



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA SLAVKOV U BRNA 2023 – 2027

B2/AQE

Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změněné ekonomické situaci může mít nižší schopnost splácet své závazky.

STR 2

Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Obsah

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

Definice základních pojmů

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

Použité zkratky

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

Úvod

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

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

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

1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

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

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

1.1 PŘÍJMY

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

Příjmy v roce 2019 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů

77,8 mil. Kč

Oživení ekonomiky zapříčinilo nárůst daňových příjmů o

21,6 mil Kč

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
DAŇOVÉ PŘÍJMY	106 938	115 611	127 142	124 523	146 157	136 710
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	14 166	20 526	17 223	15 325	28 331	28 364
Neinvestiční transfery	34 866	39 647	45 494	47 369	46 040	32 671
BĚŽNÉ PŘÍJMY	155 970	175 784	189 859	187 218	220 529	197 746
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	2 093	2 737	1 405	4 251	1 236	53
Investiční transfery	26 004	20 832	77 806	31 547	5 944	754
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	28 097	23 569	79 211	35 799	7 181	807
PŘÍJMY CELKEM	184 067	199 353	269 070	223 016	227 709	198 552

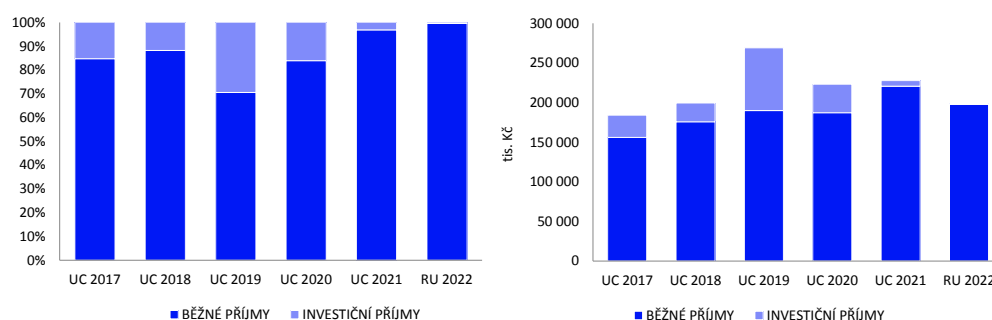
Příjmy za celé sledované období vykazují stoupající tendenci. Výjimkou je rok 2020, kdy došlo k relativně významnému meziročnímu poklesu, a to zejména díky propadu investičních příjmů (o 43,4 mil. Kč). Konkrétněji byl meziroční pokles zapříčiněn nižšími přijatými investičními transfery (o 46,3 mil. Kč) a relativně významný pokles následoval také v roce 2021 (o 25,6 mil. Kč). Běžné příjmy se oproti tomu vyznačují rostoucím trendem vývoje. V rámci provozní části příjmů ovšem také v roce 2020 dochází k mírnému poklesu a změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd. Nejdůležitější daňové příjmy poklesly (o 2,6 mil. Kč), naopak posílily neinvestiční transfery (1,9 mil. Kč), kde na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (8,6 mil. Kč) v souvislosti s restriktivními epidemickými opatřeními. Kompenzační bonus za propad položky 1111 – DPFO_{zč} (placená plátci) pak ovlivňoval výši

neinvestičních transferů také v následujícím roce. Významnější vliv na provozní část rozpočtu v roce 2021 ovšem měl vývoj nedaňových (růst o 13,0 mil. Kč) a zejména daňových příjmů (nárůst o 21,6 mil. Kč).

Rok 2021 se do podvědomí zapíše jako rok pokračující pandemie koronaviru. Přímé dopady již nebyly tak tristní, ale o to větší byly vedlejší vlivy této pandemie. Jednalo se zejména o narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů, strmý nárůst cen energií a vysokou inflaci. Přesto HDP meziročně vzrostl o 3,2 %, ale nedorovnal pokles roku 2020 (-5,8 %), tj. výkonost ekonomiky se nedostala na úroveň před pandemickou krizí v roce 2019. Pro město Slavkov u Brna došlo k výše zmíněnému meziročnímu nárůstu daňových příjmů, který byl důsledkem pozitivního vývoje inkasa sdílených daní (růst o 13,7 mil. Kč) a také zvýšení koeficientu pro daň z nemovitých věcí (růst o 6,6 mil. Kč).

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

Graf č. 1: Vývoj příjmů



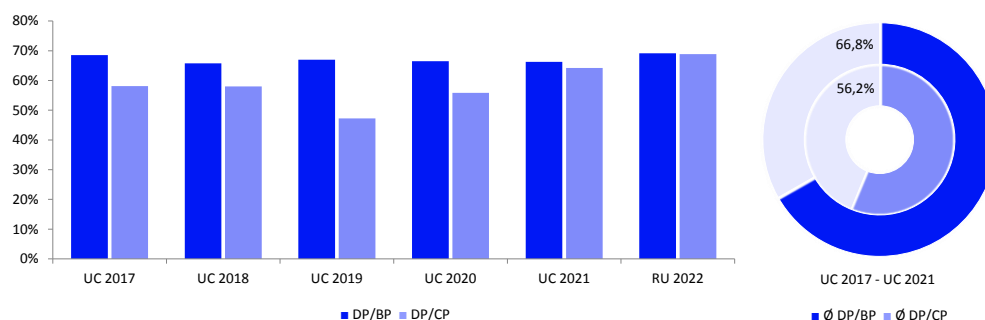
Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženými investičními dotacemi. Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2019, resp. 2020, kdy město obdrželo dotace na projekty Zámecká zeď (45,5, resp. 9,2 mil. Kč), Zámecké valy (27,0, resp. 22,4 mil. Kč) nebo Spoluúčast na výstavbě cyklostezky (19,8 mil. Kč). V roce 2021 jsou investiční transfery na svém minimu a nejvýznamnější jsou dotace na předfinancování projektů IROP (5,0 mil. Kč).

1.1.1 Daňové příjmy

Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří
66,8 % běžných příjmů
56,2 % celkových příjmů

Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 66,8 % příjmů běžných a 56,2 % příjmů celkových.

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



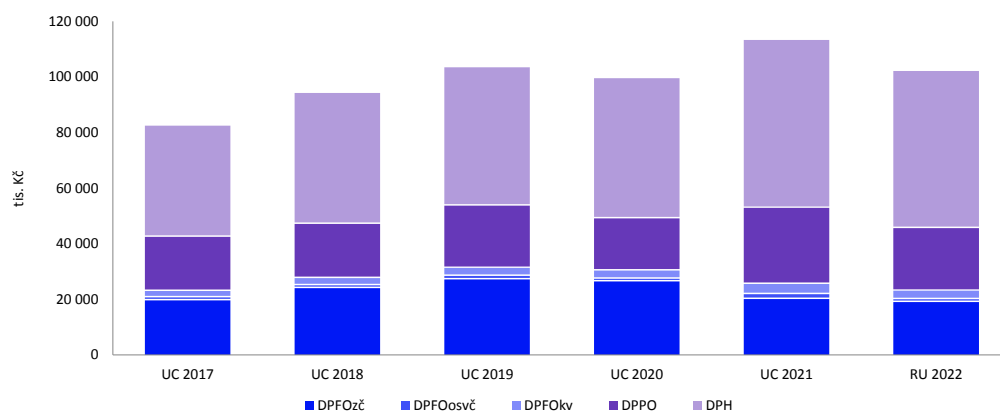
Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 33,2 % a na celkových příjmech 43,8 %.

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

Podíl sdílených daní na daňových příjmech

77,7 %

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní



Poznámka: z důvodu přehlednosti a názvosloví z minulých let jsou dále v textu použity zkratky pro položku 1111 (současný název DPFO placená plátcí) 1111zč (ze závislé činnosti)

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

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

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

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

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

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

Ukazatel	Údaj k	Hodnota
Počet obyvatel	1. 1. 2022	6 992
Počet dětí a žáků	30. 9. 2021	1 318
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2022	1 494,64
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,051772
Počet zaměstnanců	1. 12. 2021	4 284
Procentuelní podíl "motivační daň"		0,078535

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2022 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	37,50	19 415	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2,20	1 728	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	39,70	21 142	19 000	2 142
DPFO placená poplatníky	3,20	1 657	500	1 157
DPFO vybíraná srážkou	7,90	4 090	2 500	1 590
DPPO	55,40	28 682	22 000	6 682
DPH	141,00	72 999	56 000	16 999
Celkem	247,20	128 569	100 000	28 569

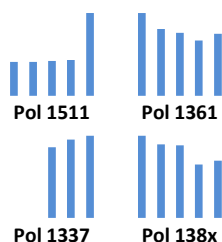
*Meziroční růst sdílených
daní oproti roku 2021 dle
MF*

17,4 mil. Kč

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2022. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Slavkov u Brna - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2022. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou městem. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 22,2 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 28,6 mil. Kč. V důsledku neustále se měnícího ekonomického vývoje, spojeného s rostoucí inflací, nárůstem cen energií a vývojem na Ukrajině, došlo od počátku letošního roku již třikrát ke změně predikce daňových příjmů. Aktuální hodnoty sdílených daní dle srpnové predikce Výboru pro rozpočtové prognózy jsou součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

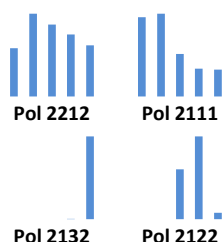
Nejen uvedené hodnoty sdílených daní ale i následně navržený střednědobý výhled rozpočtu jsou zatíženy určitou mírou nejistoty s ohledem na budoucí vývoj ekonomiky. Ten je ovlivňován celou řadou regionálních i globálních faktorů, jako je již zmíněná pandemie. Nově se přidala energetická krize a rostoucí inflace, které jsou v poslední době umocněny ruskou agresí proti Ukrajině. Všechny tyto faktory mají přímý dopad nejen na aktuální rozpočet města, ale také na jeho střednědobé plánování.

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



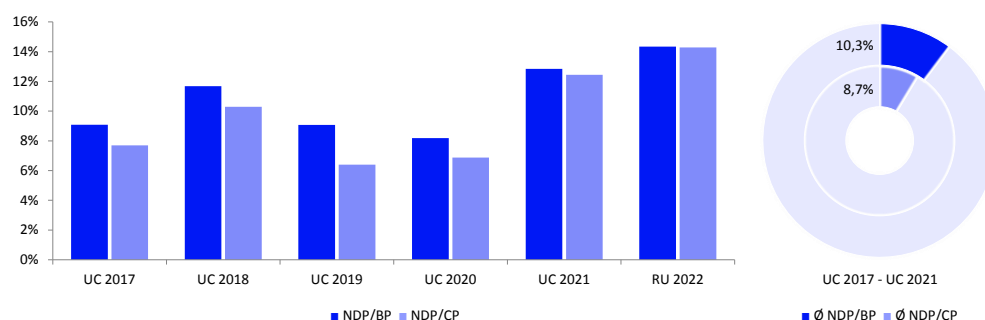
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy Příjem z daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 6,2 mil. Kč), Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (položka 1361 - v průměru 5,0 mil. Kč) a Příjem ze zrušeného poplatku za komunální odpad (položka 1337 - v průměru 2,3 mil. Kč). Významný přínos do rozpočtu města mají také finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (položka 1381 a 1385 – v průměru 10,0 mil. Kč).

1.1.2 Nedaňové příjmy



Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,3 % příjmů běžných, resp. 8,7 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjem sankčních plateb přijatých od jiných osob (položka 2212 - v průměru 10,4 mil. Kč), Příjmy z poskytování služeb, výrobků, prací, výkonů a práv (položka 2111 - v průměru 3,9 mil. Kč), Příjmy z pronájmu nebo pachtu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (položka 2132 - v průměru 3,2 mil. Kč) a Příjmy z odvodů příspěvkových organizací (položka 2122 - v průměru 0,9 mil. Kč).

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

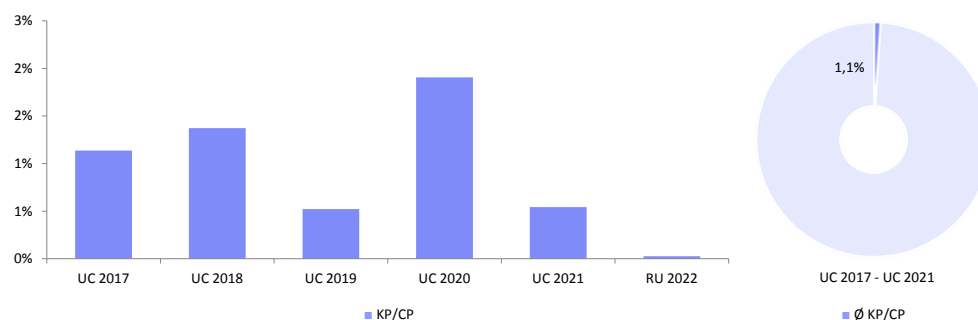


1.1.3 Kapitálové příjmy

Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2020
4,3 mil. Kč

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 2,3 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 1,1 % příjmů celkových.

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



1.1.4 Přijaté transfery

Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem

19,3 %

neinvestičními transfery

14,7 %

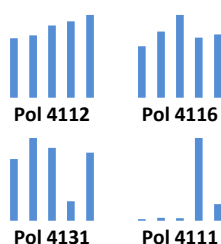
investičními transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 23,0 % příjmů běžných, resp. 34,0 % příjmů celkových.

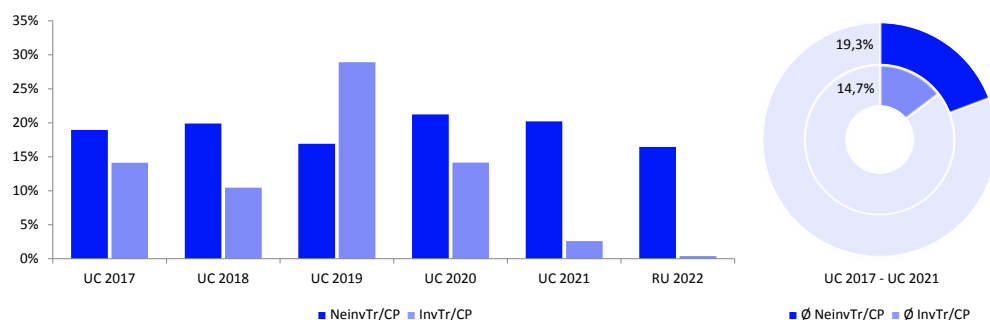
Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vrací poskytovateli dotace. Pro další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

Přijaté neinvestiční transfery - V neinvestiční části se jedná zejména o Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 22,3 mil. Kč ročně) a Ostatní neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu (položka 4116 - v průměru 12,0 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Převody z vlastních fondů podnikatelské činnosti (položka 4131 - v průměru 4,2 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery z všeobecné pokladní správy státního rozpočtu (položka 4111 - v průměru 2,3 mil. Kč), a to zejména díky kompenzačním bonusům.

Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (77,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2017 - 2021 je vyjádřena částkou 400,8 mil. Kč, z toho 162,1 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 40,5 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2021, kdy město proinvestovalo 104,7 mil. Kč (5,7 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2019 byly investiční transfery nejvyšší (77,8 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů byla pod průměrem sledovaného období a dosahovala 72,0 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 108,1 %). Procento krytí kapitálových výdajů v rámci jednoho roku je samozřejmě ovlivněno časovým nesouladem mezi realizací a vyúčtováním dotací.



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



1.2 VÝDAJE

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

Největší dynamiku růstu ve sledovaném období znamenaly Ostatní neinvestiční výdaje (nárůst o 119,9 %)

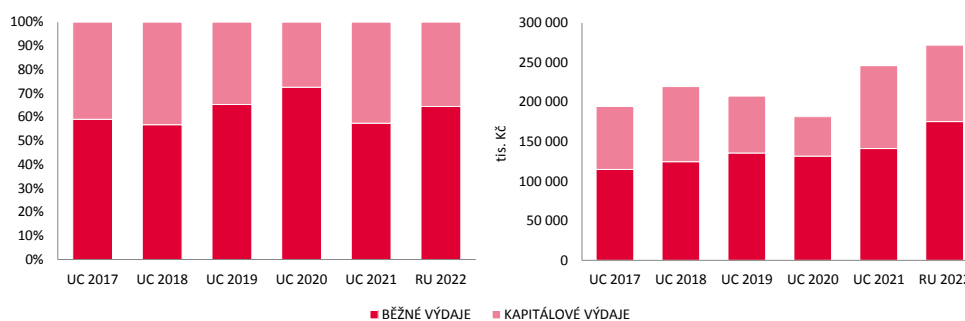
Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Platy a související výdaje	33 840	43 619	48 189	49 001	54 062	61 265
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	36 926	32 196	31 379	28 798	32 323	48 180
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	2 732	2 868	3 144	2 933	3 150	3 090
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	40 868	44 664	51 787	49 864	50 521	60 604
Ostatní neinvestiční výdaje	520	1 371	1 100	1 086	1 143	2 148
BĚŽNÉ VÝDAJE	114 886	124 718	135 600	131 681	141 199	175 288
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	79 506	94 815	71 997	49 831	104 656	96 618
VÝDAJE CELKEM	194 393	219 533	207 597	181 512	245 855	271 906

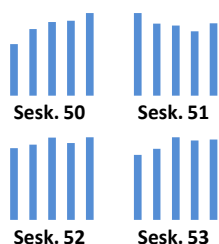
Běžné výdaje se od roku 2017 meziročně zvyšují, s výjimkou roku 2020. Meziroční růst je důsledkem zejména navyšování transferů veřejnoprávním subjektům, „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva a také Neinvestičních nákupů. Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 27,5 % až 43,2 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Například v roce 2021, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit projekty Rekonstrukce ulice Malinovského (26,8 mil. Kč), rekonstrukce střechy ZŠ Komenského (21,0 mil. Kč) nebo Slavkov průtah - III/0501, (19,9 mil. Kč). Finančně nejnáročnějším projektem realizovaným v rámci jednoho roku byla ve sledovaném období Spoluúcast přístavba ZŠ Tyršova (37,1 mil. Kč) v roce 2017.

Za 5 let celkem město
proinvestovalo
400,8 mil. Kč

Graf č. 7: Vývoj výdajů



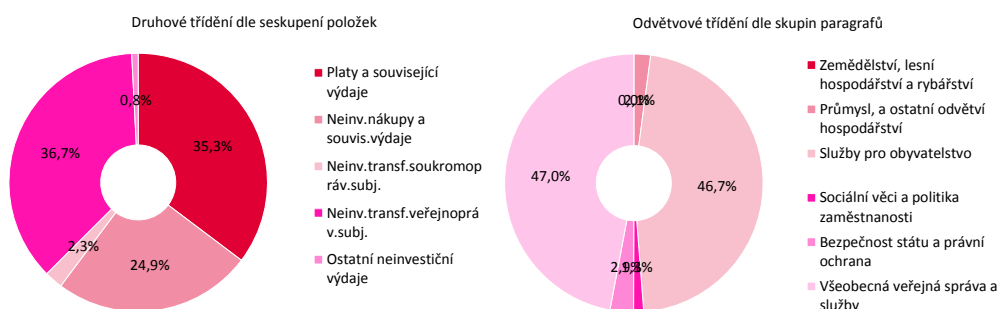
1.2.1 Běžné výdaje



Největšího růstu objemu prostředků v období 2017 - 2021 dle výdajových seskupení vykazují Platy a související výdaje (seskupení 50 - nárůst o 20,2 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti), Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - nárůst o 9,7 mil. Kč - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím), Ostatní neinvestiční výdaje (seskupení 54 - 59 - nárůst o 0,6 mil. Kč a Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - nárůst o 0,4 mil. Kč). Pokles zaznamenáváme naopak u seskupení Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - pokles o 4,6 mil. Kč).

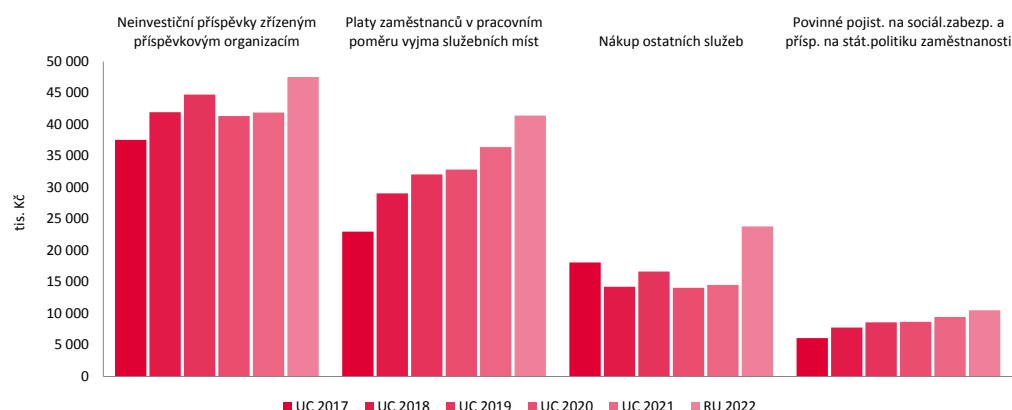
Nejvíce provozních výdajů
směřovalo do Služeb pro
obyvatelstvo – 46,7 %
(školství, kultura, sport,
veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 47,0
% (provoz a správa města).

Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (41,5 mil. Kč), Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (30,7 mil. Kč), Nákup ostatních služeb (15,5 mil. Kč), Povinné pojistné na sociální zabezpečení a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti (8,1 mil. Kč) a Opravy a udržování (5,4 mil. Kč).

Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek



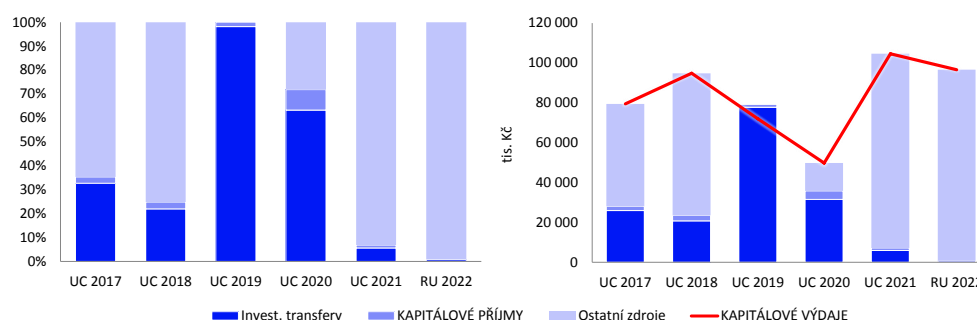
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Činnost místní správy (v průměru 6,6 mil. Kč), Sběr a svoz komunálních odpadů (v průměru 5,2 mil. Kč) a Zachování a obnova kulturních památek (v průměru 1,1 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Činnost místní správy (v průměru 1,3 mil. Kč), Ostatní záležitosti pozemních komunikací (v průměru 1,2 mil. Kč) a Činnosti muzeí a galerií (v průměru 0,8 mil. Kč).

1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita města má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2021, kdy město proinvestovalo částku 104,7 mil. Kč. Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 5,7 % (2021) do 108,1 % (2019) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlašované dotační tituly a lze konstatovat, že tato aktivita patří mezi jeho silnější stránky.

Investiční transfery pokrývaly kapitálové výdaje z
40,5 %

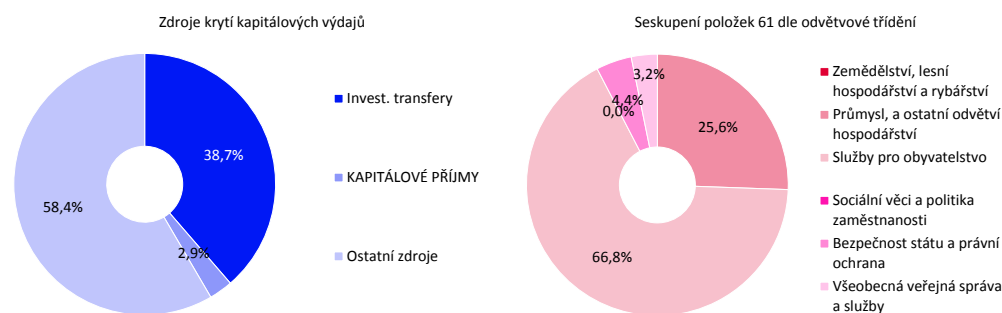
Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Slavkov u Brna ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (11,7 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 2,9 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 38,7 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 58,4 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 66,8 % (školy, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 25,6 % (doprava, komunikace, odvádění a čištění odpadních vod).

Graf č. 11: Krytí kapitálových výdajů minulého období



Největší podíl na seskupení položek 61 (tj. kapitálové výdaje bez investičních finančních a transferových výdajů) směřuje do odvětvové skupiny Služby pro obyvatelstvo (66,8 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Zachování a obnova kulturních památek a Základní školy) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (25,6 % - převládají výdaje na paragrafech Silnice a Ostatní záležitosti pozemních komunikací).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

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

POZOR na hodnoty rozpočtu 2022 – výrazný pokles provozního přebytku

Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

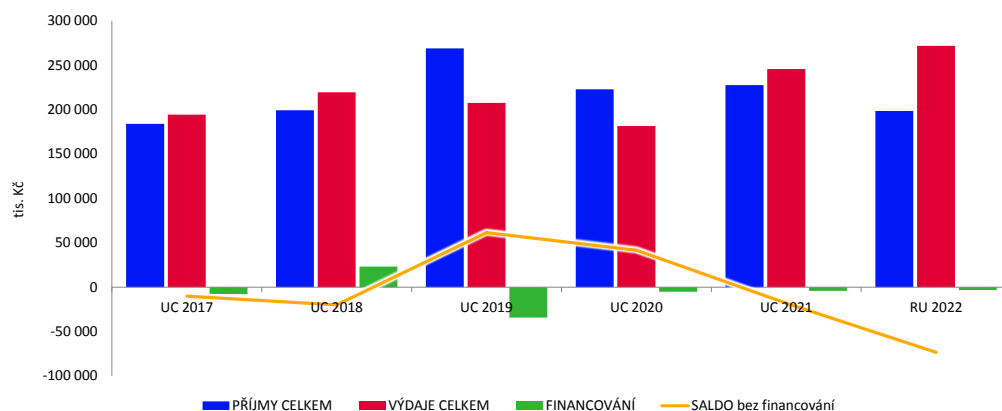
Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Provozní přebytek (PP)	41 084	51 066	54 259	55 536	79 330	22 458
Rozdíl PP a spl.jistin	33 313	26 561	-13 240	18 928	75 121	19 120
PŘÍJMY CELKEM	184 067	199 353	269 070	223 016	227 709	198 552
VÝDAJE CELKEM	194 393	219 533	207 597	181 512	245 855	271 906
SALDO bez financování	-10 326	-20 180	61 473	41 504	-18 146	-73 353
PŘÍJMY vč. financování	184 067	247 028	302 237	254 378	227 709	198 552
VÝDAJE vč. financování	202 163	244 038	275 096	218 121	250 063	275 244
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-18 097	2 990	27 141	36 257	-22 354	-76 692
Ukazatel provozních úspor (%)	26,34	29,05	28,58	29,66	35,97	11,36
Ukazatel dluhové služby (%)	4,31	12,54	25,44	16,56	1,92	2,13

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 184,1 mil. Kč (2017) až do 269,1 mil. Kč (2019). Celkový objem výdajů se pohyboval od 181,5 mil. Kč (2020) do 245,9 mil. Kč (2021). V letech 2017, 2018 a 2021 hospodařilo město s deficitem (10,3, resp. 20,2, a 18,1 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazo-

valo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2019, a to 61,5 mil. Kč.

Záporné saldo bez financování v letech 2017, 2018 a 2021 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (79,5, 94,8 a 104,7 mil. Kč) v celém pětiletém období

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



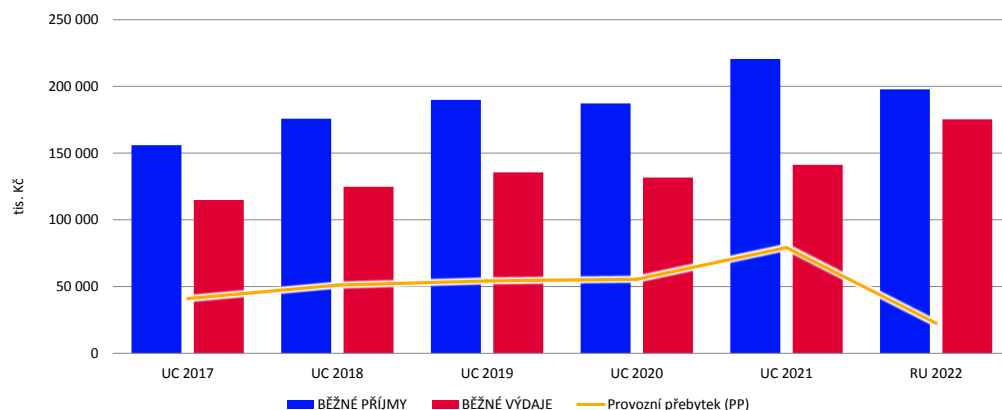
Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město, kromě záporného výsledku hospodaření v letech 2017, 2018 a 2021 hospodařilo s přebytkem. Po zahrnutí operací týkajících se financujících položek vzniká deficitní bilance hospodaření pouze v letech 2017 a 2021. Záporná salda jsou pak primárně důsledkem investiční aktivity města.

1.3.1 Základní ukazatele hospodaření

O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá **provozní přebytek**. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnížší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2017 (41,1 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2021 (79,3 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 56,3 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot

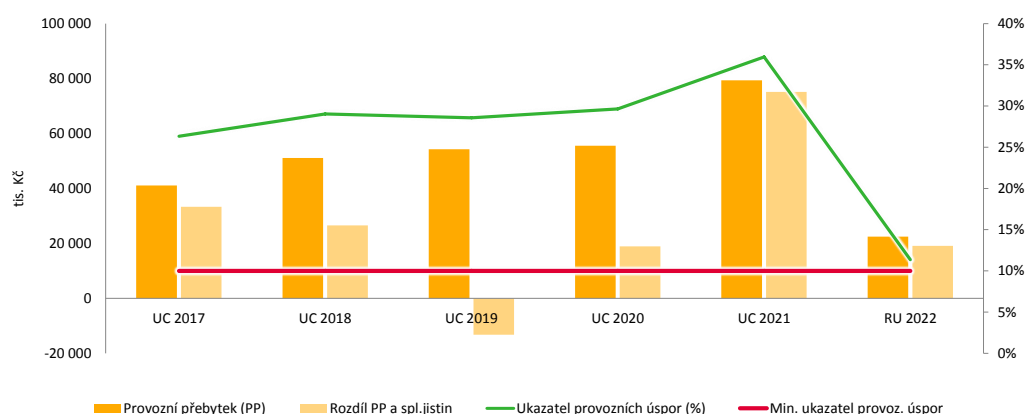
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



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

Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují sdílené daně a na výdajové straně platy a související výdaje, neinvestiční nákupy a příspěvky PO.

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor, které přesahují optimální úroveň indexu (25 %). V roce 2021 je zvýšená hodnota indexu zapříčiněna relativně vysokými hodnotami provozních příjmů. Ty vzrostly nejen díky zmiňovanému růstu sdílených daní (o 14,0 %, tj. 13,7 mil. Kč) a zvýšenému koeficientu Daně z nemovitých věcí (nárůst o 131,3 %, tj. 6,6 mil. Kč), ale také přesunem Příjmů z pronájmu nebo pachtu ostatních nemovitých věcí a jejich částí z hospodářské činnosti do rozpočtu města (16,0 mil. Kč).

Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření **rozdíl provozního přebytku a splátek jistin**. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce ukazatel vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období, vyjma roku 2019 (- 13,2 mil. Kč), nabývá tento ukazatel kladných hodnot.

V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2017 - 2021 byl součet provozních příjmů 929,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 648,1 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Růst objemu provozních příjmů od roku 2017 do roku 2021 byl 64,6 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 26,3 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. Tento stav je platný navzdory několikaleté zmiňované pandemii a rostoucí inflaci.

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2022, evidujeme růst provozních příjmů od roku 2017 do roku 2022 o 41,8 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostou o 60,4 mil. Kč. Z tohoto důvodu také důležitý ukazatel provozního přebytku nabývá v rozpočtu snížených kladných hodnot (22,5 mil. Kč). Protože se ale v roce 2022 jedná o finanční plán v devátém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke

Oživení ekonomiky v roce 2021: růst daňových příjmů o 21,6 mil. Kč, v investicích nárůst o 54,8 mil. Kč.

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

Tabulka č. 5: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

Ukazatel	UC/RU 17	UC/RU 18	UC/RU 19	UC/RU 20	UC/RU 21
Daňové příjmy	114,8%	108,1%	106,3%	107,6%	122,8%
Nedaňové příjmy	138,8%	126,4%	140,0%	98,6%	103,9%
Neinvestiční transfery	109,8%	105,4%	106,4%	93,2%	117,3%
Běžné příjmy	115,4%	109,3%	108,7%	102,8%	118,8%
Běžné výdaje	95,5%	92,1%	95,3%	82,6%	91,5%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za září jednotlivých let

Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Největšího kladného rozdílu mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují nedaňové příjmy (o 21,5 %), kde je rozdíl dán zejména opatrnostním přístupem k plnění Přijatých sankčních plateb. Zlepšené plnění je možné sledovat také u příjmů daňových (o 11,9 %) a neinvestiční transferů (6,4 %). Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 11,0 %) a běžné výdaje pak jsou predikovány nadhodnocené (v průměru o 8,6 %).

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

1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

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

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

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

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

137,8 mil. Kč

Tabulka č. 6: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	RU 2022
Dluh	16 328	12 989
Průměr příjmů za 4 roky	229 787	229 587
Fiskální pravidlo	7,11%	5,66%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	137 872	137 752

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 137,9 mil. Kč (2021) a 137,8 mil. Kč (2022).

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

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

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

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

Tabulka č. 7: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

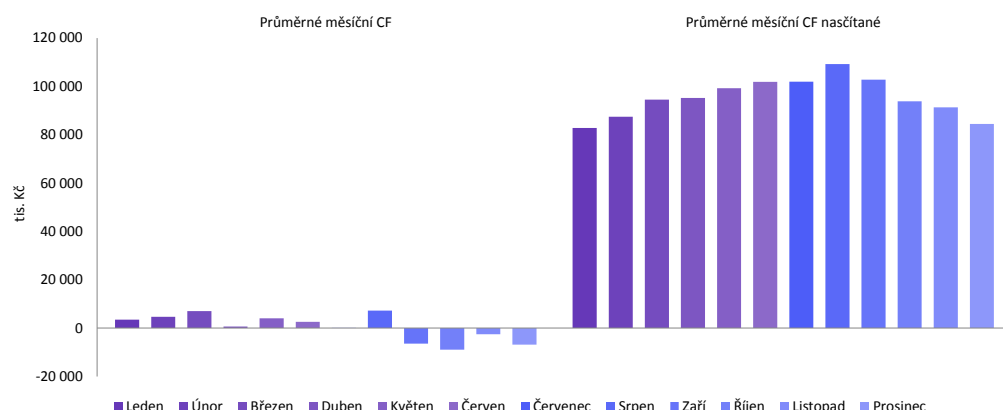
Monitorující ukazatel	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Fiskální pravidlo	22,54%	34,37%	12,37%	9,38%	7,11%
Celková likvidita	2,56	1,54	1,34	1,99	3,45
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	9,46%	9,46%	13,43%	12,89%	5,07%
Ukazatel dluhové služby	4,31%	12,54%	25,44%	16,56%	1,92%

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

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

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

Graf č. 15: Průměrné měsíční cash flow

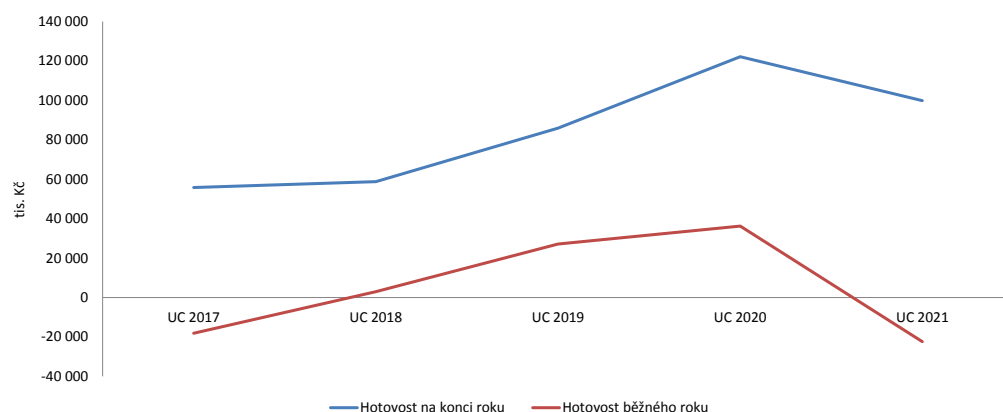


Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2017 - 2021

Výše vlastních finančních prostředků je závislá na investiční aktivitě města

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

Graf č. 16: Vývoj cash flow



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

Tabulka č. 8: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Celková dluhová služba	34 529	58 473	25 034	20 536	16 328
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	7 771	24 505	67 499	36 608	4 208
Provozní přebytek	41 084	51 066	54 259	55 536	79 330
Platební schopnost I. řádu	0,84	1,15	0,46	0,37	0,21
Platební schopnost II. řádu	18,91%	47,99%	124,40%	65,92%	5,30%
Hotovost na konci roku	55 793	58 783	85 924	122 181	99 827
Hotovost běžného roku	-18 097	2 990	27 141	36 257	-22 354

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v letech 2017 a 2021, což je způsobeno zvýšenou investiční činností města. K vyrovnání hospodaření těchto let město zpravidla zapojovalo přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

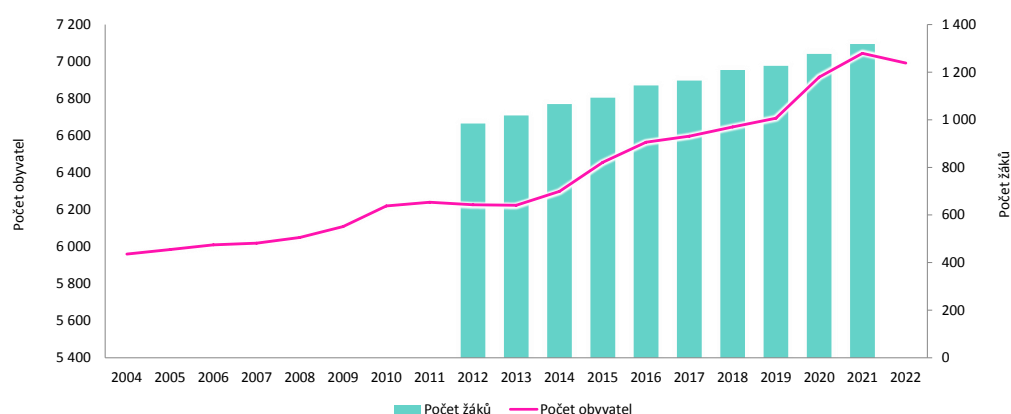
Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý). Překročení hranice ukazatele platební schopnosti druhého řádu v letech 2018 – 2020 je zapříčiněno zvýšenými splátkami jistin krátkodobých úvěrů.

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Zůstatky na účtech na konci roku 2021 ve výši
118,1 mil. Kč

Město v období 2017 - 2021 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 75,5 mil. Kč (2018) až 146,5 mil. Kč (2020). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla od roku 2017 (63,4 tis. Kč) nulová. Objem dlouhodobých závazků se meziročně snižoval z 5,0 mil. Kč (2017) na 1,9 mil. Kč (2021). Stav nesplacených úvěrů měl obdobný průběh a meziročně klesal z 34,5 mil. Kč (2017) na 16,3 mil. Kč (2021).

Graf č. 17: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



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

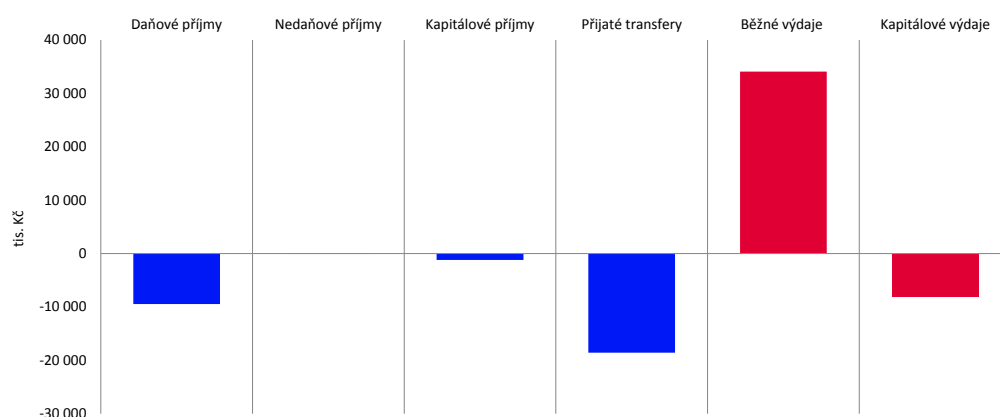
Růstový trend počtu obyvatel a žáků

Počet obyvatel v období 2004 – 2022, až na několik výjimek, meziročně roste (+1031 obyvatel), také vývoj počtu žáků má po sledované období 2013 - 2021 rostoucí trend (+334 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně pozitivní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 249/2022 Sb. Přírůstkem počtu obyvatel v uvedeném období město získává cca 15,3 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků město dostává o cca 5,8 mil. Kč více.

Nutnost věnovat velkou pozornost aktuálnímu stavu rozpočtu.

O to větší pozornost musí být soustředěna na plánovací dokument (rozpočet), ze kterého vychází střednědobý výhled rozpočtu. V rámci analýzy minulého období jsme posuzovali také rozpočet na aktuální rok. Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída nedaňových příjmů, a to pouze zanedbatelně. Razantní pokles přijatých transferů je zapříčiněn zapojováním financí do rozpočtu až v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace). I z tohoto důvodu celkový pokles příjmů dosahuje 29,2 mil. Kč. Výdaje výrazně rostou v provozní a klesají v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 26,1 mil. Kč.

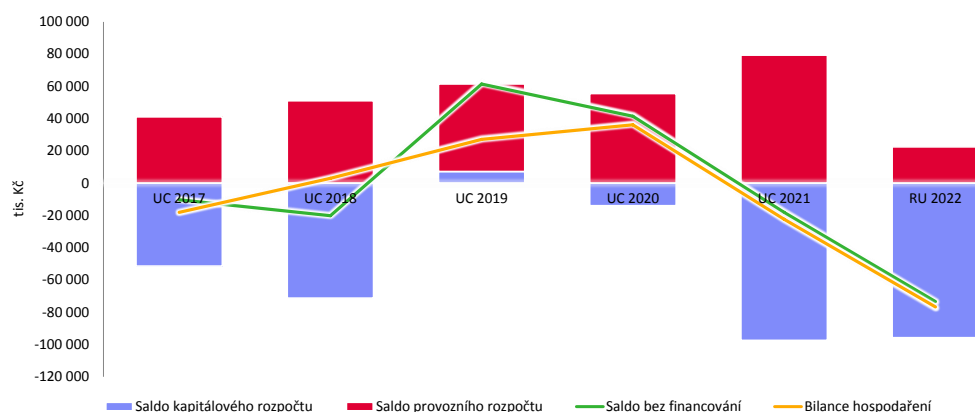
Graf č. 18: Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby



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

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v letech 2017, 2018 a 2021 (10,3, resp. 20,2 a 18,1 mil. Kč). Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření v letech 2017 a 2021 (18,1, resp. 22,4 mil. Kč). Vliv splácení krátkodobých a dlouhodobých závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 1,92 % (2021) do 25,44 % (2019). V celém sledovaném období se jedná o přijatelné hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2022 je kryto přijatým úvěrem přebytky hospodaření minulých let ve výši 76,7 mil. Kč.

Graf č. 19: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



1.6.1 Rekapitulace

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

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

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Rozsáhlá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 400,8 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 40,5 % investic)
- Ve sledovaném období trend rostoucího počtu obyvatel (1031) a žáků (334)
- Optimální hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 26,34 % při optimální výši 25 %)
- Uvážlivé dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 34,37 %)

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Prodlužující se ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, energetická krize, inflace (ceny materiálu, služeb, apod.)
- Zvyšování úrokových sazeb
- Nestabilita veřejných financí
- Uprchlíká krize – mezinárodní politická situace

2 Střednědobý výhled rozpočtu

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

Střednědobý výhled rozpočtu je sestaven s očekávanými příjmy i výdaji (s důrazem na mandatorní). Je ale postaven na reálných základech.

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

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

Tabulka č. 9: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
DAŇOVÉ PŘÍJMY	124 523	146 157	136 710	157 948	182 177	190 046	193 951	198 013
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	15 325	28 331	28 364	22 791	27 625	27 920	28 206	28 618
Neinvestiční transfery	47 369	46 040	32 671	33 236	26 031	26 671	27 162	27 698
BĚŽNÉ PŘÍJMY	187 218	220 529	197 746	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	4 251	1 236	53	0	0	0	0	0
Investiční transfery	31 547	5 944	754	0	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	35 799	7 181	807	0	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	223 016	227 709	198 552	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
BĚŽNÉ VÝDAJE	131 681	141 199	175 288	191 563	174 004	171 479	171 259	172 211
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	49 831	104 656	96 618	56 850	45 000	45 000	0	0
VÝDAJE CELKEM	181 512	245 855	271 906	248 413	219 004	216 479	171 259	172 211
SALDO bez financování	41 504	-18 146	-73 353	-34 437	16 829	28 157	78 060	82 117
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	36 608	4 208	3 338	3 324	2 482	2 134	1 068	1 068
Přijaté půjčky	31 361	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-5 247	-4 208	-3 338	-3 324	-2 482	-2 134	-1 068	-1 068
PŘÍJMY vč. financování	254 378	227 709	198 552	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
VÝDAJE vč. financování	218 121	250 063	275 244	251 737	221 486	218 613	172 327	173 279
BILANCE HOSPODAŘENÍ	36 257	-22 354	-76 692	-37 762	14 347	26 023	76 992	81 049
Provozní přebytek (PP)	55 536	79 330	22 458	22 413	61 829	73 157	78 060	82 117
Rozdíl PP a spl.jistin	18 928	75 121	19 120	19 089	59 347	71 023	76 992	81 049
Ukazatel provozních úspor (%)	29,66	35,97	11,36	10,47	26,22	29,90	31,31	32,29
Dluhová základna	223 016	227 709	198 552	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
Dluhová služba	36 942	4 368	4 225	4 154	3 132	2 305	1 188	1 163
Ukazatel dluhové služby (%)	16,56	1,92	2,13	1,94	1,33	0,94	0,48	0,46

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

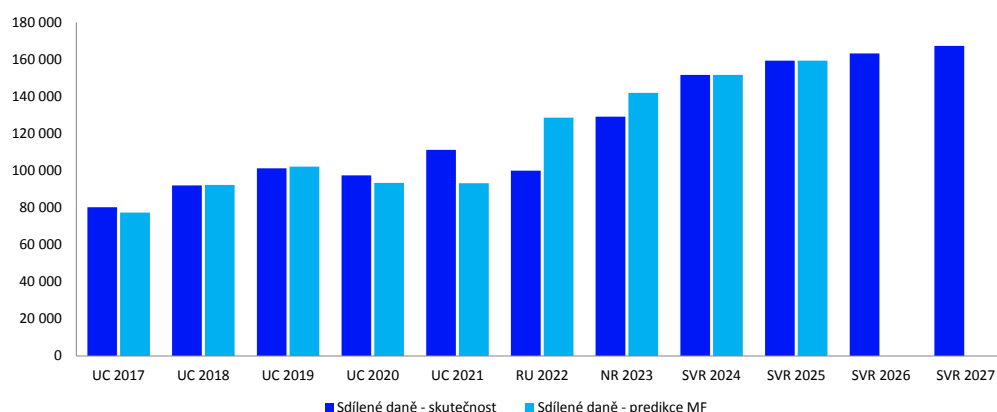
Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

2.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného návrhu státního rozpočtu na rok 2023, střednědobého výhledu státu na roky 2024 - 2025 a následnou predikcí do roku 2027. Nárůst sdílených daní od roku 2021 (skutečnost), resp. 2022 (plán/rozpočet) do konce SVR je 56,1 mil. Kč, resp. 67,3 mil. Kč.

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

Graf č. 20: Vývoj sdílených daní

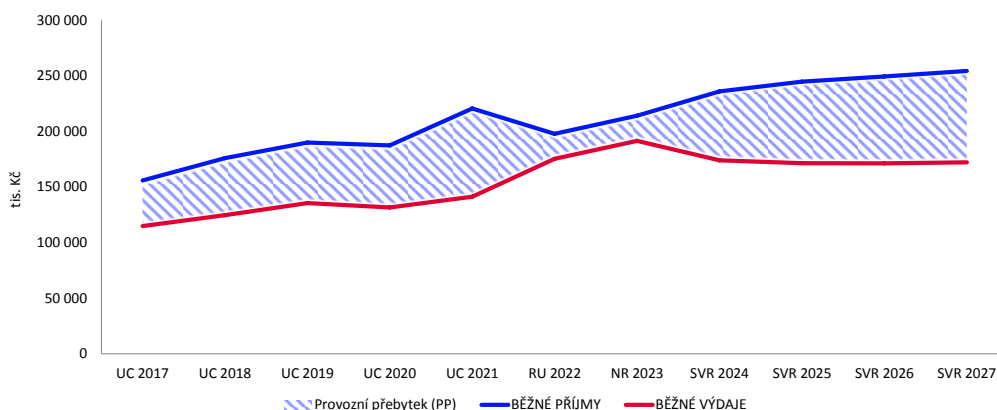


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2023 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2024 – 2025 pak vycházejí z hodnot střednědobého výhledu státního rozpočtu

2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

Graf č. 21: Vývoj běžných příjmů a výdajů

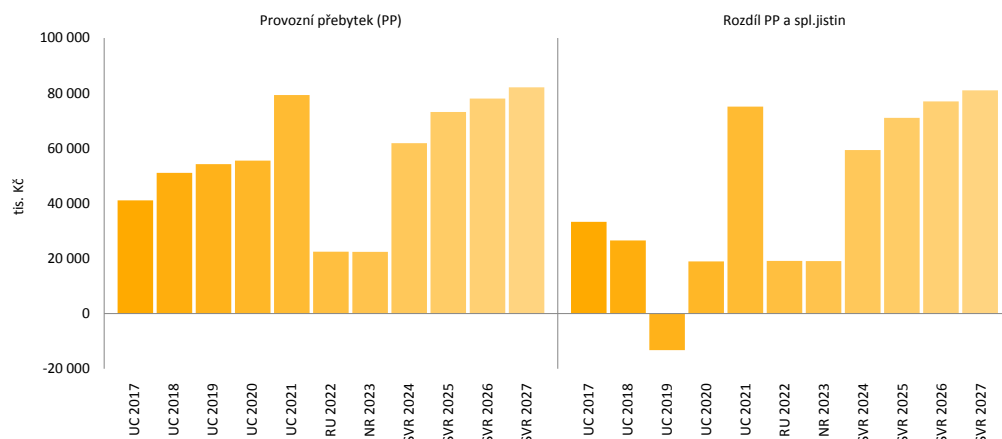


2.1.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) by měl optimálně nabývat alespoň 25% běžných příjmů. V celém sledovaném období SVR je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 22,4 mil. Kč (2023) do 82,1 mil. Kč (2027). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 19,1 mil. Kč (2023) do 81,0 mil. Kč (2027). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od roku 2021, resp. 2022 do roku 2027 vykazuje provozní přebytek růst o 2,8 resp. 59,7 mil. Kč na 82,1 mil. Kč.

Graf č. 22: Vývoj provozního přebytku

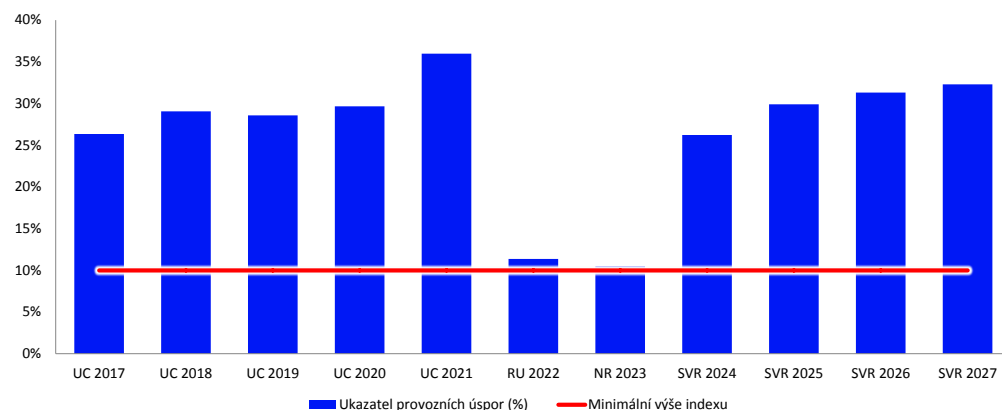


2.1.4 Ukazatel provozních úspor

Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí 10,47 % - 32,29 %

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Hodnota ukazatele provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje 11,36 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu v roce 2024 k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 32,29 % v roce 2027. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2021 pokles o 3,68 procentního bodu a oproti roku 2022 růst o 20,93 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod optimální úrovní (25 %).

Graf č. 23: Vývoj ukazatele provozních úspor



SVR počítá s investicemi v celkové výši

146,9 mil. Kč

2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

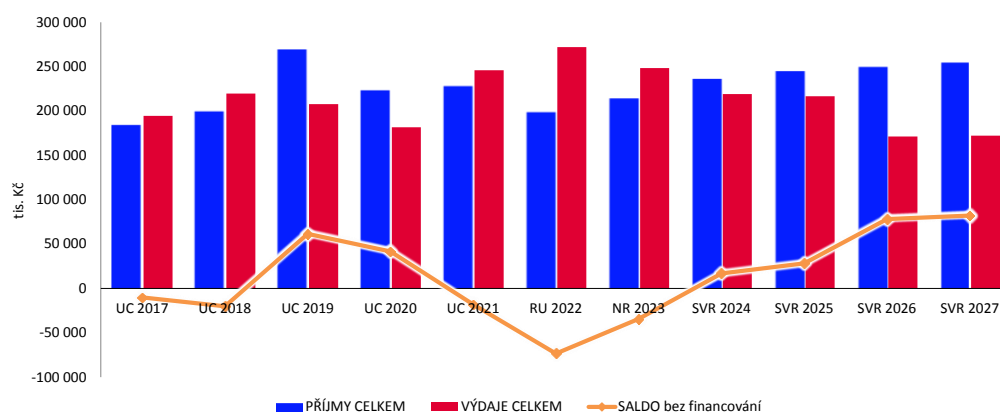
V období střednědobého výhledu rozpočtu 2023 - 2027 se nepočítá s prodejem pozemků a ostatního DHM, případný prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.

Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce v letech 2023 – 2025, a to ve výši od 45,0 mil. Kč (2024 - 2025) do 56,9 mil. Kč (2023). Sestavený střednědobý výhled rozpočtu neobsahuje investiční transfery, jejich využití je ovšem pravděpodobné. V letech 2024 – 2025 je plánována investiční akce ve školství, a to jak základním (v obou letech 15,0 mil. Kč), tak předškolním (v obou letech 30,0 mil. Kč).

2.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2024 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

Graf č. 24: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádce „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože se v roce 2023 jedná o (zatím schodkový) návrh rozpočtu, kde jsou zahrnuty investiční akce, hodnota tohoto řádku je nulová.

Tabulka č. 10: Volné finanční prostředky

Text (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
BĚŽNÉ PŘÍJMY	187 218	220 529	197 746	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
BĚŽNÉ VÝDAJE	131 681	141 199	175 288	191 563	174 004	171 479	171 259	172 211
Provozní přebytek (PP)	55 536	79 330	22 458	22 413	61 829	73 157	78 060	82 117
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	35 799	7 181	807	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	49 831	104 656	96 618	56 850	45 000	45 000	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-14 032	-97 476	-95 812	-56 850	-45 000	-45 000	0	0
PŘÍJMY vč. financování	254 378	227 709	198 552	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
VÝDAJE vč. financování	218 121	250 063	275 244	251 737	221 486	218 613	172 327	173 279
SALDO bez financování	41 504	-18 146	-73 353	-34 437	16 829	28 157	78 060	82 117
FINANCOVÁNÍ	-5 247	-4 208	-3 338	-3 324	-2 482	-2 134	-1 068	-1 068
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	36 608	4 208	3 338	3 324	2 482	2 134	1 068	1 068
Vonné finanční prostředky	36 257	0	0	0	14 347	26 023	76 992	81 049

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků dodatečně použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se v letech 2024 a 2025 pohybuje v rozmezí od 14,3 mil. Kč (2024) do 23,0 mil. Kč (2025). V letech 2026 a 2027 jsou pak volné finanční prostředky ve výši 77,0, resp. 81,0 mil. Kč. Toto jsou hodnoty srovnatelné s hodnotami kapitálových výdajů v minulém období (průměrná roční investice dosahovala částky 80,2 mil. Kč).

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

Tabulka č. 11: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	160 650
Zůstatky na BÚ na konci roku 2022	41 361
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	192 000
Teoretické disponibilní prostředky	394 011

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

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikováno nad rámec zpracovaných investic
394 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2023 - 2027 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 394 mil. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zpracovaných investic (146,9 mil. Kč).

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2023 - 2027 splatit 11,9 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 10,1 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2030 musí město uhradit 15,0 mil. Kč (z toho 13,0 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 12: Rozpis dluhové služby

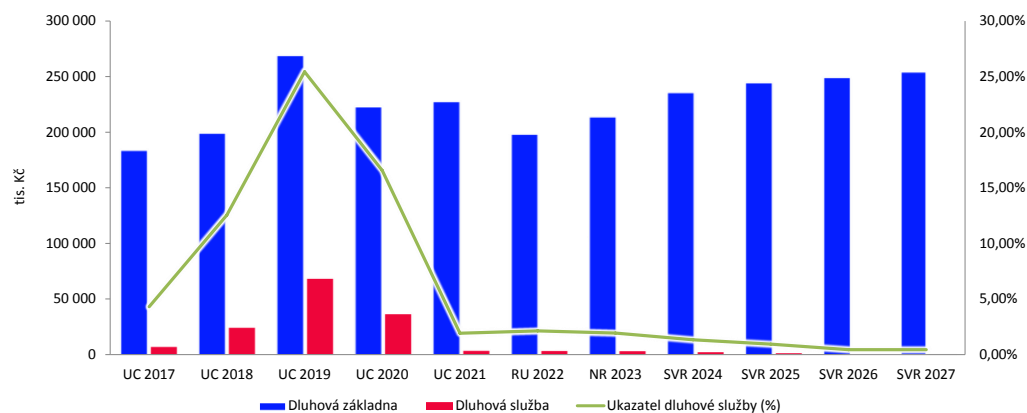
Věřitel	Závazek	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
České spořitelny, a.s. - 8,9 mil. Kč	jistina	840	344			
SC Bonaparte - nemovitost	úrok	60				
České spořitelny, a.s. - 3,6 mil. Kč	jistina	346				
SC Bonaparte - zařízení	úrok	20				
České spořitelny, a.s. - 10,7 mil. Kč	jistina	1 070	1 070	1 066		
Budova VaK (TSMS)	úrok	200	150	26		
České spořitelny, a.s. - 20,0 mil. Kč	jistina	1 068	1 068	1 068	1 068	1 068
Přístavba MŠ ul. Malinovského	úrok	550	500	145	120	95
Celková dluhová služba		4 154	3 132	2 305	1 188	1 163

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše
1,94 %

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2023 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplacené-

ho dluhu. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2023 - 2027 meziročně snižuje z 1,94 % (2023) na 0,46 % (2027).

Graf č. 25: Vývoj dluhové služby



2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

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

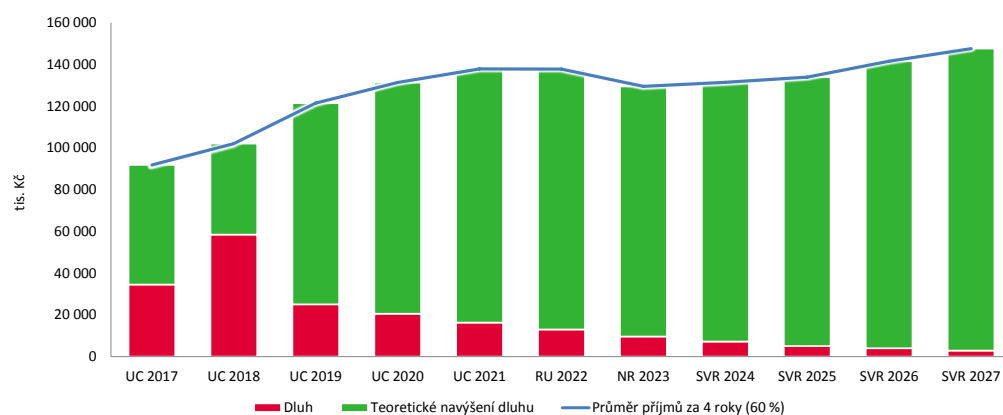
Tabulka č. 13: Predikce rozpočtové odpovědnosti



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Dluh	20 536	16 328	12 989	9 665	7 183	5 049	3 981	2 913
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	131 326	137 872	137 752	129 488	131 410	133 950	141 565	147 618
Teoretické navýšení dluhu	110 790	121 545	124 763	119 823	124 228	128 901	137 584	144 705
Fiskální pravidlo	9,38%	7,11%	5,66%	4,48%	3,28%	2,26%	1,69%	1,18%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-

Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Slavkov u Brna může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 119,8 mil. Kč (023) až 144,7 mil. Kč (2027), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 26: Vývoj teoretického navýšení dluhu



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

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

Při stávající výši dluhu 13,0 mil. Kč na konci roku 2022 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu příznivé hodnoty 0,58. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 0,43 (2023) a meziročně klesá.

Tabulka č. 14: Predikce platební schopnosti I. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Celková dluhová služba	20 536	16 328	12 989	9 665	7 183	5 049	3 981	2 913
Provozní přebytek	55 536	79 330	22 458	22 413	61 829	73 157	78 060	82 117
Platební schopnost I. řádu	0,37	0,21	0,58	0,43	0,12	0,07	0,05	0,04



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

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Slavkov u Brna relativně příznivých hodnot, ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 14,83 % (2023).

Tabulka č. 15: Predikce platební schopnosti II. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Provozní přebytek	55 536	79 330	22 458	22 413	61 829	73 157	78 060	82 117
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	36 608	4 208	3 338	3 324	2 482	2 134	1 068	1 068
Platební schopnost II. řádu	65,92%	5,30%	14,86%	14,83%	4,01%	2,92%	1,37%	1,30%



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

Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro město Slavkov u Brna příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 1,6 % (2022) a meziročně klesá.

Tabulka č. 16: Predikce finanční zadluženosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	36 608	4 208	3 338	3 324	2 482	2 134	1 068	1 068
BĚŽNÉ PŘÍJMY	187 218	220 529	197 746	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
Finanční zadluženost I. řádu	19,55%	1,91%	1,69%	1,55%	1,05%	0,87%	0,43%	0,42%



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

192 mil. Kč

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

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměřovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 67 mil. Kč vyšší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti na aktuální rok. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatím co zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR.

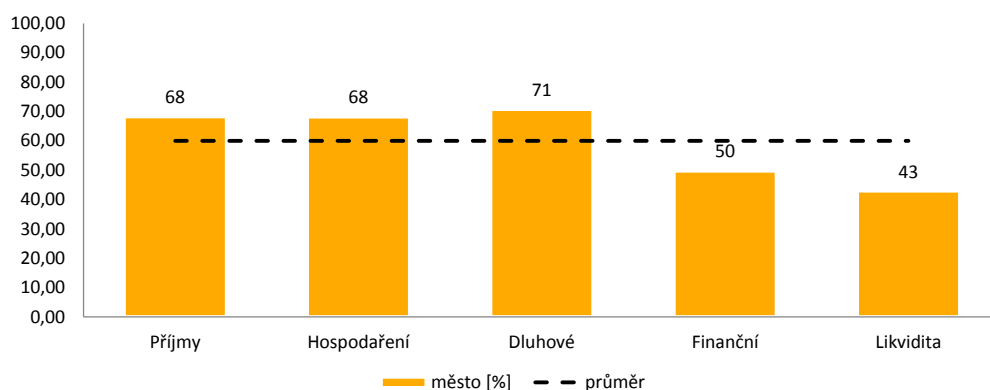
3 Ekonomické hodnocení

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

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

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

Graf č. 27: Relativní zhodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

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

- Ekonomické hodnocení minulého období 2017 - 2021

B2	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změně ekonomické situace může mít nižší schopnost splácet své závazky.	přijatelný
-----------	---	-------------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2023 – 2027

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

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

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

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

Hodnocení	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	A2-	A2-	A2-	A2-
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2

Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu města:

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

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

Hodnocení	2021	2022	2023	2024
Minulost	Bb1	B2	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	-	-

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

Závěr

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

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

Tabulka č. 19: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2023	NR 2023	MF ČR 2024	SVR 2024	MF ČR 2025	SVR 2025
DPFO placená plátcí	22 158	-	23 867	-	25 161	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	1 963	-	2 120	-	2 199	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	24 122	22 000	25 987	25 987	27 360	27 360
DPFO placená poplatníky	1 450	1 400	1 501	1 501	1 501	1 501
DPFO vybíraná srážkou	4 659	3 700	5 125	5 125	5 384	5 384
DPPO	32 668	30 000	35 567	35 568	37 276	37 276
DPH	79 108	72 000	83 456	83 456	87 805	87 805
Celkem	142 007	129 100	151 638	151 638	159 327	159 327
Rezerva oproti MF ČR	10,00%	12 907	0,00%	0	0,00%	0

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupce „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy, sloupce označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že město Slavkov u Brna počítá s rezervou sdílených daní v roce 2023, a to ve výši 10,0 %. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s uvedenými hodnotami, v roce 2023 pak s o 12,9 mil. Kč vyššími příjmy, než predikuje střednědobý výhled. V grafu č. 20 pak bylo upozorněno na skutečnost, že zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2017 – 2021 o 5,2 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročném roce 2020 nenavýšilo město dlouhodobě své dluhové zatížení. Během roku sice došlo k přijetí a splacení krátkodobého úvěru a z tohoto důvodu ukazatel dluhové služby, počítaný dle metodiky Ministerstva financí a jí povolené **25 % hranice**, nabýval přechodně zvýšené hodnoty 25,4 %, v roce 2021 ovšem, ukazatel poklesl na velmi příznivou hodnotu 1,94 %. Pozitivem je i skutečnost, že město v pandemických letech 2020 – 2021 v průměru výrazněji neomezilo svoji investiční aktivitu. Také v rozpočtu i následujících letech výhledu naopak předpokládá výrazné investice.

Důležitým ukazatelem hospodaření je provozní přebytek, který vyjadřuje jednak schopnost obce obhospodařovat případný dluh a také představuje hodnoty, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Hodnoty ukazatele provozního přebytku v budoucím období jsou v průměru o 7,3 mil. Kč (o 12,9 %) vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2027 maximální hodnoty 82,1 mil. Kč. Uváděný zlepšený provozní přebytek souvisí, kromě pozitivního vývoje sdílených daní, mimo jiné také s navýšením provozních příjmů, zejména na položkách 1511 (Daň z nemovitých věcí) a 2132 (Příjmy z pronájmu nebo pachtu ostatních nemovitých věcí a jejich částí).

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (205 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (137,8 mil. Kč), je zapříčiněna zapojením širší škály ukazatelů do výpočtu, než pouze „zjednodušující“ průměrná výše příjmů za čtyři roky.

Ekonomické hodnocení města je od roku 2021 koncipováno diametrálně odlišně. Je rozděleno na hodnocení minulého období (posledních pět uzavřených let) a hodnocení výhledu (predikce následujících pěti let SVR). Hodnocení probíhá s rozšířenou sadou ukazatelů (oproti minulým hodnocením se sada ukazatelů rozšířila o dal-

ších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou hodnotící stupnicí. Pro posouzení SVR města je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro město Slavkov u Brna příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty. Jedná se zejména o zmíněnou délku trvání doznívající koronavirové pandemie a její vliv na vývoj ekonomiky, je nutné uvažovat i s vysokými cenami energií a zatím stále se zvyšující inflací, což je z velké míry důsledek válečného konfliktu na Ukrajině. Dá se předpokládat, že tato situace ještě zvýší inkaso sdílených daní – DPFO placená plátcí, tím že budou zaměstnávání ukrajinští uprchlíci a DPH poroste zvyšující se inflací. Na druhé straně budou města mít i vyšší výdaje spojené jak s určitou humanitární pomocí ukrajinským uprchlíkům a také v důsledku zvyšujících se cen energií, služeb a materiálu, které jsou v sestaveném SVR predikovány na základní (relativně nízké) úrovni, jež nejspíše bude překročena. Provozní přebytek tak indikuje větší manévrovací prostor nejen na zapojení jednorázových (nemandatorních) výdajů.

Tabulka č. 20: Souhrnná tabulka hospodaření

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022	NR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	106 938	115 611	127 142	124 523	146 157	136 710	157 948	182 177	190 046	193 951	198 013
Sdílené daně	80 285	92 049	101 287	97 404	111 151	100 000	129 100	151 638	159 327	163 261	167 292
DPFO placená plátcí	19 605	23 991	27 160	26 440	20 058	19 000	22 000	25 987	27 360	28 044	28 745
DPFO placená poplatníky	520	521	696	398	1 225	500	1 400	1 501	1 501	1 516	1 532
DPFO vybíraná srážkou	1 778	2 061	2 348	2 434	3 176	2 500	3 700	5 125	5 384	5 492	5 602
DPPO	18 940	18 934	21 867	18 226	26 802	22 000	30 000	35 568	37 276	38 208	39 163
DPH	39 442	46 541	49 216	49 906	59 891	56 000	72 000	83 456	87 805	90 000	92 250
DPPO za obce	2 559	2 041	1 040	5 094	5 337	10 091	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
Poplatky a odvody	987	874	4 442	4 927	4 887	4 840	5 065	4 869	4 898	4 865	4 894
Správní poplatky	6 234	5 040	4 757	4 161	4 683	3 378	3 282	4 339	4 382	4 426	4 470
Daň z nemovitých věcí	4 764	4 775	4 890	5 048	11 676	10 500	10 500	11 000	11 060	11 088	10 977
Ostatní daňové příjmy	12 109	10 831	10 725	7 888	8 423	7 901	8 001	8 331	8 378	8 311	8 379
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	14 166	20 526	17 223	15 325	28 331	28 364	22 791	27 625	27 920	28 206	28 618
Příjmy z vlastní činnosti	6 146	6 336	3 275	2 188	2 084	2 145	2 071	2 203	2 214	2 219	2 240
Odvody přebytků organizací	0	0	1 640	2 723	206	0	0	0	0	0	0
Příjmy z pronájmu majetku	0	0	0	3	17 266	16 015	18 127	16 556	16 712	16 880	17 081
Výnosy z finančního majetku	9	5	13	12	9	4	4	9	6	6	6
Přijaté sankční platby	7 888	13 997	12 138	10 212	8 694	8 936	2 589	8 806	8 938	9 050	9 240
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	122	188	156	187	73	1 264	0	50	50	50	50
Splátky půjčených prostředků	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	2 093	2 737	1 405	4 251	1 236	53	0	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	60 870	60 479	123 300	78 916	51 984	33 426	33 236	26 031	26 671	27 162	27 698
Neinvestiční transfery	34 866	39 647	45 494	47 369	46 040	32 671	33 236	26 031	26 671	27 162	27 698
Investiční transfery	26 004	20 832	77 806	31 547	5 944	754	0	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	155 970	175 784	189 859	187 218	220 529	197 746	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	28 097	23 569	79 211	35 799	7 181	807	0	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	184 067	199 353	269 070	223 016	227 709	198 552	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	33 840	43 619	48 189	49 001	54 062	61 265	64 389	62 437	63 871	65 195	66 423
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	36 926	32 196	31 379	28 798	32 323	48 180	57 194	44 060	43 049	43 154	43 391
Nákupy materiálu	5 065	4 688	3 237	2 695	2 759	4 605	3 233	3 087	3 139	3 176	3 215
Úroky a ost.finanční výdaje	165	488	960	334	160	887	830	650	171	120	95
Nákup vody, paliv a energie	1 181	1 395	1 298	1 121	1 166	2 379	10 206	3 824	3 084	3 015	3 027
Nákup ostatních služeb	18 105	14 244	16 664	14 070	14 532	23 825	21 443	20 753	20 805	20 899	21 014
Opravy a udržování	8 021	4 953	2 711	3 981	7 162	6 661	9 648	6 901	6 939	6 984	7 016
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	2 732	2 868	3 144	2 933	3 150	3 090	3 551	3 119	3 131	3 143	3 159
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	40 868	44 664	51 787	49 864	50 521	60 604	64 501	62 407	59 468	57 790	57 251
Neinv.příspěvky zřízeným PO	37 567	41 974	44 767	41 340	41 915	47 553	60 807	58 857	55 914	54 236	53 694
Neinv.transf.veřejným rozp.	614	483	480	4 293	3 442	11 474	2 330	2 330	2 330	2 330	2 330
Ostatní neinvestiční výdaje	520	1 371	1 100	1 086	1 143	2 148	1 928	1 980	1 962	1 977	1 987
BĚŽNÉ VÝDAJE	114 886	124 718	135 600	131 681	141 199	175 288	191 563	174 004	171 479	171 259	172 211
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	79 506	94 815	71 997	49 831	104 656	96 618	56 850	45 000	45 000	0	0
VÝDAJE CELKEM	194 393	219 533	207 597	181 512	245 855	271 906	248 413	219 004	216 479	171 259	172 211
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	7 771	24 505	67 499	36 608	4 208	3 338	3 324	2 482	2 134	1 068	1 068
Přijaté půjčky	0	47 675	33 167	31 361	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-7 771	23 170	-34 332	-5 247	-4 208	-3 338	-3 324	-2 482	-2 134	-1 068	-1 068
HOSPODAŘENÍ											
SALDO bez financování	-10 326	-20 180	61 473	41 504	-18 146	-73 353	-34 437	16 829	28 157	78 060	82 117
PŘÍJMY vč. financování	184 067	247 028	302 237	254 378	227 709	198 552	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
VÝDAJE vč. financování	202 163	244 038	275 096	218 121	250 063	275 244	251 737	221 486	218 613	172 327	173 279
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-18 097	2 990	27 141	36 257	-22 354	-76 692	-37 762	14 347	26 023	76 992	81 049
Provozní přebytek (PP)	41 084	51 066	54 259	55 536	79 330	22 458	22 413	61 829	73 157	78 060	82 117
Rozdíl PP a spl.jistin	33 313	26 561	-13 240	18 928	75 121	19 120	19 089	59 347	71 023	76 992	81 049
Saldo kapitálového rozpočtu	-51 410	-71 246	7 214	-14 032	-97 476	-95 812	-56 850	-45 000	-45 000	0	0
Ukazatel provozních úspor (%)	26,34	29,05	28,58	29,66	35,97	11,36	10,47	26,22	29,90	31,31	32,29
Dluhová základna	184 067	199 353	269 070	223 016	227 709	198 552	213 975	235 833	244 637	249 319	254 329
Dluhová služba	7 936	24 991	68 459	36 942	4 368	4 225	4 154	3 132	2 305	1 188	1 163
Ukazatel dluhové služby (%)	4,31	12,54	25,44	16,56	1,92	2,13	1,94	1,33	0,94	0,48	0,46
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	83 048	75 466	101 985	146 504	118 053						
Pohledávky	63	0	0	0	0						
Závazky	5 043	4 270	3 285	2 444	1 888						
Stav úvěrů	34 529	29 532	25 034	20 536	16 328						

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů	6
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na aktuální rok.....	9
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů	12
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření	15
Tabulka č. 5:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období.....	18
Tabulka č. 6:	Fiskální pravidlo hospodaření	19
Tabulka č. 7:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	19
Tabulka č. 8:	Vývoj cash flow a platební schopnosti	20
Tabulka č. 9:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	24
Tabulka č. 10:	Volné finanční prostředky.....	27
Tabulka č. 11:	Disponibilní prostředky výhledového období	28
Tabulka č. 12:	Rozpis dluhové služby	28
Tabulka č. 13:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	29
Tabulka č. 14:	Predikce platební schopnosti I. řádu	30
Tabulka č. 15:	Predikce platební schopnosti II. řádu	30
Tabulka č. 16:	Predikce finanční zadluženosti.....	30
Tabulka č. 17:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré).....	33
Tabulka č. 18:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové).....	33
Tabulka č. 19:	Predikce sdílených daní dle MF ČR	34
Tabulka č. 20:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	36
Graf č. 1:	Vývoj příjmů	7
Graf č. 2:	Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů	8
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	8
Graf č. 4:	Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů	10
Graf č. 5:	Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů	11
Graf č. 6:	Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů	12
Graf č. 7:	Vývoj výdajů	13
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	13
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek	14
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	14
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	15
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	16
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	16
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	17
Graf č. 15:	Průměrné měsíční cash flow	20
Graf č. 16:	Vývoj cash flow	20
Graf č. 17:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	21
Graf č. 18:	Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby	22
Graf č. 19:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	22
Graf č. 20:	Vývoj sdílených daní.....	25
Graf č. 21:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	25

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

Seznam příloh

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

Krátkodobé hodnocení

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

Dlouhodobé hodnocení

A	výborné subjekty, bez rizika a s vynikající schopností splácet své závazky
A1+ A1-	velmi dobré subjekty, s výbornou schopností splácet své závazky, s očekávanou stabilní budoucností
A2+ A2-	dobré (kvalitní) subjekty, s velmi dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu
B+ B-	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

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

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

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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2022