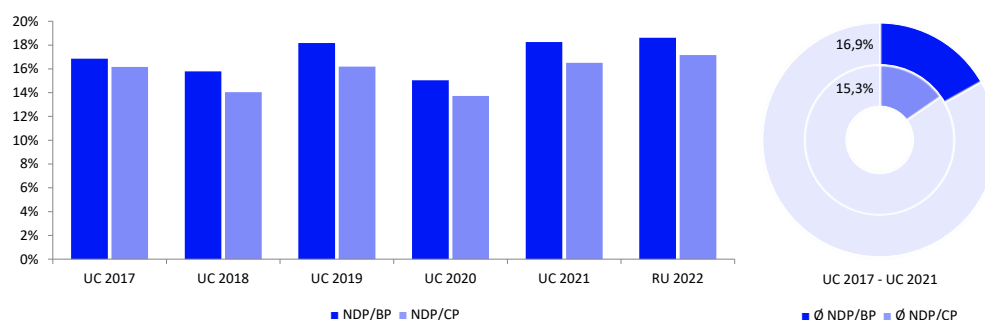
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy - Příjmy z daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 15,9 mil. Kč), Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 11,0 mil. Kč), Příjem z poplatků za ukládání odpadů na skládku (položka 1333 - v průměru 6,5 mil. Kč) a Poplatek za obecní systém odpadového hospodářství a za odkládání komunálního odpadu z nemovitých věcí (položka 1345 - v průměru 9,5 mil. Kč za poslední dva roky, do konce roku 2019 byl „poplatek“ vybírán na základě dodavatelsko-odběratelského vztahu – užití tzv. „známek“, a tak byl také účtován). Relativně významný přínos do rozpočtu města mají také finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (položka 1381 a 1385 – v průměru 2,1 mil. Kč).

1.1.2 Nedaňové příjmy



Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 16,9 % příjmů běžných, resp. 15,3 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu nebo pachtu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (položka 2132 - v průměru 76,5 mil. Kč), Příjem z podílů na zisku a dividend (položka 2142 - v průměru 7,3 mil. Kč), Příjem sankčních plateb přijatých od jiných osob (položka 2212 - v průměru 5,5 mil. Kč), Přijaté neinvestiční příspěvky a náhrady (položka 2324 - v průměru 3,6 mil. Kč) a Příjem z pronájmu nebo pachtu pozemků (položka 2131 - v průměru 3,4 mil. Kč).

Graf č. 4: Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů

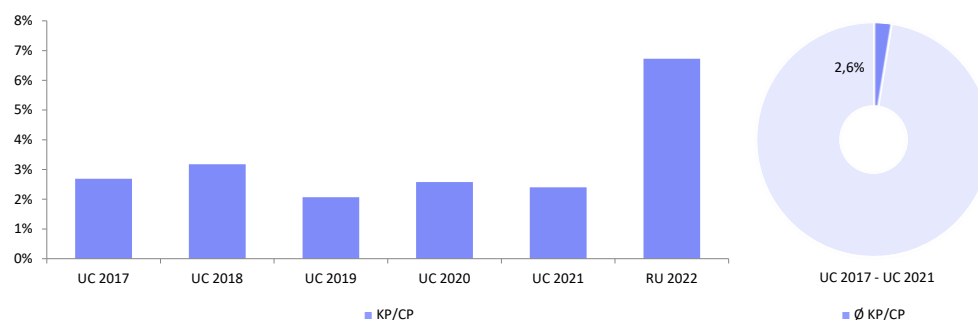


1.1.3 Kapitálové příjmy

Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2018
19,9 mil. Kč

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 17,2 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 2,6 % příjmů celkových.

Graf č. 5: Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů



1.1.4 Přijaté transfery

Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem

16,3 %

neinvestičními transfery

6,5 %

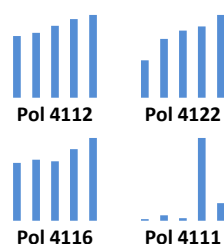
investičními transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 17,9 % příjmů běžných, resp. 22,8 % příjmů celkových.

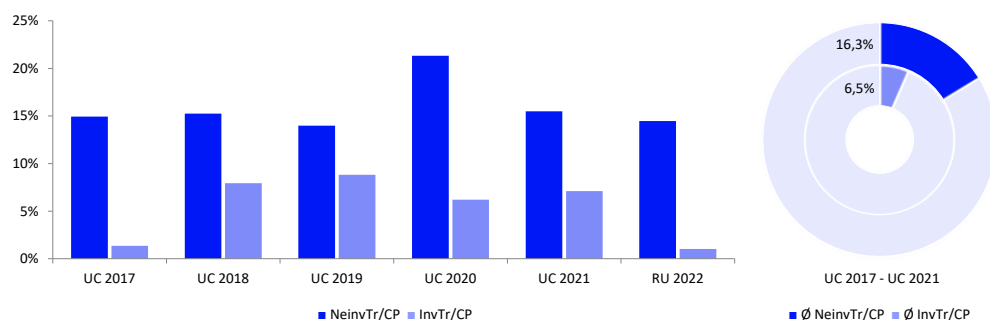
Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vrací poskytovateli dotace. Pro další vyhodnocování hospodaření a pro snazší sestavování střednědobého výhledu rozdělujeme transfery na neinvestiční a investiční.

Přijaté neinvestiční transfery - V neinvestiční části se jedná zejména o Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 38,0 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery od krajů (položka 4122 - v průměru 34,1 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Ostatní neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu (položka 4116 - v průměru 22,0 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery z všeobecné pokladní správy státního rozpočtu (položka 4111 - v průměru 7,7 mil. Kč) – průměrná roční výše položky je ovlivněna zejména přijatými kompenzačními bonusy. Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 7,6 mil. Kč.

Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (61,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2017 - 2021 je vyjádřena částkou 848,7 mil. Kč, z toho 220,3 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 26,0 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2020, kdy město proinvestovalo 258,6 mil. Kč (17,2 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2017 byly investiční transfery nejnižší (7,0 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů byla pod průměrem sledovaného období a dosahovala 103,1 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 6,75 %). Na hodnoty uváděné v tomto odstavci je třeba pohlížet v širším kontextu - některé investiční projekty byly realizovány v několika letech a dotace na ně město obdrželo obvykle v režimu „ex post“ (po dokončení realizace), ale tento režim se vztahuje i na jednorozhodnutí, kdy na investice dokončené na konci roku přijde dotace až v tom následujícím.



Graf č. 6: Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů



1.2 VÝDAJE

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 ÚSC vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb ÚSC včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. ÚSC k těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí finanční prostředky před vynaložením důkladně analyzovat.

Největší dynamiku růstu ve sledovaném období zaznamenaly Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (nárůst o 68,0 %)

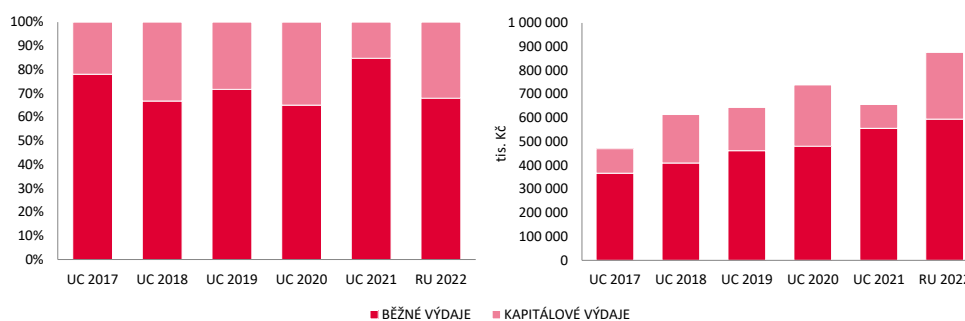
Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Platy a související výdaje	81 287	89 068	93 952	98 525	102 481	100 171
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	93 356	98 872	123 287	120 679	138 974	175 698
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	13 307	15 822	16 726	14 818	15 575	45 283
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	176 796	202 630	224 097	244 186	297 101	264 421
Ostatní neinvestiční výdaje	2 013	3 605	3 683	2 349	2 009	9 232
BĚŽNÉ VÝDAJE	366 759	409 998	461 746	480 556	556 141	594 804
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	103 139	204 174	182 469	258 606	100 307	280 768
VÝDAJE CELKEM	469 898	614 172	644 214	739 163	656 447	875 572

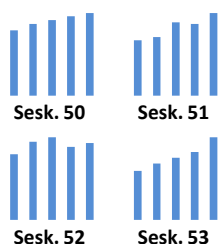
Běžné výdaje se od roku 2017 pravidelně zvyšují. Meziroční růst je důsledkem zejména navyšování transferů veřejnoprávním subjektům, „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva, ale také relativně pravidelného navyšování výdajů na neinvestiční nákupy, které jsou reprezentovány zejména výdaji na opravy a údržbu majetku ve vlastnictví města, případně nákupem ostatních služeb. Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 15,3 % až 35,0 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Například v roce 2020, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit projekty Snížení energetické náročnosti domu čp. 391 - 393/III (30,0 mil. Kč), Plavecký bazén Klatovy - úprava vstupní haly, šaten a hygienického zařízení II. a III. etapa (28,3 mil. Kč), Zateplení kulturního domu Klatovy (26,8 mil. Kč) nebo Regenerace panelového sídliště Pod Hůrkou - VII. etapa (23,4 mil. Kč). V roce 2021 pak mezi nejvýznamnější investice patří Rekonstrukce MK Pražská ul. (14,9 mil. Kč), pokračování Snížení energetické náročnosti domu čp. 391 - 393/III (11,5 mil. Kč) nebo RPS Pod Hůrkou Klatovy - III. etapa (11,2 mil. Kč).

Za 5 let celkem město
proinvestovalo
848,7 mil. Kč

Graf č. 7: Vývoj výdajů



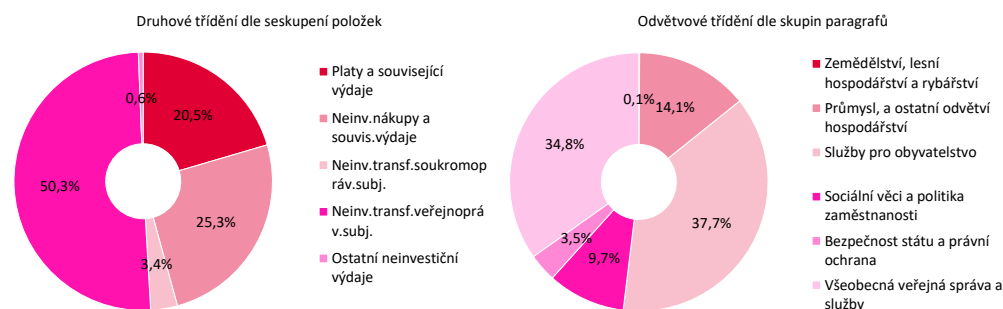
1.2.1 Běžné výdaje



Největšího růstu objemu prostředků v období 2017 - 2021 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - nárůst o 120,3 mil. Kč - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím), Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - nárůst o 45,6 mil. Kč), Platby a související výdaje (seskupení 50 - nárůst o 21,2 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti), Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - nárůst o 2,3 mil. Kč) a Ostatní neinvestiční výdaje (seskupení 54 až 59 – téměř beze změny).

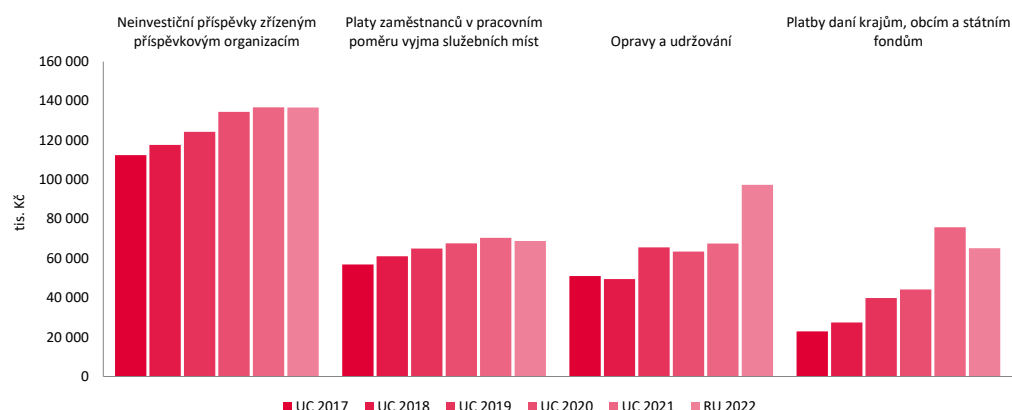
Nejvíce provozních výdajů
směřovalo do Služeb pro
obyvatelstvo – 37,7 %
(školské, kultura sport,
veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 34,8
% (provoz a správa města)

Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (125,2 mil. Kč), Platby zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (64,2 mil. Kč), Opravy a udržování (59,4 mil. Kč), Platby daní krajům, obcím a státním fondům (42,0 mil. Kč) a Neinvestiční transfery zřízeným příspěvkovým organizacím (40,3 mil. Kč).

Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek



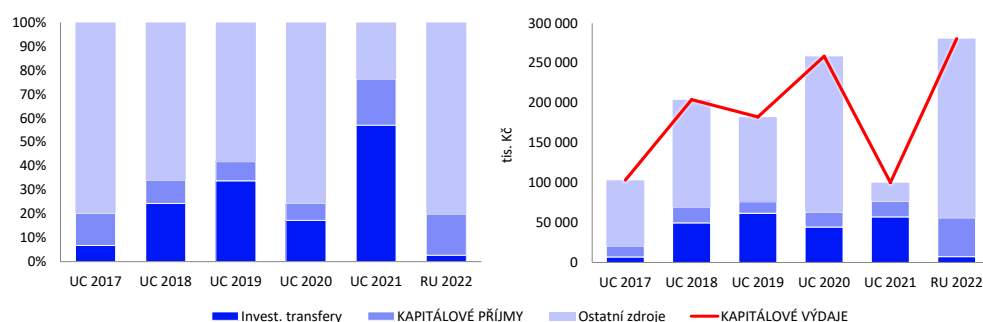
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragraf Ostatní nakládání s odpady (v průměru 19,6 mil. Kč), Činnost místní správy (v průměru 4,1 mil. Kč) a Komunální služby a územní rozvoj jinde nezařazené (v průměru 1,4 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Ostatní záležitosti pozemních komunikací (v průměru 32,6 mil. Kč), Záležitosti vodních toků a vodohospodářských děl jinde nezařazené (v průměru 18,1 mil. Kč) a Základní školy (v průměru 1,7 mil. Kč).

1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita města má nepravidelný vývoj s vrcholem v roce 2020. V roce 2020 město proinvestovalo nejvyšší částku (258,6 mil. Kč). Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 6,7 % (2017) do 57,1 % (2021) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlášené dotační tituly a lze konstatovat, že tato jeho aktivita patří mezi jeho silnější stránky.

Investiční transfery pokrývaly kapitálové výdaje z
26,0 %

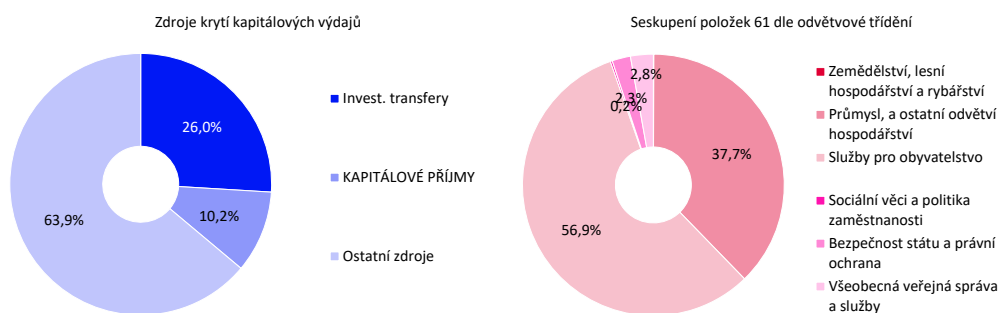
Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Klatovy ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (86,2 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 10,2 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 26,0 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 63,9 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 56,9 % (školy, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 37,7 % (doprava, komunikace, odvádění a čištění odpadních vod)

Graf č. 11: Krytí kapitálových výdajů minulého období



Největší podíl na seskupení položek 61 (tj. kapitálové výdaje bez investičních finančních a transferových výdajů) směřuje do odvětvové skupiny Služby pro obyvatelstvo (56,9 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Komunální služby a územní rozvoj jinde nezařazené a Sportovní zařízení ve vlastnictví obce) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (37,7 % - převažují výdaje na paragrafech Zásadní vodní toků a vodohospodářských děl jinde nezařazené a Ostatní záležitosti pozemních komunikací).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) se nazývá **saldo bez financování**. Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování těchto indikátorů se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z přebytku hospodaření minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že ÚSC nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek pak pokrývá buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

Provozní přebytek rozpočtu má během roku obvykle nízkou vypovídací hodnotu

Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

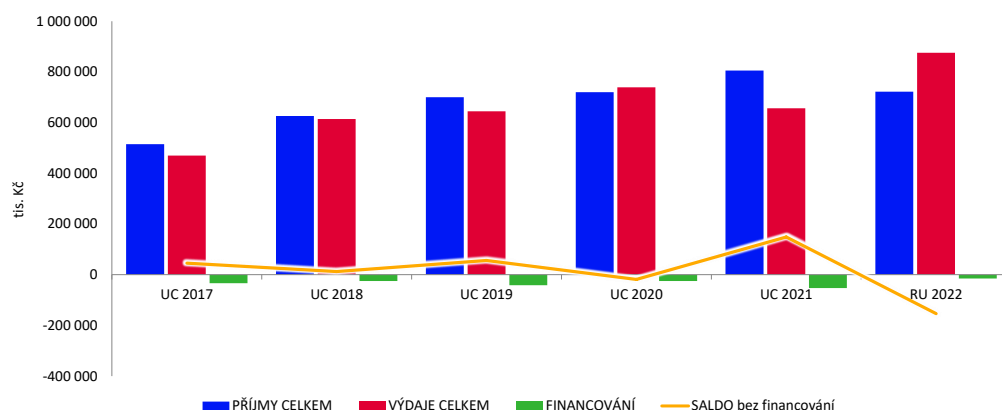
Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Provozní přebytek (PP)	127 454	146 560	162 085	176 046	172 285	71 015
Rozdíl PP a spl.jistin	110 889	123 757	146 792	160 734	156 956	55 625
PŘÍJMY CELKEM	515 031	626 190	700 084	719 782	805 006	721 826
VÝDAJE CELKEM	469 898	614 172	644 214	739 163	656 447	875 572
SALDO bez financování	45 133	12 018	55 870	-19 381	148 559	-153 746
PŘÍJMY vč. financování	515 031	626 190	700 084	719 782	805 006	721 826
VÝDAJE vč. financování	503 571	639 659	686 198	764 515	709 195	890 962
BILANCE HOSPODAŘENÍ	11 460	-13 469	13 886	-44 733	95 811	-169 136
Ukazatel provozních úspor (%)	25,79	26,33	25,98	26,81	23,65	10,67
Ukazatel dluhové služby (%)	4,02	4,19	2,58	2,41	2,07	2,19

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 515,0 mil. Kč (2017) až do 805,0 mil. Kč (2021). Celkový objem výdajů se pohyboval od 469,9 mil.

Kč (2017) do 739,2 mil. Kč (2020). V roce 2020 hospodařilo město s deficitem (19,4 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2021, a to 148,6 mil. Kč.

Záporné saldo bez financování v roce 2020 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (258,6 mil. Kč) v celém pětiletém období

Graf č. 12: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



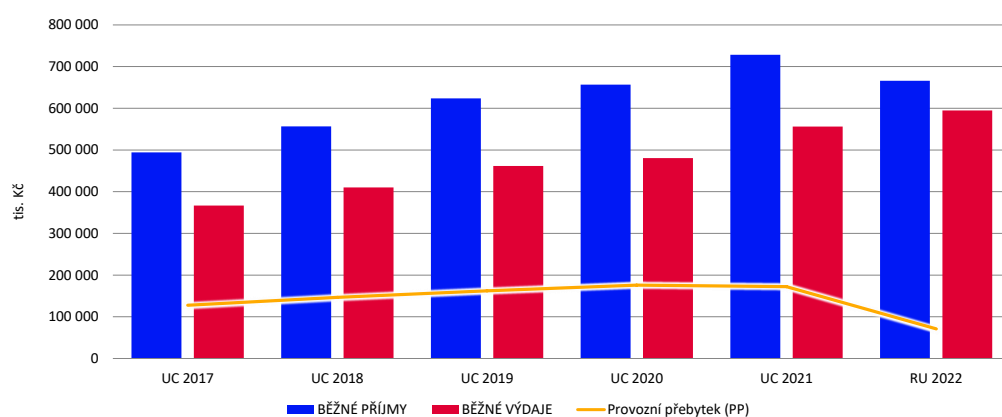
Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město, kromě záporného výsledku hospodaření v roce 2020 hospodařilo s přebytkem. Záporné saldo hospodaření se po započtení financování, tj. po zahrnutí operací týkajících se financujících položek, objevuje kromě roku 2020 také v roce 2018.

1.3.1 Základní ukazatele hospodaření

O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá **provozní přebytek**. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnížší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2017 (127,5 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2020 (176,0 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 156,9 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot

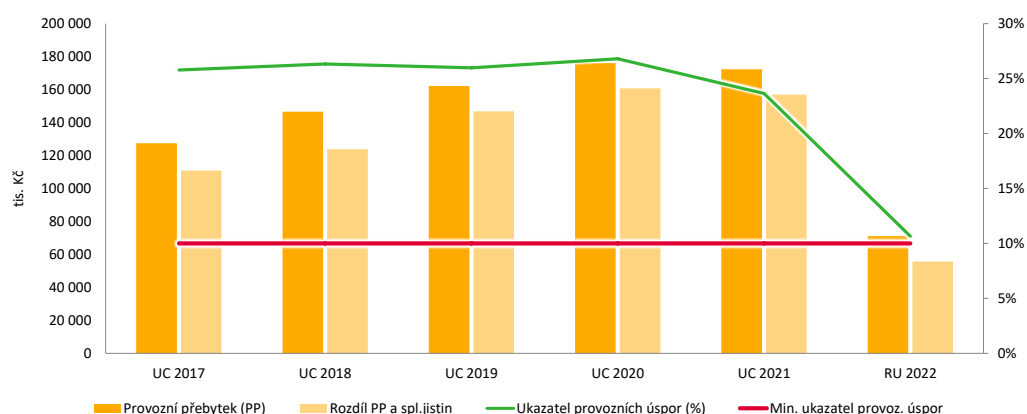
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty ukazatele provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů města. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat okolo hodnoty 25 %, která i odpovídá celostátnímu průměru v tomto pětiletém období.

Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují příspěvky PO a sdílené daně

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor, které dosahují optimální úrovně. Pozornost upoutá především téměř lineární růst provozního přebytku do roku 2020, což poukazuje na vyrovnané provozní hospodaření. Protože je tempo růstu provozních příjmů a výdajů srovnatelné, pohybuje se index ve sledovaném období v úzkém pásmu. Mírné zhoršení nastává v roce 2021, kdy dochází k nepatrnému zrychlení růstu provozních výdajů. Poklesem hodnoty tohoto ukazatele v roce 2022 se budeme podrobněji zabývat v následujícím textu.

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 ukazatel vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období nabývá tento ukazatel kladných hodnot.

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 2017 - 2021 byl součet provozních příjmů 3 059,6 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 2 275,2 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Růst objemu provozních příjmů od roku 2017 do roku 2021 byl 234,2 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 189,4 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. Tento stav je platný i navzdory několikaleté zmiňované pandemii a rostoucí inflaci.

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2022, evidujeme růst provozních příjmů od roku 2017 do roku 2022 o 171,6 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostou o 228,0 mil. Kč. Z tohoto důvodu také důležitý ukazatel provozního přebytku nabývá v rozpočtu snížených kladných hodnot (71,0 mil. Kč). Protože se ale v roce 2022 jedná o finanční plán v osmém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke

Oživení ekonomiky v roce 2021: růst daňových příjmů o 33,4 mil. Kč

změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Hospodaření města bude ale nadále zejména ovlivňovat současná ekonomická krize zapříčiněná doznívající pandemií Covid-19, mezinárodní politická situace, ale také rostoucí inflace. Zásadní bude délka trvání tohoto nepříznivého stavu. Jedinou účinnou obranou, jak neohrozit ekonomickou stabilitu města, je důsledné monitorování příjmů (zejména sdílených daní) a jejich vyhodnocování vůči platnému rozpočtu a každou odchylku od rozpočtu se snažit co nejrychleji do něj implementovat.

Tabulka č. 5: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

Ukazatel	UC/RU 17	UC/RU 18	UC/RU 19	UC/RU 20	UC/RU 21
Daňové příjmy	114,4%	109,6%	105,0%	100,9%	118,8%
Nedaňové příjmy	104,1%	99,4%	108,0%	106,5%	108,4%
Neinvestiční transfery	114,9%	114,9%	116,8%	138,1%	113,4%
Běžné příjmy	112,6%	108,7%	107,2%	108,6%	115,8%
Běžné výdaje	96,5%	99,7%	99,6%	96,2%	95,7%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za srpen jednotlivých let

Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Největší rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují neinvestiční transfery (o 19,6 %). Je to z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace. Zlepšené plnění je možné sledovat také u daňových (o 9,7 %) a nedaňových příjmů (o 5,3 %). Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 10,6 %) a běžné výdaje pak jsou predikovány mírně nadhodnocené (v průměru jsou nadhodnocené o 2,5 %).

Hodnoty ukazatelů v roce 2020 jsou ovlivněny pandemickou krizí, která propukla v březnu téhož roku. Proto je upravený rozpočet v tomto roce specifický a hodnoty daňových příjmů se nejeví jako podhodnocené. Výše neinvestičních transferů je pak ovlivněna výplatou kompenzačního bonusu, který částečně eliminoval pokles na položce 1111 (DPFO_{zč}).

Nutný důsledný monitoring plnění rozpočtu – okamžité reagování na odchylky od platného rozpočtu

Už při sestavování rozpočtu je proto nutné dodržovat pravidlo rychlejšího růstu běžných příjmů než provozních výdajů. Opačný případ, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, je dlouhodobě neudržitelný.

1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

S cílem zabezpečit rozpočtovou disciplínu, omezit dlouhodobě deficitní hospodaření financované z cizích zdrojů a posílit spoluzodpovědnost za vývoj veřejných financí, byl s účinností od roku 2018 přijat zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti. Zákon mimo jiné definuje tzv. fiskální pravidlo, podle kterého musí ÚSC hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky. Pokud je tato hranice překročena:

- ÚSC má povinnost postupně splácet předchozí dluhy ve výši nejméně 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 rozpočtové roky.
- Pokud ÚSC nesnižuje dluhy alespoň o zákonné minimum, MF ČR v následujícím kalendářním roce rozhodne o pozastavení převodu jeho podílu na výnosu daní.

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2022

442,0 mil. Kč

Tabulka č. 6: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	RU 2022
Dluh	21 390	6 000
Průměr příjmů za 4 roky	712 765	736 674
Fiskální pravidlo	3,00%	0,81%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	427 659	442 005

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 427,7 mil. Kč (2021) a 442,0 mil. Kč (2022).

Pravidlo rozpočtové odpovědnosti je jedním ze tří monitorujících ukazatelů Ministerstva financí ČR. Zbýlými dvěma jsou:

- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je město schopno krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.

Kromě uvedených monitorujících je sledována také soustava informativních ukazatelů. Mezi vybrané informativní ukazatele s úzkou vazbou na dluhové hospodaření dále patří:

- **Ukazatel dluhové služby** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je obec schopna krýt svou roční dluhovou službu svými celkovými příjmy. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.

Tabulka č. 7: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

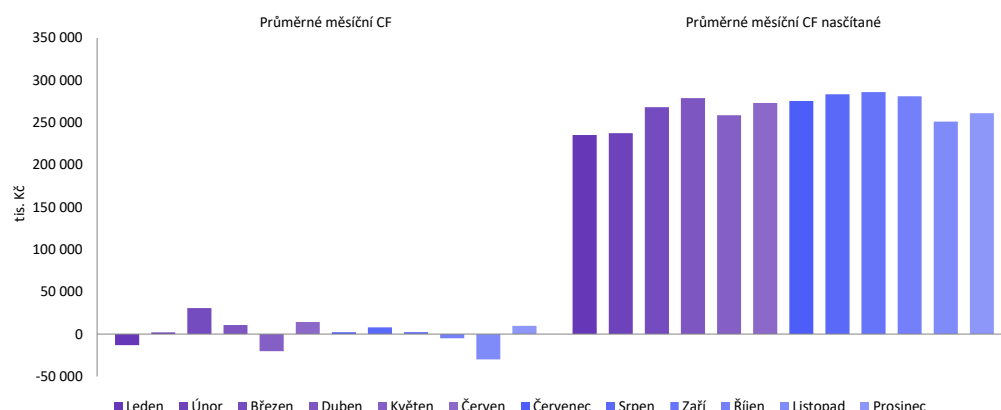
Monitorující ukazatel	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Fiskální pravidlo	17,47%	12,41%	8,98%	5,73%	3,00%
Celková likvidita	4,91	4,32	4,40	3,21	4,34
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	5,42%	4,97%	4,57%	4,76%	4,12%
Ukazatel dluhové služby	4,02%	4,19%	2,58%	2,41%	2,07%

Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko hospodářských problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město Klatovy jsou příznivé hodnoty všech ukazatelů.

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

Problematika cash flow města je úzce spojena s uvolňováním finančních prostředků náležejících obci jako podíl na daňovém výnosu a ostatních, zejména mandatorních, příjmech. Tento systém zjišťování finančního toku nepokrývá zcela finanční potřeby municipality v průběhu roku a vytváří tak tlaky na efektivní řízení krátkodobého financování rozpočtových výdajů. Proto není výjimkou, že hodnoty cash flow jsou záporné, jak dokumentuje následující graf.

Graf č. 15: Průměrné měsíční cash flow

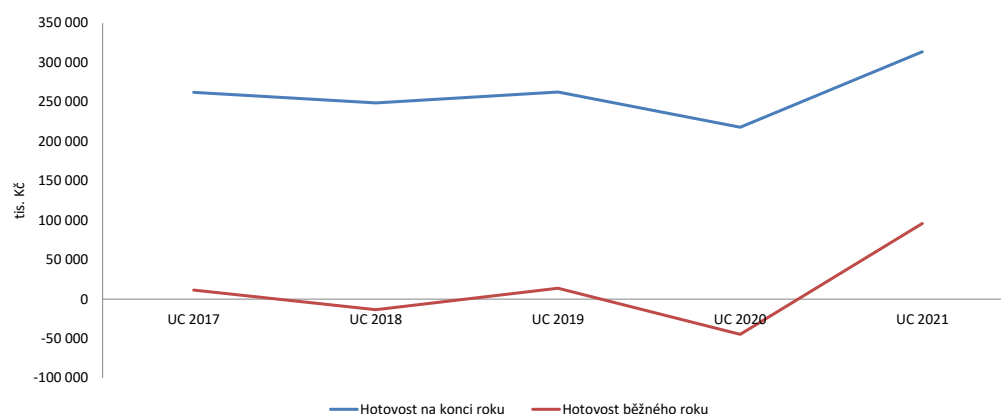


Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2017 - 2021

Výše vlastních finančních prostředků je závislá na investiční aktivitě města

Pro hodnocení finanční stability města je však důležité, aby hodnota vlastních finančních prostředků na konci rozpočtového roku pokrývala financování základních potřeb města. Následující graf znázorňuje danou situaci města.

Graf č. 16: Vývoj cash flow



Hodnoty cash flow vycházejí ze schválených závěrečných účtů města a jsou zobrazeny v následující tabulce.

Tabulka č. 8: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Celková dluhová služba	90 127	67 324	52 030	36 718	21 390
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	16 564	22 803	15 294	15 312	15 329
Provozní přebytek	127 454	146 560	162 085	176 046	172 285
Platební schopnost I. řádu	0,71	0,46	0,32	0,21	0,12
Platební schopnost II. řádu	13,00%	15,56%	9,44%	8,70%	8,90%
Hotovost na konci roku	262 300	248 831	262 717	217 984	313 794
Hotovost běžného roku	11 460	-13 469	13 886	-44 733	95 811

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v roce/letech 2018 a 2020, což je způsobeno zvýšenou investiční činností města. K vyrovnaní hospodaření těchto let město zpravidla zapojovalo přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná

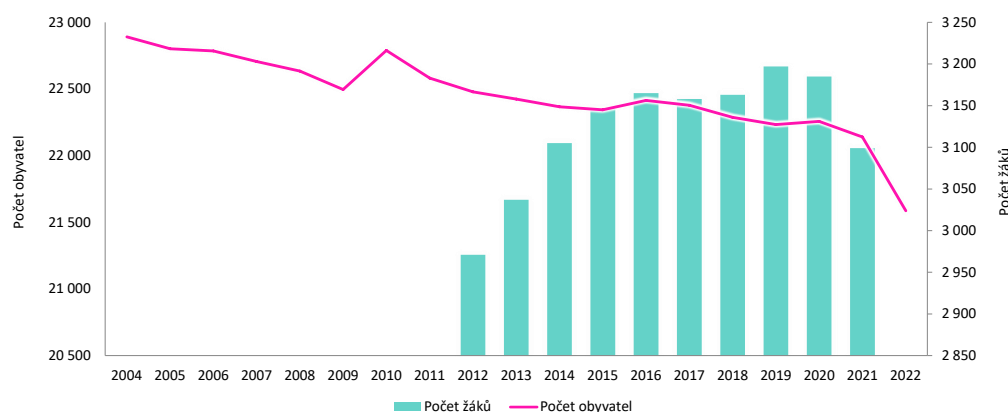
hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý). Mírně zvýšená hodnota ukazatele v roce 2018 je dána zvýšenými splátkami jistin.

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Zůstatky na účtech na konci roku 2021 ve výši
438,3 mil. Kč

Město v období 2017 - 2021 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 300,2 mil. Kč (2020) až 438,3 mil. Kč (2021). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 3,5 mil. Kč (2017) do 17,4 mil. Kč (2021). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 18,5 mil. Kč (2019) do 23,2 mil. Kč (2017). Stav nesplacených úvěrů se meziročně snižoval z 90,1 mil. Kč (2017) na 21,4 mil. Kč (2021).

Graf č. 17: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



Poznámka: Počet obyvatel je uváděn k 1.1. a počty žáků k 30.9. daného roku

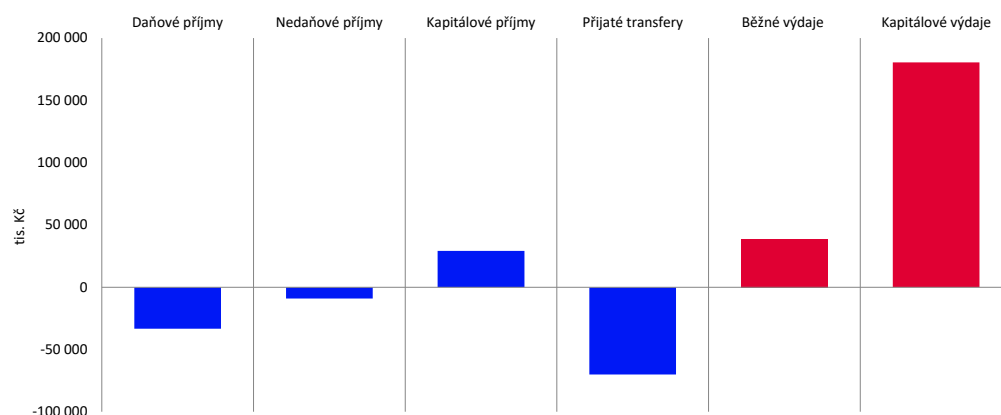
Trend snižování počtu obyvatel i žáků

Počet obyvatel v období 2004 – 2022, až na několik výjimek, zejména v roce 2010, meziročně klesá (celkem o 1305 obyvatel), v roce 2021 pak dochází k výraznému poklesu o 553 obyvatel. Naopak vývoj počtu žáků má ve sledované období 2013 – 2021 rostoucí trend (+128 žáků), ovšem opět s výrazným poklesem v posledním sledovaném roce 2021 (o 86 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně negativní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 249/2022 Sb. Úbytkem počtu obyvatel v uvedeném období město přichází cca -19,3 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků město dostává o cca 2,2 mil. Kč více.

Nutnost věnovat velkou pozornost aktuálnímu stavu rozpočtu

O to větší pozornost musí být soustředěna na plánovací dokument (rozpočet), ze kterého vychází střednědobý výhled rozpočtu. V rámci analýzy minulého období jsme posuzovali také rozpočet na aktuální rok. Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída kapitálových příjmů. Razantní pokles přijatých transferů je zapříčiněn zapojováním financí do rozpočtu až v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace). I z tohoto důvodu celkový pokles příjmů dosahuje 83,2 mil. Kč. Výdaje rostou v provozní a zejména kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 219,1 mil. Kč.

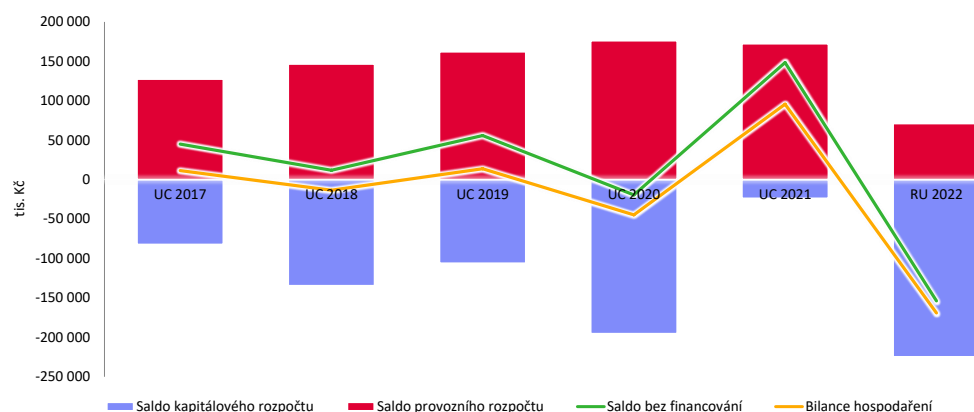
Graf č. 18: Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby



V kapitole 1.3.2 jsme posuzovali hodnoty platného rozpočtu s dosaženými skutečnými hodnotami na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou míru opatrnosti (podhodnocené příjmy a mírně nadhodnocené výdaje). Je třeba ale dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje by neměly **růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v roce 2020 (19,4 mil. Kč). V tomto roce bylo záporné saldo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření v letech 2018 a 2020 (13,5, resp. 44,7 mil. Kč). Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 2,07 % (2021) do 4,19 % (2018). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2022 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 169,1 mil. Kč.

Graf č. 19: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



1.6.1 Rekapitulace

V rámci kapitoly byla provedena analýza hospodaření minulého období s důrazem na vývoj základních ekonomických ukazatelů. Výstup analýzy je základním předpokladem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu, který je do značné míry ovlivněn také externími podmínkami. Níže uvádíme přehled vybraných výstupů ana-

lýzy a externích faktorů, které budou nebo mohou ovlivňovat hospodaření výhledového období.

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Rozsáhlá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 848,7 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 26,0 % investic)
- Optimální hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 23,65 % při optimální výši 25 %)
- Nízké dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 17,47 %)
- Nárůst počtu žáků - za celé sledované období (+128 v roce 2021 oproti 2013)

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Prodlužující se ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, energetická krize, inflace (ceny materiálu, služeb, apod.)
- Zvyšování úrokových sazeb
- Trvale klesající počet obyvatel v období 2004 – 2022 (-1305 obyvatel)
- Nestabilita veřejných financí
- Uprchlická krize – mezinárodní politická situace
- Pokračování úbytku žáků z posledních dvou let

2 Střednědobý výhled rozpočtu

Střednědobý výhled rozpočtu je dokument, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Jeho obsahem jsou též smluvně podložené investiční akce a kompletní dluhová služba. Takto sestavený výhled, který reprezentuje proces střednědobého plánování, je podkladem pro řízení rozvoje a samozřejmě i udržitelnosti ekonomické stability územních samosprávných celků. Jeho přínosem je úspora času při sestavování rozpočtu. Na základě informace o výši volných finančních prostředků, využitelných na částečné pokrytí investičních záměrů, přispívá k eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech. Zároveň usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

Střednědobý výhled rozpočtu je sestaven s jistou mírou opatrnosti, tzn. s mírně nižšími očekávanými příjmy a, v rámci současných možností, očekávatelnými výdaji (předpoklad návratu inflace k dříve obvyklé výši koncem roku 2024 – dle makroekonomických prognóz MF). Je ale postaven na reálných základech. V roce 2023 jsou v tomto dokumentu uváděny hodnoty rozpracovaného návrhu rozpočtu ve stavu ke dni 16. 11. 2022, vzhledem k turbulencím, kterými si nejen naše ekonomika v současnosti prochází, se nejedná o konečný stav.

Jedním z mála zjednodušení při sestavování SVR je vypuštění neinvestičních transferů s účelovým znakem a to jak na straně příjmové, tak i výdajové (např.: neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Transfery na příjmové i výdajové straně působí neutrálně na saldo hospodaření, zvyšují však hodnoty příjmů a výdajů. Zároveň nezahrnutím těchto vybraných transferů může meziroční vývoj některých ukazatelů nebo celkových objemů navodit dojem zhoršeného hospodaření.

Hodnoty SVR, zejména v provozní části, silně ovlivňuje energetická krize a vysoká inflace

Tabulka č. 9: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
DAŇOVÉ PŘÍJMY	404 286	470 770	502 400	447 045	486 489	504 327	510 630	517 632
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	98 765	132 948	132 003	114 228	107 630	110 608	114 370	118 216
Neinvestiční transfery	153 552	124 708	106 775	48 189	48 485	49 209	48 436	49 373
BĚŽNÉ PŘÍJMY	656 603	728 426	741 178	609 462	642 604	664 144	673 436	685 220
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	18 573	19 342	48 559	3 000	0	0	0	0
Investiční transfery	44 607	57 238	10 311	0	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	63 179	76 580	58 870	3 000	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	719 782	805 006	800 048	612 462	642 604	664 144	673 436	685 220
BĚŽNÉ VÝDAJE	480 556	556 141	623 694	467 012	482 118	493 803	495 507	500 052
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	258 606	100 307	245 334	5 750	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	739 163	656 447	869 028	472 762	482 118	493 803	495 507	500 052
SALDO bez financování	-19 381	148 559	-68 980	139 700	160 487	170 341	177 929	185 168
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 312	15 329	15 390	2 040	2 058	1 905	0	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-10 040	-37 419	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-25 352	-52 748	-15 390	-2 040	-2 058	-1 905	0	0
PŘÍJMY vč. financování	719 782	805 006	800 048	612 462	642 604	664 144	673 436	685 220
VÝDAJE vč. financování	764 515	709 195	884 418	474 802	484 176	495 708	495 507	500 052
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-44 733	95 811	-84 370	137 660	158 429	168 436	177 929	185 168
Provozní přebytek (PP)	176 046	172 285	117 484	142 450	160 487	170 341	177 929	185 168
Rozdíl PP a spl.jistin	160 734	156 956	102 094	140 410	158 429	168 436	177 929	185 168
Ukazatel provozních úspor (%)	26,81	23,65	15,85	23,37	24,97	25,65	26,42	27,02
Dluhová základna	719 782	805 006	800 048	612 462	642 604	664 144	673 436	685 220
Dluhová služba	17 347	16 665	15 800	2 110	2 088	1 914	0	0
Ukazatel dluhové služby (%)	2,41	2,07	1,97	0,34	0,32	0,29	0,00	0,00

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Obsah kapitoly je zaměřen na vybrané části sestaveného střednědobého výhledu rozpočtu, který zobrazuje uvedená tabulka kumulovaného výhledu.

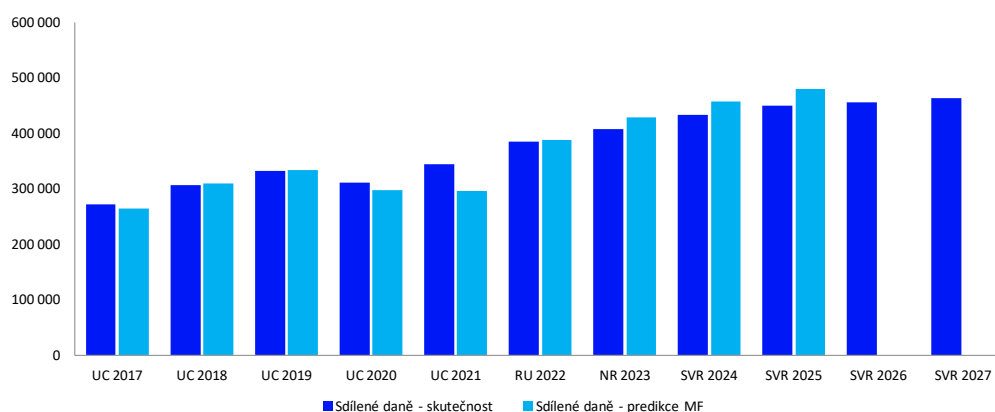
2.1.1 Sdílené daně

Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2023, střednědobého výhledu státu na roky 2024 - 2025 a následnou predikcí do roku 2027. Nárůst sdílených daní od roku 2021 (skutečnost), resp. 2022 (plán/rozpočet) do konce SVR je 118,1 mil. Kč, resp. 77,8 mil. Kč.

V následujícím grafu je znázorněn vývoj sdílených daní v porovnání s hodnotami predikcí zveřejněných MF. Je zřejmé, že skutečně dosažené hodnoty jsou zpravidla vyšší než tyto výchozí predikce.

Graf č. 20: Vývoj sdílených daní

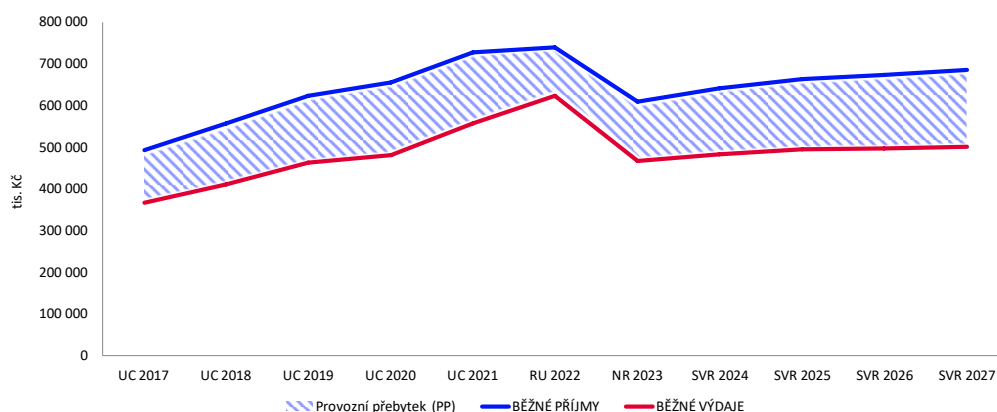


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2022 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2023 – 2025 pak vycházejí z hodnot schváleného státního rozpočtu a střednědobého výhledu státního rozpočtu

2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

Graf č. 21: Vývoj běžných příjmů a výdajů

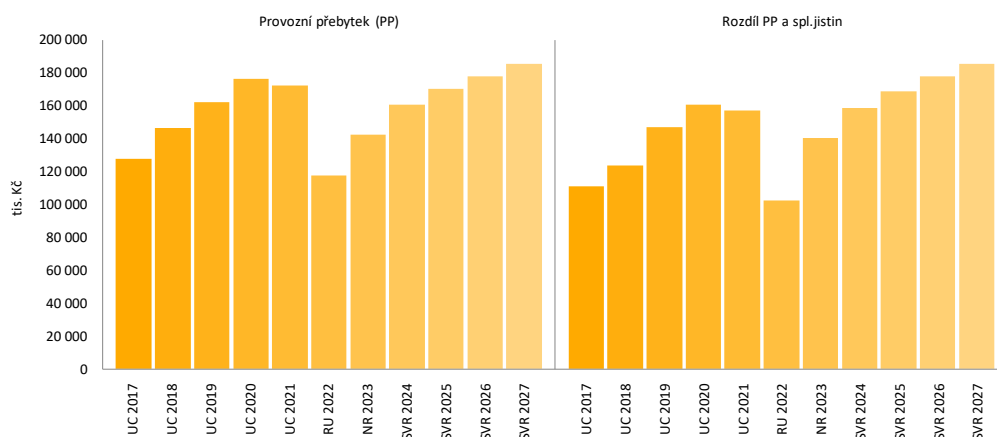


2.1.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) by měl optimálně nabývat alespoň 25% běžných příjmů. V celém sledovaném období SVR je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 142,4 mil. Kč (2023) do 185,2 mil. Kč (2027). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 140,4 mil. Kč (2023) do 185,2 mil. Kč (2027). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od roku 2021, resp. 2022 do roku 2027 vykazuje provozní přebytek růst o 12,9 resp. 67,7 mil. Kč na 185,2 mil. Kč.

Graf č. 22: Vývoj provozního přebytku

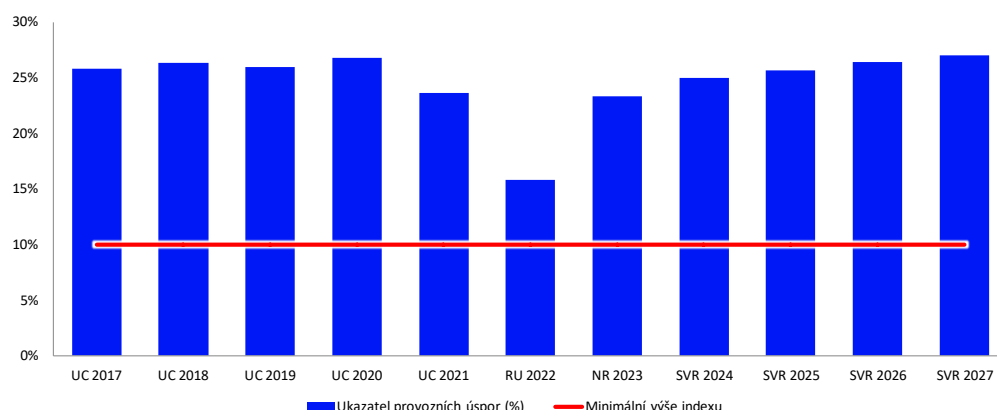


2.1.4 Ukazatel provozních úspor

Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí
23,37 % - 27,02 %

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Hodnota ukazatele provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 15,85 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 27,02 % v roce 2027. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2021 růst o 3,37 procentního bodu a oproti roku 2022 růst o 11,17 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni (25 %).

Graf č. 23: Vývoj ukazatele provozních úspor



SVR počítá s investicemi v celkové výši

5,8 mil. Kč

2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

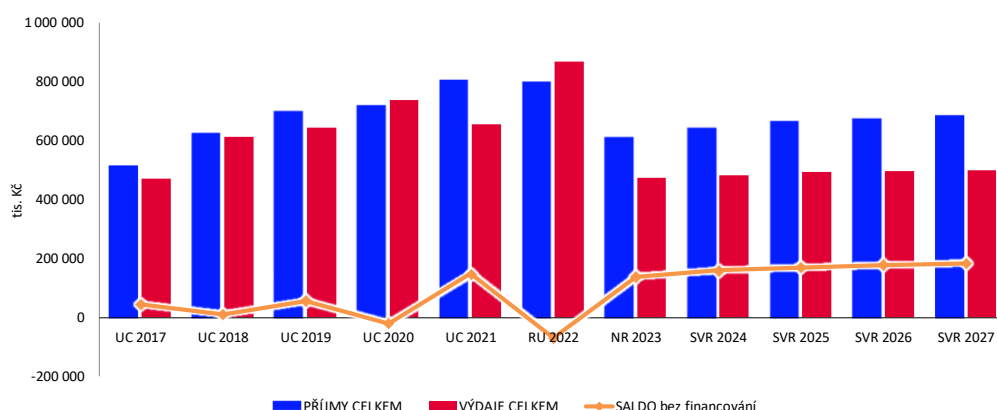
V období střednědobého výhledu rozpočtu 2023 - 2027 se nepočítá s prodejem pozemků a ostatního DHM. Případný prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.

Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce pouze v roce 2023, a to ve výši 5,8 mil. Kč. Vzhledem k tomu nejsou v období výhledu uvažovány ani investiční transfery.

2.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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 2023 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

Graf č. 24: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků.

Tabulka č. 10: Volné finanční prostředky

Text (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
BĚŽNÉ PŘÍJMY	656 603	728 426	741 178	609 462	642 604	664 144	673 436	685 220
BĚŽNÉ VÝDAJE	480 556	556 141	623 694	467 012	482 118	493 803	495 507	500 052
Provozní přebytek (PP)	176 046	172 285	117 484	142 450	160 487	170 341	177 929	185 168
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	63 179	76 580	58 870	3 000	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	258 606	100 307	245 334	5 750	0	0	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-195 427	-23 726	-186 464	-2 750	0	0	0	0
PŘÍJMY vč. financování	719 782	805 006	800 048	612 462	642 604	664 144	673 436	685 220
VÝDAJE vč. financování	764 515	709 195	884 418	474 802	484 176	495 708	495 507	500 052
SALDO bez financování	-19 381	148 559	-68 980	139 700	160 487	170 341	177 929	185 168
FINANCOVÁNÍ	-25 352	-52 748	-15 390	-2 040	-2 058	-1 905	0	0
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 312	15 329	15 390	2 040	2 058	1 905	0	0
Volné finanční prostředky	0	95 811	0	137 660	158 429	168 436	177 929	185 168

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se pohybuje v rozmezí od 137,7 mil. Kč (2023) do 185,2 mil. Kč (2027). Toto jsou hodnoty srovnatelné s hodnotami kapitálových výdajů v minulém období (investiční výdaje v období 2017 – 2021 dosahovaly v průměru 169,7 mil. Kč).

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytku hospodaření minulých let, hledání rezerv a efektivního hospodaření 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.

Tabulka č. 11: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	827 621
Zůstatky na BÚ na konci roku 2022	353 911
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	626 000
Teoretické disponibilní prostředky	1 807 532

Poznámka: Výše zůstatků je vypočtena jako součet Zůstatky na účtech (2021) a Změna stavu peněžních zůstatků (2022)

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikováno

1 807,5 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2023 - 2027 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města především formou investičních a jednorázových akcí ve výši 1 807,5 mil. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných investic (pouze v roce 2023, a to v minimální výši již známých investic).

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh.

Celkem musí město v letech 2023 - 2027 splatit 6,1 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 6,0 mil. Kč na splátky jistin). V roce 2025 je plánována poslední splátka jistiny úvěru od ČSOB, a.s. Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 12: Rozpis dluhové služby

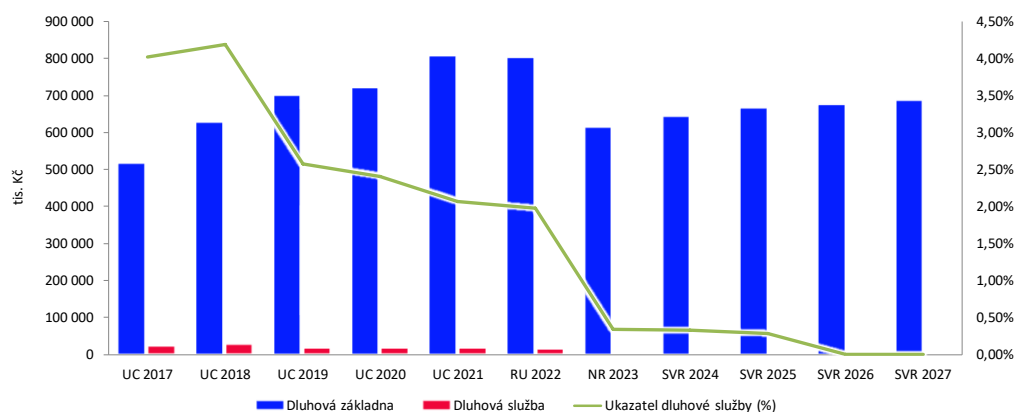
Věřitel	Závazek	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
ČSOB, a.s. - 35,1 mil. Kč	jistina	2 040	2 058	1 905		
Výstavbu 60 bytových jednotek	úrok	50	30	9		
Celková dluhová služba		2 090	2 088	1 914	0	0

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše

0,34 %

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2023 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá do roku 2025, kdy budou splaceny veškeré závazky, je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2023 - 2027 meziročně snižuje z 0,34 % (2023) na nulovou hodnotu od roku 2026.

Graf č. 25: Vývoj dluhové služby



2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

Následující tabulka hodnotí zadlužení města z pohledu zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, posuzuje hodnotu fiskálního pravidla a při překročení 60% hranice určuje povinnou výši splátek.

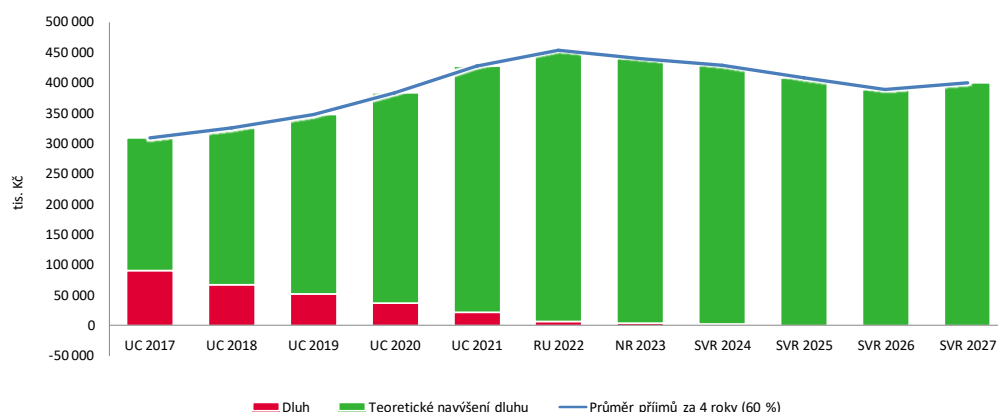
Tabulka č. 13: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Dluh	36 718	21 390	6 000	3 960	1 902	-4	-4	-4
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	384 163	427 659	453 738	440 595	429 018	407 889	388 897	399 811
Teoretické navýšení dluhu	347 445	406 270	447 738	436 635	427 116	407 892	388 900	399 814
Fiskální pravidlo	5,73%	3,00%	0,79%	0,54%	0,27%	0,00%	0,00%	0,00%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-



Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Klatovy může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 388,9 mil. Kč (2026) až 436,6 mil. Kč (2023), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 26: Vývoj teoretického navýšení dluhu



Střednědobý výhled rozpočtu by měl být v podstatě strategickým plánem municipality, ve kterém jsou nastaveny optimální hodnoty jejího hospodaření a důležité ukazatele, včetně aktivního řízení zadluženosti s cílem stanovit únosnou dluhovou službu, kterou bude v budoucnu schopna splácet.

Velice rychlým a jednoduchým testem zadluženosti obce je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)**, který říká, za kolik let je obec schopna splatit své dlouhodobé závazky z vlastních zdrojů. Jako vlastní zdroj je zde uvažován víceletý (např. čtyřletý) průměr přebytku běžného rozpočtu, ke kterému se poměruje celkový objem dlouhodobých závazků města. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Při stávající výši dluhu 6,0 mil. Kč na konci roku 2022 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu velmi příznivé hodnoty 0,05. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 0,03 (2023).

Tabulka č. 14: Predikce platební schopnosti I. řádu



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Celková dluhová služba	36 718	21 390	6 000	3 960	1 902	-4	-4	-4
Provozní přebytek	176 046	172 285	117 484	142 450	160 487	170 341	177 929	185 168
Platební schopnost I. řádu	0,21	0,12	0,05	0,03	0,01	0,00	0,00	0,00

Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, vyjadřující poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 % se jedná o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý. Jinými slovy: po uhrazení ročních splátek dluhu zbude dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další roky.

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Klatovy příznivých hodnot, ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 1,43 % (2023).

Tabulka č. 15: Predikce platební schopnosti II. řádu



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Provozní přebytek	176 046	172 285	117 484	142 450	160 487	170 341	177 929	185 168
Uhrazení splátky jistin a dluhopisů	15 312	15 329	15 390	2 040	2 058	1 905	0	0
Platební schopnost II. řádu	8,70%	8,90%	13,10%	1,43%	1,28%	1,12%	-	-

Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhů je tzv. ukazatel **Finanční zadluženosti**. Ukazatel je konstruován jako poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům města a vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty ukazatele dosahující výše do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty mezi 7 – 18 % jsou uspokojivé, lze však konstatovat nárůst trendu zadlužování a zvýšení míry rizika. Hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko zadluženosti a ohrožují stabilitu finančního zdraví žadatele.

Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro město Klatovy příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 0,33 % (2023) a meziročně klesá.

Tabulka č. 16: Predikce finanční zadluženosti



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 312	15 329	15 390	2 040	2 058	1 905	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	656 603	728 426	741 178	609 462	642 604	664 144	673 436	685 220
Finanční zadluženost I. řádu	2,33%	2,10%	2,08%	0,33%	0,32%	0,29%	0,00%	0,00%

Za pomoci výše uvedeného jsme stanovili bezpečnou výši zadlužení pro období střednědobého výhledu. Výpočet vychází z nastavených hodnot ukazatelů, kde stěžejní roli hraje vývoj příjmů ze sdílených daní, výše a predikce provozního přebytku, samotných běžných příjmů na příjmové straně, výdaje na platy včetně pojistného a struktura výdajových položek na straně běžných výdajů. Ve splátkách dluhu hraje významnou roli provozní přebytek. K určení hranice pro bezpečnou výši zadlužení vycházíme z předpokladu, že doba k celkovému umoření dluhu nebude delší než 10 let, optimálně by mělo stačit 6 let. Hranice pro bezpečnou výši zadlužení je stanovena na:

632 mil. Kč

Hranice bezpečné výše zadlužení je vyšší, než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměřovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 178,4 mil. Kč vyšší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti na aktuální rok. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatím co zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR.

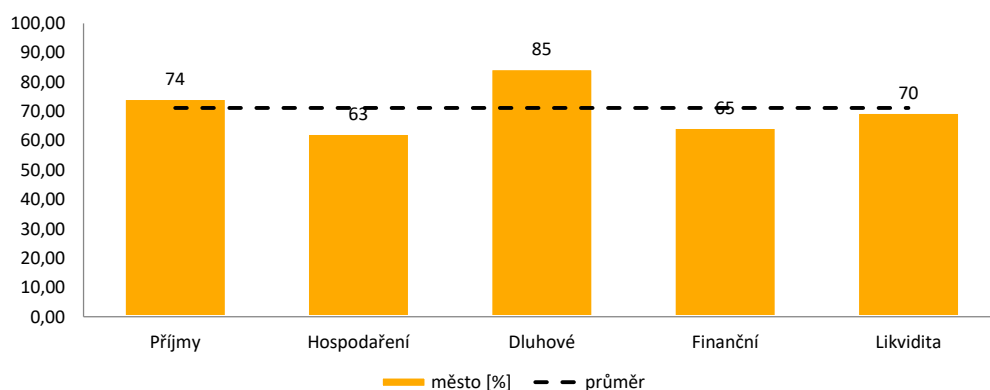
3 Ekonomické hodnocení

Územní samosprávný celek by měl při tvorbě koncepčních materiálů a dlouhodobějších plánů, ale i při hledání všech finančních zdrojů, vycházet z odborného posouzení schopností vlastní ekonomiky. Ekonomická analýza by se měla opírat o komplexní hodnocení řady kritérií, které přináší například ekonomické hodnocení územního samosprávného celku. Ekonomické hodnocení společnosti AQE, advisors, a.s. je sestaveno na základě 20 vybraných ukazatelů rozdělených do 5 dílčích oblastí hospodaření.

- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje hospodaření s příjmy a výdaji
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnosti
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti jejich aktivace

Relativní zhodnocení oblastí je znázorněno v následujícím grafu. Z průměrného hodnocení ukazatelů se nejvíce odchyluje oblast Dluhová, Hospodaření a Finanční.

Graf č. 27: Relativní zhodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě hodnoceného časového rozpětí. Ekonomické hodnocení je prováděno stejnou soustavou ukazatelů, protože je ale zhodnocení výhledového období zatíženo určitou mírou nejistoty, je využito dvou stupnic s rozdílnou citlivostí na dosažené hodnoty.

- Ekonomické hodnocení minulého období 2017 - 2021

Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
-------------	---	--------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2023 – 2027

STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
-------------	---	--------------------

Příznivé hodnocení pomůže předcházet ekonomickým problémům v budoucnosti. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek hodnocení vyjadřuje schopnost hodnoceného ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek uzavřít s daným subjektem obchodní vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a

půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Municipality používají příznivá ratingová hodnocení též jako podporu při vyjednávání s investory. Informace, které rating poskytuje, jsou komplexní a mohou sloužit jako jeden z faktorů, které investoři zvažují během složitého rozhodování při výběru nejvhodnější oblasti pro realizaci svých investičních záměrů.

Tabulka č. 17: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	A2-	A2-	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu města:

STR2 - Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Tabulka č. 18: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové)

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Aaa2	Aaa2	-	-	-	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	-	-	-	-	-	-

Ekonomické hodnocení města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z nastavených trendů vývoje v budoucích pěti letech.

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2023 - 2027 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2017 - 2021 a platného rozpočtu roku 2022. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám (zrušení superhrubé mzdy a další opatření z „daňového balíčku“), současné ekonomické situaci ovlivněné jak doznívající koronavirovou pandemií tak nově vzniklou energetickou krizí a bezprecedentně rostoucí inflací, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky finančního odboru, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji ovlivňovaném současnou i budoucí zdravotní, politickou a ekonomickou situací, které budou do značné míry vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti.

Tabulka č. 19: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis.Kč)	MF ČR 2023	NR 2023	MF ČR 2024	SVR 2024	MF ČR 2025	SVR 2025
DPFO placená plátcí	66 728	-	71 873	-	75 770	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	7 448	-	8 044	-	8 342	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	74 176	70 500	79 916	75 521	84 112	79 486
DPFO placená poplatníky	4 365	4 100	4 521	4 273	4 521	4 273
DPFO vybíraná srážkou	14 032	13 300	15 435	14 586	16 214	15 323
DPPO	98 377	93 500	107 107	101 216	112 252	106 078
DPH	238 224	226 300	251 320	237 498	264 417	245 121
Celkem	429 174	407 700	458 300	433 094	481 516	450 280
Rezerva oproti MF ČR	5,0%	21 474	5,5%	25 207	6,5%	31 236

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupce „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy, sloupce označené „NR“ a „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že je počítáno s rezervou sdílených daní ve výši od 5,0 do 6,5 %. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s hodnotami o 21,5 – 31,2 mil. Kč vyššími, než predikuje střednědobý výhled. Na tuto skutečnost bylo upozorněno v grafu č. 20, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2017 – 2021 o 4,3 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 nenavýšilo město své dluhové zatížení a z tohoto důvodu ukazatel dluhové služby, počítaný dle metodiky Ministerstva financí a jí povolené **25 % hranice**, nabývá maximální hodnoty 0,34 %. V roce 2021 město meziročně výrazně omezilo svoji investiční aktivitu, naopak v letošním rozpočtu předpokládá výrazné investice, což se projeví, bude-li proinvestováno, mimo jiné také na úrovni jeho zůstatků na účtech (očekávaný pokles o 84,4 mil. Kč).

Důležitým ukazatelem hospodaření je provozní přebytek, který vyjadřuje jednak schopnost města obhospodařovat případný dluh a také představuje hodnoty, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Výše provozního přebytku ve střednědobém výhledu je srovnatelná s minulostí a dosahuje v průměru 167,3 mil. Kč ročně.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru 25,5 %, tj. o 0,2 procentního bodu nižší než v minulosti. V roce 2027 dosahuje ukazatel maximální hodnoty 27,02 %.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (632 mil. Kč) než vypočítaná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (453,7 mil. Kč), je zapříčiněna zapojením širší škály ukazatelů do výpočtu, než pouze „zjednodušující“ průměrná výše příjmů za poslední účetně uzavřené čtyři roky. Při výpočtu bezpečné výše dluhu byly zohledněny současná globální situace a silně turbulentní ekonomické poměry.

Ekonomické hodnocení města je od roku 2021 koncipováno diametrálně odlišně. Je rozděleno na hodnocení minulého období (posledních pět uzavřených let) a hodnocení výhledu (predikce následujících pěti let SVR). Hodnocení probíhá s rozšířenou sadou ukazatelů (oproti minulým hodnocením se sada ukazatelů rozšířila o dalších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou hodnotící stupnicí. Pro posouzení SVR města je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro město Klatovy příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty. Jedná se zejména o zmíněným délku trvání doznívající koronavirové pandemie a její vliv na vývoj ekonomiky, je nutné uvažovat i s vysokými cenami energií a zatím stále se zvyšující inflací, což je z velké míry důsledek válečného konfliktu na Ukrajině. Dá se předpokládat, že tato situace ještě zvýší inkaso sdílených daní – DPFO placená plátcí, tím že budou zaměstnávání ukrajinští uprchlíci a DPH poroste zvyšující se inflací. Na druhé straně budou města mít i vyšší výdaje spojené jak s určitou humanitární pomocí ukrajinským uprchlíkům a tak především v důsledku zvyšujících se cen energií, služeb a materiálu.

Tabulka č. 20: Souhrnná tabulka hospodaření

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	333 956	373 208	412 522	404 286	470 770	502 400	447 045	486 489	504 327	510 630	517 632
Sdílené daně	272 021	306 208	332 402	311 307	344 692	385 000	407 700	433 094	450 280	456 494	462 837
DPFO placená plátcí	70 847	81 411	87 551	85 985	63 295	62 765	70 500	75 521	79 486	81 473	83 510
DPFO placená poplatníky	1 920	1 724	2 268	1 266	3 782	4 850	4 100	4 273	4 273	4 315	4 358
DPFO vybíraná srážkou	5 995	6 812	7 651	7 723	9 807	12 095	13 300	14 586	15 323	15 629	15 942
DPPO	63 828	62 550	71 262	57 805	82 746	77 145	93 500	101 216	106 078	108 730	111 448
DPH	129 431	153 712	163 669	158 528	185 062	228 145	226 300	237 498	245 121	246 347	247 579
DPPO za obce	22 728	27 263	39 869	44 138	75 787	65 070	0	0	0	0	0
Poplatky a odvody	9 649	10 722	11 017	21 091	20 971	23 905	11 010	23 670	24 180	24 488	24 806
Správní poplatky	12 032	11 699	11 082	9 722	10 353	10 925	10 835	11 145	11 256	11 369	11 482
Daň z nemovitých věcí	15 841	15 429	16 270	15 843	16 236	15 500	15 500	15 955	16 194	16 032	16 193
Ostatní daňové příjmy	1 685	1 888	1 883	2 186	2 730	2 000	2 000	2 627	2 416	2 247	2 315
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	83 286	87 898	113 355	98 765	132 948	132 003	114 228	107 630	110 608	114 370	118 216
Příjmy z vlastní činnosti	1 685	4 879	5 476	1 711	3 399	2 838	2 030	1 814	1 819	1 814	1 834
Odvody přebytků organizací	2 500	949	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Příjmy z pronájmu majetku	65 440	70 780	76 257	80 105	110 643	83 300	86 432	86 718	90 132	93 625	97 358
Výnosy z finančního majetku	4 379	3 402	19 577	5 408	5 163	19 660	12 060	6 089	5 589	5 608	5 629
Přijaté sankční platby	4 357	3 743	6 055	6 642	8 176	7 305	6 925	7 122	7 157	7 372	7 463
Prodej nekap.maj. a ost.přijmy	4 031	3 852	4 432	4 336	5 099	18 385	4 196	3 298	3 321	3 361	3 392
Spátky půjčených prostředků	894	294	1 558	563	468	515	2 585	2 590	2 590	2 590	2 540
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	13 856	19 905	14 489	18 573	19 342	48 559	3 000	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	83 933	145 179	159 717	198 159	181 946	117 086	48 189	48 485	49 209	48 436	49 373
Neinvestiční transfery	76 971	95 452	97 953	153 552	124 708	106 775	48 189	48 485	49 209	48 436	49 373
Investiční transfery	6 962	49 727	61 764	44 607	57 238	10 311	0	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	494 213	556 557	623 831	656 603	728 426	741 178	609 462	642 604	664 144	673 436	685 220
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	20 818	69 632	76 253	63 179	76 580	58 870	3 000	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	515 031	626 190	700 084	719 782	805 006	800 048	612 462	642 604	664 144	673 436	685 220
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	81 287	89 068	93 952	98 525	102 481	101 841	105 550	107 444	109 476	111 425	113 643
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	93 356	98 872	123 287	120 679	138 974	177 593	119 705	133 060	134 148	135 341	136 443
Nákupy materiálu	5 008	5 184	12 762	6 715	6 225	8 681	5 785	6 176	6 241	6 306	6 371
Úroky a ost.finanční výdaje	4 164	3 466	2 775	2 122	1 384	550	221	149	128	119	119
Nákup vody, paliv a energie	3 962	3 844	4 111	4 182	4 654	4 907	9 425	10 154	10 085	10 018	9 953
Nákup ostatních služeb	22 265	29 403	29 908	35 905	50 833	56 212	44 325	47 871	48 225	48 947	49 363
Opravy a udržování	50 984	49 503	65 594	63 489	67 576	97 397	50 160	59 676	60 273	60 604	61 119
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	13 307	15 822	16 726	14 818	15 575	51 276	30 597	32 198	39 744	40 142	40 536
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	176 796	202 630	224 097	244 186	297 101	283 729	204 860	204 669	205 688	203 830	204 661
Neinv.příspevky zřízeným PO	112 501	117 690	124 340	134 485	136 789	136 687	176 110	184 916	185 933	184 073	184 902
Neinv.transf.veřejným rozp.	32 674	40 893	50 885	57 137	96 762	100 452	26 250	16 209	16 211	16 212	16 213
Ostatní neinvestiční výdaje	2 013	3 605	3 683	2 349	2 009	9 256	6 300	4 747	4 747	4 768	4 768
BĚŽNÉ VÝDAJE	366 759	409 998	461 746	480 556	556 141	623 694	467 012	482 118	493 803	495 507	500 052
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	103 139	204 174	182 469	258 606	100 307	245 334	5 750	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	469 898	614 172	644 214	739 163	656 447	869 028	472 762	482 118	493 803	495 507	500 052
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	16 564	22 803	15 294	15 312	15 329	15 390	2 040	2 058	1 905	0	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-17 108	-2 684	-26 690	-10 040	-37 419	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-33 673	-25 487	-41 983	-25 352	-52 748	-15 390	-2 040	-2 058	-1 905	0	0
HOSPODAŘENÍ											
SALDO bez financování	45 133	12 018	55 870	-19 381	148 559	-68 980	139 700	160 487	170 341	177 929	185 168
PŘÍJMY vč. financování	515 031	626 190	700 084	719 782	805 006	800 048	612 462	642 604	664 144	673 436	685 220
VÝDAJE vč. financování	503 571	639 659	686 198	764 515	709 195	884 418	474 802	484 176	495 708	495 507	500 052
BILANCE HOSPODAŘENÍ	11 460	-13 469	13 886	-44 733	95 811	-84 370	137 660	158 429	168 436	177 929	185 168
Provozní přebytek (PP)	127 454	146 560	162 085	176 046	172 285	117 484	142 450	160 487	170 341	177 929	185 168
Rozdíl PP a spl.jistin	110 889	123 757	146 792	160 734	156 956	102 094	140 410	158 429	168 436	177 929	185 168
Saldo kapitálového rozpočtu	-82 321	-134 542	-106 216	-195 427	-23 726	-186 464	-2 750	0	0	0	0
Ukazatel provozních úspor (%)	25,79	26,33	25,98	26,81	23,65	15,85	23,37	24,97	25,65	26,42	27,02
Dluhová základna	515 031	626 190	700 084	719 782	805 006	800 048	612 462	642 604	664 144	673 436	685 220
Dluhová služba	20 693	26 246	18 034	17 347	16 665	15 800	2 110	2 088	1 914	0	0
Ukazatel dluhové služby (%)	4,02	4,19	2,58	2,41	2,07	1,97	0,34	0,32	0,29	0,00	0,00
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	306 461	302 771	351 164	300 230	438 281						
Pohledávky	3 513	4 913	5 021	4 610	17 384						
Závazky	23 242	20 312	18 506	18 550	20 823						
Stav úvěrů	90 127	67 324	52 030	36 718	21 390						

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů	6
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na aktuální rok.....	9
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů	12
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření	15
Tabulka č. 5:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období.....	18
Tabulka č. 6:	Fiskální pravidlo hospodaření	19
Tabulka č. 7:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	19
Tabulka č. 8:	Vývoj cash flow a platební schopnosti	20
Tabulka č. 9:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	24
Tabulka č. 10:	Volné finanční prostředky.....	28
Tabulka č. 11:	Disponibilní prostředky výhledového období	28
Tabulka č. 12:	Rozpis dluhové služby	29
Tabulka č. 13:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	29
Tabulka č. 14:	Predikce platební schopnosti I. řádu	30
Tabulka č. 15:	Predikce platební schopnosti II. řádu	30
Tabulka č. 16:	Predikce finanční zadluženosti.....	31
Tabulka č. 17:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré).....	33
Tabulka č. 18:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové).....	33
Tabulka č. 19:	Predikce sdílených daní dle MF ČR	34
Tabulka č. 20:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	36
Graf č. 1:	Vývoj příjmů	7
Graf č. 2:	Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů	8
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	8
Graf č. 4:	Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů	10
Graf č. 5:	Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů	11
Graf č. 6:	Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů	12
Graf č. 7:	Vývoj výdajů	13
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	13
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek	14
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	14
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	15
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	16
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	16
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	17
Graf č. 15:	Průměrné měsíční cash flow	20
Graf č. 16:	Vývoj cash flow	20
Graf č. 17:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	21
Graf č. 18:	Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby	22
Graf č. 19:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	22
Graf č. 20:	Vývoj sdílených daní.....	25
Graf č. 21:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	26

Graf č. 22:	Vývoj provozního přebytku.....	26
Graf č. 23:	Vývoj ukazatele provozních úspor	27
Graf č. 24:	Vývoj salda hospodaření.....	27
Graf č. 25:	Vývoj dluhové služby.....	29
Graf č. 26:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	30
Graf č. 27:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí.....	32

Seznam příloh

Příloha č. 1:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)	39
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	40

Krátkodobé hodnocení

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

Dlouhodobé hodnocení

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

Příloha č. 2: **Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)**

Hodnocení	Text hodnocení minulého období	Klasifikace
A	Vynikající schopnost plnit své finanční závazky, téměř bez úvěrového rizika.	výborný
Aa1 Aa2	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	velmi dobrý
Aaa1 Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
B1 B2	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změněné ekonomické situaci může mít nižší schopnost splácet své závazky.	příjemný
Bb1 Bb2	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
Bba1 Bba2	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí jeho průměrnou schopnost dostát svým závazkům.	průměrný
Bbb1 Bbb2	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	podprůměrný
C1 C2	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	nevhodný
Cc1 Cc2	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	sporný
Ccc1 Ccc2	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	nezpůsobilý
Hodnocení	Text hodnocení výhledového období	Klasifikace
STR1	Vynikající subjekt při plnění svých závazků po celé období střednědobého výhledu	výborný
STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
STR3	Dobrý subjekt, schopen dostát svým závazkům včas	dobrý
STR4	Podprůměrný subjekt s rizikem plnění svých závazků v termínu s rizikovou budoucností	podprůměrný
STR5	Nezpůsobilý subjekt s nestabilní schopností plnit své i krátkodobé závazky	nezpůsobilý

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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2022