



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA KLATOVY 2021 – 2025

A2+/AQE

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

STR 2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.



Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	17
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	17
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu	17
3 Ekonomické hodnocení města	24
Závěr.....	26
Seznam tabulek a grafů	29
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	30





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 2015 - 2019
- Rozpočty let 2015 - 2019
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2020 - 2023 ze státního rozpočtu (resp. návrhu státního rozpočtu a střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2020
- 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 pojmů

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

Použité zkratky

- **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 skládají z příjmů a výdajů.

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

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

Rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji se nazývá **provozní přebytek**. Jsou to prostředky, které zůstávají městu zpravidla na financování jeho investičních záměrů. 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

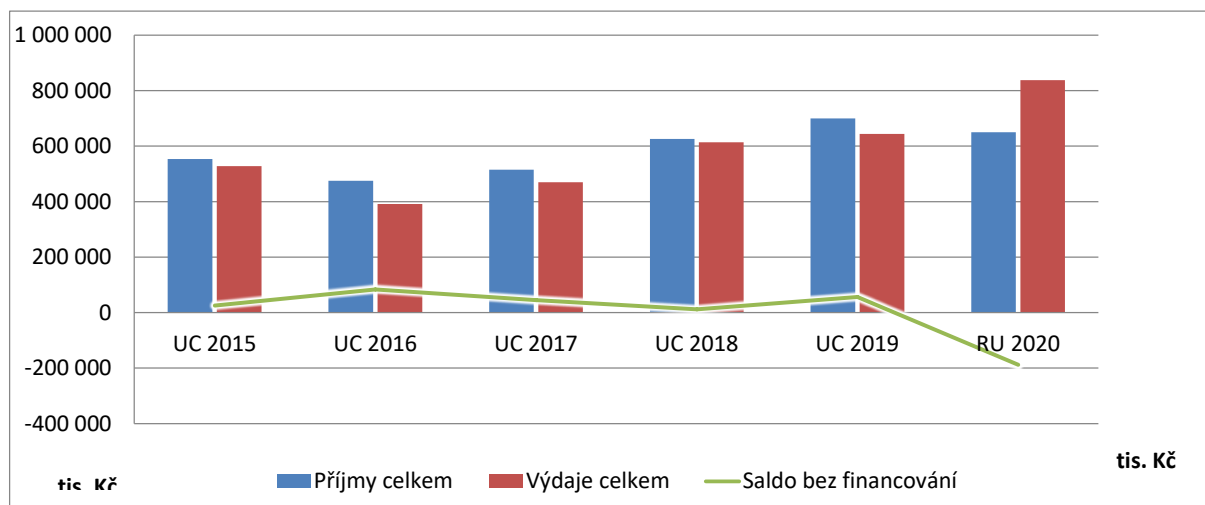
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 475,2 mil. Kč (2016) až do 700,1 mil. Kč (2019). Celkový objem výdajů se pohyboval od 391,5 mil. Kč (2016) do 644,2 mil. Kč (2019). Ve všech letech analyzovaného období vykazovalo město přebytek hospodaření. Nejmenšího přebytku dosáhlo v roce 2018 (12,0 mil. Kč), nejvyššího přebytku pak v roce 2016 (83,7 mil. Kč). Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	RU 2020
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	295 508	311 510	333 956	373 208	412 522	400 653
2	DPFO ze závislé činnosti	54 908	62 812	70 847	81 411	87 551	93 575
3	DPFO OSVČ	3 303	4 798	1 920	1 724	2 268	1 425
4	DPFO vybíraná srážkou	5 941	6 056	5 995	6 812	7 651	7 830
5	DP právnických osob	55 150	61 884	63 828	62 550	71 262	47 170
6	DP právnických osob za obce	31 444	22 836	22 728	27 263	39 869	44 138
7	Daň z přidané hodnoty	107 342	114 679	129 431	153 712	163 669	160 000
8	Místní poplatky	7 812	8 417	8 629	9 547	9 842	18 000
9	Správní poplatky	10 884	12 263	12 032	11 699	11 082	11 015
10	Daň z nemovitostí a z majetku	15 455	15 488	15 841	15 429	16 270	15 000
11	Ostatní daňové příjmy	3 268	2 276	2 706	3 062	3 058	2 500
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	87 223	78 870	83 286	87 898	113 355	92 718
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	2 621	1 293	1 685	4 879	5 476	1 924
14	Příjmy z pronájmu	57 357	62 342	65 440	70 780	76 257	79 269
15	Výnosy z finančního majetku	6 747	5 615	4 379	3 402	19 577	2 760
16	Přijaté sankční platby	15 126	5 992	6 857	4 691	6 055	4 230
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	3 798	2 425	4 031	3 852	4 432	4 035
18	Přijaté splátky půjček	1 575	1 202	894	294	1 558	500
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	382 731	390 379	417 242	461 105	525 878	493 370
20	Neinvestiční dotace (transfery)	63 091	54 878	72 793	88 309	94 985	90 177
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	4 204	6 510	4 178	7 143	2 968	20 935
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	450 026	451 768	494 213	556 557	623 831	604 483
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	18 011	18 527	13 856	19 905	14 489	4 042
24	Investiční dotace (transfery)	85 447	4 890	6 962	49 727	61 764	41 570
*25	PŘÍJMY CELKEM	553 483	475 185	515 031	626 190	700 084	650 094
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	72 767	76 027	81 287	89 068	93 952	97 221
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	5 881	5 945	5 008	5 184	12 762	7 151
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	6 058	4 870	4 221	3 492	2 815	1 970
29	Nákup energií	4 023	3 055	3 962	3 844	4 111	4 755
30	Nákup služeb	36 887	32 181	32 737	39 633	41 068	57 121
31	Opravy a udržování	33 437	32 435	50 984	49 503	65 594	68 204
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 322	1 248	1 141	1 652	1 962	1 407
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	12 975	12 776	13 307	15 822	16 726	18 083
34	Neinvestiční příspěvky PO	122 818	121 542	136 625	154 933	165 395	170 936
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	46 172	39 612	35 432	43 212	53 635	62 353
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 724	2 010	2 018	1 995	2 114	2 780
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	422	2 198	36	1 659	1 611	5 018
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	344 486	333 899	366 759	409 998	461 746	497 000
39	Kapitálové výdaje	183 362	57 561	103 139	204 174	182 469	340 660
*40	VÝDAJE CELKEM	527 847	391 460	469 898	614 172	644 214	837 660
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	25 636	83 725	45 133	12 018	55 870	-187 566
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	16 331	16 561	16 564	22 803	15 294	15 315
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	507	29 973	-17 108	-2 684	-26 690	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-15 824	13 412	-33 673	-25 487	-41 983	-15 315
*47	PŘÍJMY všechny	553 990	505 158	515 031	626 190	700 084	650 094
*48	VÝDAJE všechny	544 178	408 021	503 571	639 659	686 198	852 975
*49	SALDO úplné	9 812	97 137	11 460	-13 469	13 886	-202 881
*50	Provozní přebytek	105 540	117 869	127 454	146 560	162 085	107 482
*51	Rozdílní provozního přebytku a spl. jistiny	89 210	101 308	110 889	123 757	146 792	92 167
*52	Index provozních úspor	23,45	26,09	25,79	26,33	25,98	17,78
*53	Dluhová základna	553 483	475 185	515 031	626 190	700 084	650 094
*54	Dluhová služba	22 144	21 360	20 693	26 246	18 034	17 175
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,00	4,50	4,02	4,19	2,58	2,64
56	Zůstatky na účtech	204 959	273 178	306 461	302 771	351 164	
57	Pohledávky	2 507	4 489	3 513	4 913	5 021	
58	Závazky	32 319	27 378	23 242	20 312	18 506	
59	Stav úvěrů	123 253	106 691	90 127	67 324	52 030	



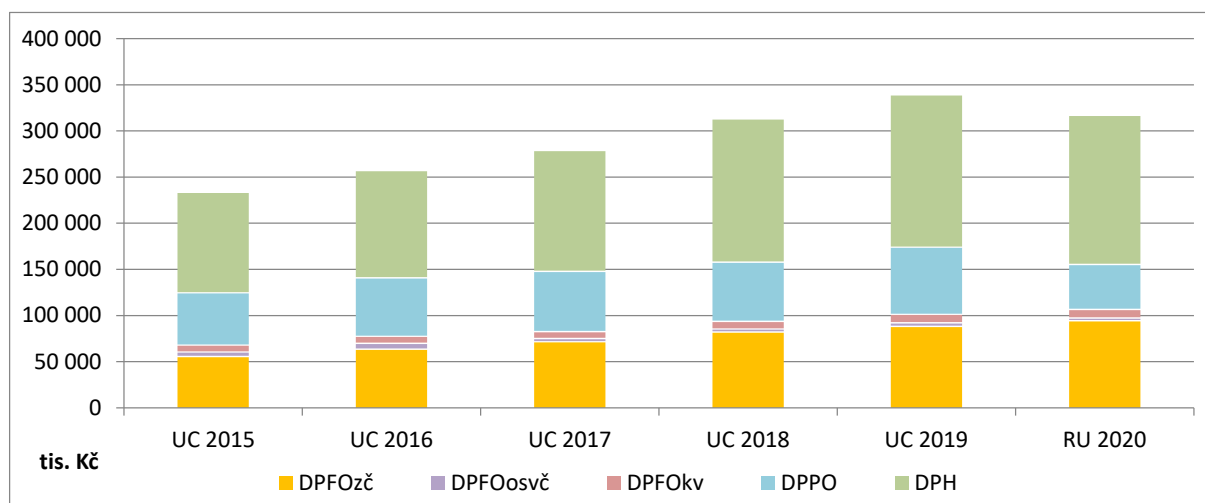
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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 69,0 % (2016). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 67,0 % 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 60,2 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní

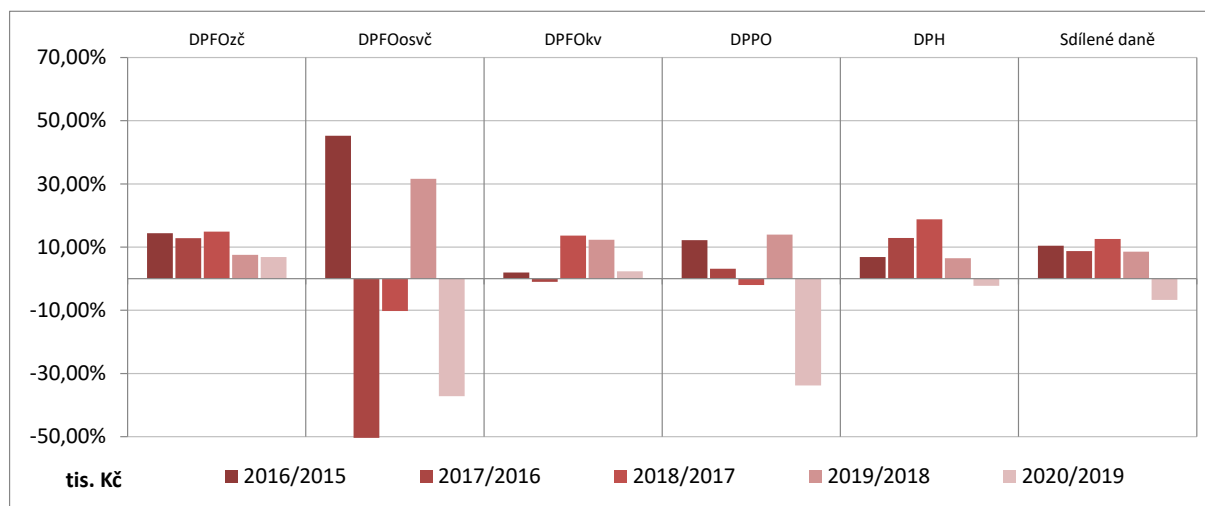


Přestože objem sdílených daní meziročně roste, relativní vývoj poukazuje na nestabilní tempo růstu. Sdílené daně jako celek vykazují kolísavé tempo růstu, což je dáno zejména vývojem objemově výrazné DPFOzč, DPPO a DPH. Velmi nestabilní vývoj je u daně DPFOosvč, ve sledovaném období



meziročně vrostla tato daň pouze v roce 2016 a 2019. Specifický je index 2020/2019, kdy dochází k poklesu u všech typů sdílených daní. Situace je způsobená výpadkem příjmů státního rozpočtu v souvislosti s opatřeními proti šíření nového koronaviru Covid-19. Výpadek na straně sdílených daní byl v srpnu letošního roku zmírněn tzv. kompenzačním příspěvkem. Ten je odvislý od počtu obyvatel a pro město Klatovy se jednalo o cca 28 mil. Kč. Pro srovnání, rozdíl plynoucí z aktuální predikce sdílených daní (září 2020) a původní predikcí MF ČR před krizí (leden 2020), činí cca 53 mil. Kč.

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



Výrazný podíl na výši daňových příjmů představují sdílené daně, které meziročně rostly.

Kromě sdílených daní má na výši daňových příjmů výraznější vliv Daň z nemovitých věcí (v průměru let 2015 – 2019 se jedná o 15,7 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 11,6 mil. Kč), Poplatek za užívání veřejného prostranství (v průměru 1,6 mil. Kč) a zákon č. 186/2016 Sb., o hazardních hrách, na jehož základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v průměru 1,8 mil. Kč na položkách „Daň z hazardních her“ - položka 1381 a „Dílčí daň z technických her“ - položka 1385, resp. dříve používaný „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Od roku 2020 pak nabývá účinnost nová obecně závazná vyhláška o místním poplatku za provoz systému shromažďování, sběru, přepravy, třídění, využívání a odstraňování komunálních odpadů. Výše příjmů z poplatku je v rozpočtu města odhadována na 9,5 mil. Kč ročně.

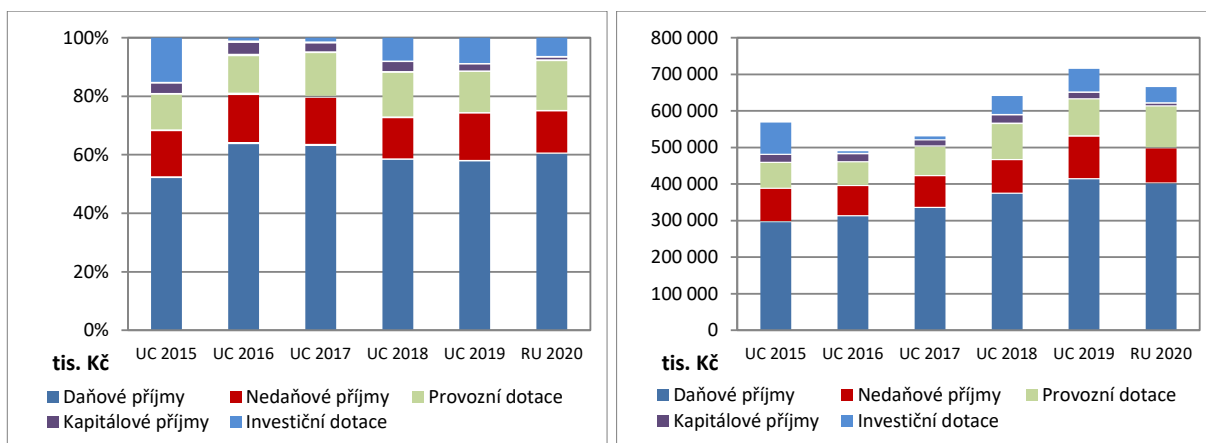
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 17,5 % příjmů běžných, resp. 15,7 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (v průměru 62,3 mil. Kč ročně), Příjmy z podílů na zisku a dividend (v průměru 7,5 mil. Kč) a Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 4,1 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 15,5 % příjmů běžných, resp. 21,2 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 32,9 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 18,3 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují

v průměru sledovaného období 5,0 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad dosahuje v průměru objemu 22,7 mil. Kč ročně.

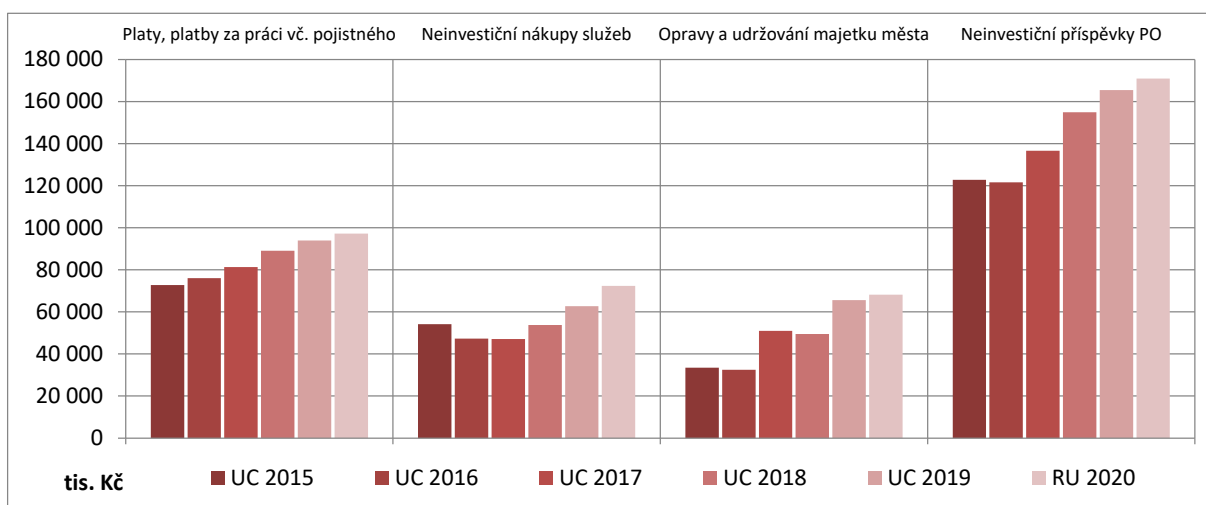
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2015 (85,4 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2015 - 2019 je vyjádřena částkou 730,7 mil. Kč, z toho 208,8 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 28,6 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2018, kdy město proinvestovalo téměř 204,2 mil. Kč (24,4 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů



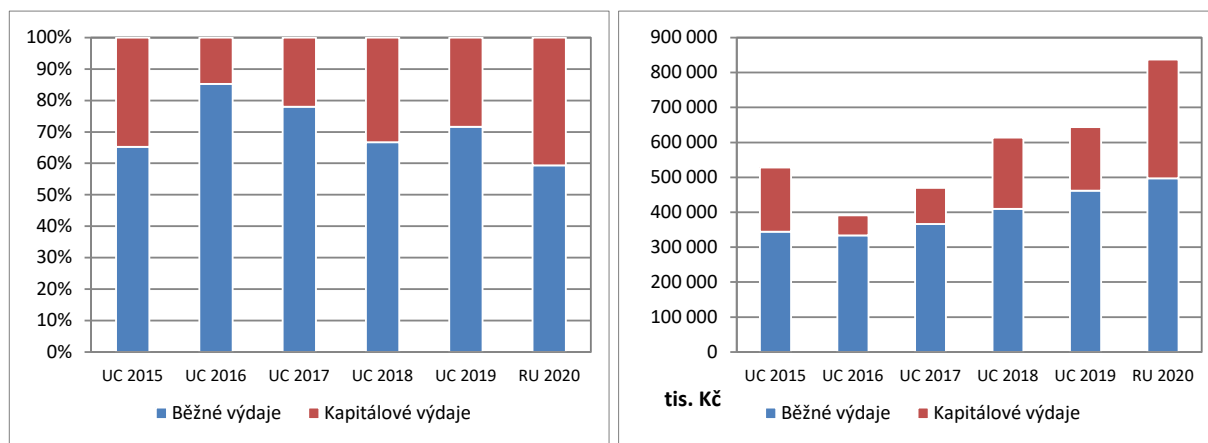
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na Neinvestiční příspěvky PO, dále pak Platy, platby za práci vč. pojistného, Neinvestiční nákupy služeb a výdaje na Opravy a udržování majetku města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2015 – 2019 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2020 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v polovičně rozpočtovém období.

Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



Z grafu č. 6 je patrný meziroční růst objemu celkových výdajů od roku 2016. Růst objemu v provozní části je relativně pravidelný a kopíruje vývoj objemově výrazných výdajů na platy včetně pojistného a zejména pak neinvestičních příspěvků PO. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

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 2015 – 2019 byl součet provozních příjmů 2 576,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 916,9 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2019 byl 173,8 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 117,3 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly 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 2017 – 2019

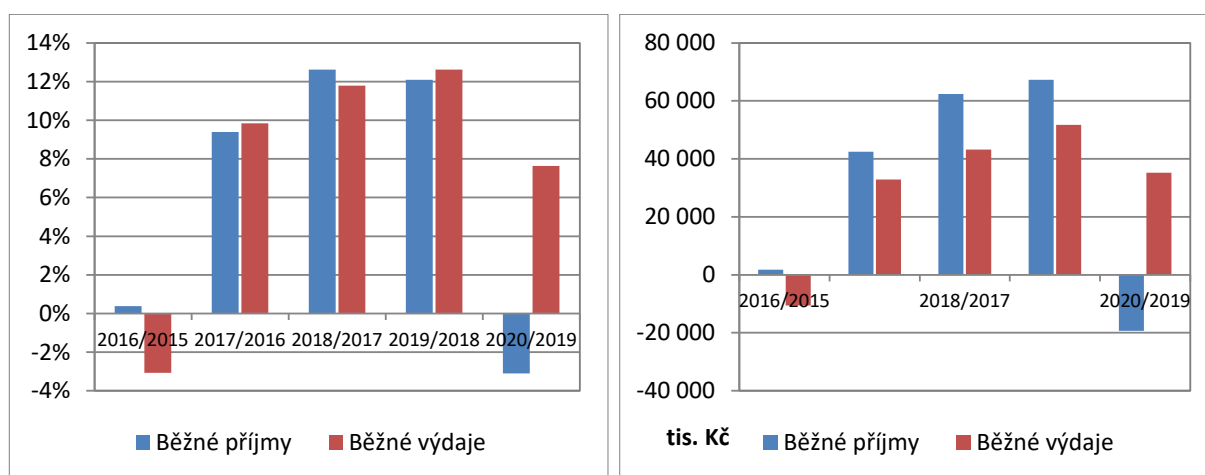
Ukazatel	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	RU 2018	UC18/RU18	UC 2019	RU 2019	UC19/RU19
Daňové příjmy	333 956	291 978	114,4%	373 208	340 513	109,6%	412 522	392 934	105,0%
Nedaňové příjmy	83 286	80 002	104,1%	87 898	86 657	101,4%	113 355	105 004	108,0%
Kapitálové příjmy	13 856	7 000	197,9%	19 905	10 324	192,8%	14 489	2 397	604,5%
Přijaté transfery	83 933	69 361	121,0%	145 179	86 199	168,4%	159 717	132 869	120,2%
Neinvestiční transfery	76 971	66 996	114,9%	95 452	82 240	116,1%	97 953	83 847	116,8%
Investiční transfery	6 962	2 365	294,3%	49 727	3 959	1256,1%	61 764	49 022	126,0%
Běžné příjmy	494 213	438 976	112,6%	556 557	509 409	109,3%	623 831	581 785	107,2%
Příjmy celkem	515 031	448 341	114,9%	626 190	523 692	119,6%	700 084	633 203	110,6%
Běžné výdaje	366 759	380 183	96,5%	409 998	403 626	101,6%	461 746	455 830	101,3%
Kapitálové výdaje	103 139	184 983	55,8%	204 174	381 595	53,5%	182 469	246 893	73,9%
Výdaje celkem	469 898	565 166	83,1%	614 172	785 221	78,2%	644 214	702 723	91,7%

Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za červen jednotlivých let

Pokud zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2020, růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2020 je 154,5 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 152,5 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Výrazně se ale snížil rozdíl tempa růstu.

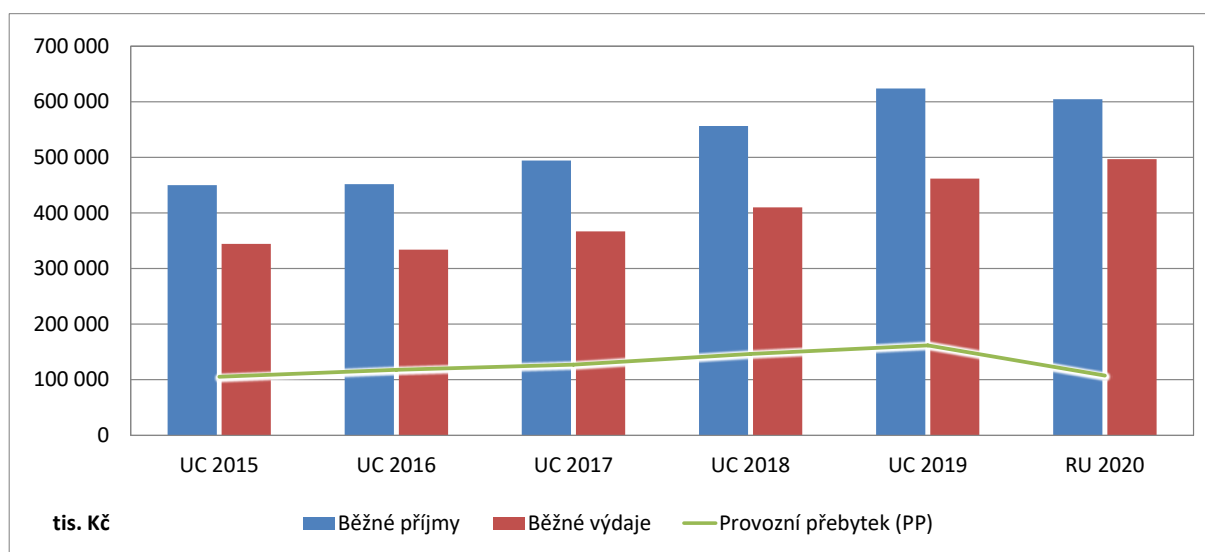
Protože se však v roce 2020 jedná o finanční plán v šestém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené, běžné výdaje jsou pak navrženy realisticky. 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 2019 (162,1 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 131,9 mil. Kč, přičemž jeho hodnota meziročně rostla.

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

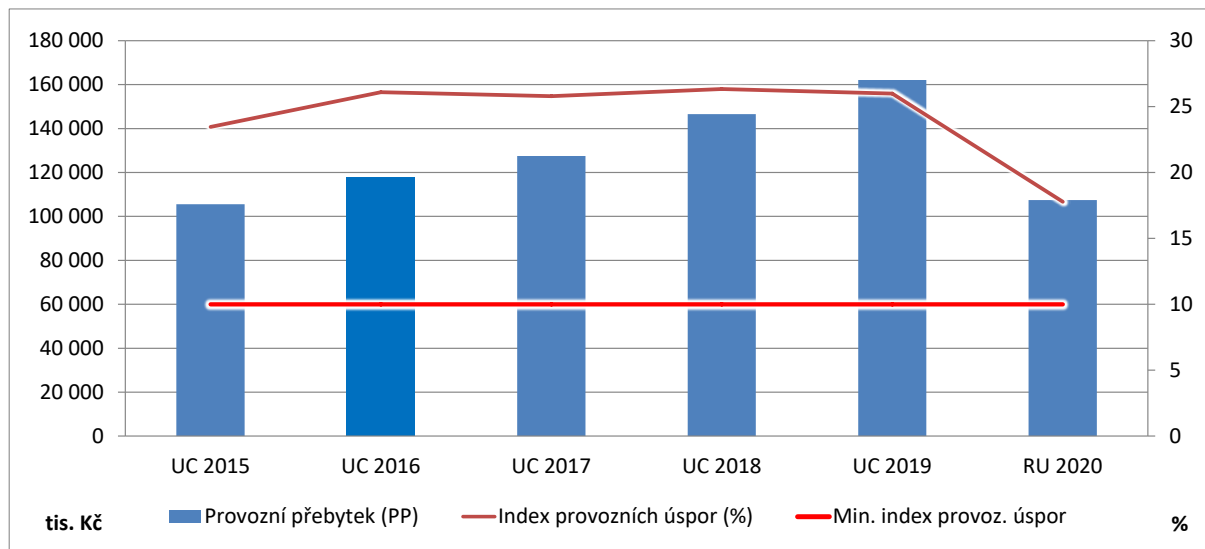


Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty indexu provozních úspor. Index vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají z provozních příjmů po



úhradě provozních výdajů. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat v rozmezí 20 – 25 %.

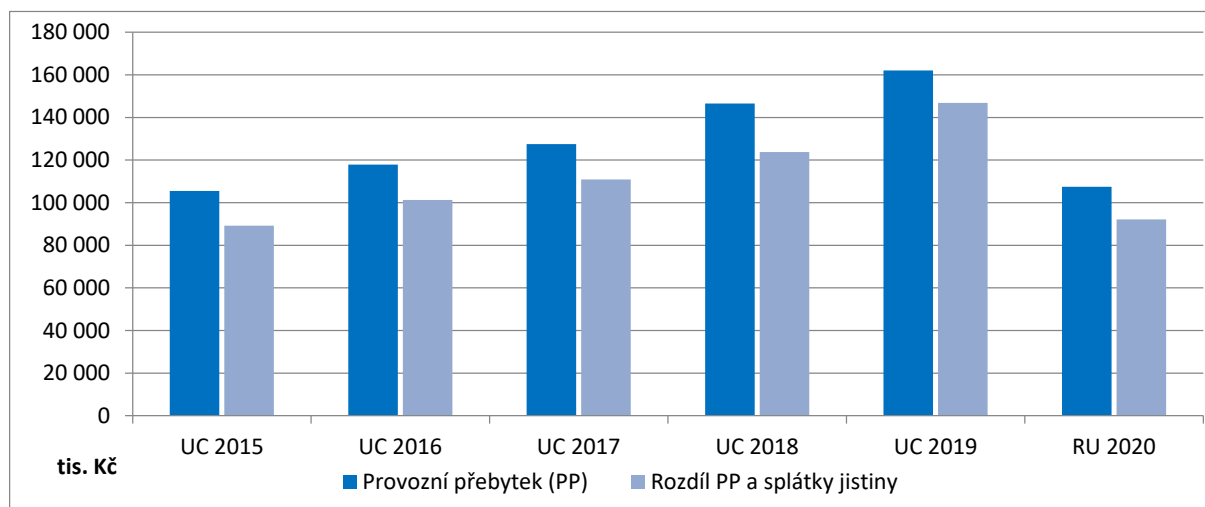
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor, dosahují dokonce optimální úrovně. Pozornost upoutá především téměř lineární růst provozního přebytku, což poukazuje na vyrovnaný růst v provozní části rozpočtu. Protože je tempo růstu provozních výdajů a provozních příjmů srovnatelné, pohybuje se index ve sledovaném období v úzkém pásmu.

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

Graf č. 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 stanovuje 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 splácet 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

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	RU 2020
Dluh	52 030,12	36 715,12
Průměr příjmů za 4 roky	579 122,37	622 849,72
Fiskální pravidlo	8,98%	5,89%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	347 473,42	373 709,83

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Klatovy **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 347,5 mil. Kč (2019) a 373,7 mil. Kč (2020).

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2015 – 2019) včetně upraveného rozpočtu na rok 2020 vyplývají z porovnání roku 2019 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2020 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 19,3 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 35,3 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 54,6 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 107,5 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 8,20 procentního bodu na 17,78 %
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a relativně výraznějšímu poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 0,07 procentního bodu na 2,64 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby nedosahuje pozitivního vývoje žádná ze tříd příjmů. Celkový pokles příjmů dosahuje 50,0 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 193,4 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v šestém 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 šest měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2019 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 107,2 % rozpočtovaného plánu za šest měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku 101,3 % 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.

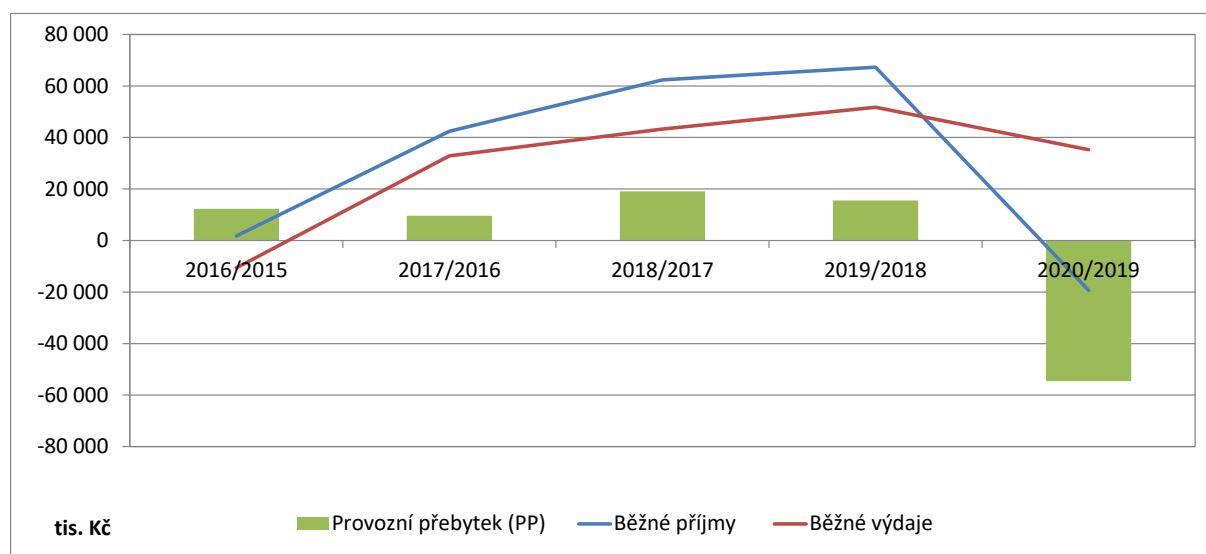


Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018	2020/2019
Daňové příjmy	16 001	22 446	39 252	39 315	-11 870
Nedaňové příjmy	-8 354	4 416	4 612	25 457	-20 637
Kapitálové příjmy	516	-4 670	6 049	-5 416	-10 447
Přijaté transfery	-86 462	17 654	61 246	14 538	-7 035
Běžné příjmy	1 742	42 445	62 344	67 273	-19 348
Příjmy celkem	-78 299	39 846	111 159	73 895	-49 990
Běžné výdaje	-10 587	32 861	43 238	51 748	35 255
Kapitálové výdaje	-125 801	45 578	101 035	-21 706	158 191
Výdaje celkem	-136 388	78 439	144 274	30 042	193 446
Provozní přebytek (PP)	12 329	9 585	19 106	15 526	-54 603
Rozdíl PP a splátky jistiny	12 098	9 582	12 867	23 035	-54 624
Index provozních úspor (%)	2,64	-0,30	0,54	-0,35	-8,20
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,49	-0,48	0,17	-1,62	0,07

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2020 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. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2020, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 358/2020 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:



počet obyvatel k 1.1.2020	22 257
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,157736
počet zaměstnanců k 1.12.2019	17 281
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,316753
počet dětí a žáků k 30.9.2019	3 197
katastrální výměra k 1.1.2020 (ha)	8 085,11

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2020

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2020 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	47,10	74 293,66	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	3,00	9 502,59	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	50,10	83 796,25	93 575,00
DPFO sč - 1112	0,00	0,00	1 425,00
DPFO vyb. srážkou 1113	4,70	7 413,59	7 830,00
DPPO - 1121	32,10	50 633,26	47 170,00
DPH - 1211	99,00	156 158,64	160 000,00
Celkem	185,90	298 001,73	310 000,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2020. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Klatovy - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2020. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o 4,0 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za sníženou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu. Absence rezervy pro případ nižšího plnění státního rozpočtu není žádoucí, vzhledem ke specifickému vývoji v tomto roce a výše zmíněnému kompenzačnímu příspěvku se ovšem jedná o akceptovatelné hodnoty.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2020 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné podle poslední predikce MF (konec září 2020) bez započtení kompenzačního příspěvku v roce 2020 očekávat propad až 12 mil. Kč na sdílených daních oproti rozpočtu města.

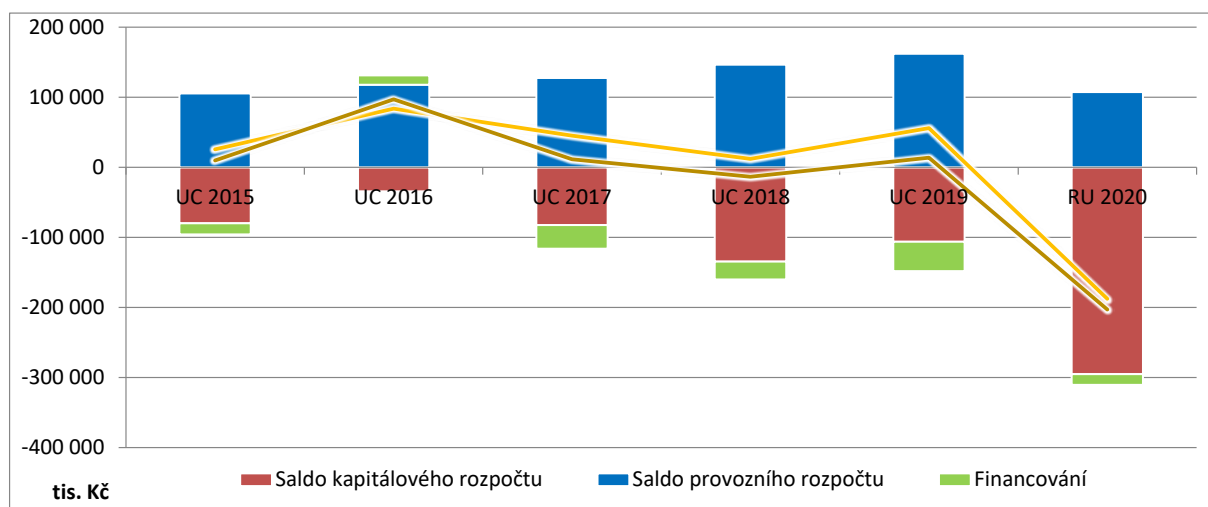
Vlastní investiční aktivita sice způsobuje záporné saldo kapitálového rozpočtu v celém sledovaném období, saldo hospodaření je však vždy kladné. Po zohlednění financování (uhrazených splátek jistin a řízení likvidity) je záporné saldo pouze v roce 2018 (13,5 mil. Kč). Dluhová služba je ve sledovaném 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 2,58 % (2019) do 4,5 % (2016), pouze v roce 2016 ukazatel mírně vzrostl. V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty.

Město v období 2015 - 2019 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 205,0 mil. Kč (2015) až 351,2 mil. Kč (2019). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,5 mil. Kč (2015) do 5,0 mil. Kč (2019). Objem dlouhodobých závazků je relativně vyšší, a to v rozmezí od 18,5 mil. Kč (2019) do 32,3 mil. Kč (2015). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2015 (123,3 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval na hodnotu 52,0 mil. Kč v roce 2019.





Graf č. 12: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



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 aktuálního státního rozpočtu na rok 2020, návrhu rozpočtu na rok 2021, střednědobého výhledu státu na roky 2022 – 2023 a následnou predikcí do roku 2025. Nárůst sdílených daní od roku 2019 (skutečnost), resp. 2020 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 37,7 mil. Kč, resp. 60,2 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2019, resp. 2020 do roku 2025 vykazuje pokles o 30,0 resp. růst o 24,6 mil. Kč na 132,1 mil. Kč.

- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 22,0 %, což představuje oproti roku 2019, resp. 2020 pokles o 4,0 resp. růst o 4,2 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2021 – 2025 se nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do výhledu nejsou zahrnuty investiční akce. Investiční aktivita bude odvislá 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 2021 - 2025 dojde k úplnému splacení úvěrů od Komerční banky, a.s. a ČSOB, a.s. Podaří se uhradit jistiny ve výši 36,7 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 0,32 % v posledním roce výhledu.

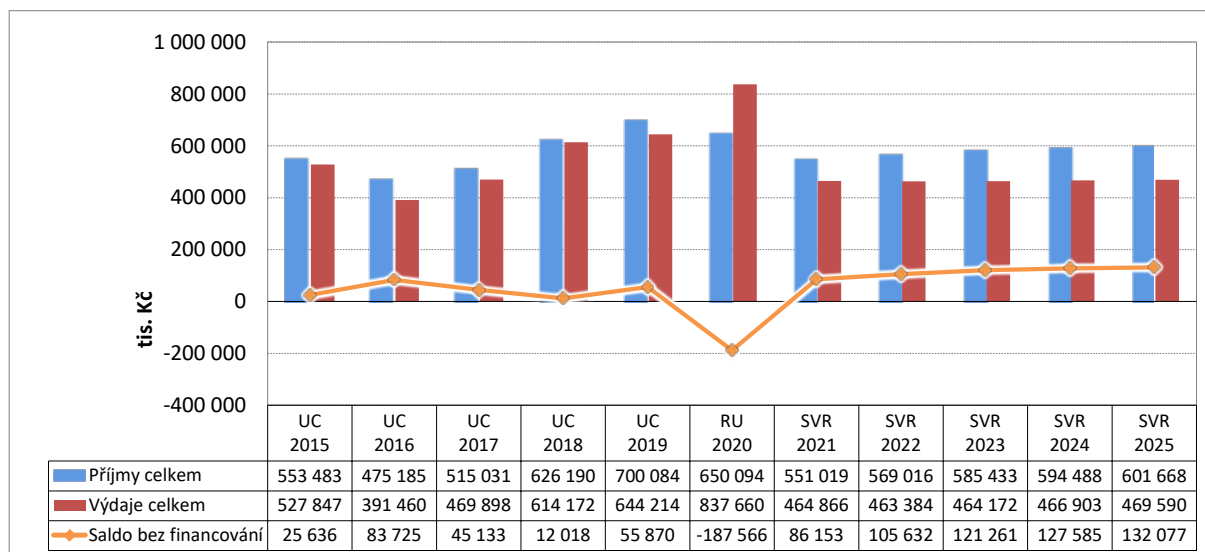
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Daňové příjmy	373 208	412 522	400 653	409 624	428 871	445 057	453 880	462 931
Nedaňové příjmy	87 898	113 355	92 718	93 369	91 910	91 932	91 953	91 975
Provozní dotace	95 452	97 953	111 112	48 026	48 234	48 444	48 655	46 761
Běžné příjmy	556 557	623 831	604 483	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
Kapitálové příjmy	19 905	14 489	4 042	0	0	0	0	0
Investiční dotace	49 727	61 764	41 570	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	69 632	76 253	45 612	0	0	0	0	0
Příjmy celkem	626 190	700 084	650 094	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
Běžné výdaje	409 998	461 746	497 000	461 827	461 818	464 172	466 903	469 590
Kapitálové výdaje	204 174	182 469	340 660	3 040	1 566	0	0	0
Výdaje celkem	614 172	644 214	837 660	464 866	463 384	464 172	466 903	469 590
Saldo bez financování	12 018	55 870	-187 566	86 153	105 632	121 261	127 585	132 077
Uhrazené splátky jistiny	22 803	15 294	15 315	15 331	15 389	2 038	2 057	1 903
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-2 684	-26 690	0	0	0	0	0	0
Financování	-25 487	-41 983	-15 315	-15 331	-15 389	-2 038	-2 057	-1 903
Příjmy všechny	626 190	700 084	650 094	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
Výdaje všechny	639 659	686 198	852 975	480 197	478 773	466 210	468 960	471 493
Saldo úplné	-13 469	13 886	-202 881	70 822	90 243	119 223	125 528	130 175
Provozní přebytek (PP)	146 560	162 085	107 482	89 193	107 198	121 261	127 585	132 077
Rozdíl PP a splátky jistiny	123 757	146 792	92 167	73 862	91 809	119 223	125 528	130 175
Index provozních úspor (%)	26,33	25,98	17,78	16,19	18,84	20,71	21,46	21,95
Dluhová základna	626 190	700 084	650 094	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
Dluhová služba	26 246	18 034	17 175	16 463	15 791	2 085	2 085	1 912
Dluh. služba/dluh.základna (%)	4,19	2,58	2,64	2,99	2,78	0,36	0,35	0,32

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 2021 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

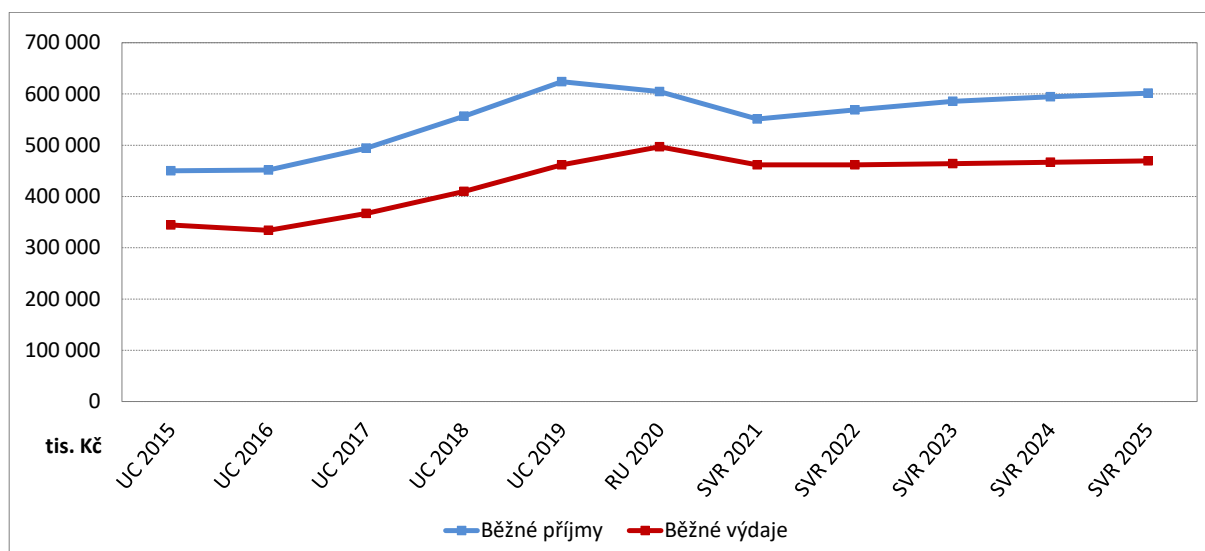
Graf č. 13: Vývoj salda hospodaření



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. 14: Vývoj běžných příjmů a výdajů

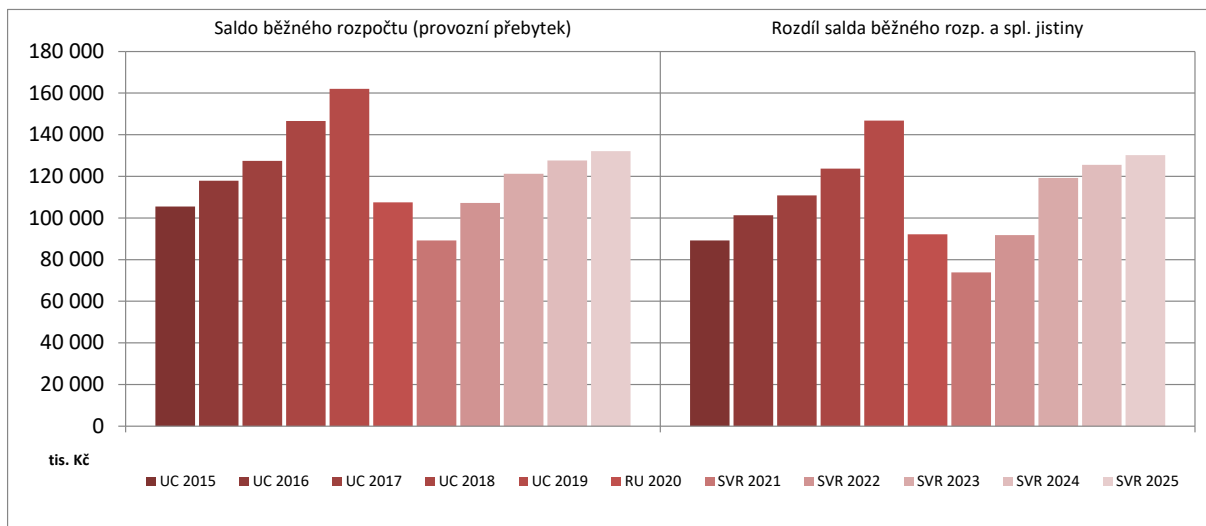


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 89,2 mil. Kč (2021) do 132,1 mil. Kč (2025). Po odečtení

splátek jistiny je v rozmezí od 73,9 mil. Kč (2021) do 130,2 mil. Kč (2025). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

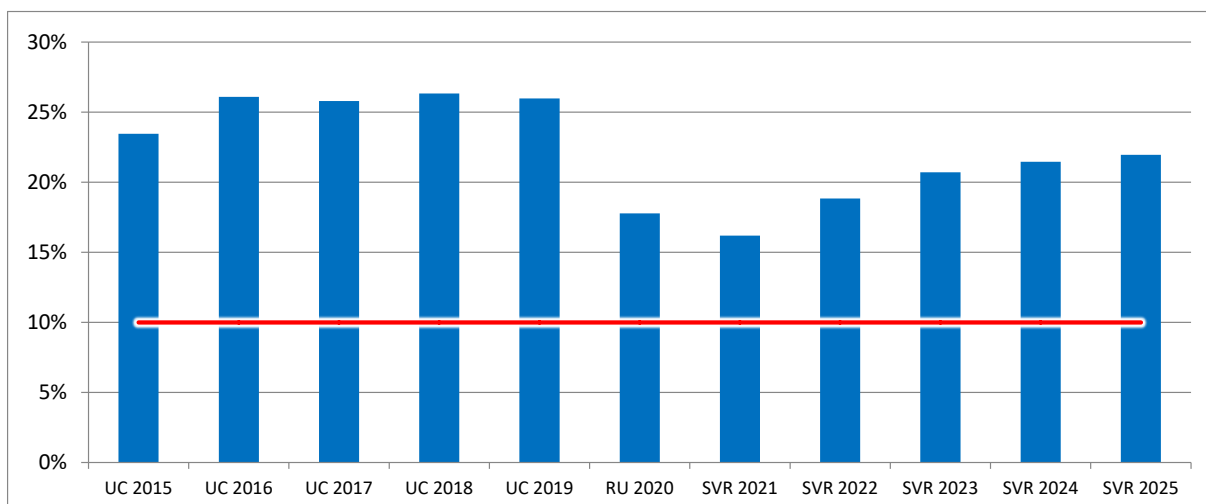
Graf č. 15: Vývoj provozního přebytku



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 17,78 % a po poklesu v roce 2021 dochází k postupnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 21,95 % v roce 2025. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod optimální úrovní indexu (25 %).

Graf č. 16: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádce „Vonné 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 2018	UC 2019	RU 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Běžné příjmy	556 557	623 831	604 483	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
Běžné výdaje	409 998	461 746	497 000	461 827	461 818	464 172	466 903	469 590
Provozní přebytek	146 560	162 085	107 482	89 193	107 198	121 261	127 585	132 077
Kapitálové příjmy	69 632	76 253	45 612	0	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	204 174	182 469	340 660	3 040	1 566	0	0	0
Příjmy všechny	626 190	700 084	650 094	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
Výdaje všechny	639 659	686 198	852 975	480 197	478 773	466 210	468 960	471 493
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	12 018	55 870	-187 566	86 153	105 632	121 261	127 585	132 077
Financování	-25 487	-41 983	-15 315	-15 331	-15 389	-2 038	-2 057	-1 903
Uhrazené splátky jistiny	22 803	15 294	15 315	15 331	15 389	2 038	2 057	1 903
Volné finanční prostředky	-13 469	13 886	-202 881	70 822	90 243	119 223	125 528	130 175

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 2021 - 2025 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav zapojit finanční prostředky v objemech od 70,8 mil. Kč (2021) do 130,2 mil. Kč (2025).

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

2.2.6 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2021 - 2025 splatit 38,2 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 36,7 mil. Kč na splátky jistin). V roce 2025 budou veškeré úvěry splaceny.

Město Klatovy schválilo usnesením zastupitelstva města dne 22. 09. 2020 přijetí úvěru s maximálním úvěrovým rámcem ve výši 100,0 mil. Kč. Současně schválilo uzavření Smlouvy o kontokorentním úvěru s UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a. s. s pohyblivou úrokovou sazbou tvořenou součtem referenční sazby 1 M PRIBOR a pevné marže ve výši 0,10 % p. a. z jistiny úvěru. Čerpání úvěru se v letošním roce nepředpokládá. I příštích letech bude sloužit zejména jako rezerva, která umožní zafinancovat překlenovací období mezi úhradou výdajů vyplývajících z uzavřených smluv o dílo a obdržetím dotačních prostředků tak, aby nebyla ohrožena hladká realizace investičních projektů a současně byl zajištěn optimální cash-flow města.

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. (od 25. 11. 2020 dochází k navýšení úrokové sazby o 0,05 % p. a., vliv změny na splátky jistin a úroku bude zohledněn v SVR 2022 – 2026)





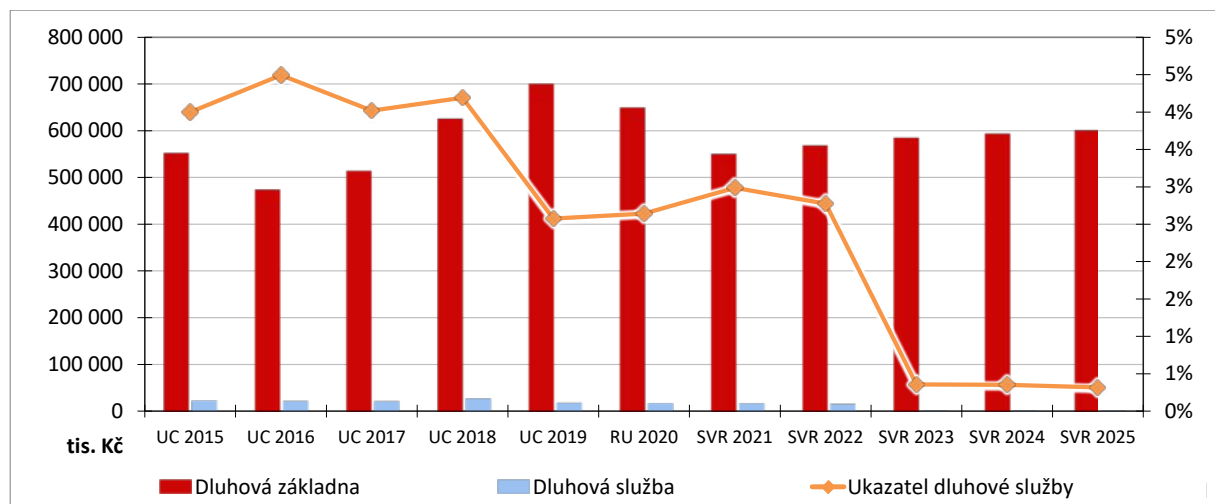
rok 2022 - forfaiting ENESA, a. s. - energetická opatření se zaručeným výsledkem - metoda EPC v celkové výši 17,9 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou 4,00 % p. a.

Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2021 - 2025

Věřitel	Forma závazku	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
ČSOB - hypoteční úvěr na výstavbu 60 bytových jednotek ve výši 35.105 tis. Kč	jistina	2 001	2 019	2 038	2 057	1 903
	úrok	85	66	47	28	9
Komerční banka - úvěr na akci "Klatovy - Čisté město" v celkové výši 160.000 tis. Kč	jistina	13 330	13 370	0	0	0
	úrok	920	310	0	0	0
Celková dluhová služba		16 335	15 765	2 085	2 085	1 912

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2022 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období, vyjma roku 2024. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2021 – 2025 meziročně snižuje z 2,99 % (2021) na 0,32 % (2025).

Graf č. 17: Vývoj dluhové služby



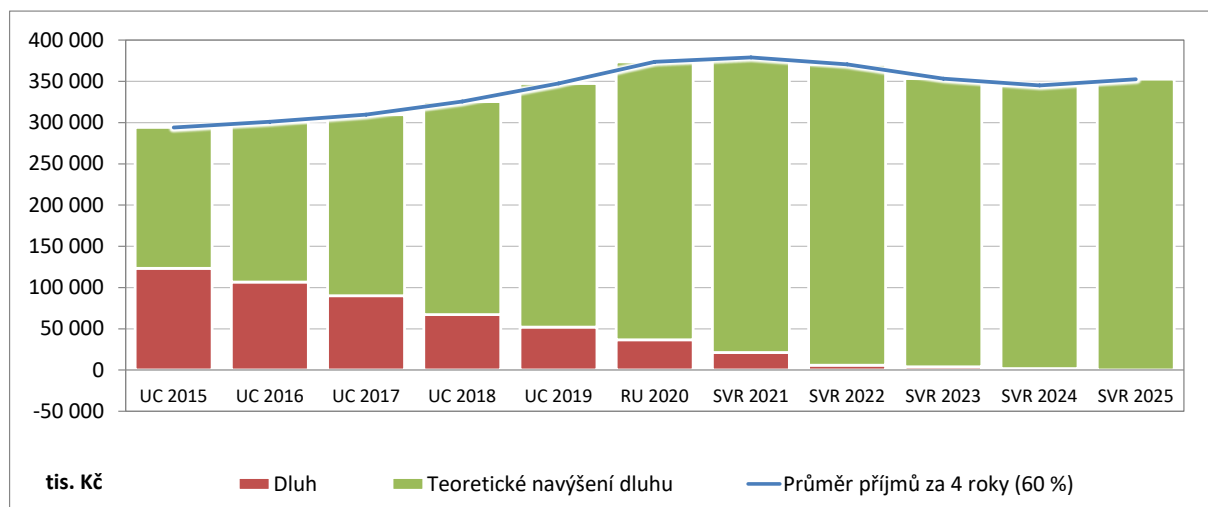
Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Klatovy může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení 343,1 mil. Kč (2024) až 357,7 mil. Kč (2021), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	RU 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Dluh	123 253	106 691	90 127	67 324	52 030	36 718	21 387	5 998	3 960	1 903	0
Teoretické navýšení dluhu	170 861	194 236	219 481	258 159	295 443	336 992	357 721	364 534	349 374	343 091	352 591
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	294 114	300 927	309 609	325 483	347 473	373 710	379 108	370 532	353 334	344 993	352 591
Fiskální pravidlo	25,14%	21,27%	17,47%	12,41%	8,98%	5,90%	3,38%	0,97%	0,67%	0,33%	0,00%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



Graf č. 18: Vývoj teoretického navýšení dluhu



3 Ekonomické hodnocení města

Ekonomické hodnocení města je sestaveno na základě zhodnocení pěti dílčích oblastí.

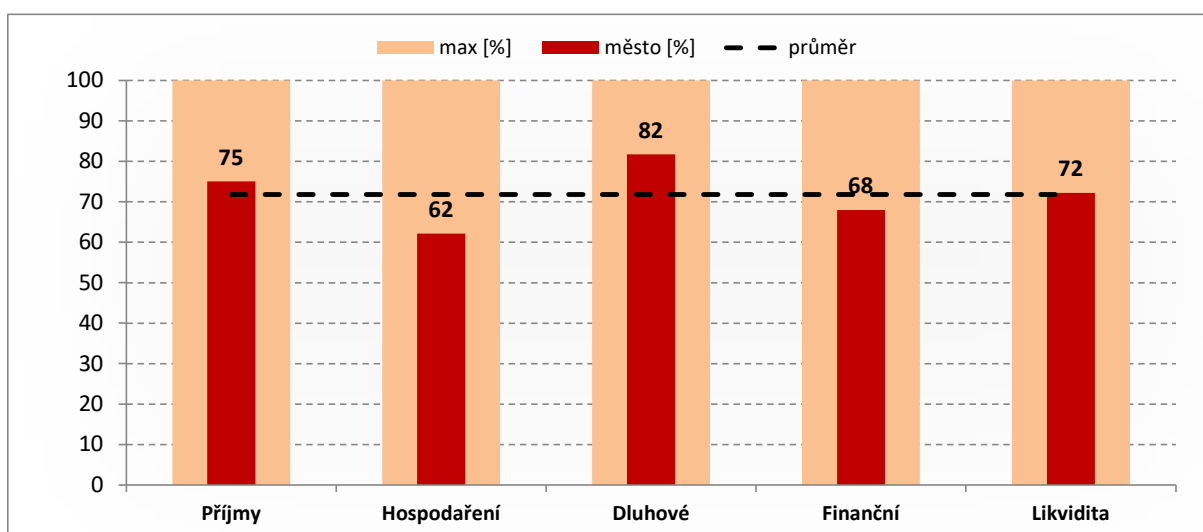
- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje hospodaření s příjmy a výdaji
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnost
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti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

Relativní zhodnocení oblastí je znázorněno v grafu č. 18. Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě hodnoceného časového rozpětí.

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 2015 - 2025.

Graf č. 19: Ekonomické hodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

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

STR2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.



Zhodnotili jsme hospodaření města v minulosti, ocenili jsme jeho provozní hospodaření a aktuální výši zadluženosti. Upozorňujeme na dobré a konstantní výsledky hospodaření. V hodnocení se odráží i dosavadní uvážlivá investiční politika města. S ohledem na charakter dosavadních i plánovaných hospodářských výsledků, za předpokladu, že město bude pokračovat v navrženém trendu 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+

Dobry 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 - 2020

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

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 2021 – 2025 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2015 - 2019 a platného rozpočtu roku 2020. 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. **3,0 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlásování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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 budoucnu. 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. Na základě probíhající ekonomické krize a nejasností, jak se bude vyvíjet šíření (nebo utlumování) koronaviru, **doporučujeme** 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 sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji a potažmo i zdravotní situaci v republice, který bude dozajista vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj hodnot těchto daní opatrný a vychází z predikce ministerstva financí. Pokud v této oblasti nedojde k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu





s uvedenými hodnotami. Tento scénář je však podmíněn absencí dalších opatření proti šíření koronaviru Covid-19, které by negativně ovlivnily vývoj hospodářství.





Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	373 208	412 522	400 653	409 624	428 871	445 057	453 880	462 931
2	DPFO ze závislé činnosti	81 411	87 551	93 575	93 996	97 936	102 702	105 270	107 901
3	DPFO OSVČ	1 724	2 268	1 425	0	1 751	1 972	1 991	2 011
4	DPFO vybíraná srážkou	6 812	7 651	7 830	7 880	7 824	7 824	7 941	8 060
5	DP právnických osob	62 550	71 262	47 170	49 262	56 816	59 845	61 341	62 874
6	DP právnických osob za obce	27 263	39 869	44 138	45 000	45 000	45 000	45 000	45 000
7	Daň z přidané hodnoty	153 712	163 669	160 000	166 197	172 138	180 182	184 687	189 304
8	Místní poplatky	9 547	9 842	18 000	17 786	17 813	17 850	17 877	17 915
9	Správní poplatky	11 699	11 082	11 015	11 098	11 181	11 265	11 349	11 434
10	Daň z nemovitostí a z majetku	15 429	16 270	15 000	15 500	15 500	15 500	15 500	15 500
11	Ostatní daňové příjmy	3 062	3 058	2 500	2 906	2 912	2 918	2 924	2 931
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	87 898	113 355	92 718	93 369	91 910	91 932	91 953	91 975
13	Příjmy z poskytnutí služeb a výrobků, zboží	4 879	5 476	1 924	1 930	1 937	1 943	1 950	1 956
14	Příjmy z pronájmu	70 780	76 257	79 269	79 284	77 818	77 832	77 847	77 862
15	Výnosy z finančního majetku	3 402	19 577	2 760	2 520	2 521	2 521	2 521	2 522
16	Přijaté sankční platby	4 691	6 055	4 230	6 020	6 020	6 020	6 020	6 020
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	3 852	4 432	4 035	3 215	3 215	3 215	3 215	3 215
18	Přijaté splátky půjček	294	1 558	500	400	400	400	400	400
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	461 105	525 878	493 370	502 993	520 781	536 989	545 834	554 906
20	Neinvestiční dotace (transfery)	88 309	94 985	90 177	42 986	43 194	43 404	43 615	43 826
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	7 143	2 968	20 935	5 040	5 040	5 040	5 040	2 935
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	556 557	623 831	604 483	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	19 905	14 489	4 042	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	49 727	61 764	41 570	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	626 190	700 084	650 094	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	89 068	93 952	97 221	93 689	95 455	97 257	99 094	100 969
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	5 184	12 762	7 151	6 299	6 344	6 389	6 434	6 481
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 492	2 815	1 970	1 162	432	77	58	39
29	Nákup energií	3 844	4 111	4 755	4 258	4 322	4 386	4 452	4 519
30	Nákup služeb	39 633	41 068	57 121	53 472	53 773	54 075	54 379	54 652
31	Opravy a udržování	49 503	65 594	68 204	81 192	81 598	82 006	82 416	82 828
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 652	1 962	1 407	1 476	1 494	1 513	1 532	1 552
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	15 822	16 726	18 083	18 400	18 466	18 534	18 602	18 671
34	Neinvestiční příspěvky PO	154 933	165 395	170 936	135 266	135 266	135 266	135 266	135 266
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	43 212	53 635	62 353	61 504	61 504	61 504	61 505	61 505
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 995	2 114	2 780	2 210	2 265	2 265	2 265	2 210
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 659	1 611	5 018	2 900	900	900	900	900
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	409 998	461 746	497 000	461 827	461 818	464 172	466 903	469 590
39	Kapitálové výdaje	204 174	182 469	340 660	3 040	1 566	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	614 172	644 214	837 660	464 866	463 384	464 172	466 903	469 590
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	12 018	55 870	-187 566	86 153	105 632	121 261	127 585	132 077
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	22 803	15 294	15 315	15 331	15 389	2 038	2 057	1 903
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	-2 684	-26 690	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-25 487	-41 983	-15 315	-15 331	-15 389	-2 038	-2 057	-1 903
*47	PŘÍJMY všechny	626 190	700 084	650 094	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
*48	VÝDAJE všechny	639 659	686 198	852 975	480 197	478 773	466 210	468 960	471 493
*49	SALDO úplné	-13 469	13 886	-202 881	70 822	90 243	119 223	125 528	130 175
*50	Provozní přebytek	146 560	162 085	107 482	89 193	107 198	121 261	127 585	132 077
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	123 757	146 792	92 167	73 862	91 809	119 223	125 528	130 175
*52	Index provozních úspor	26,33	25,98	17,78	16,19	18,84	20,71	21,46	21,95
*53	Dluhová základna	626 190	700 084	650 094	551 019	569 016	585 433	594 488	601 668
*54	Dluhová služba	26 246	18 034	17 175	16 463	15 791	2 085	2 085	1 912
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,19	2,58	2,64	2,99	2,78	0,36	0,35	0,32





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:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	16
Graf č. 13:	Vývoj salda hospodaření	19
Graf č. 14:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	19
Graf č. 15:	Vývoj provozního přebytku	20
Graf č. 16:	Vývoj indexu provozních úspor	20
Graf č. 17:	Vývoj dluhové služby	22
Graf č. 18:	Vývoj teoretického navýšení dluhu	23
Graf č. 19:	Ekonomické hodnocení dílčích oblastí	24
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2020	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	18
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	21
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2021 - 2025	22
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	22
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020	25
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025	28





Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

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-	příjemné (bonitní) subjekty, s dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu
B1+ B1-	vyhovující (uspokojivé) subjekty, s dostatečnou schopností splácet své aktuální závazky, s nejistým budoucím rizikem již v krátkém časovém horizontu
B2+ B2-	průměrné subjekty schopné splácet své aktuální závazky, s problematickou budoucností
B3+ B3-	podprůměrné subjekty s poměrně rizikovou schopností splácet své závazky, s rizikovou budoucností
C+ C-	sporný (spekulativní) subjekty s nejistou schopností splácet své závazky, se značně rizikovou budoucností
C1+ C1-	nevhodné (rizikové) subjekty s nestabilní schopností splácet své závazky, s vysokým rizikem v budoucnu
C2+ C2-	nezpůsobilé (vysoce rizikové) subjekty s neschopností a neochotou splácet své závazky





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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2020

