



# **STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA KLATOVY 2020 – 2024**

## **A2+/AQE**

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

## **STR 2**

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácat své aktuální závazky.

# Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření .....	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu .....	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	16
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	16
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu .....	16
3 Ekonomické hodnocení města .....	23
Závěr .....	24
Seznam tabulek a grafů .....	26
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	27



## Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2014 - 2018
- Rozpočty let 2014 - 2018
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2020 - 2022 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2019
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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



## Definice základních pojmu

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

## Použité zkratky

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



# 1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

## 1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

---

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

**Příjmy** územně samosprávného celku jsou veškeré nenávratné inkasované prostředky, opětované i neopětované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. Kapitálové příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů územního samosprávného celku.

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

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

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

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



## 1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

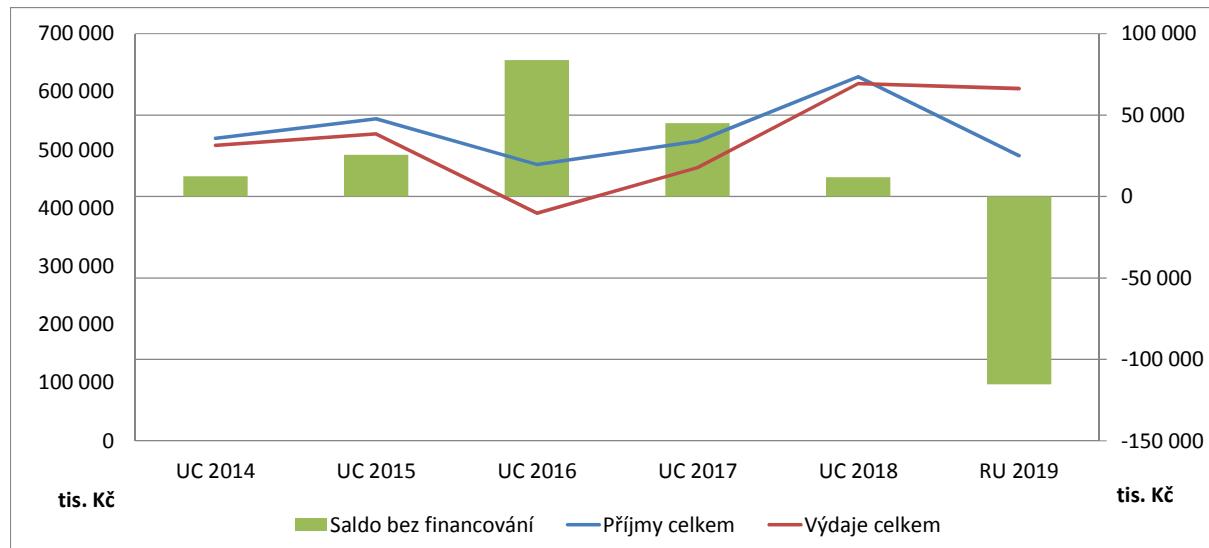
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 475,2 mil. Kč (2016) až do 626,2 mil. Kč (2018). Celkový objem výdajů se pohyboval od 391,5 mil. Kč (2016) do 614,2 mil. Kč (2018). Ve všech analyzovaných letech hospodařilo město s přebytkem. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 83,7 mil. Kč, nejmenšího pak v roce 2018 (12,0 mil. Kč). Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

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

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	RU 2019
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	295 592	295 508	311 510	333 956	373 208	353 065
2	DPFO ze závislé činnosti	52 566	54 908	62 812	70 847	81 411	87 250
3	DPFO OSVČ	3 114	3 303	4 798	1 920	1 724	1 900
4	DPFO vybírána srážkou	5 560	5 941	6 056	5 995	6 812	6 200
5	DP právnických osob	52 852	55 150	61 884	63 828	62 550	64 650
6	DP právnických osob za obce	33 856	31 444	22 836	22 728	27 263	0
7	Daň z přidané hodnoty	106 466	107 342	114 679	129 431	153 712	155 000
8	Místní poplatky	6 805	7 812	8 417	8 629	9 547	9 200
9	Správní poplatky	11 012	10 884	12 263	12 032	11 699	11 945
10	Daň z nemovitostí a z majetku	15 155	15 455	15 488	15 841	15 429	15 000
11	Ostatní daňové příjmy	8 206	3 268	2 276	2 706	3 062	1 920
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	75 103	87 223	78 870	83 286	87 898	87 678
13	Příjmy z poskytnutých služeb a výrobků, zboží	1 898	2 621	1 293	1 685	4 879	4 450
14	Příjmy z pronájmu	55 049	57 357	62 342	65 440	70 780	75 916
15	Výnosy z finančního majetku	5 049	6 747	5 615	4 379	3 402	205
16	Přijaté sankční platby	8 586	15 126	5 992	6 857	4 691	3 234
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	1 960	3 798	2 425	4 031	3 852	3 373
18	Přijaté splátky půjček	2 561	1 575	1 202	894	294	500
*19	DANOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	370 695	382 731	390 379	417 242	461 105	440 743
20	Neinvestiční dotace (transfery)	48 400	63 091	54 878	72 793	88 309	41 850
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	4 204	4 204	6 510	4 178	7 143	2 935
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	423 299	450 026	451 768	494 213	556 557	485 528
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	31 442	18 011	18 527	13 856	19 905	1 500
24	Investiční dotace (transfery)	65 617	85 447	4 890	6 962	49 727	3 319
*25	PŘÍJMY CELKEM	520 358	553 483	475 185	515 031	626 190	490 347
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	70 344	72 767	76 027	81 287	89 068	83 391
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	4 400	5 881	5 945	5 008	5 184	5 369
28	Úroky, lesing a ostatní finanční výdaje	6 351	6 058	4 870	4 221	3 492	2 600
29	Nákup energií	3 633	4 023	3 055	3 962	3 844	4 698
30	Nákup služeb	23 002	36 887	32 181	32 737	39 633	41 094
31	opravy a udržování	23 752	33 437	32 435	50 984	49 503	53 878
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	973	1 322	1 248	1 141	1 652	1 589
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	14 292	12 975	12 776	13 307	15 822	16 024
34	Neinvestiční příspěvky PO	116 733	122 818	121 542	136 625	154 933	127 526
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	50 211	46 172	39 612	35 432	43 212	17 914
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 711	1 724	2 010	2 018	1 995	2 714
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	777	422	2 198	36	1 659	4 590
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	316 179	344 486	333 899	366 759	409 998	361 389
39	Kapitálové výdaje	191 760	183 362	57 561	103 139	204 174	244 240
*40	VÝDAJE CELKEM	507 939	527 847	391 460	469 898	614 172	605 629
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	12 418	25 636	83 725	45 133	12 018	-115 282
42	Uhraněné splátky jistin a dluhopisů	16 186	16 331	16 561	16 564	22 803	15 295
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	20 357	507	29 973	-17 108	-2 684	0
*46	FINANCOVÁNÍ	4 171	-15 824	13 412	-33 673	-25 487	-15 295
*47	PŘÍJMY všechny	540 715	553 990	505 158	515 031	626 190	490 347
*48	VÝDAJE všechny	524 126	544 178	408 021	503 571	639 659	620 924
*49	SALDO úplné	16 589	9 812	97 137	11 460	-13 469	-130 577
*50	Provozní přebytek	107 119	105 540	117 869	127 454	146 560	124 139
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	90 933	89 210	101 308	110 889	123 757	108 844
*52	Index provozních úspor	25,31	23,45	26,09	25,79	26,33	25,57
*53	Dluhová základna	520 358	553 483	475 185	515 031	626 190	490 347
*54	Dluhová služba	22 371	22 144	21 360	20 693	26 246	17 880
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,30	4,00	4,50	4,02	4,19	3,65
*56	Zůstatky na účtech	189 094	204 958	273 178	306 461	302 771	
57	Pohledávky	3 853	2 507	4 489	3 513	4 913	
58	Závazky	29 994	32 319	27 378	23 242	20 312	
59	Stav úvěrů	139 410	123 253	106 691	90 127	67 324	



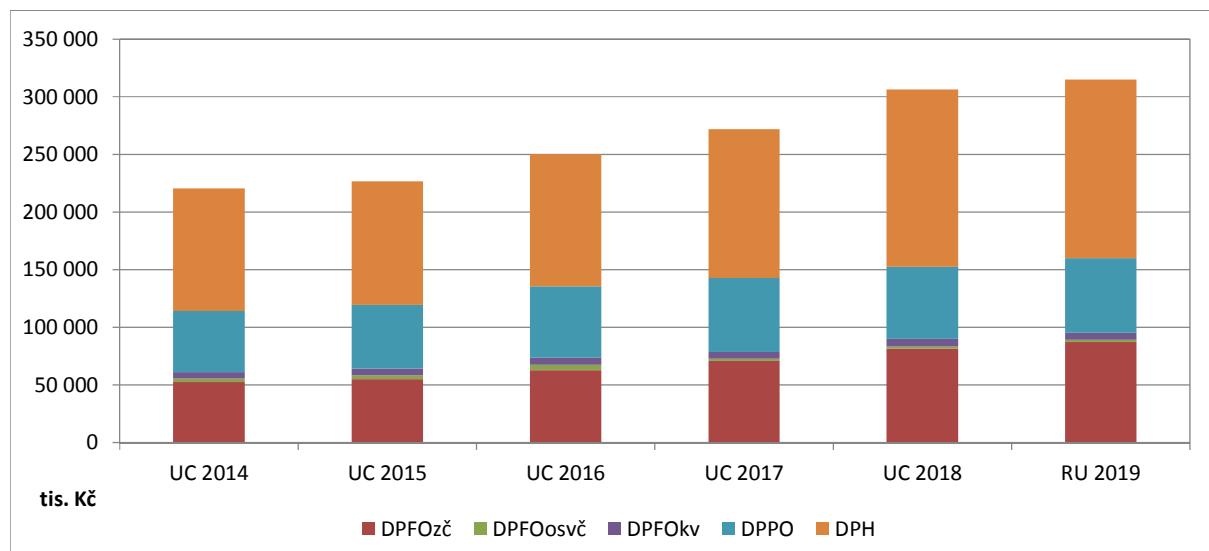
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 65,7 % (2015) do 69,8 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 67,8 % příjmů běžných.

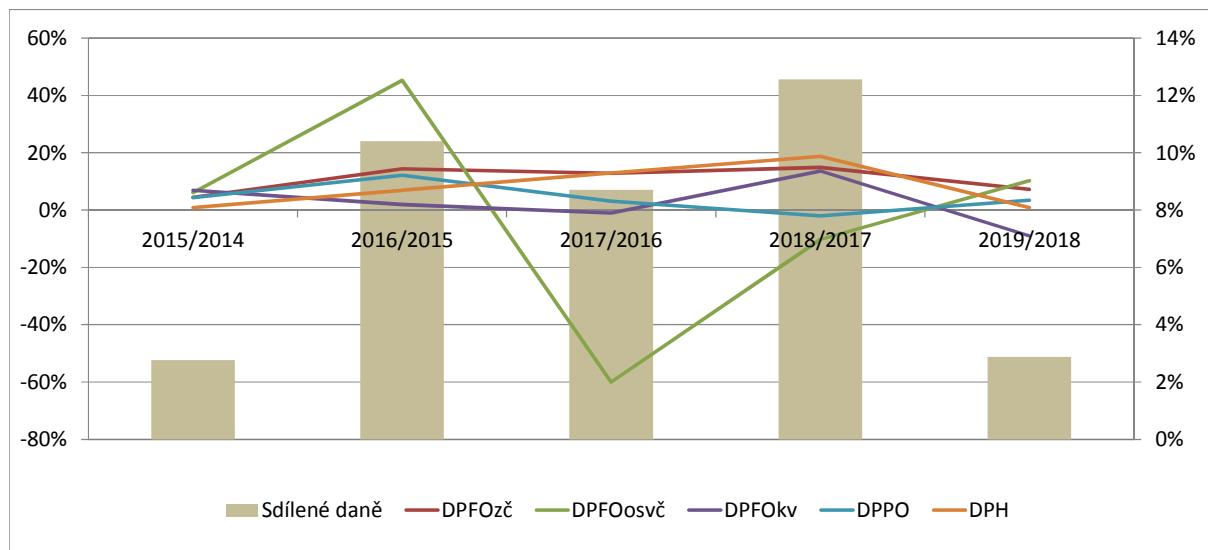
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 53,4 % (2015) do 65,6 % (2016). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 59,8 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



Na současnou výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. Výnosy z toho typu daní pak nadále meziročně rostly. Kromě sdílených daní má na výši daňových příjmů výraznější vliv novela loterijního zákona, na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Klatovy se v průměru let 2014 - 2018 jednalo o 2,8 mil. Kč na položce „Daň z hazardních her“ - položka 1381, resp. „Odvod z výherních hraček přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjemem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 15,5 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 11,6 mil. Kč) a Poplatek za uložení odpadů (v průměru 5,3 mil. Kč).

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



Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

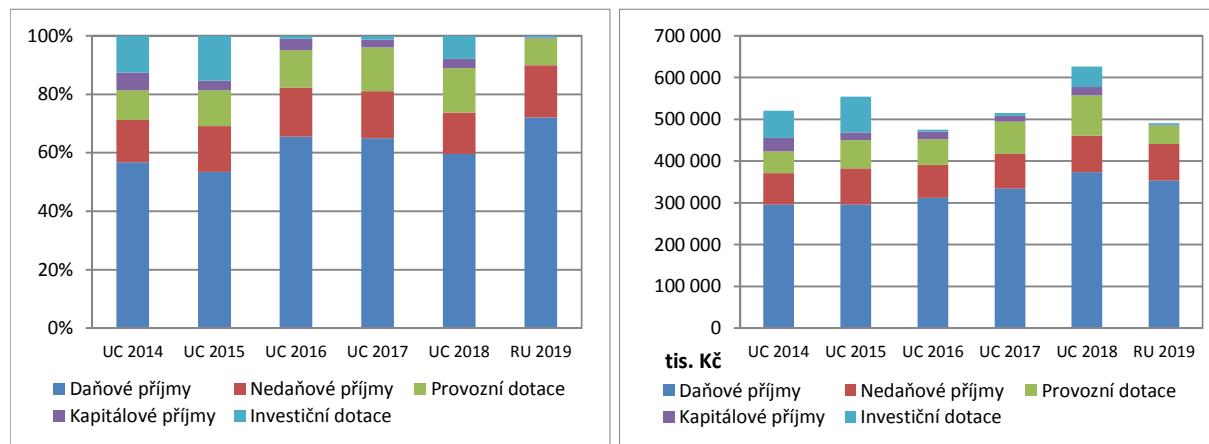
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 17,4 % příjmů běžných, resp. 15,3 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (v průměru 58,3 mil. Kč ročně), Příjmy z podílů na zisku a dividend (v průměru 4,3 mil. Kč) a Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 3,7 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 14,9 % příjmů běžných, resp. 21,1 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 31,3 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 17,6 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 5,2 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad dosahuje v průměru objemu 15,7 mil. Kč ročně.

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2015 (85,4 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2014 - 2018 je vyjádřena částkou 740,0 mil. Kč, z toho 212,6 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 28,7 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2018, kdy město proinvestovalo téměř 204,2 mil. Kč (24,4 % nákladů pokryly investiční dotace).

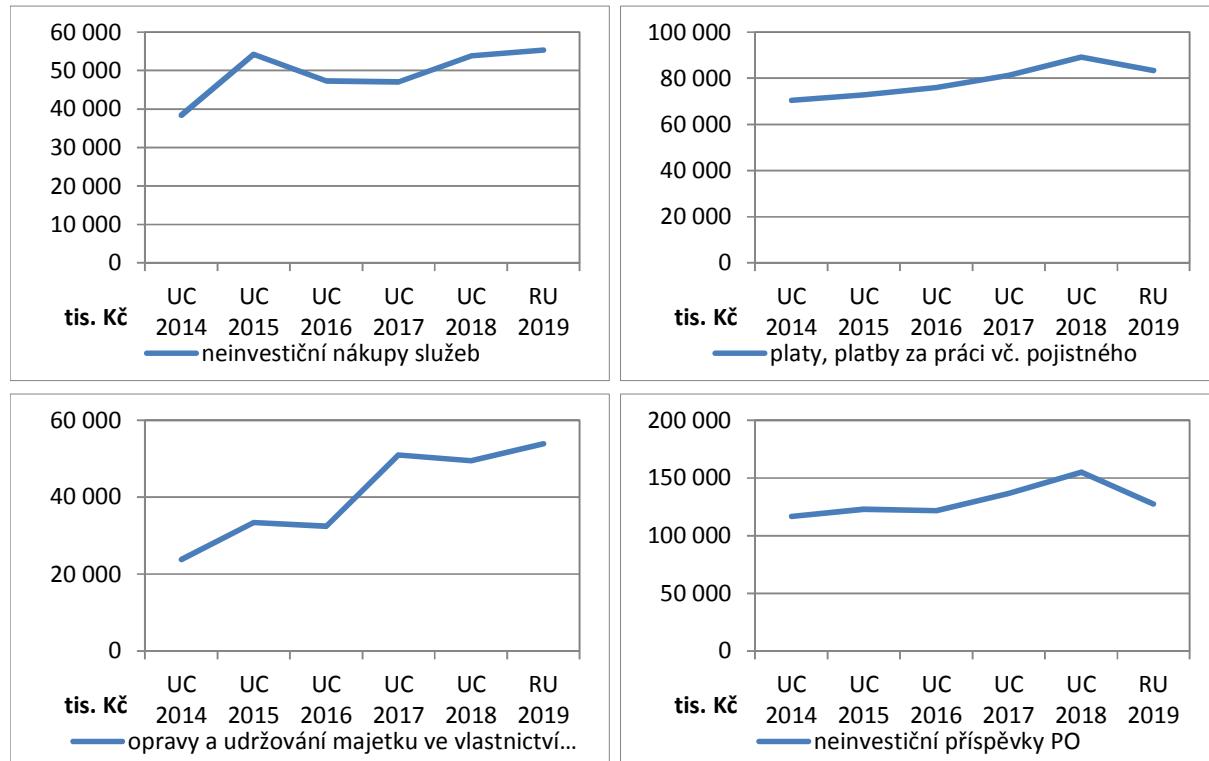


**Graf č. 4: Vývoj příjmů**



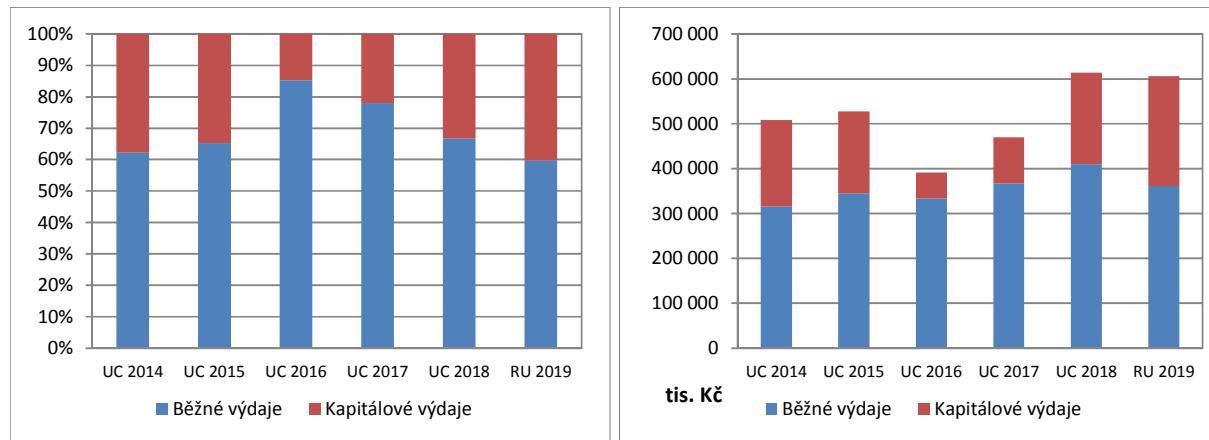
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční příspěvky PO, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční nákupy služeb a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2014 – 2018 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2019 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet ve třetím měsíci rozpočtového období.

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



Z grafu č. 6 je patrný růst objemu celkových výdajů v období 2014 – 2015 a 2016 - 2018. Pokles objemu v provozní části v roce 2016 je zapříčiněn zejména poklesem neinvestičních příspěvků ostatním rozpočtům (o 6,6 mil. Kč) a nákupu služeb (o 1,7 mil. Kč). Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby.

**Graf č. 6: Vývoj výdajů**



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2014 – 2018 byl součet provozních příjmů 2 375,9 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 771,3 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2018 byl 133,3 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 93,8 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2016 – 2018**

Ukazatel	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	RU 2018	UC18/RU18
Daňové příjmy	311 510	250 280	124,5%	333 956	291 978	114,4%	373 208	340 513	109,6%
Nedaňové příjmy	78 870	68 833	114,6%	83 286	75 721	110,0%	87 898	84 414	104,1%
Kapitálové příjmy	18 527	18 000	102,9%	13 856	7 000	197,9%	19 905	8 000	248,8%
Přijaté transfery	66 279	39 127	169,4%	83 933	62 696	133,9%	145 179	71 523	203,0%
Neinvestiční transfery	61 388	39 127	156,9%	76 971	61 346	125,5%	95 452	71 523	133,5%
Investiční transfery	4 890	0	-	6 962	1 350	515,7%	49 727	0	-
Běžné příjmy	451 768	358 240	126,1%	494 213	429 045	115,2%	556 557	496 450	112,1%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>475 185</b>	<b>376 240</b>	<b>126,3%</b>	<b>515 031</b>	<b>437 395</b>	<b>117,7%</b>	<b>626 190</b>	<b>504 450</b>	<b>124,1%</b>
Běžné výdaje	333 899	301 531	110,7%	366 759	379 337	96,7%	409 998	399 849	102,5%
Kapitálové výdaje	57 561	81 906	70,3%	103 139	179 174	57,6%	204 174	376 753	54,2%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>391 460</b>	<b>383 437</b>	<b>102,1%</b>	<b>469 898</b>	<b>558 511</b>	<b>84,1%</b>	<b>614 172</b>	<b>776 602</b>	<b>79,1%</b>

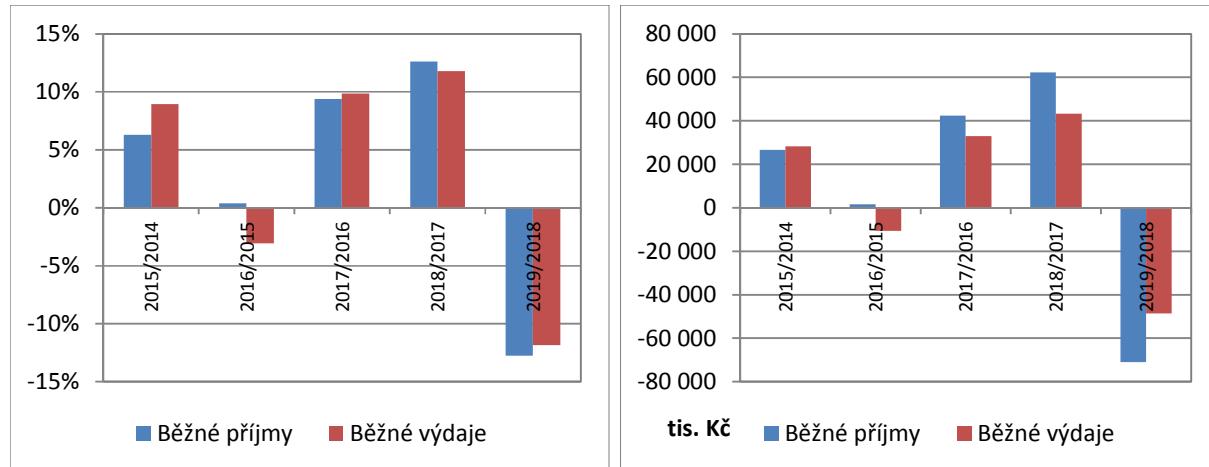
Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za leden – březen jednotlivých let

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2019, růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2019 je 62,2 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 45,2 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2019 jedná o finanční plán ve třetím měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s



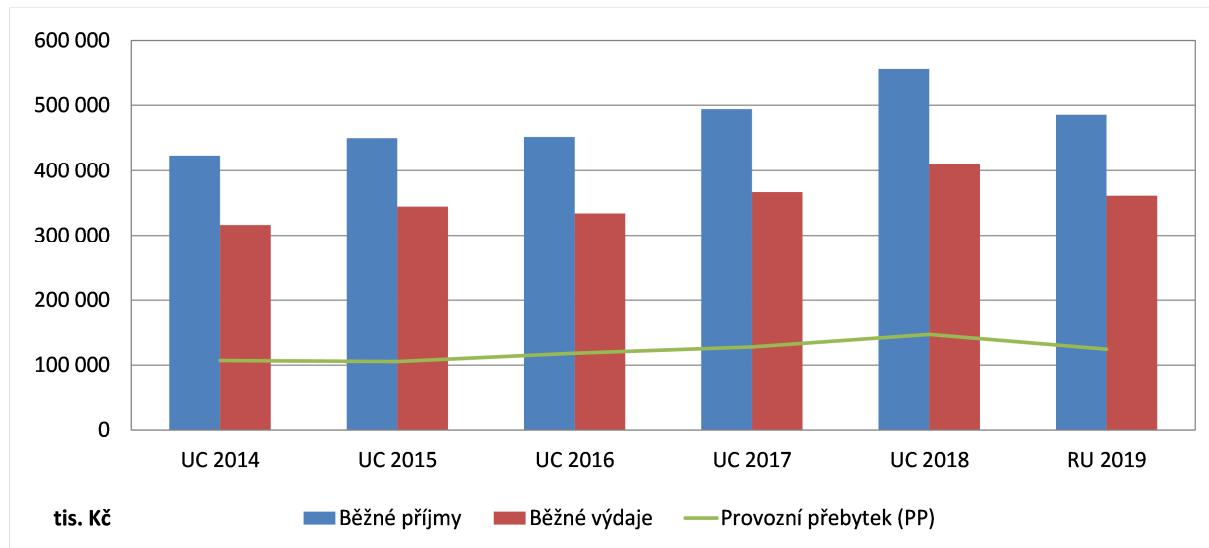
účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

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



O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2015 (105,5 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2018 (146,6 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 120,9 mil. Kč, přičemž jeho hodnota od roku 2016 meziročně rostla.

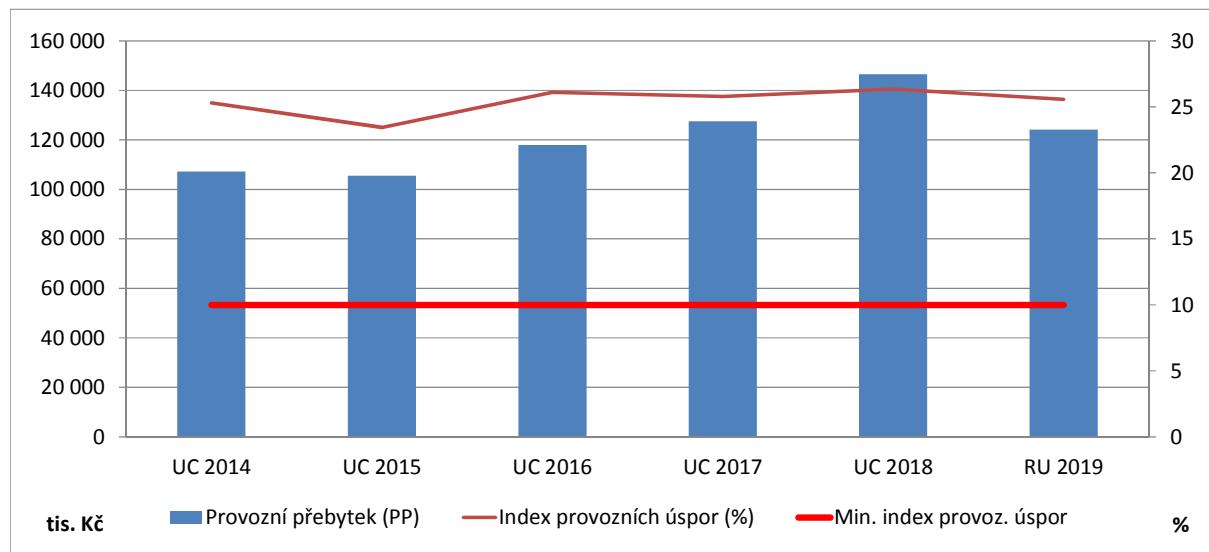
**Graf č. 8: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku**



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



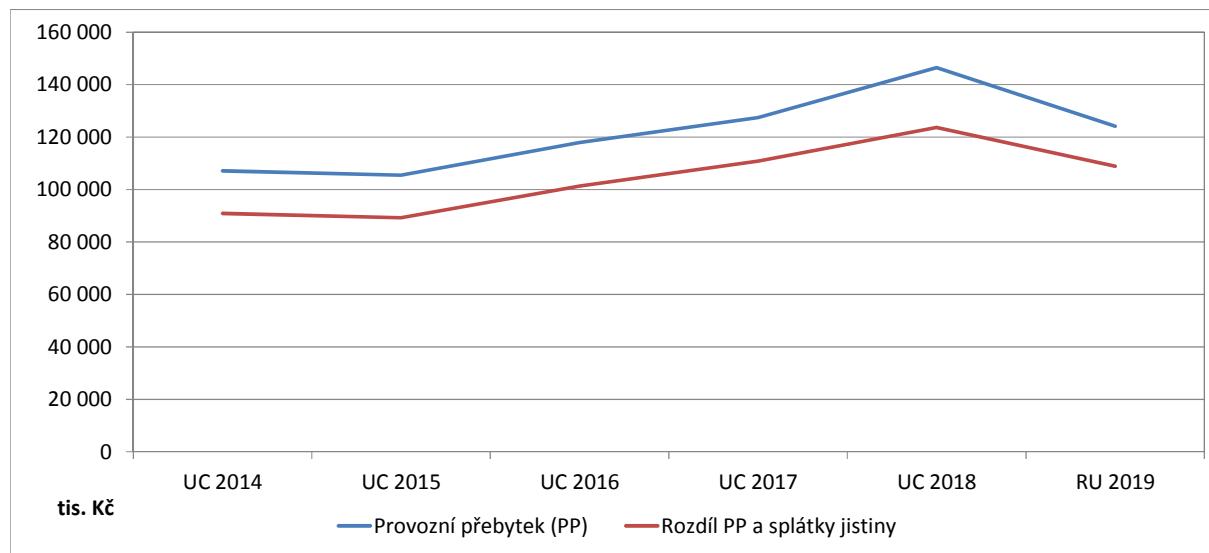
**Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor**



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá meziroční snížení hodnoty ukazatele v roce 2015, což je důsledek zejména růstu běžných výdajů v oblastech Nákupu služeb (o 13,9 mil. Kč), Oprav a udržování (o 9,7 mil. Kč) a Neinvestičních příspěvků PO (o 6,1 mil. Kč). Hodnota ukazatele v roce 2019 je snížená díky zmíněného principu opatrnosti při sestavování rozpočtu.

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

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



V souvislosti s úpravou pravidel rozpočtové odpovědnosti s účinností od roku 2018 byla přijata legislativa (zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti) upravující povinnosti územních samosprávných celků. Zákon definuje mimo jiné číselné fiskální pravidlo. Pravidlo stanovuje, že ÚSC musí hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky a pokud je tato hranice překročena:

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

**Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření pro rok 2018**

Ukazatel	Hodnota (tis. Kč)
Dluh	67 324,00
Průměr příjmů za 4 roky	542 472,16
Fiskální pravidlo	12,41%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %) *)	325 483,30

\*) 60% průměru příjmů za 4 roky představuje maximálně dosažitelnou hodnotu dluhu

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Klatovy **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 325,5 mil. Kč.

### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2014 – 2018) včetně upraveného rozpočtu na rok 2019 vyplývají z porovnání roku 2018 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2019 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně poklesnou o 71,0 mil. Kč, běžné výdaje se sníží o 48,6 mil. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 22,4 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 124,1 mil. Kč
- také index provozních úspor vykáže pokles o 0,77 procentního bodu na 25,57 %
- vzhledem k poklesu výše dluhové služby a poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,55 procentního bodu na 3,65 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby nedosahuje pozitivního vývoje žádná ze tříd příjmů. Jejich celkový pokles dosahuje 135,8 mil. Kč. Na výdajové straně klesají výdaje v provozní části, rostou v kapitálové části rozpočtu. Celkový pokles výdajů je 8,5 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu ve třetím měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za tři měsíce a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2018 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 112,1% rozpočtovaného plánu za tři měsíce. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (102,5% upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

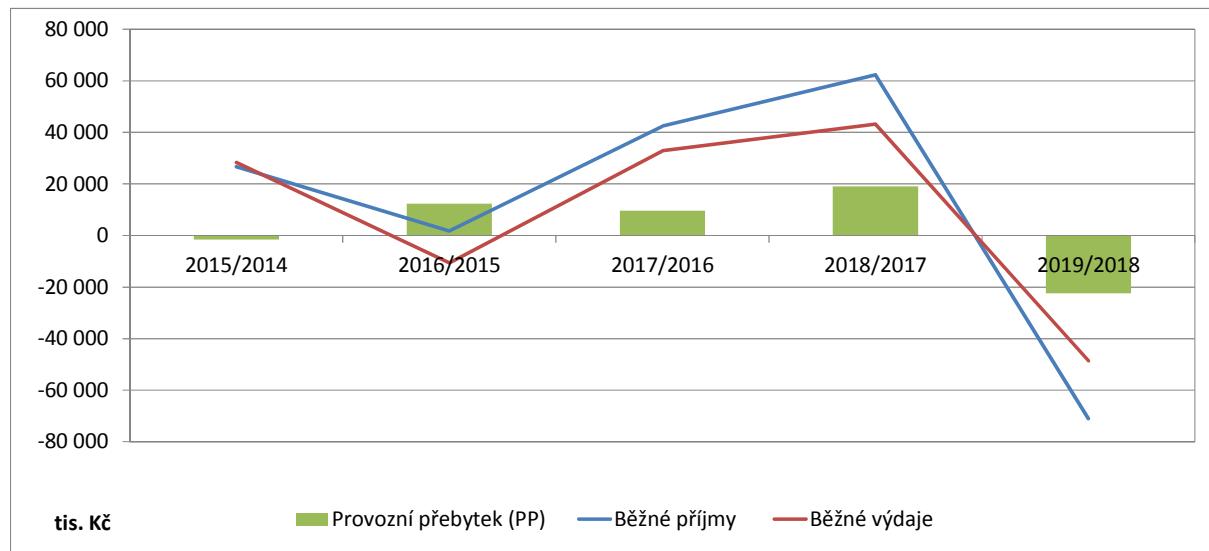


**Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření (tis. Kč)**

Ukazatel	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018
Daňové příjmy	-84	16 001	22 446	39 252	-20 143
Nedaňové příjmy	12 120	-8 354	4 416	4 612	-219
Kapitálové příjmy	-13 431	516	-4 670	6 049	-18 405
Přijaté transfery	34 520	-86 462	17 654	61 246	-97 075
Běžné příjmy	26 727	1 742	42 445	62 344	-71 030
<b>Příjmy celkem</b>	<b>33 126</b>	<b>-78 299</b>	<b>39 846</b>	<b>111 159</b>	<b>-135 843</b>
Běžné výdaje	28 306	-10 587	32 861	43 238	-48 609
Kapitálové výdaje	-8 398	-125 801	45 578	101 035	40 066
<b>Výdaje celkem</b>	<b>19 908</b>	<b>-136 388</b>	<b>78 439</b>	<b>144 274</b>	<b>-8 543</b>
Provozní přebytek (PP)	-1 579	12 329	9 585	19 106	-22 421
Rozdíl PP a splátky jistiny	-1 723	12 098	9 582	12 867	-14 913
Index provozních úspor (%)	-1,85	2,64	-0,30	0,54	-0,77
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,30	0,49	-0,48	0,17	-0,55

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2019 zobrazuje následující graf.

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



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vyčázejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2019, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 219/2019 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:



<b>počet obyvatel k 1.1.2019</b>	<b>22 233</b>
<b>procentuelní podíl obce na výnosu daní</b>	<b>0,158301</b>
<b>počet zaměstnanců k 1.12.2018</b>	<b>16 909</b>
<b>procentuelní podíl obce "motivační daň"</b>	<b>0,307592</b>
<b>počet dětí a žáků k 30.9.2018</b>	<b>3 163</b>
<b>katastrální výměra k 1.1.2019 (ha)</b>	<b>8 085,11</b>

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2019

<b>Daňový příjem</b>	<b>Podíl obcí (mld. Kč)</b>	<b>Město (tis. Kč)</b>	<b>RU 2019 (tis. Kč)</b>
DPFO zč -1111	52,23	82 685,79	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	3,32	10 220,44	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. motivační</b>	<b>55,56</b>	<b>92 906,24</b>	<b>87 250,00</b>
<b>DPFO sč - 1112</b>	<b>1,30</b>	<b>2 058,80</b>	<b>1 900,00</b>
<b>DPFO vyb. srážkou 1113</b>	<b>4,19</b>	<b>6 635,98</b>	<b>6 200,00</b>
<b>DPPO - 1121</b>	<b>43,46</b>	<b>68 792,97</b>	<b>64 650,00</b>
<b>DPH - 1211</b>	<b>104,07</b>	<b>164 738,15</b>	<b>155 000,00</b>
<b>Celkem</b>	<b>208,57</b>	<b>335 132,14</b>	<b>315 000,00</b>

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2019. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Klatovy - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2019. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 6,0 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za zvýšenou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2019 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2019 očekávat až o 20,1 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita sice způsobuje záporné saldo kapitálového rozpočtu v celém sledovaném, období, saldo hospodaření je však, s výjimkou roku 2018, vždy kladné, a to i při zahrnutí financování (uhrazených jistin a řízení likvidity). Dluhová služba je ve sledovaném období odrazem především splátek jistin dlouhodobých úvěrů. Vliv čerpání úvěru se následně projevil na hodnotách ukazatelů. Jednalo se zejména o hodnotu indexu dluhové služby. Hodnoty indexu se pohybovaly v rozmezí od 4,00 % (2015) do 4,96 % (2013), v roce 2016 ukazatel mírně vzrostl. V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty.

Město v období 2014 - 2018 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 189,1 mil. Kč (2014) až 306,5 mil. Kč (2017). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,5 mil. Kč (2015) do 4,9 mil. Kč (2018). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval na úrovni od 20,3 mil. Kč (2018) do 32,3 mil. Kč (2015). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2014 (139,4 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 67,3 mil. Kč v roce 2018.



## 2 Střednědobý výhled rozpočtu města

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

### 2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

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

### 2.2 SESTAVENÝ STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

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

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

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě návrhu státního rozpočtu na rok 2020, střednědobého výhledu státu na roky 2021 – 2022 a následnou predikcí do roku 2024. Ponechána je cca 3% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2018 (skutečnost), resp. 2019 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 81,2 mil. Kč, resp. 72,4 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2018, resp. 2019 do roku 2024 vykazuje nárůst 57,8 resp. 80,2 mil. Kč na 204,4 mil. Kč.



- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 36,2 %, což představuje oproti roku 2018, resp. 2019 nárůst o 9,9 resp. 10,6 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2019 – 2023 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvísly od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do výhledu nejsou zahrnutы investiční akce. Investiční aktiva bude odvísly od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu. Hodnotu kapitálových výdajů představuje splátka dlouhodobého závazku společnosti ENESA, a.s., která realizovala projekt na energetickou úsporu objektů města a jeho organizací. Splátky končí v roce 2022.
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery.
- V období výhledu 2019 - 2024 dojde k úplnému splacení úvěrů od Komerční banky, a.s. Podaří se uhradit jistiny ve výši 50,1 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 0,37 % v posledním roce výhledu.

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

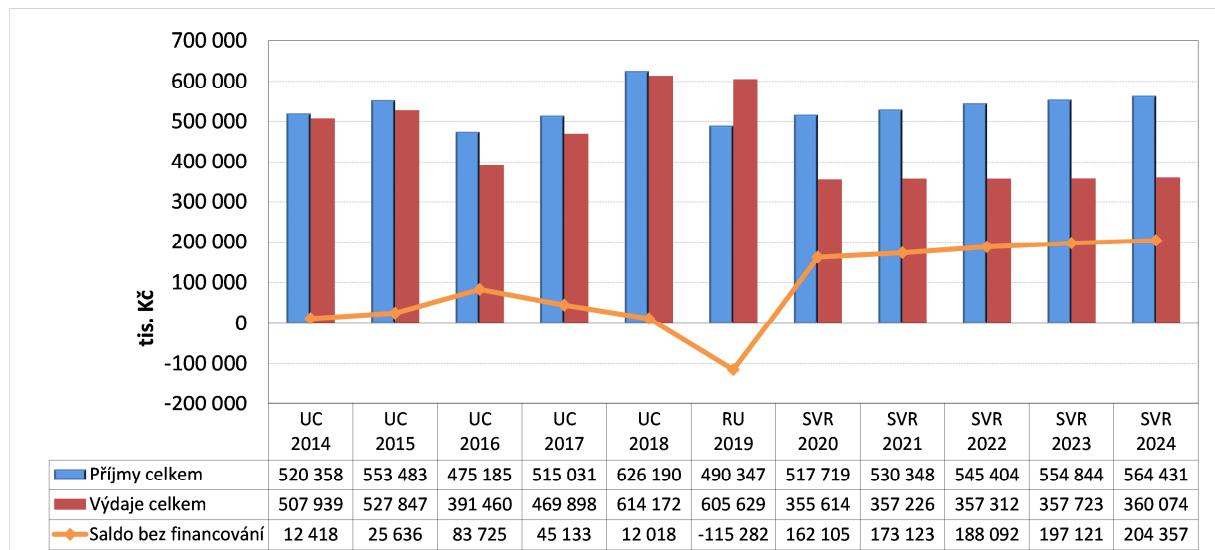
Text (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Daňové příjmy	333 956	373 208	353 065	390 117	402 528	417 364	426 583	435 953
Nedaňové příjmy	83 286	87 898	87 678	85 109	85 132	85 155	85 178	85 197
Provozní dotace	76 971	95 452	44 785	42 493	42 689	42 885	43 083	43 281
Běžné příjmy	494 213	556 557	485 528	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
Kapitálové příjmy	13 856	19 905	1 500	0	0	0	0	0
Investiční dotace	6 962	49 727	3 319	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	20 818	69 632	4 819	0	0	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>515 031</b>	<b>626 190</b>	<b>490 347</b>	<b>517 719</b>	<b>530 348</b>	<b>545 404</b>	<b>554 844</b>	<b>564 431</b>
Běžné výdaje	366 759	409 998	361 389	352 692	354 186	355 746	357 723	360 074
Kapitálové výdaje	103 139	204 174	244 240	2 922	3 040	1 566	0	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>469 898</b>	<b>614 172</b>	<b>605 629</b>	<b>355 614</b>	<b>357 226</b>	<b>357 312</b>	<b>357 723</b>	<b>360 074</b>
Saldo bez financování	45 133	12 018	-115 282	162 105	173 123	188 092	197 121	204 357
Uhrazené splátky jistiny	16 564	22 803	15 295	15 312	15 331	15 389	2 038	2 057
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-17 108	-2 684	0	0	0	0	0	0
Financování	-33 673	-25 487	-15 295	-15 312	-15 331	-15 389	-2 038	-2 057
Příjmy všechny	515 031	626 190	490 347	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
Výdaje všechny	503 571	639 659	620 924	370 926	372 556	372 701	359 761	362 132
<b>Saldo úplné</b>	<b>11 460</b>	<b>-13 469</b>	<b>-130 577</b>	<b>146 793</b>	<b>157 792</b>	<b>172 703</b>	<b>195 082</b>	<b>202 300</b>
Provozní přebytek (PP)	127 454	146 560	124 139	165 027	176 162	189 657	197 121	204 357
Rozdíl PP a splátky jistiny	110 889	123 757	108 844	149 714	160 832	174 268	195 082	202 300
Index provozních úspor (%)	25,79	26,33	25,57	31,88	33,22	34,77	35,53	36,21
Dluhová základna	515 031	626 190	490 347	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
Dluhová služba	20 693	26 246	17 880	17 170	16 463	15 791	2 085	2 085
Dluh. služba/dluh.základna (%)	4,02	4,19	3,65	3,32	3,10	2,90	0,38	0,37

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

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2020 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.



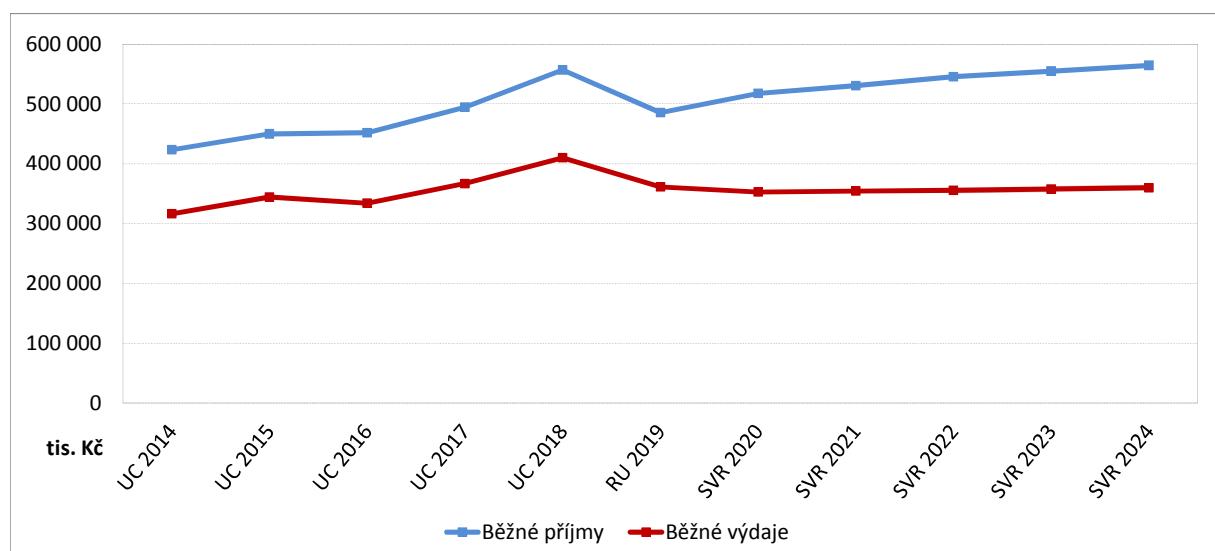
**Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření**



## 2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

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



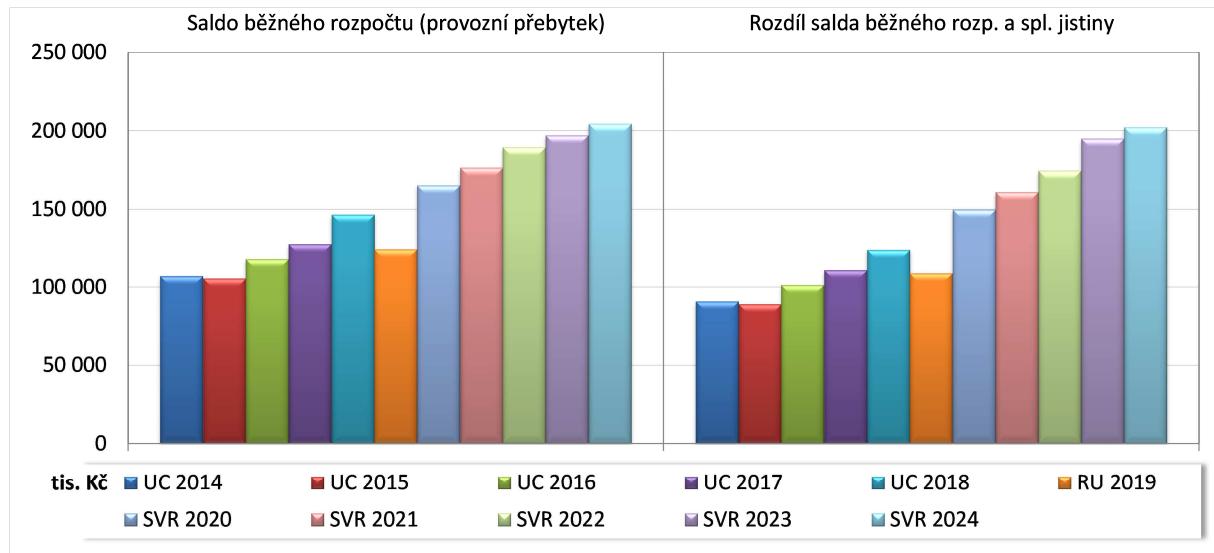
## 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 165,0 mil. Kč (2020) do 204,4 mil. Kč (2024). Po odečtení



**splátek jistiny** je v rozmezí od 149,7 mil. Kč (2020) do 202,3 mil. Kč (2024). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

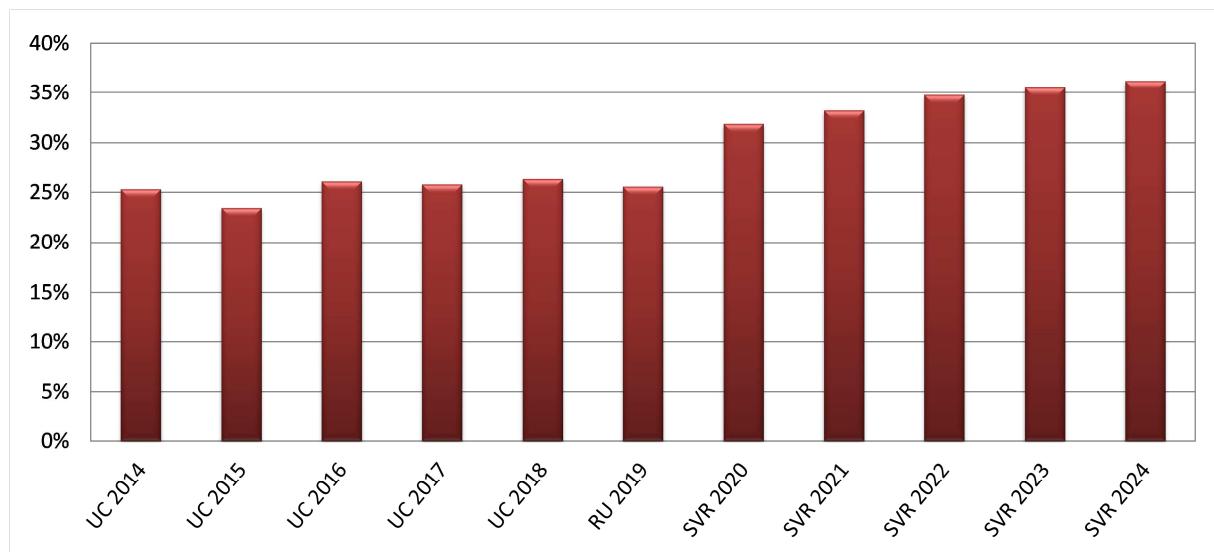
**Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku**



## 2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 25,57 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 36,21 % v roce 2024. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad optimální úrovní indexu (25 %).

**Graf č. 15: Vývoj indexu provozních úspor**



## 2.2.5 Volné finanční prostředky

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

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

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Běžné příjmy	494 213	556 557	485 528	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
Běžné výdaje	366 759	409 998	361 389	352 692	354 186	355 746	357 723	360 074
<b>Provozní přebytek</b>	<b>127 454</b>	<b>146 560</b>	<b>124 139</b>	<b>165 027</b>	<b>176 162</b>	<b>189 657</b>	<b>197 121</b>	<b>204 357</b>
Kapitálové příjmy	20 818	69 632	4 819	0	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	103 139	204 174	244 240	2 922	3 040	1 566	0	0
Příjmy všechny	515 031	626 190	490 347	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
Výdaje všechny	503 571	639 659	620 924	370 926	372 556	372 701	359 761	362 132
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	45 133	12 018	-115 282	162 105	173 123	188 092	197 121	204 357
Financování	-33 673	-25 487	-15 295	-15 312	-15 331	-15 389	-2 038	-2 057
Uhradené splátky jistiny	16 564	22 803	15 295	15 312	15 331	15 389	2 038	2 057
<b>Volné finanční prostředky</b>	<b>11 460</b>	<b>-13 469</b>	<b>-130 577</b>	<b>146 793</b>	<b>157 792</b>	<b>172 703</b>	<b>195 082</b>	<b>202 300</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2020 - 2024 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 146,8 mil. Kč (2020) do 202,3 mil. Kč (2024).

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

## 2.2.6 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splátet dluh. Celkem musí město v letech 2020 - 2024 splatit 53,2 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 50,1 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2020 do splacení všech závazků v roce 2025 musí město uhradit 55,1 mil. Kč (z toho 52,0 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

### Splatnost úvěrů a půjček:

**rok 2022** - investiční úvěr od Komerční banky, a. s. na akci "Klatovy - Čisté město" v celkové výši 160,0 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou 4,58 % p. a. a pohyblivou sazbou 12 M PRIBOR - 0,1 % p. a. ze zůstatku jistiny

**rok 2025** - hypoteční úvěr od ČSOB, a. s. na výstavbu 60 bytových jednotek v celkové výši 35,1 mil. Kč a pevnou úrokovou sazbou 0,93 % p. a.

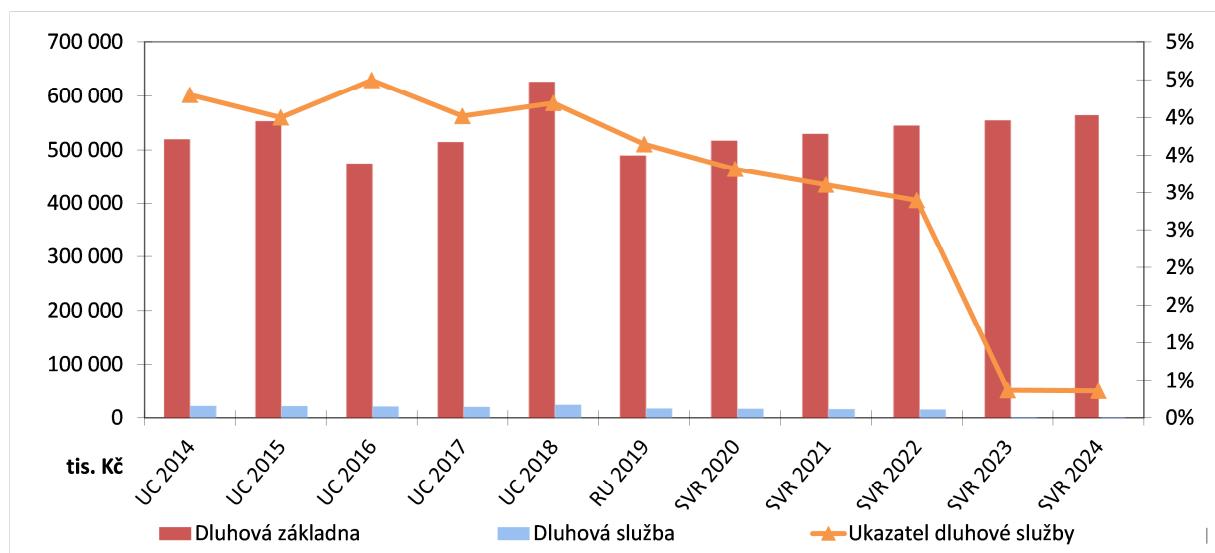
**rok 2022** - forfaiting ENESA, a. s. - energetická opatření se zaručeným výsledkem - metoda EPC v celkové výši 17,9 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou 4,00 % p. a.



**Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2020 - 2024**

Věřitel	Forma závazku	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
ČSOB - hypoteční úvěr na výstavbu 60 bytových jednotek ve výši 35.105 tis. Kč	jistina	1 982	2 001	2 019	2 038	2 057
Komerční banka - úvěr na akci "Klatovy - Čisté město" v celkové výši 160.000 tis. Kč	úrok	103	85	66	47	28
Celková dluhová služba	jistina	13 330	13 330	13 370	0	0
Celková dluhová služba	úrok	1 530	920	310	0	0
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>16 945</b>	<b>16 335</b>	<b>15 765</b>	<b>2 085</b>	<b>2 085</b>

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2020 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2019. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2020 – 2024 meziročně snižuje z 3,32 % (2020) na 0,37 % (2024).

**Graf č. 16: Vývoj dluhové služby**


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Klatovy může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 285,7 mil. Kč (2020) až 327,4 mil. Kč (2024), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

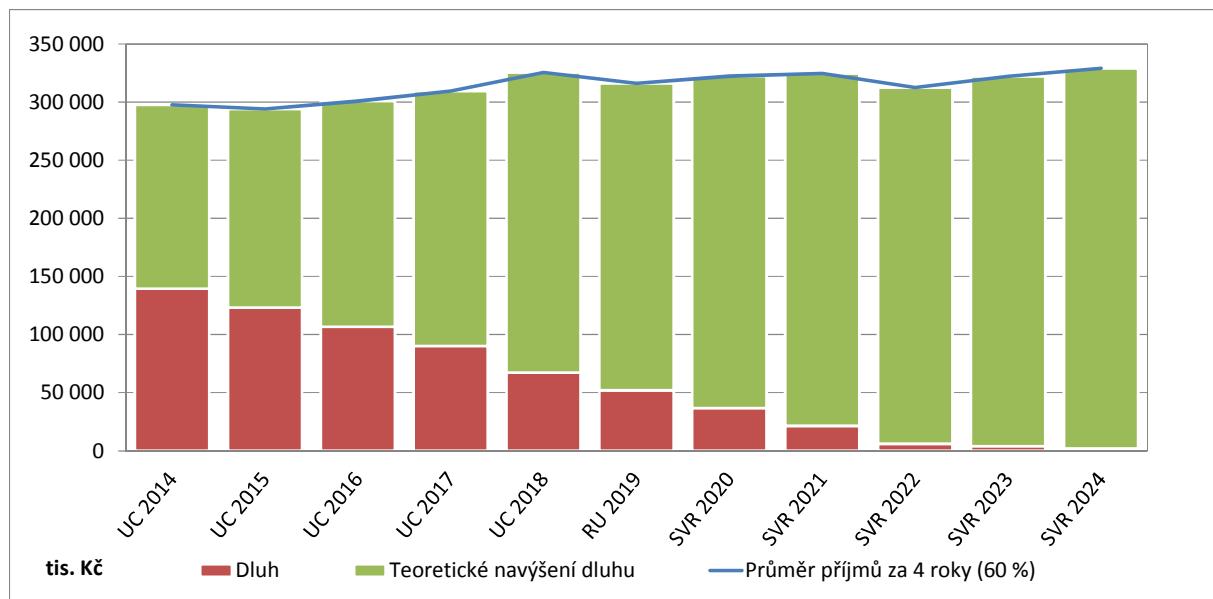
**Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti**

Ukazatel	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Dluh	90 127	67 324	52 029	36 717	21 386	5 997	3 959	1 902
Teoretické navýšení dluhu	219 482	258 159	263 984	285 676	303 304	306 576	318 288	327 353
Průměr příjmů za 4 roky	516 014	542 472	526 688	537 322	541 151	520 954	537 079	548 757
Fiskální pravidlo	17,47%	12,41%	9,88%	6,83%	3,95%	1,15%	0,74%	0,35%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %) *	309 609	325 483	316 013	322 393	324 691	312 573	322 247	329 254

\* 60% průměru příjmů za 4 roky představuje maximálně dosažitelnou hodnotu dluhu v jednotlivých letech SVR



Graf č. 17: Vývoj teoretického navýšení dluhu



### 3 Ekonomické hodnocení města

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

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2014 - 2024.

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

#### **STR2**

##### **Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácat své aktuální závazky.**

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

#### **A2+**

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

**Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2019**

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

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



## Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2020 – 2024 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2014 - 2018 a platného rozpočtu roku 2019. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **3,3 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejích majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlašování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

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

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování střednědobého výhledu rozpočtu. V prvé řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu rozpočtu s až 11,5 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



**Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
*1	<b>DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM</b>	333 956	373 208	353 065	390 117	402 528	417 364	426 583	435 953
2	DPFO ze závislé činnosti	70 847	81 411	87 250	95 543	101 831	108 303	111 011	113 786
3	DPFO OSVČ	1 920	1 724	1 900	1 457	1 889	2 510	2 535	2 560
4	DPFO vybíránaná srážkou	5 995	6 812	6 200	7 992	8 153	8 153	8 276	8 400
5	DP právnických osob	63 828	62 550	64 650	66 997	72 415	72 736	74 555	76 419
6	DP právnických osob za obce	22 728	27 263	0	0	0	0	0	0
7	Daň z přidané hodnoty	129 431	153 712	155 000	169 934	169 934	177 231	181 662	186 204
8	Místní poplatky	8 629	9 547	9 200	19 299	19 323	19 356	19 380	19 415
9	Správní poplatky	12 032	11 699	11 945	11 223	11 307	11 392	11 477	11 477
10	Daň z nemovitostí a z majetku	15 841	15 429	15 000	15 251	15 251	15 251	15 251	15 251
11	Ostatní daňové příjmy	2 706	3 062	1 920	2 420	2 426	2 431	2 437	2 443
*12	<b>NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM</b>	83 286	87 898	87 678	85 109	85 132	85 155	85 178	85 197
13	Příjmy z poskyt.služeb a výrobků, zboží	1 685	4 879	4 450	1 443	1 448	1 452	1 457	1 457
14	Příjmy z pronájmu	65 440	70 780	75 916	73 665	73 683	73 701	73 719	73 737
15	Výnosy z finančního majetku	4 379	3 402	205	3 200	3 201	3 201	3 202	3 203
16	Přijaté sankční platby	6 857	4 691	3 234	3 200	3 200	3 200	3 200	3 200
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	4 031	3 852	3 373	3 100	3 100	3 100	3 100	3 100
18	Přijaté splátky půjček	894	294	500	500	500	500	500	500
*19	<b>DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY</b>	417 242	461 105	440 743	475 226	487 660	502 519	511 761	521 150
20	Neinvestiční dotace (transfery)	72 793	88 309	41 850	39 558	39 754	39 950	40 148	40 346
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	4 178	7 143	2 935	2 935	2 935	2 935	2 935	2 935
*22	<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	494 213	556 557	485 528	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	13 856	19 905	1 500	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	6 962	49 727	3 319	0	0	0	0	0
*25	<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	515 031	626 190	490 347	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	81 287	89 068	83 391	85 455	87 064	88 706	90 380	92 089
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	5 008	5 184	5 369	5 318	5 354	5 390	5 427	5 464
28	Úroky, lesing a ostatní finanční výdaje	4 221	3 492	2 600	1 898	1 135	402	47	28
29	Nákup energií	3 962	3 844	4 698	4 789	4 860	4 933	5 007	5 082
30	Nákup služeb	32 737	39 633	41 094	39 316	39 539	39 764	39 990	40 217
31	Opravy a udržování	50 984	49 503	53 878	47 866	48 105	48 346	48 588	48 831
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 141	1 652	1 589	1 197	1 212	1 227	1 242	1 258
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	13 307	15 822	16 024	16 094	16 156	16 218	16 281	16 345
34	Neinvestiční příspěvky PO	136 625	154 933	127 526	129 370	129 370	129 370	129 370	129 370
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	35 432	43 212	17 914	16 855	16 855	16 856	16 856	16 856
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	2 018	1 995	2 714	2 235	2 235	2 235	2 235	2 235
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	36	1 659	4 590	2 300	2 300	2 300	2 300	2 300
*38	<b>BĚŽNÉ VÝDAJE</b>	366 759	409 998	361 389	352 692	354 186	355 746	357 723	360 074
39	Kapitálové výdaje	103 139	204 174	244 240	2 922	3 040	1 566	0	0
*40	<b>VÝDAJE CELKEM</b>	469 898	614 172	605 629	355 614	357 226	357 312	357 723	360 074
*41	<b>SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)</b>	45 133	12 018	-115 282	162 105	173 123	188 092	197 121	204 357
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	16 564	22 803	15 295	15 312	15 331	15 389	2 038	2 057
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních útech	0	0	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	-17 108	-2 684	0	0	0	0	0	0
*46	<b>FINANCOVÁNÍ</b>	-33 673	-25 487	-15 295	-15 312	-15 331	-15 389	-2 038	-2 057
*47	<b>PŘÍJMY všechny</b>	515 031	626 190	490 347	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
*48	<b>VÝDAJE všechny</b>	503 571	639 659	620 924	370 926	372 556	372 701	359 761	362 132
*49	<b>SALDO úplné</b>	11 460	-13 469	-130 577	146 793	157 792	172 703	195 082	202 300
*50	Provozní přebytek	127 454	146 560	124 139	165 027	176 162	189 657	197 121	204 357
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl.jistiny	110 889	123 757	108 844	149 714	160 832	174 268	195 082	202 300
*52	Index provozních úspor	25,79	26,33	25,57	31,88	33,22	34,77	35,53	36,21
*53	Dluhová základna	515 031	626 190	490 347	517 719	530 348	545 404	554 844	564 431
*54	Dluhová služba	20 693	26 246	17 880	17 170	16 463	15 791	2 085	2 085
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,02	4,19	3,65	3,32	3,10	2,90	0,38	0,37



## Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní.....	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření.....	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů .....	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin .....	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů .....	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů .....	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor .....	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin .....	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 12:	Vývoj salda hospodaření.....	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku .....	19
Graf č. 15:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 16:	Vývoj dluhové služby.....	21
Graf č. 17:	Vývoj teoretického navýšení dluhu .....	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2016 – 2018 .....	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření.....	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření.....	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2019 .....	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu.....	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky .....	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2020 - 2024.....	21
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti.....	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2014 - 2019 .....	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024 .....	25



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

### Krátkodobé hodnocení

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

### Dlouhodobé hodnocení

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



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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2019

