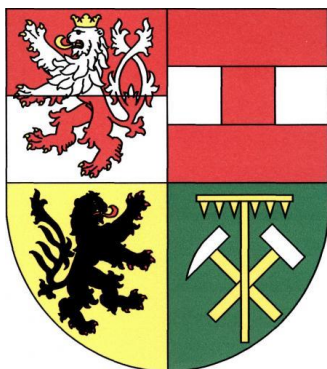




STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA HORNÍ SLAVKOV 2025 – 2030

Bb1/AQE

Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.

STR 2

Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Obsah

Definice základních pojmů.....	3
Použité zkratky.....	5
Úvod	6
Postup tvorby střednědobého výhledu.....	8
Manažerské shrnutí.....	9
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	11
1.1 Příjmy	11
1.2 Výdaje	17
1.3 Hospodaření	20
1.4 Monitoring hospodaření.....	26
1.5 Analýza cash flow	27
1.6 Závěry analýzy hospodaření.....	29
2 Střednědobý výhled rozpočtu	32
2.1 Provozní hospodaření výhledového období.....	32
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období	34
2.3 Celkové hospodaření výhledového období	35
2.4 Dluhová služba	37
2.5 Analýza zadlužení	37
2.6 Investiční potenciál	40
3 Ekonomické hodnocení.....	41
Závěr.....	43
Seznam tabulek a grafů	46
Seznam příloh	47

Definice základních pojmů

- **Příjmy** – 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.
- **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.
- **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.
- **Bilance hospodaření** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů.
- **Saldo kapitálového rozpočtu** – rozdíl investičních příjmů a kapitálových výdajů.
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci.
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin.
- **Celková dluhová služba (dluh)** – celková výše splátek jistin, dluhopisů apod. bez úroků.
- **Ukazatel dluhové služby** vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %.
- **Ukazatel provozních úspor** – vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 25 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** – ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** – vyjadřuje poměr, kterým je obec schopna krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.
- **Platební schopnost I. řádu** – poměr celkového dluhu k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost municipality splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 2, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 6.

- **Platební schopnost II. řádu** - poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.
- **Finanční zadluženost** - poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům, vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko.
- **Miniaturní grafy** - znázorňují relativní pohyb v jednotlivých letech minulého období. Neodpovídají absolutním hodnotám, tudíž je nelze brát jako ukazatel podílu na celkové výši zobrazovaných hodnot. Osy jsou nastavené na pevné rozpětí 0 - 100 % a jednotlivé roky jsou převedeny na procenta, kde nejvyšší částka zobrazuje 100 %.

Použité zkratky

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

Úvod

Jednou z povinností vyplývajících ze zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů je sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. 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. Podle § 3 zmíněného zákona musí minimálně obsahovat základní údaje o příjmech a výdajích, o dlouhodobých závazcích a pohledávkách, o finančních zdrojích a potřebách dlouhodobě realizovaných záměrů. Zpracovaný SVR je sestaven ve větší podrobnosti, než stanovuje zákon. Je dokumentem, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Jeho obsahem jsou též plánované 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 ÚSC. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, zobrazuje 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 municipality. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější. Jeho přínosem je úspora času při sestavování rozpočtu. Přispívá k eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech a usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

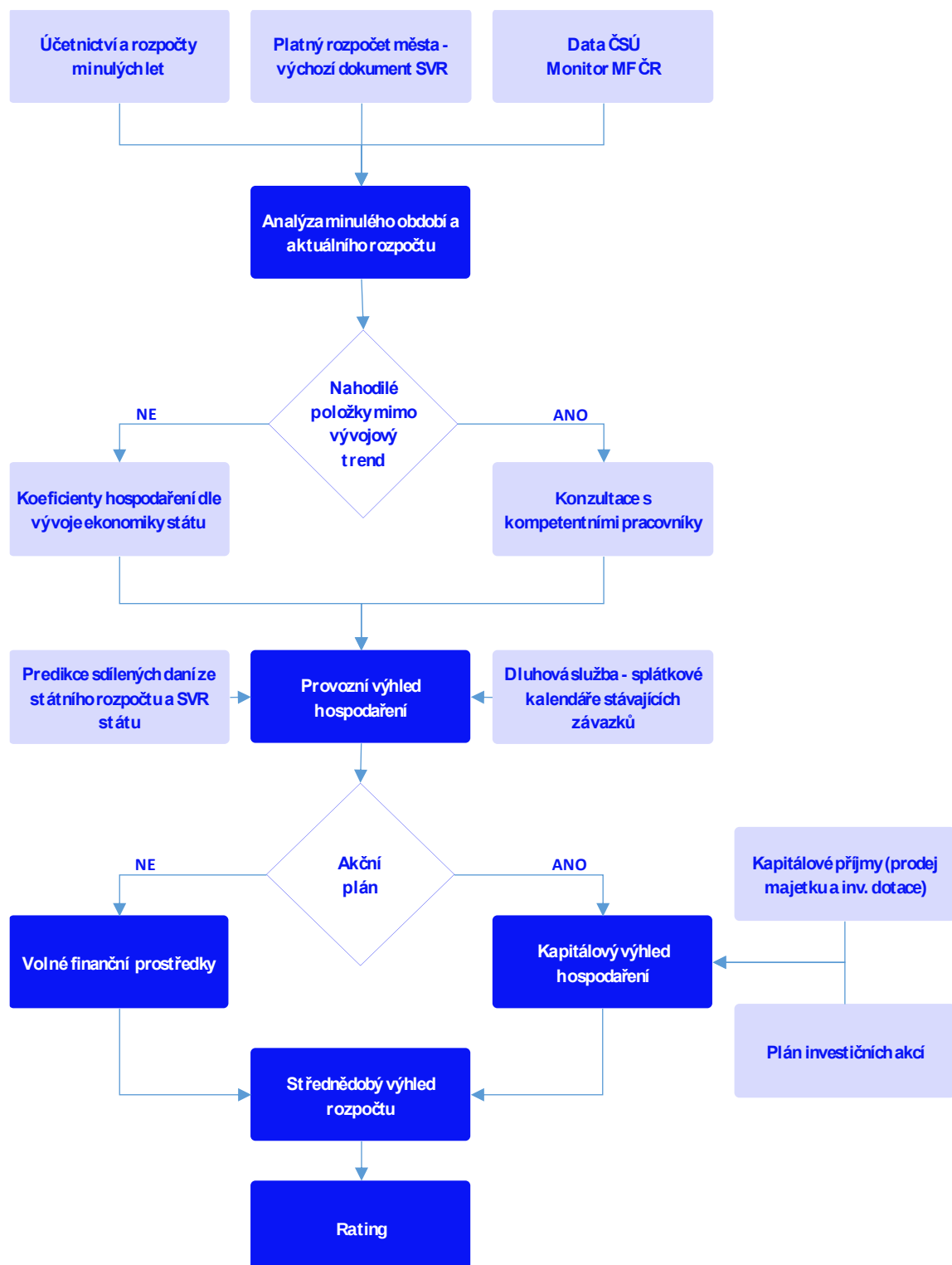
Celou analýzu hospodaření minulých pěti let významně ovlivňují covidové roky 2020 a 2021. Také následující roky 2022 a 2023 jsou silně poznamenány válkou na Ukrajině a z toho plynoucí energetickou krizí a zejména bezprecedentní výší inflace. To znamená, že čtyři z pěti posledních let byly zasaženy krizovým vývojem ekonomiky. Na toto období navazuje v letošním roce snaha vlády o konsolidaci veřejných financí. Ke škodě nás všech však snaha pětikoalice (od října 2024 čtyřkoalice) a její kompromisní návrhy zpracované v konsolidačním balíčku působí spíše nekonceptně až chaoticky. S největší pravděpodobností tyto změny budou mít negativní dopad na hospodaření ÚSC. Práce na SVR neusnadňuje vláda i na konci roku, kdy předložila k projednání nerealistický návrh státního rozpočtu, vycházející z doposud neexistující legislativy. Pokud všechny vládní záměry budou realizovány, budou mít značný dopad na hospodaření ÚSC (výpočet sdílených daní založený na hodnotách počtu obyvatel z registru obyvatel /doposud z evidence ČSÚ/ nebo povinnost financování platů nepedagogických pracovníků zřizovatelem, a to vše při poklesu podílu ÚSC u položek sdílených daní hodnot SR z 24,92 % v roce 2024 na 24,16 % od roku 2025).

Proto bude třeba provádět průběžnou kontrolu a monitoring naplňování v rozpočtu obsažených ukazatelů. Ze všech těchto důvodů je nezbytné přistupovat k vyhodnocování plnění SVR 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 2019 - 2023
- Platný rozpočet města na rok 2024 (červen) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 2024 ze schváleného státního rozpočtu
- Predikce sdílených daní let 2025 - 2027 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
- Akční plán na roky 2022 - 2027
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

Postup tvorby střednědobého výhledu



Manažerské shrnutí

Analýza a posouzení hospodaření uplynulých let dopadla pro město příznivě, což se projevilo v přiděleném „ratingovém“ hodnocení Bb1 (viz Kapitola 3). Sestavený střednědobý výhled odráží předpoklad podobného stavu i v následujících letech. Vzhledem k značně labilní celkové situaci (dané národními i mezinárodními problémy), kterou město nemůže nijak ovlivnit, je sice finanční potenciál příštích let nižší než hodnoty dosahované v uplynulých letech, ale stále pozitivní, což odráží hodnocení STR 2. Město má dostatečný finanční potenciál k udržení vysokého standardu provozního hospodaření i ke svému rozvoji (investicím). Základní charakteristiku celkového hodnocení vyjadřují následující ukazatele.

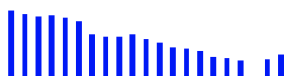


BDS

BEZPEČNÉ NAVÝŠENÍ DLUHU

81,0 mil.Kč

Na základě hodnot současného dluhu a s přihlédnutím k vývoji hospodaření města v minulém i budoucím období je stanoveno bezpečné navýšení stávajícího dluhu. Předpokladem je, že doba k celkovému umoření dluhu není delší než 10 let.



OBY

VÝVOJ POČTU OBYVATEL

-466 obyvatel

Počet obyvatel mezi lety 2004 až 2024 poklesl o 466. Úbytkem počtu obyvatel za uvedené období město přichází z příjmu sdílených daní o 7,7 mil.Kč.



RAT

RATING HOSPODAŘENÍ

Bb1 / STR2

Rating města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z trendů vývoje v budoucích pěti letech. Pro hodnocení budoucnosti vychází jako Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky



ŽAC

VÝVOJ POČTU ŽÁKŮ

15 žáků

Počet žáků mezi lety 2012 až 2023 vzrostl o 15. Přírůstkem počtu žáků za uvedené období město inkasuje z příjmu sdílených daní o 0,3 mil.Kč více.



BÚ

BANKOVNÍ ÚČTY

36,8 mil.Kč

Zůstatky na bankovních účtech na konci roku 2023 dosahují výše 36,8 mil.Kč. Pokles prostředků na účtech v období 2019 - 2023 dosahuje 6,3 mil. Kč (- 14,6 %).



CDS

CELKOVÝ DLUH

24,3 mil.Kč

Celková dluhová služba (dluh) na konci roku 2023 je 24,3 mil.Kč. Výše nesplaceného dluhu v období 2019 - 2023 zaznamenala pokles o - 14,5 mil Kč (výše investiční aktivity za stejné období činí 237 mil. Kč).



ITr / KV

KRYTÍ KAPITÁLOVÝCH VÝDAJŮ INVESTIČNÍMI TRANSFERY

28,0%

Průměrné pokrytí kapitálových výdajů investičními transfery dosahuje za posledních 5 let hodnoty 28 %. Za období 2019 - 2023 byla výše Investičních trasferů 66,3 mil. Kč oproti Investičním výdajům 237 mil. Kč.



PP

PROVOZNÍ PŘEBYTEK

28,1 mil.Kč

Průměrný provozní přebytek za uplynulé pětileté období dosahuje hodnoty 28,1 mil.Kč. V období SVR bude přebytek v průměru o 4,9 mil. Kč vyšší.



IPÚ

INDEX PROVOZNÍCH ÚSPOR

17,35%

Hodnota Indexu provozních úspor se v období 2019 - 2023 pohybovala od 17,4 do 22,6 %. Hodnota ukazatele se s průměrem 20,4 % pohybovala pod optimální úrovní (25 %).



FP

FISKÁLNÍ PRAVIDLO

15,35%

Hodnota Fiskálního pravidla dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 15,4 %. K dosažení hraničních hodnot ukazatele v období SVR je možné navýšení dluhového zatížení od 101,6 mil. Kč (2029) do 131,7 mil. Kč (2028).



UDS

UKAZATEL DLUHOVÉ SLUŽBY

8,92%

Ukazatel dluhové služby dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 0,1 %. Je o příznivé hodnoty, přičemž za rizikovou lze považovat hodnotu překračující 25% hranici.

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 za celé sledované období (vyjma roku 2021) vykazují stoupající tendenci. Jejich meziroční růst je ovlivněn zejména vývojem běžných příjmů, které meziročně rostly v celém sledovaném období. Výjimkou v meziročním růstu celkových příjmů je výše zmíněný rok 2021, kdy došlo k relativně významnému meziročnímu poklesu příjmů (o 18,3 mil. Kč). Tento pokles byl zapříčiněn zejména nižšími přijatými investičními transfery (o 10,7 mil. Kč).

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Daňové příjmy	90 342	84 317	93 322	105 936	121 735
Nedaňové příjmy	17 653	17 708	19 286	23 060	31 169
Neinvestiční transfery	13 144	20 171	12 594	18 826	13 328
BĚŽNÉ PŘÍJMY	121 140	122 196	125 202	147 822	166 231
Kapitálové příjmy	3 547	2 591	5 653	4 115	2 885
Investiční transfery	8 720	29 258	18 549	7 321	2 483
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	12 267	31 849	24 202	11 435	5 368
PŘÍJMY CELKEM	133 407	154 045	149 404	159 258	171 599

Příjmy v roce 2020 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů

29,3 mil. Kč

Oživení ekonomiky a následná vysoká inflace zapříčinily v roce 2022, resp. 2023 nárůst sdílených daní o

11,3, resp. 15,3 mil Kč

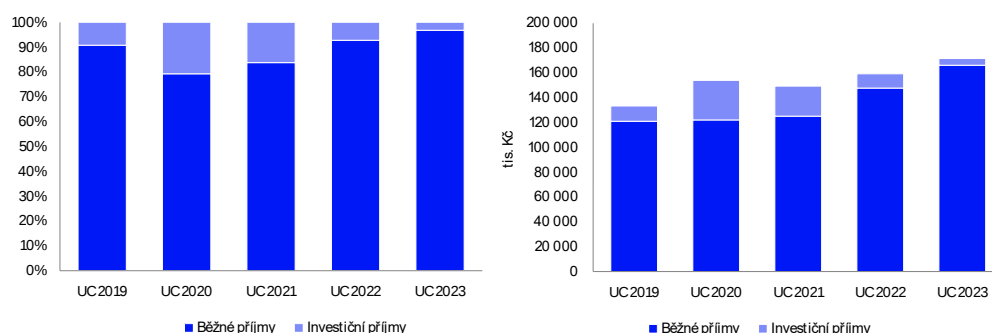
V rámci provozní části příjmů dochází v roce 2020 ke změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd. Poklesly objemově nejdůležitější daňové příjmy (o 6,0 mil. Kč), naopak výrazněji posílily neinvestiční transfery (o 7,0 mil. Kč), kde na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (6,8 mil. Kč) v souvislosti s restriktivními epidemiologickými opatřeními (za propad položky 1111 – DPFO_{zč} - placená plátci). Tyto mimořádné transfery nebyly od roku 2022 opakovány a struktura provozní části příjmů se přiblížila období před pandemií. Dominantní postavení daňových příjmů v roce 2022 a 2023 umocnil

meziroční růst nejvýznamnější kategorie sdílených daní (růst o 11,3, resp. 15,3 mil. Kč, tj. 13,5 % resp. 16,1 %). Oproti příjmům běžným se investiční příjmy ve sledovaném období vyvíjí nerovnoměrně. Významnou meziroční změnu lze sledovat zejména v letech 2020 - 2022, kdy investiční transfery nejprve dosáhly maxima (meziročně vzrostly o 20,5 mil. Kč), aby v následujících letech svůj objem snížily na původní hladinu. Skladba investičních příjmů tak odpovídá nahodilému charakteru a vyvíjí se nerovnoměrně.

Roky 2020 a 2021 se do podvědomí zapsaly jako roky pandemie koronaviru, kdy se na vývoji ekonomiky nejdříve negativně podepsaly restriktivní opatření a následné narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů spolu s rostoucí inflací. Rok 2022 tyto inflační tlaky v důsledku východoevropského válečného konfliktu prohloubil a strmý nárůst cen energií i vysoká inflace významným způsobem ovlivňovaly hospodaření municipalit. Výkonnost ekonomiky měřená změnou HDP v roce 2020 výrazně oslabila (pokles o 5,8 %), aby v roce následujícím meziročně vzrostla o 3,3 % a v roce 2022 pak o dalších 2,4 %. Rok 2023 ovšem nenaplnil očekávání (HDP pokleslo o 0,4 %) a ani v roce 2024 není s predikovaným růstem o 0,5 % zajištěna návaznost na výkonnost před rokem 2020. Pro město Horní Slavkov došlo v letech 2022 a 2023 k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 12,6, resp. 15,8 mil. Kč.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů mají daňové příjmy reprezentované zejména sdílenými daněmi, u kterých docházelo v minulém období k neustálému růstu (po započtení kompenzačních bonusů). 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 obdrženy investičními dotacemi.

Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2020, kdy město obdrželo dotace na Dům služeb č. p. 653 (15,8 mil. Kč), Rekonstrukci hřiště ul. Nádražní (4,09 mil. Kč) nebo Hasičskou zbrojnicí č. p. 714 (3,6 mil. Kč). V roce 2023 naopak město obdrželo nejmenší objem dotací, tou nejvýraznější je dotace na projekt Veřejného osvětlení Horní Slavkov (1,46 mil. Kč).

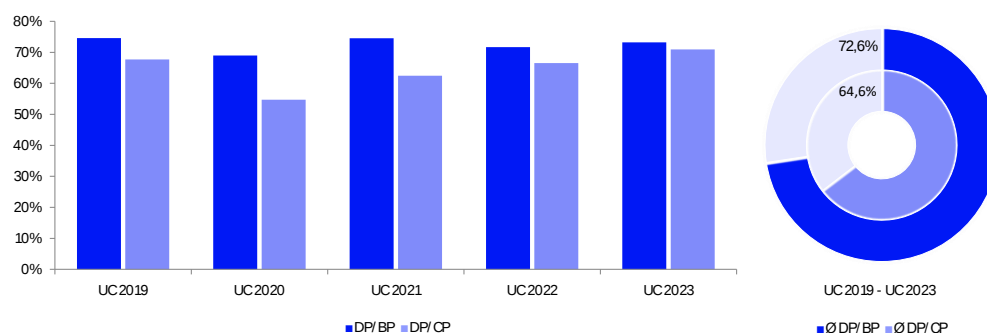
1.1.1 Daňové příjmy

Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří

72,6 % běžných 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 72,6 % příjmů běžných a 64,6 % příjmů celkových.

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



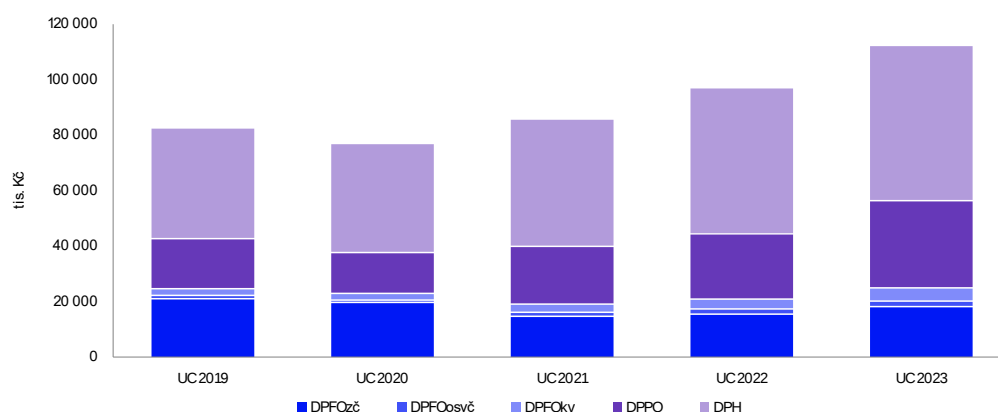
Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 27,4 % a na celkových příjmech 35,4 %.

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. Historický vývoj sdílených daní je popsán v příloze č. 1.

Podíl sdílených daní na daňových příjmech

89,3 %

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)

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2024, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 250/2024 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. 2024	5 438
Počet dětí a žáků	30. 9. 2023	767
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2024	3 686,75
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,0377
Počet zaměstnanců	1. 12. 2023	1 121
Procentuelní podíl "motivační daň"		0,0202

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2024 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	48,76	18 361	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5%)	2,94	594	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	51,70	18 954	16 500	2 454
DPFO placená poplatníky	3,80	1 431	1 400	31
DPFO vybíraná srážkou	9,70	3 652	3 600	52
DPPO	76,00	28 616	26 740	1 875
DPH	148,30	55 838	56 000	-162
Celkem	289,50	108 491	104 240	4 251

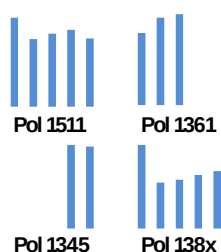
Meziroční pokles sdílených daní oproti roku 2023 dle MF ČR

1,5 mil. Kč

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2024. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Horní Slavkov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2024. 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 3,9 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 4,3 mil. Kč. Inkaso sdílených daní ovšem čelí neustále se měnícímu ekonomickému vývoji, spojeného s nejasným vývojem inflace, změnami cen energií, vývojem na Ukrajině a v neposlední řadě také částečným zohledněním položek plánovaného konsolidačního balíčku státního rozpočtu. Je pravděpodobné, že vzhledem k velkému počtu plánovaných opatření bude v průběhu roku docházet ke změnám predikce daňových příjmů i nadále. Aktuální hodnoty sdílených daní dle predikce Výboru pro rozpočtové prognózy jsou součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

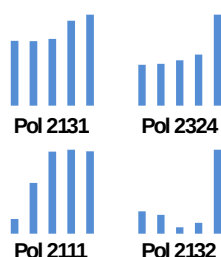
Na rozpočet města a jeho střednědobý výhled má nezanedbatelný vliv vývoj ekonomiky. Ten je závislý na neovlivnitelných faktorech jako je válka na Ukrajině a z ní vyplývající energetická krize a částečně i vývoj inflace a dále je závislý na republikovém dění souvisejícím s chaotickým rozhodováním vládní (nyní již) čtyřkoalice, jejímž výsledkem je konsolidační balíček, který na příjmové straně ovlivní nejen hodnoty sdílených daní, ale i výši dalších daňových příjmů (daň z nemovitých věcí, příjmy z hazardu) a příjmy z dotací (investičních). Na výdajové straně bude vliv konsolidačního balíčku také tristní, počínaje vyššími cenami energií, přes vyšší ceny některých nakupovaných služeb až po nárůst cen materiálu, který prodraží opravy obecního majetku.

Z výše popsaných důvodů je důležité pravidelně sledovat nejen vývoj sdílených daní, ale i plnění celého rozpočtu, a při jakékoliv odchylce od hodnot rozpočtu na tento vývoj adekvátně reagovat.



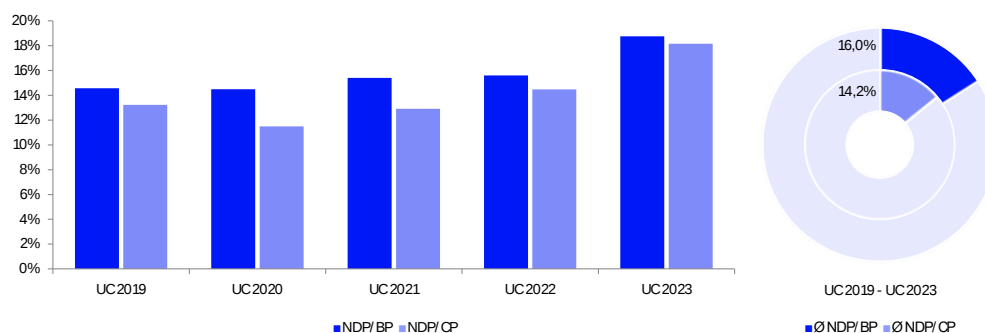
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy z Daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 2,9 mil. Kč), Příjem ze zrušeného poplatku za komunální odpad (položka 1337 - v průměru 2,1 mil. Kč), Poplatek za komunální odpad (položka 1345 - v průměru 1,8 mil. Kč) a Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 0,3 mil. Kč). Ještě v roce 2023 měly přínos do rozpočtu města také finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (položka 1381 a 1385 - v průměru 0,8 mil. Kč). V roce 2024 díky konsolidačnímu balíčku dojde odhadem ke snížení na 1/3 současné hodnoty.

1.1.2 Nedaňové příjmy



Relativně méně významný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 16,0 % příjmů běžných, resp. 14,2 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu nemovitých věcí (položka 2132 - v průměru 11,4 mil. Kč), Příjmy z poskytování služeb (položka 2111 - v průměru 7,0 mil. Kč), Příjem z pronájmu pozemků (položka 2131 - v průměru 1,5 mil. Kč), Příjem z pojistných plnění (položka 2322 - v průměru 0,4 mil. Kč) a Příjem sankčních plateb (položka 2212 - v průměru 0,4 mil. Kč).

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

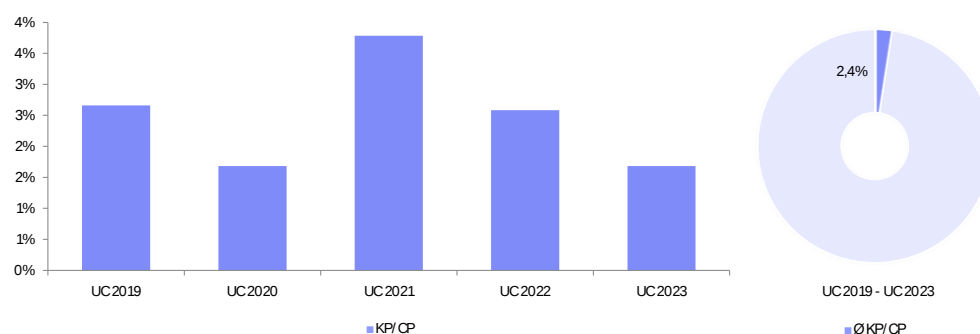


1.1.3 Kapitálové příjmy

Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2021 ve výši **5,7 mil. Kč**

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejnížší částkou (v průměru 3,8 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 2,4 % příjmů celkových.

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



1.1.4 Přijaté transfery

Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem

10,2 %

neinvestičními transfery

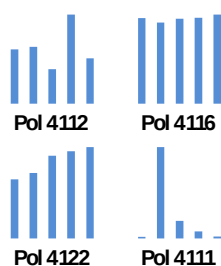
8,6 %

investičními transferu

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 11,4 % příjmů běžných, resp. 18,8 % příjmů celkových.

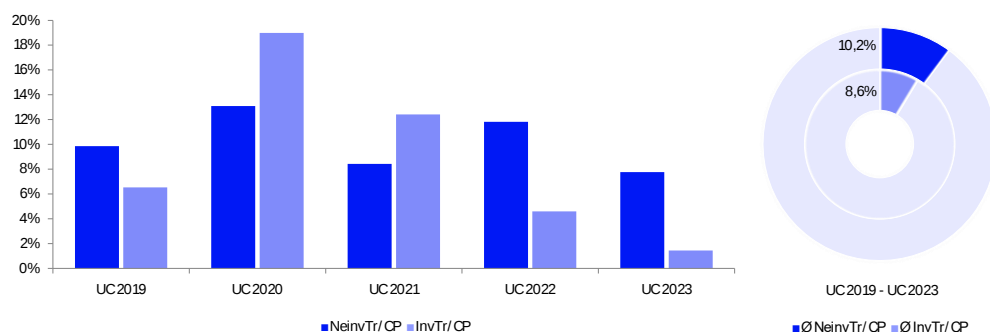
Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vracejí poskytovateli dotace. Pro 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 Ostatní neinvestiční transfery ze SR (položka 4116 - v průměru 6,9 mil. Kč ročně) a Neinvestiční transfery ze SR v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 3,8 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Neinvestiční přijaté transfery od krajů (položka 4122 - v průměru 3,0 mil. Kč ročně) a Neinvestiční transfery z všeobecné pokladní správy SR (položka 4111 - v průměru 1,8 mil. Kč).



Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2020 (29,3 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2019 - 2023 je vyjádřena částkou 237,0 mil. Kč, z toho 66,3 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 28,0 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2020, kdy město proinvestovalo 69,2 mil. Kč (42,3 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2023 byly investiční transfery nejnižší (2,5 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů byla také výrazně pod průměrem sledovaného období a dosahovala 32,3 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 7,69 %).

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



1.2 VÝDAJE

Běžné výdaje se meziročně zvyšují, s výjimkou roku 2021. Meziroční růst je důsledkem zejména inflačního růstu neinvestičních nákupů, navyšování transferů veřejnoprávním subjektům a „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva.

Největší dynamiku růstu ve sledovaném období zaznamenaly Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (nárůst o

Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Platy a související výdaje	19 299	20 421	19 843	20 902	22 872
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	48 422	49 707	48 079	57 398	64 168
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	832	743	751	1 831	1 808
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	29 065	27 926	27 569	34 214	37 827
Ostatní neinvestiční výdaje	1 274	2 194	1 464	1 242	2 047
BĚŽNÉ VÝDAJE	98 892	100 990	97 706	115 587	128 721
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	55 372	69 213	49 079	31 091	32 288
VÝDAJE CELKEM	154 264	170 203	146 785	146 678	161 010

Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 20,1 % až 40,7 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

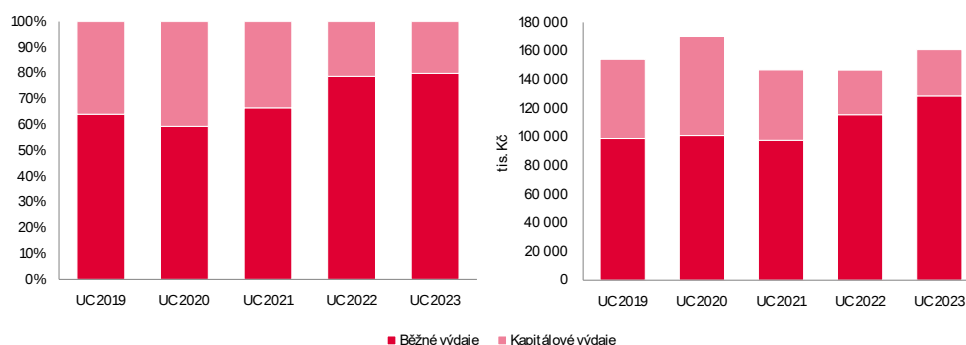
Například v roce 2020, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, byly realizovány zejména projekty v oblasti nebytového hospodářství, tedy projekty již uváděné v souvislosti s obdrženými investičními dotacemi. Jedná se o Rekonstrukci Domu služeb č.p. 653 (34,5

mil. Kč) a Rekonstrukci hřiště ul. Nádražní (5,4 mil. Kč). Významnou investicí v roce 2022 byl projekt Revitalizace kostela sv. Jiří (pokračování z předcházejícího roku - celkem 24,8 mil. Kč), v roce 2021 to byl projekt Regenerace panel. sídliště 3. etapa – Kaňka (13,1 mil. Kč), v roce 2023 pak projekty Rekuperace + FVE ZŠ 2 čp. 786 (10,9 mil. Kč) a Výměna svítidel III. etapa (3,5 mil. Kč).

Za 5 let celkem město
proinvestovalo

237,0 mil. Kč

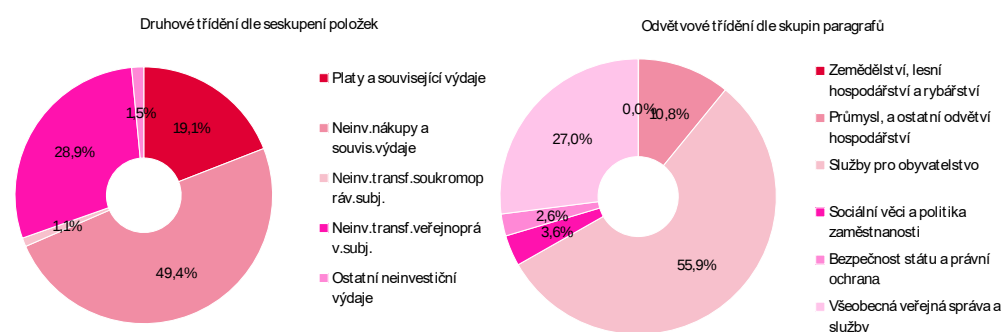
Graf č. 7: Vývoj výdajů



1.2.1 Běžné výdaje

Největšího růstu objemu prostředků v období 2019 - 2023 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - 15,7 mil. Kč), Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - 8,8 mil. Kč - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím), Platy a související výdaje (seskupení 50 - 3,6 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti), Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - 1,0 mil. Kč) a Ostatní neinvestiční výdaje (seskupení 54 - 0,8 mil. Kč).

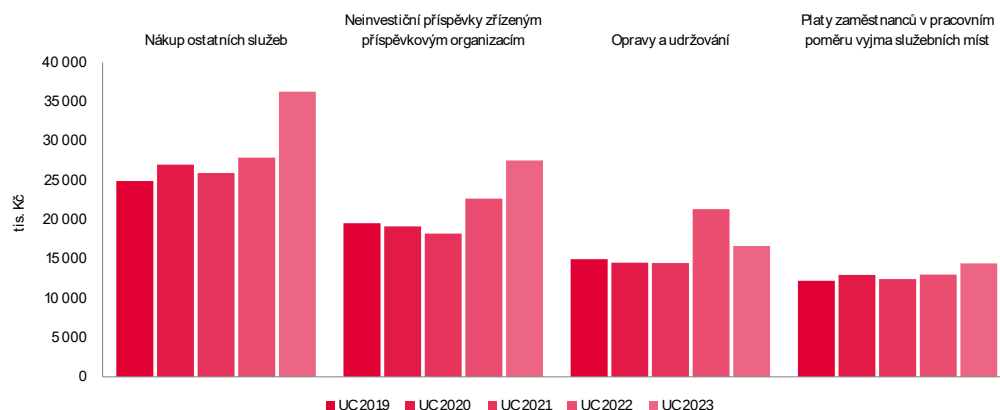
Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 55,9 % (školství, kultura, sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 27,0 % (provoz a správa

V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Nákup ostatních služeb (28,4 mil. Kč), Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (21,4 mil. Kč), Opravy a udržování (16,4 mil. Kč), Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (13,0 mil. Kč) a Neinvestiční transfery zřízeným příspěvkovým organizacím (4,8 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 Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 5,5 mil. Kč), Bytové hospodářství (v průměru 5,1 mil. Kč) a Sběr a svoz komunálních odpadů (v průměru 4,4 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Silnice (v průměru 8,6 mil. Kč), Zachování a obnova kulturních památek (v průměru 2,1 mil. Kč) a Bytové hospodářství (v průměru 1,7 mil. Kč).

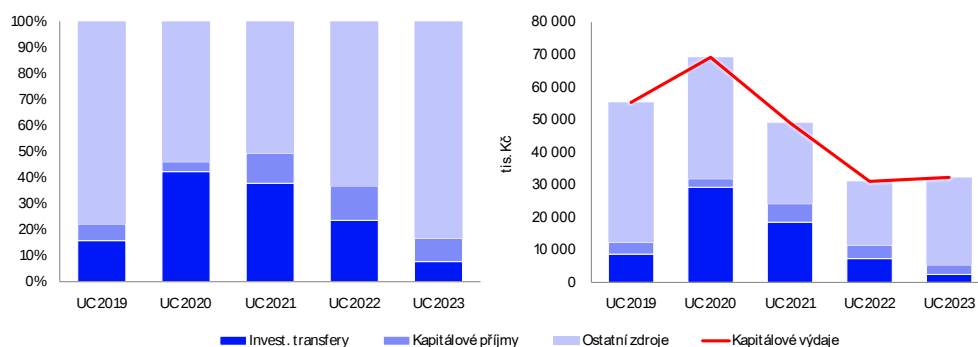
1.2.2 Kapitálové výdaje

Podíl investičních transferů na krytí kapitálových výdajů je

28,0 %

Investiční aktivita má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2020, kdy město proinvestovalo částku (69,2 mil. Kč). Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 7,7 % (2023) do 42,3 % (2020) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlašované dotační tituly, lze tedy konstatovat, že tato aktivita patří mezi jeho silnější stránky, přestože je využívání dotačních titulů značně odvislé od charakteru investic a dostupných dotačních příležitostí.

Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy

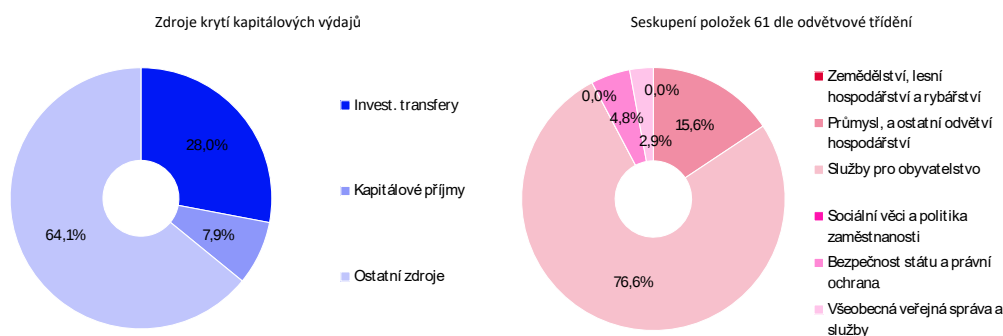


Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Horní Slavkov ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (18,8 mil. Kč

za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 7,9 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 28,0 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 64,1 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 76,6 % (školství, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 15,6 % (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 (76,6 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Základní školy a Nebytové hospodářství) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (15,6 % - převažují výdaje na paragrafech Ostatní záležitosti pozemních komunikací a Odvádění a čištění odpadních vod a nakládání s kaly).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

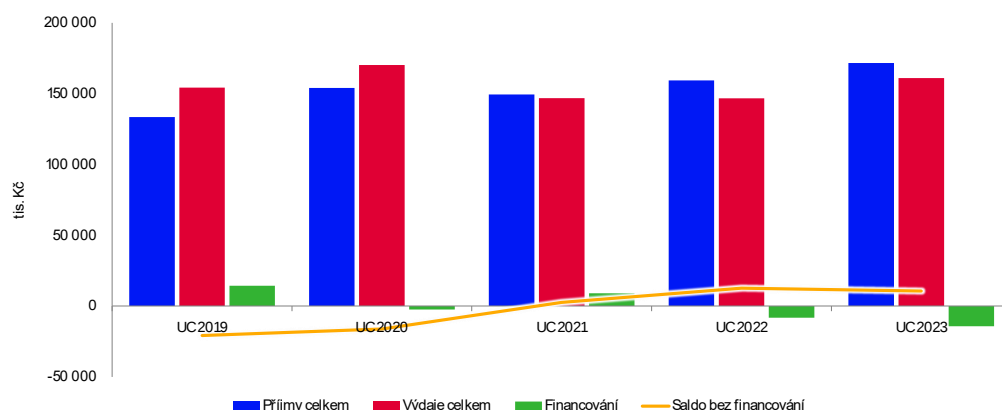
Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) 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.

Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Provozní přebytek (PP)	22 248	21 205	27 496	32 235	37 510
Rozdíl PP a spl.jistin	13 666	3 361	7 938	15 625	22 707
Příjmy celkem	133 407	154 045	149 404	159 258	171 599
Výdaje celkem	154 264	170 203	146 785	146 678	161 010
SALDO bez financování	-20 857	-16 158	2 619	12 580	10 589
Příjmy vč. financování	156 438	170 888	177 951	167 738	172 153
Výdaje vč. financování	163 014	189 447	166 342	163 443	175 841
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-6 576	-18 559	11 608	4 295	-3 688
Ukazatel provozních úspor (%)	18,37	17,35	21,96	21,81	22,56
Ukazatel dluhové služby (%)	6,87	11,87	13,39	11,07	8,92

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 133,4 mil. Kč (2019) až do 171,6 mil. Kč (2023). Celkový objem výdajů se pohyboval od 146,7 mil. Kč (2022) do 170,2 mil. Kč (2020). V roce 2019 a 2020 hospodařilo město s deficitem (20,9, resp. 16,2 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2022, a to 12,6 mil. Kč.

Záporné saldo bez financování v letech 2019 a 2020 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (55,4 a 69,2 mil. Kč) v celém pětiletém období

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

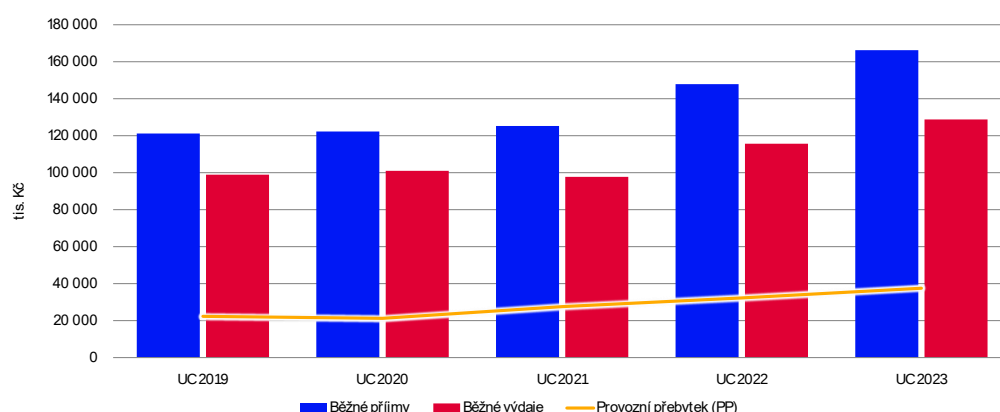
Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město z provozního rozpočtu (po uhrazení splátek půjčených prostředků) mohlo využít 63,3 mil. Kč na svůj rozvoj. Zároveň zůstatek na běžných účtech města v letech 2019 až 2023 poklesl o 6,3 mil. Kč.

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. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2020 (21,2 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2023 (37,5 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 28,1 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje **kladných hodnot**

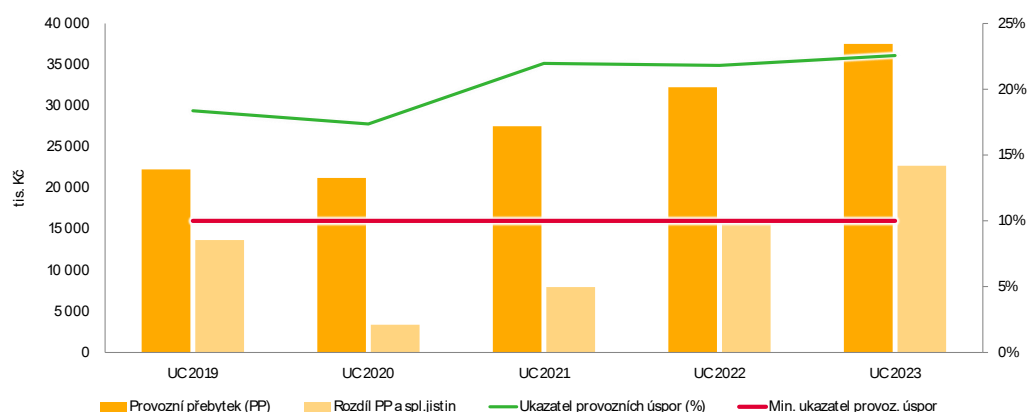
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



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 neinvestiční nákupy

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje rostoucí hodnoty **ukazatele provozních úspor**. Pozornost upoutá především meziroční změna hodnoty ukazatele v roce 2021, což je důsledek souběhu mírného růstu provozních příjmů a snížených provozních výdajů. Ukazatel se jinak pohybuje nad minimální úrovní ukazatele, ke konci období těsně pod jeho optimumem.

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

V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné

posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2019 - 2023 byl součet provozních příjmů 682,6 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 541,9 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2019 do roku 2023 byl 45,1 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 29,8 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. Tento stav je platný i navzdory zmiňované pandemii a rostoucí inflaci.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Rozpočet obce je finanční plán, který sestavuje obec na rozpočtové období (kalendářní rok). Při zpracování rozpočtu obce se vychází ze střednědobého výhledu rozpočtu, tak jak definuje zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů. Pro sestavení SVR platí obrácené pravidlo, tj. základem pro sestavení SVR je aktuálně platný rozpočet. 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. Proto je důležité věnovat náležitou pozornost sestavení střednědobému výhledu rozpočtu. Kvalitně sestavený střednědobý výhled rozpočtu, tedy vlastně víceletý finanční plán, pomáhá lépe zvládat hospodaření ÚSC a tím i eliminovat takové sestavení rozpočtu, které by mohlo ohrozit hospodaření municipality.

Posouzení platného rozpočtu je rozděleno na část provozních hodnot a část investičních (kapitálových) hodnot, protože v kapitálové části rozpočtu zpravidla dochází během roku k velkým změnám v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách.

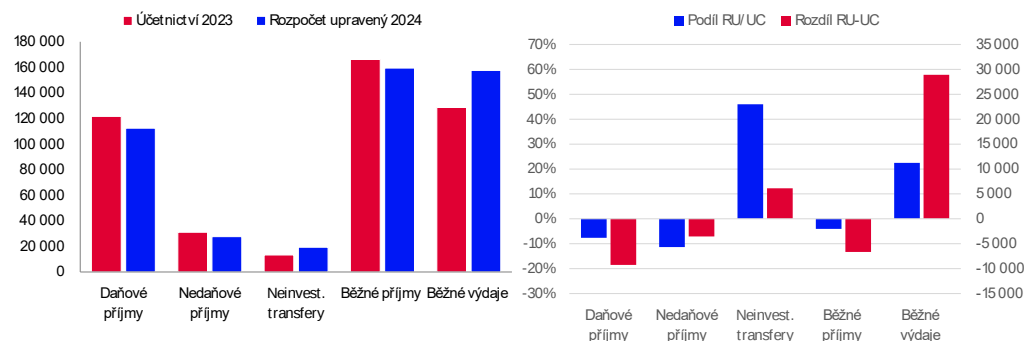
Tabulka č. 5: Porovnání rozpočtu a skutečností minulého období (provozní)

Ukazatel (tis. Kč)	Daňové příjmy	Nedaňové příjmy	Neinvest. transfery	Běžné příjmy	Běžné výdaje
Účetnictví 2023	121 735	31 169	13 328	166 231	128 721
Rozpočet upravený 2024	112 469	27 639	19 455	159 564	157 645
Rozdíl RU-UC	-9 266	-3 530	6 128	-6 668	28 924
Podíl RU/UC	-7,6%	-11,3%	46,0%	-4,0%	22,5%

V předcházející tabulce jsou porovnány účetní hodnoty roku 2023 s hodnotami platného rozpočtu roku 2024. V provozní příjmové oblasti klesají jak Daňové (o 9,3 mil. Kč), tak Nedaňové příjmy (o 3,5 mil. Kč) a rostou Neinvestiční transfery (o 6,1 mil. Kč), výrazný růst vykázaly provozní výdaje (o 28,9 mil. Kč). Růst v oblasti neinvestičních transferů je zapříčiněn Neinvestičními přijatými transfery ze státních fondů (7,2 mil. Kč), dle platné metodiky je možné začleňování transferů do rozpočtu až po

„přiznání“ dotace. Provozní rozpočet díky těmto skutečnostem klesá o - 35,6 mil. Kč.

Graf č. 15: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)



V procentuálním vyjádření mají v provozní příjmové oblasti nejvyšší nárůst Neinvestiční transfery (46,0 %), zatím co běžné výdaje rostou o 22,5 %.

Posouzení kapitálového (investičního) rozpočtu je uváděno pro celkový přehled samostatně, protože během celého rozpočtového roku dochází k podstatným změnám a u této kategorie záleží zejména na investičních záměrech ÚSC.

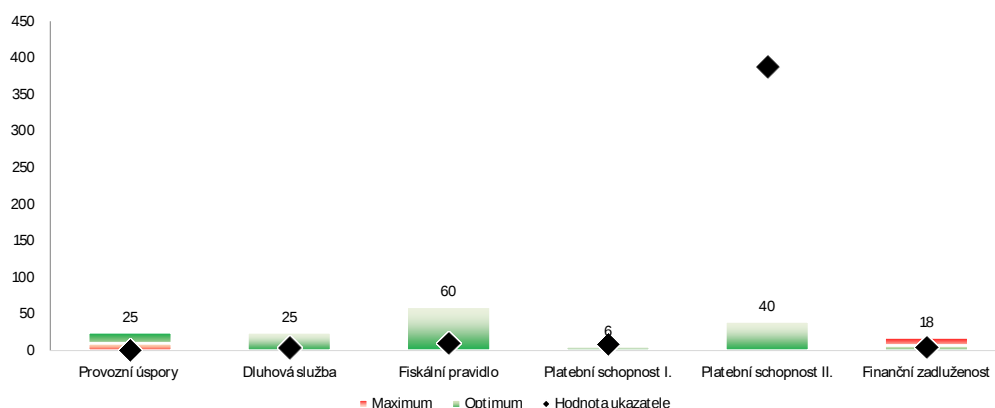
Tabulka č. 6: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)

Ukazatel (tis. Kč)	Kapitálové příjmy	Investiční transfery	Přijaté transfery	Investiční příjmy	Kapitálové výdaje	Příjmy celkem	Výdaje celkem
Účetnictví 2023	2 885	2 483	15 811	5 368	32 288	171 599	161 010
Rozpočet upravený 2024	800	31 955	51 411	32 755	88 514	192 319	246 159
Rozdíl RU-UC	-2 085	29 472	35 600	27 387	56 225	20 720	85 149
Podíl RU/UC	-72,3%	1186,8%	225,2%	510,2%	174,1%	12,1%	52,9%

O kvalitě rozpočtu vypovídají ukazatele, poměřující základní hodnoty vztahené k velikosti provozního, resp. celkového rozpočtu.

V následujícím grafu hodnoty analyzovaných ukazatelů dokládají průměrně sestavený rozpočet. Je třeba vyzdvihnout hodnoty ukazatelů Dluhové služby, Fiskálního pravidla a Finanční zadluženosti s hodnotami splňující přísná kritéria vyhodnocení rozpočtu. Naopak hodnoty ukazatelů Provozních úspor a Platební schopnosti jsou výrazně ovlivněny sníženou hodnotou provozního přebytku. Z hodnot ukazatelů vyplývá, že rozpočet je sestaven a aktualizován v dostačující kvalitě a odpovídá záměrům města i hodnotám rozpočtů minulosti ve stejném ročním období.

Graf č. 16: Hodnocení vybraných ukazatelů



Z předcházejícího plyne, že se v roce 2024 jedná o finanční plán v šestém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města.

Tabulka č. 7: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

Ukazatel	UC/RU 19	UC/RU 20	UC/RU 21	UC/RU 22	UC/RU 23
Daňové příjmy	115,4%	98,1%	123,2%	124,7%	117,0%
Nedaňové příjmy	110,8%	104,7%	110,1%	121,8%	84,3%
Neinvestiční transfery	176,0%	247,0%	130,2%	180,6%	106,3%
Běžné příjmy	119,1%	110,1%	121,6%	129,3%	108,3%
Běžné výdaje	98,6%	97,9%	103,0%	101,3%	91,5%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za červen jednotlivých let

Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Největší rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují neinvestiční transfery (o 68,0 %). Je to z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace (zřejmý je také vliv kompenzačních bonusů spojených s pandemií). Zlepšené plnění je možné sledovat také u daňových (vyšší o 15,7 %) a nedaňových příjmů (6,3 %). Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

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

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 17,7 %) a běžné výdaje pak jsou rozpočtovány realisticky (v průměru jsou nadhodnocené o 1,6 %). V konečném výsledku ovšem výsledek hospodaření dosahuje optimističtějších hodnot oproti plánu na počátku rozpočtového období.

Závěr posouzení aktuálního rozpočtu: Pozornost musí být primárně soustředěna na sestavení plánovacího dokumentu (rozpočtu), ze kterého vychází SVR. 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 neinvestičních transferů. Razantní pokles daňových příjmů souvisí s poklesem sdílených daní. Razantní růst přijatých transferů je naopak zapříčiněn výše zmíněnými dotacemi z fondů. Provozní příjmy i tak klesají (o 6,7 mil. Kč), ale celkový růst příjmů díky zapojeným investičním transferům dosahuje 20,7 mil. Kč. Výdaje rostou v provozní, a především kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 85,1 mil. Kč.

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

Posuzovali jsme hodnoty platného rozpočtu s dosaženými hodnotami účetní skutečnosti na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou **míru opatrnosti** (podhodnocené příjmy a mírně nadhodnocené výdaje). Je třeba ale dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje **nesmí růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

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

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2023
95,1 mil. Kč

Tabulka č. 8: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Dluh	38 808	37 808	46 728	38 598	24 349
Průměr příjmů za 4 roky	130 402	138 762	144 117	149 028	158 576
Fiskální pravidlo	29,8%	27,2%	32,4%	25,9%	15,4%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	78 241	83 257	86 470	89 417	95 146

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu v roce 2023 je 95,1 mil. Kč.

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. 9: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

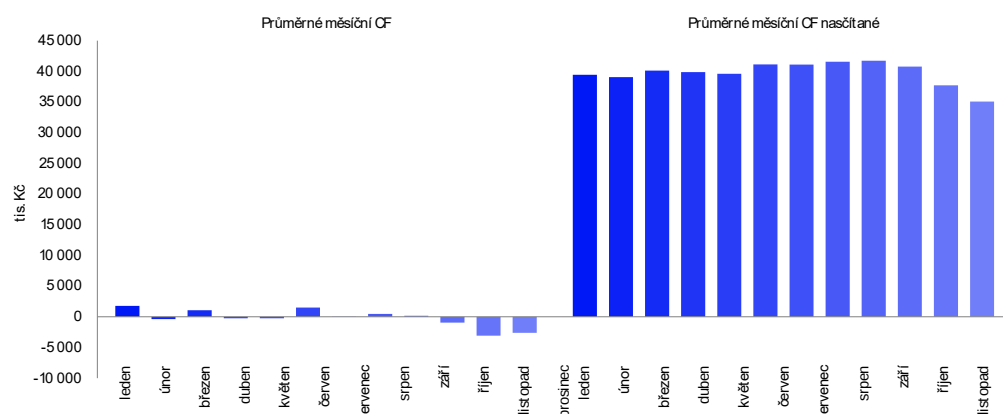
Monitorující ukazatel	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Fiskální pravidlo	29,8%	27,2%	32,4%	25,9%	15,4%
Celková likvidita	1,79	1,99	3,17	4,19	3,54
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	12,4%	13,4%	15,7%	14,2%	10,4%
Ukazatel dluhové služby	6,9%	11,9%	13,4%	11,1%	8,9%

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 Horní Slavkov 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. 17: Průměrné měsíční cash flow

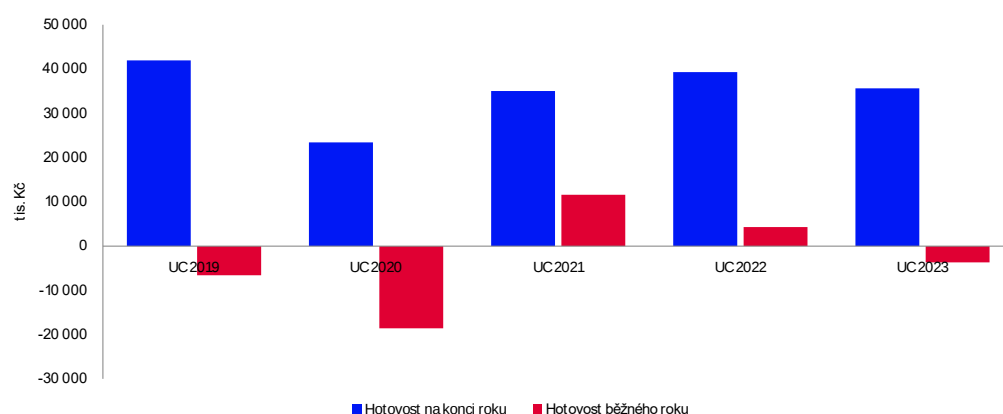


Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2019 - 2023

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. 18: Vývoj cash flow



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

Tabulka č. 10: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Celková dluhová služba	38 808	37 808	46 728	38 598	24 349
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 581	17 844	19 557	16 610	14 803
Provozní přebytek	22 248	21 205	27 496	32 235	37 510
Platební schopnost I. řádu	1,74	1,78	1,70	1,20	0,65
Platební schopnost II. řádu	38,6%	84,1%	71,1%	51,5%	39,5%
Hotovost na konci roku	41 975	23 416	35 024	39 319	35 631
Hotovost běžného roku	-6 576	-18 559	11 608	4 295	-3 688

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v roce/letech 2019 a 2020, což je způsobeno zvýšenou investiční činností města. K vyrovnaní hospodaření těchto let město zpravidla zapojovalo přijaté úvěry a přebytek finančních prostředků

z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

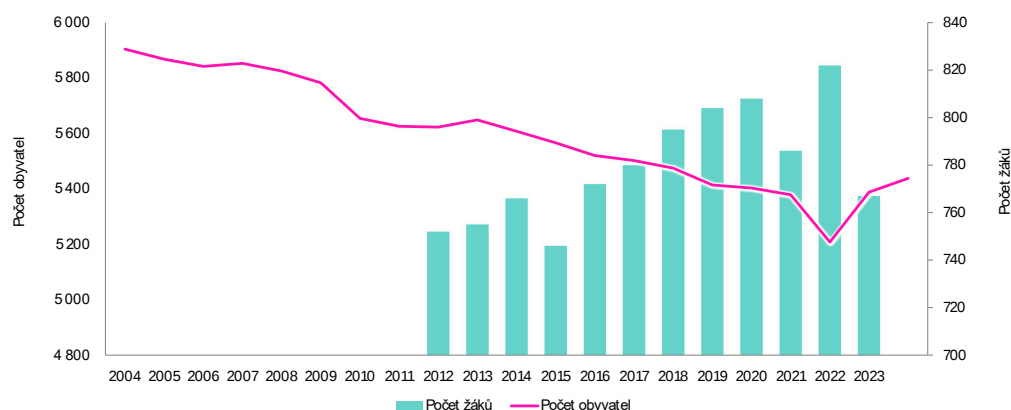
Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý). Z důvodu zvýšené hodnoty splátek jistin jsou tak překročeny uvedené hranice u ukazatele Platební schopnosti II. řádu, a to v letech 2020 - 2022

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ



Město v období 2019 - 2023 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 24,4 mil. Kč (2020) až 43,1 mil. Kč (2019). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období meziročně snižuje z 0,7 mil. Kč (2019) na 0,5 tis. Kč (2023). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 74,0 tis. Kč (2019) do 13,0 mil. Kč (2020). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 24,3 mil. Kč (2023) do 46,7 mil. Kč (2021).

Graf č. 19: 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 žáků

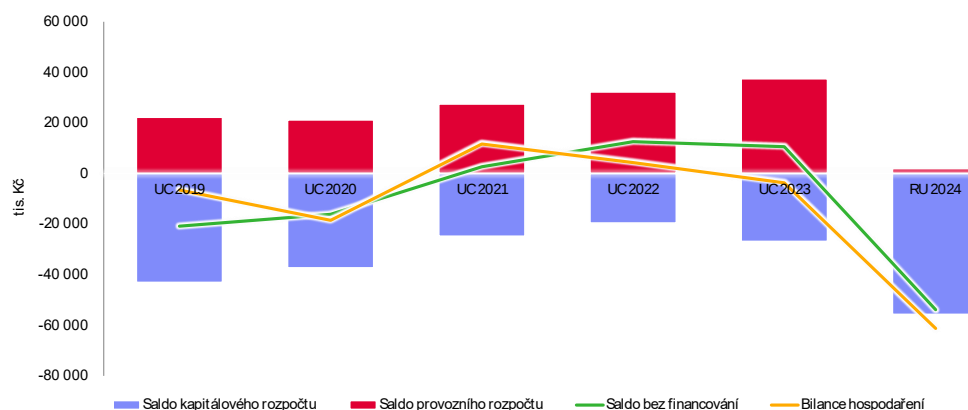
Trend snižování počtu obyvatel

Počet obyvatel v období 2004 – 2024, až na několik výjimek, meziročně klesá (o 466 obyvatel), naopak vývoj počtu žáků má rostoucí trend ve sledovaném období 2013 - 2023 (+15 žáků), s výraznými výkyvy v letech 2015, 2021 a 2023. Vývoj těchto dvou kategorií má mírně negativní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 250/2024 Sb. Úbytkem počtu obyvatel v uvedeném období město přichází o cca 7,7 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků město dostává o cca 0,3 mil. Kč více.

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v letech 2019 a 2020 (20,9, resp. 16,2 mil. Kč). V obou letech bylo záporné saldo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření let 2019, 2020 a 2023 (6,6, resp. 18,6 a 3,7 mil. Kč). Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na

hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 6,87 % (2019) do 13,39 % (2021). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty.

Graf č. 20: 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 analýzy a externích faktorů, které budou nebo mohou ovlivňovat hospodaření výhledového období.

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Bohatá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 237,0 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 28,0 % investic)
- Růstový trend počtu žáků (+15)
- Pokles úrokových sazeb
- Stabílní hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 17,35 % při optimální výši 25 %)
- Stabílní dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 32,42 %)
- Dostatečná rezerva finančních prostředků - zůstatky na účtech na konci roku 2023 ve výši 36,8 mil. Kč

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Prodlužující se ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, energetická krize, inflace (ceny materiálu, služeb apod.)
- Stále vysoké úrokové sazby
- Klesající počet obyvatel (-466)
- Nestabilita veřejných financí, konsolidační balíček

- Uprchlická krize – mezinárodní politická situace

2 Střednědobý výhled rozpočtu

Střednědobý výhled rozpočtu na roky 2026 - 2030 je sestaven s jistou mírou opatrnosti, tzn. s mírně nižšími očekávanými příjmy a trochu nadhodnocenými výdaji. Je ale postaven na reálných základech. Rok 2025 obsahuje základní návrh rozpočtu města a jeho hodnoty jsou orientační.

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 očekávané změny financování z konsolidačního balíčku.

Tabulka č. 11: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2023	RU 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Daňové příjmy	121 735	112 469	122 051	126 438	130 755	133 871	137 067	140 339
Nedaňové příjmy	31 169	27 639	29 391	29 856	30 251	30 633	31 024	31 418
Neinvestiční transfery	13 328	19 455	5 607	5 703	5 816	5 908	6 010	6 110
BĚŽNÉ PŘÍJMY	166 231	159 564	157 049	161 997	166 822	170 412	174 101	177 866
Kapitálové příjmy	2 885	800	0	0	0	0	0	0
Investiční transfery	2 483	31 955	14 000	6 000	8 000	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	5 368	32 755	14 000	6 000	8 000	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	171 599	192 319	171 049	167 997	174 822	170 412	174 101	177 866
Běžné výdaje	128 721	157 645	133 000	134 420	135 629	136 977	138 548	140 500
Kapitálové výdaje	32 288	88 514	50 500	13 000	17 000	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	161 010	246 159	183 500	147 420	152 629	136 977	138 548	140 500
SALDO bez financování	10 589	-53 840	-12 451	20 577	22 193	33 435	35 553	37 366
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	14 803	7 450	11 625	11 625	10 595	10 119	1 500	1 500
Přijaté půjčky	554	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-28	0	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-14 277	-7 450	-11 625	-11 625	-10 595	-10 119	-1 500	-1 500
Příjmy vč. financování	172 153	192 319	171 049	167 997	174 822	170 412	174 101	177 866
Výdaje vč. financování	175 841	253 609	195 125	159 045	163 224	147 096	140 048	142 000
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-3 688	-61 290	-24 076	8 952	11 598	23 317	34 053	35 866
Provozní přebytek (PP)	37 510	1 918	24 049	27 577	31 193	33 435	35 553	37 366
Rozdíl PP a spl.jistin	22 707	-5 532	12 424	15 952	20 598	23 317	34 053	35 866
Ukazatel provozních úspor (%)	22,56	1,20	15,31	17,02	18,70	19,62	20,42	21,01
Dluhová základna	171 599	192 319	171 049	167 997	174 822	170 412	174 101	177 866
Dluhová služba	15 302	8 462	12 994	12 632	11 241	10 456	1 549	1 525
Ukazatel dluhové služby (%)	8,92	4,40	7,60	7,52	6,43	6,14	0,89	0,86

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

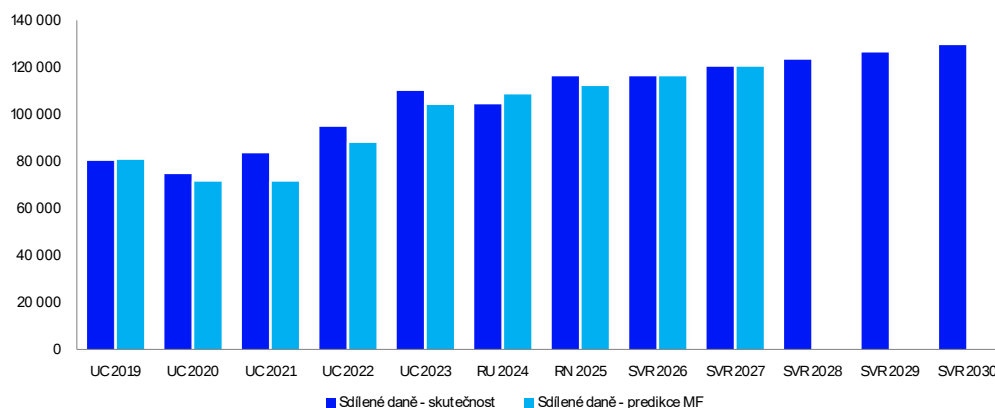
2.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2024, návrhu státního rozpočtu na rok 2025 a střednědobého výhledu státu na roky 2026 - 2027 a následnou predikcí do roku 2030. Nárůst sdílených daní od roku 2026 (prvního roku SVR) do konce SVR je 13,2 mil. Kč.

Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

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. 21: Vývoj sdílených daní

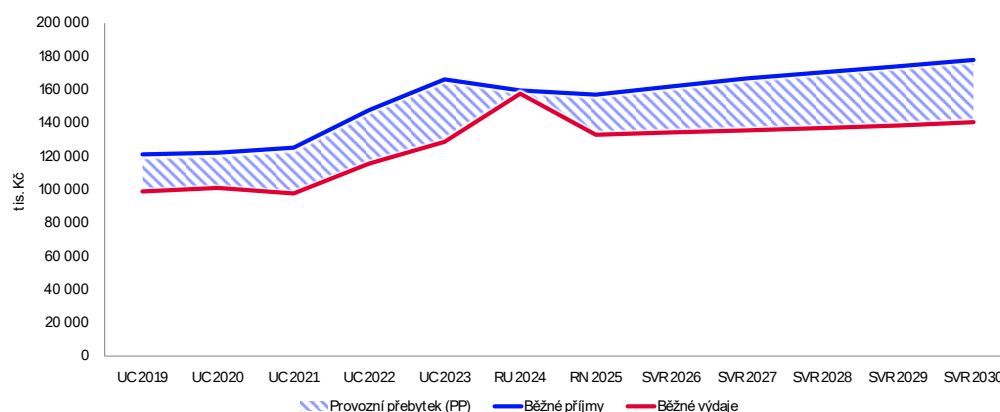


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2024 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2025 - 2027 pak vycházejí z hodnot návrhu státního rozpočtu resp. střednědobého výhledu státního rozpočtu

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. 22: Vývoj běžných příjmů a výdajů



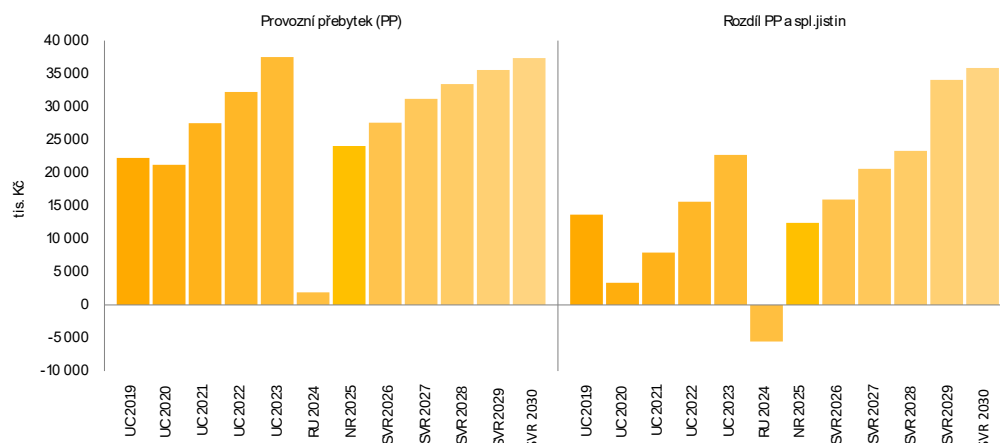
2.1.3 Provozní přebytek

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 výhledovém období je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 27,6 mil. Kč (2026) do 37,4 mil. Kč (2030). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 16,0 mil.

Kč (2026) do 35,9 mil. Kč (2030). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od počátku sestaveného SVR (rok 2026) do roku 2030 vykazuje provozní přebytek růst o 9,8 mil. Kč.

Graf č. 23: Vývoj provozního přebytku



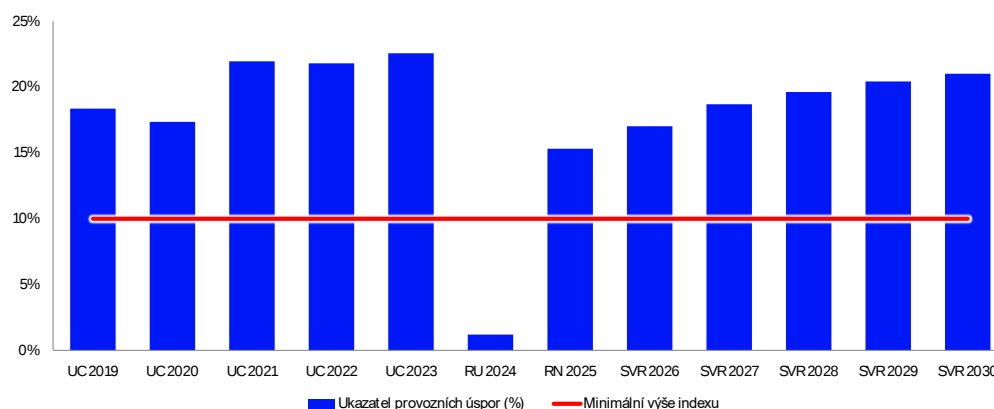
2.1.4 Ukazatel provozních úspor

*Hodnoty ukazatele
provozních úspor v
rozmezí*

**17,02 % -
21,01 %**

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Hodnota ukazatele provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 1,2 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 21,01 % v roce 2030. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2026 růst o 4,0 procentní body. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod optimální úrovní (25 %).

Graf č. 24: Vývoj ukazatele provozních úspor



2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

SVR počítá s investicemi v celkové výši
30,0 mil. Kč

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2026 - 2030 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 v letech 2026 - 2027 investiční akce vycházející z akčního plánu (AP2022), a to ve výši od 13,0 mil. Kč (2026) do 17,0 mil. Kč (2027). Vzhledem ke známému charakteru investic jsou uvažovány i investiční transfery, a to v rozmezí od 6,0 mil. Kč (2026) do 8,0 mil. Kč (2027). Vzhledem k nejasnostem, týkající se obecně výše spoluúčasti municipalit na investicích, vyplývající z konsolidačního balíčku, mohou se tyto hodnoty měnit a budou během roku upřesňovány.

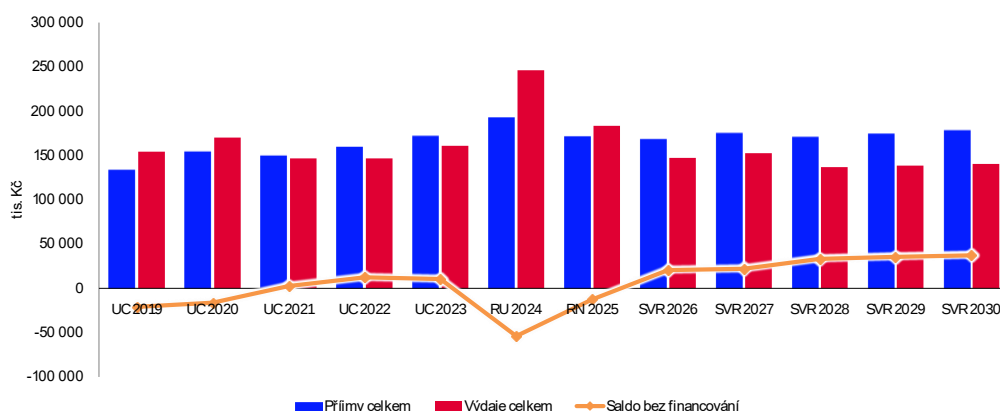
Tabulka č. 12: Plán investičních akcí dle AP2022

Název investice (v tis. Kč)	Spoluúčast města (%)	Celkem SVR	SVR 2026	SVR 2027
Regenerace sídliště - etapa 6 - 8	46,2%	26 000	13 000	13 000
		12 000	6 000	6 000
Revitalizace zeleně u hřiště ZŠ Nádražní	50,0%	4 000		4 000
		2 000		2 000
Kapitálové výdaje celkem	46,7%	30 000	13 000	17 000
		14 000	6 000	8 000

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. V období střednědobého výhledu rozpočtu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

Graf č. 25: 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.

Tabulka č. 13: Volné finanční prostředky

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Běžné příjmy	161 997	166 822	170 412	174 101	177 866
Běžné výdaje	134 420	135 629	136 977	138 548	140 500
Provozní přebytek (PP)	27 577	31 193	33 435	35 553	37 366
Investiční příjmy	6 000	8 000	0	0	0
Kapitálové výdaje	13 000	17 000	0	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-7 000	-9 000	0	0	0
Příjmy vč. financování	167 997	174 822	170 412	174 101	177 866
Výdaje vč. financování	159 045	163 224	147 096	140 048	142 000
Saldo bez financování	20 577	22 193	33 435	35 553	37 366
Financování	-11 625	-10 595	-10 119	-1 500	-1 500
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	11 625	10 595	10 119	1 500	1 500
Volné finanční prostředky	8 952	11 598	23 317	34 053	35 866

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Střednědobý výhled rozpočtu na rok 2026 a 2027 obsahuje investice včetně investičních dotací. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků dodatečně použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se pohybuje v rozmezí od 9,0 mil. Kč (2026) do 35,9 mil. Kč (2030). Toto jsou hodnoty srovnatelné s hodnotami kapitálových výdajů v minulém období. Hodnoty volných finančních prostředků a zpracovaných investic jsou ve výši 82,3 % oproti hodnotám kapitálových výdajů v minulém období (bez případných dalších investičních příjmů).

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. 14: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	113 785
Zůstatky na BÚ na konci roku 2024	5 567
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	81 000
Teoretické disponibilní prostředky	200 352

Poznámka: Výše zůstatků je vypočtena jako součet Zůstatky na účtech (2023) a Změna stavu peněžních zůstatků (2024)

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je předikováno

200,4 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2026 - 2030 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 200,4 mil. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zpracovaných investic.

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

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

Celkem od roku 2026 do splacení všech závazků v roce SVR 2030 musí město uhradit 37,4 mil. Kč (z toho 35,3 mil. Kč na splátky jistin). Ve výhledovém období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 15: Rozpis dluhové služby

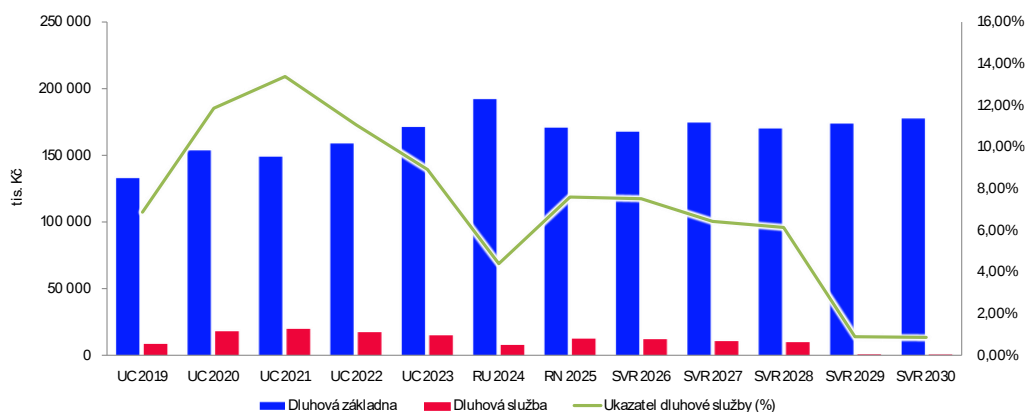
Věřitel / Účel	Závazek	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Ceská spořitelna, a.s. - 21,3 mil. Kč	jistina	2 127	2 127	1 994		
RS Horní Slavkov (III.) - parkování, veř.prostran.	úrok	73	48	23		
Ceská spořitelna, a.s. - 12,0 mil. Kč	jistina	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Revitalizace kostela sv. Jří	úrok	120	96	72	48	24
Ceská spořitelna, a.s. - 4,1 mil. Kč	jistina	1 373	343			
Bezbariérové úpravy MěÚ Horní Slavkov (II.)	úrok	89	18			
CSOB, a.s. - 10,0 mil. Kč	jistina	2 500	2 500	2 500		
Areál výtopna-východ - trafostanice, dílna	úrok	273	182	91		
CSOB, a.s. - 16,5 mil. Kč	jistina	4 125	4 125	4 125		
Cyklostezka Větrná-Hasičská-křížov. Hasičská	úrok	450	300	150		
Celková dluhová služba		12 631	11 240	10 455	1 548	1 524

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše

7,52 %

Střednědobý výhled rozpočtu vychází z růstového trendu dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2026 - 2030 meziročně snižuje z 7,52 % (2026) na 0,86 % (2030).

Graf č. 26: 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.



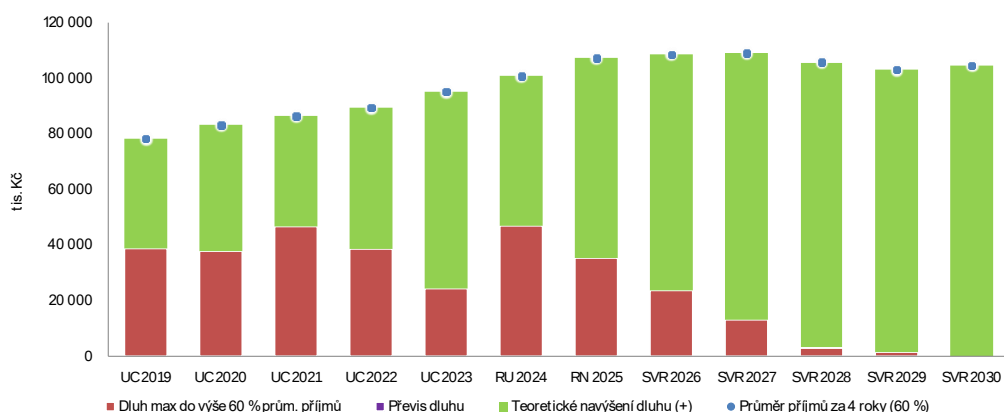
Tabulka č. 16: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2022	UC 2023	RU 2024	RN 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Dluh	38 598	24 349	46 965	35 342	23 720	13 128	3 012	1 515	18
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	89 417	95 146	100 887	107 324	108 635	109 118	105 833	103 100	104 580
Teoretické navýšení dluhu	50 819	70 797	53 922	71 982	84 915	95 991	102 820	101 585	104 562
Fiskální pravidlo	25,90%	15,35%	27,93%	19,76%	13,10%	7,22%	1,71%	0,88%	0,01%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného.

Město Horní Slavkov může ve výhledovém období celkově zvýšit svoje dluhové zatížení o 84,9 mil. Kč (2026) nebo až 104,6 mil. Kč (2030), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 27: 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. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 0,86 (2026).

Tabulka č. 17: Predikce platební schopnosti I. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Celková dluhová služba	23 720	13 128	3 012	1 515	18
Provozní přebytek	27 577	31 193	33 435	35 553	37 366
Platební schopnost I. řádu	0,86	0,42	0,09	0,04	0,00



Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, jehož 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 zbude dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další roky.

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Horní Slavkov relativně příznivých hodnot, ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 42,16 % (2026) a v dalším období klesá.

Tabulka č. 18: Predikce platební schopnosti II. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Provozní přebytek	27 577	31 193	33 435	35 553	37 366
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	11 625	10 595	10 119	1 500	1 500
Platební schopnost II. řádu	42,16%	33,97%	30,26%	4,22%	4,01%

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 Horní Slavkov příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 7,2 % (2026) a meziročně klesá.

Tabulka č. 19: Predikce finanční zadluženosti

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	11 625	10 595	10 119	1 500	1 500
BĚŽNÉ PŘÍJMY	161 997	166 822	170 412	174 101	177 866
Finanční zadluženost I. řádu	7,18%	6,35%	5,94%	0,86%	0,84%

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

128,0 mil. Kč / 81,0 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 zaměňovat 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 27,1 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.

2.6 INVESTIČNÍ POTENCIÁL

Odstavce 2.3 až 2.5 vyčíslují rozsah možností vyplývajících ze sestaveného SVR. Vyplývá z nich, že město může ještě v tomto volebním období investovat celkem

133 mil. Kč

aniž by ohrozilo stabilitu svého hospodaření. Částka je dána očekávanou výší disponibilních prostředků na účtech ke konci tohoto roku ve výši cca 5,6 mil. Kč (po ponechání provozní rezervy), očekávaných provozních přebytků následujících dvou let ve výši cca 51,6 mil. Kč a přijetím úvěru ve výši cca 81 mil. Kč.

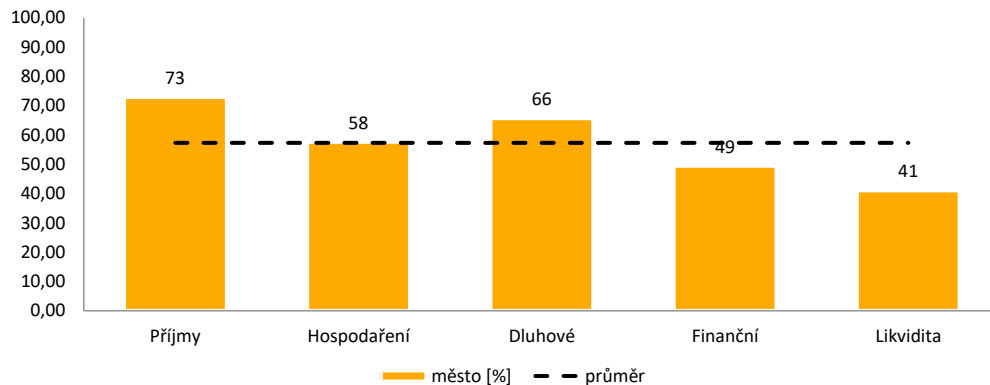
3 Ekonomické hodnocení

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 Příjmová a Likvidity.

Graf č. 28: 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 2019 - 2023

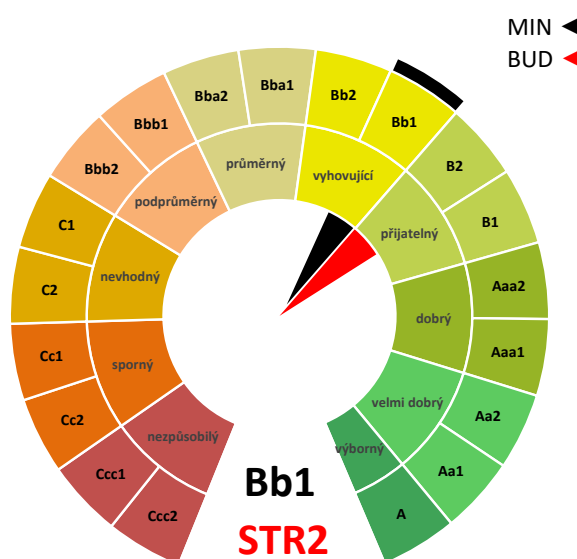
Bb1	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
------------	--	-------------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2026 - 2030

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

Úspěšné hodnocení pomůže předcházet ekonomickým problémům v budoucnosti. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek hodnocení vyjadřuje schopnost hodnoceného ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek uzavřít s daným subjektem obchodní vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Municipality též používají ratingové hodnocení jako výhodu při vyjednávání se zahraničními 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.

Graf č. 29: Přidělené ekonomické hodnocení



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

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

Tabulka č. 20: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2028

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	-	-	-	Bb1	-	-	-	-
Budoucnost	-	-	-	STR2	-	-	-	-

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2025 - 2029 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2019 - 2023 a platného rozpočtu roku 2024. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám, současné ekonomické situaci ovlivněné jak energetickou krizí a bezprecedentně vysokou inflací, tak i předpokládaným dopadem konsolidačního balíčku, spolu s konzultacemi s vedoucí 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 dozajista vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti.

Tabulka č. 21: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2024	RU 2024	MF ČR 2025	NR 2025	MF ČR 2026	SVR 2026	MF ČR 2027	SVR 2027
DPFO placená plátcí	18 361	-	20 370		21 838	-	21 838	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	594	-	688		728	-	728	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	18 954	16 500	21 057	21 057	22 566	22 566	24 037	24 037
DPFO placená poplatníky	1 431	1 400	1 732	1 732	1 807	1 807	1 845	1 845
DPFO vybíraná srážkou	3 652	3 600	3 652	3 652	3 313	3 313	3 200	3 200
DPPO	28 616	26 740	28 879	28 879	29 143	29 143	29 820	29 820
DPH	55 838	56 000	56 704	56 704	59 377	59 377	61 373	61 373
Celkem	108 491	104 240	112 025	112 025	116 207	116 207	120 276	120 276
Rezerva oproti MF ČR	4,1%	4 251	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupce „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy (říjen 2024), sloupce označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že výhled nepočítá s rezervou sdílených daní. Pokud tedy ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s hodnotami SVR. V grafu č. 21 pak bylo upozorněno na skutečnost, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2019 – 2023 o 6,9 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 město výrazně neomezuje svoji investiční aktivitu, v rozpočtu na aktuální rok pak město rozpočtuje rekordní investice (88,5 mil. Kč). Právě investiční aktivita města se projevuje mimo jiné také na úrovni jeho dluhového zatížení. Z tohoto důvodu ukazatel dluhové služby nabývá maximální hodnoty 7,60 % (metodika Ministerstva financí povoluje 25% hranici). Za zmínku stojí také stabilní vývoj zůstatků na běžných účtech, které jsou průběžně využívány.

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 4,9 mil. Kč (o 17,4 %) vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2030 maximální hodnoty 37,4 mil. Kč. Uváděný zlepšený provozní přebytek souvisí, kromě pozitivního vývoje sdílených daní, mimo jiné také s vývojem běžných výdajů (zejména neinvestiční nákupy, opravy a údržba majetku města), kdy vzhledem k neznámému charakteru jednorázových nákupů a oprav byla provozní část o tyto akce očištěna.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 1,1 procentního bodu nižší než v minulosti a dosahují v roce 2030 maximální hodnoty 21,01 %.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (128,0 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (100,9 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 dalších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou hodnotící stupnicí. Pro posouzení SVR města je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro město Horní Slavkov příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty počínaje nejasnou energetickou koncepcí ČR, přes neustálý vývoj inflace, nejasné dopady konsolidačního balíčku (obce s povolenou land-based technickou hrou), porovnání „výhody“ změn v zákonech o dani z nemovitých věcí a rozpočtového určení daní pro rok 2025, labilní mezinárodní situaci (pokračování války na Ukrajině a eskalující konflikt na Blízkém východě), pokračujícím „mlžením a mlčením“ vlády, až po vzrůstající nervozitu čtyřkoalice úměrně s blížícími se volbami.

Tabulka č. 22: Souhrnná tabulka hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	RU 2024	RN 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
PRŮJMY												
DAŇOVÉ PRŮJMY	90 342	84 317	93 322	105 936	121 735	112 469	122 051	126 438	130 755	133 871	137 067	140 339
Sdílené daně	80 183	74 586	83 406	94 686	109 963	104 240	112 025	116 207	120 276	123 258	126 313	129 445
DPFO placená plátcí	20 750	19 427	14 398	15 182	17 889	16 500	21 057	22 566	24 037	24 638	25 254	25 886
DPFO placená poplatníky	690	310	927	1 365	1 474	1 400	1 732	1 807	1 845	1 882	1 919	1 958
DPFO vybíraná srážkou	1 878	1 890	2 405	3 035	4 253	3 600	3 652	3 313	3 200	3 264	3 330	3 396
DPPO	17 489	14 149	20 293	22 937	30 863	26 740	28 879	29 143	29 820	30 566	31 330	32 113
DPH	39 376	38 810	45 382	52 166	55 484	56 000	56 704	59 377	61 373	62 907	64 480	66 092
DPPO za obce	1 888	2 267	2 015	2 310	3 005	0	0	0	0	0	0	0
Poplatky a odvody	3 301	3 982	4 154	5 019	5 038	4 919	4 992	5 041	5 078	5 145	5 242	5 326
Správní poplatky	372	233	252	211	299	210	212	214	217	221	225	229
Daň z nemovitých věcí	3 452	2 619	2 825	2 973	2 641	2 500	4 020	4 123	4 295	4 347	4 379	4 422
Ostatní daňové příjmy	1 147	631	670	737	788	600	802	854	890	901	908	917
NEDAŇOVÉ PRŮJMY	17 653	17 708	19 286	23 060	31 169	27 639	29 391	29 856	30 251	30 633	31 024	31 418
Příjmy z vlastní činnosti	5 384	5 481	5 941	6 825	11 969	12 160	12 273	12 437	12 517	12 721	12 862	13 037
Odvody přebytků organizací	622	5	0	26	0	0	0	0	0	0	0	0
Příjmy z pronájmu majetku	10 280	11 062	12 192	14 993	15 914	14 459	14 779	15 050	15 331	15 466	15 680	15 858
Výnosy z finančního majetku	10	11	3	216	231	201	1 716	1 737	1 764	1 800	1 827	1 859
Přijaté sankční platby	630	517	807	550	614	258	324	328	332	335	338	341
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	727	631	341	435	2 430	536	300	305	308	312	317	322
Spátky půjčených prostředků	0	0	1	15	10	25	0	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PRŮJMY	3 547	2 591	5 653	4 115	2 885	800	0	0	0	0	0	0
PRŮJATÉ TRANSFERY	21 864	49 429	31 143	26 147	15 811	51 411	19 607	11 703	13 816	5 908	6 010	6 110
Neinvestiční transfery	13 144	20 171	12 594	18 826	13 328	19 455	5 607	5 703	5 816	5 908	6 010	6 110
Investiční transfery	8 720	29 258	18 549	7 321	2 483	31 955	14 000	6 000	8 000	0	0	0
BĚŽNÉ PRŮJMY	121 140	122 196	125 202	147 822	166 231	159 564	157 049	161 997	166 822	170 412	174 101	177 866
INVESTIČNÍ PRŮJMY	12 267	31 849	24 202	11 435	5 368	32 755	14 000	6 000	8 000	0	0	0
PRŮJMY CELKEM	133 407	154 045	149 404	159 258	171 599	192 319	171 049	167 997	174 822	170 412	174 101	177 866
VÝDAJE												
Platy a související výdaje	19 299	20 421	19 843	20 902	22 872	26 473	26 140	26 616	27 119	27 327	27 834	28 356
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	48 422	49 707	48 079	57 398	64 168	86 021	66 266	66 848	67 040	67 750	68 426	69 440
Nákupy materiálu	2 629	2 508	2 085	1 286	1 686	1 971	1 702	1 768	1 742	1 819	1 783	1 804
Úroky a ost.finanční výdaje	583	434	454	1 013	499	1 014	1 369	1 007	645	337	49	25
Nákup vody, paliv a energie	2 181	2 205	2 003	2 715	4 494	6 200	6 115	6 196	6 270	6 352	6 430	6 519
Nákup ostatních služeb	24 925	26 997	25 947	27 912	36 303	39 999	37 407	37 908	38 210	38 718	39 296	39 865
Opravy a udržování	14 959	14 521	14 474	21 348	16 659	32 841	15 633	15 882	16 022	16 318	16 616	16 922
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	832	743	751	1 831	1 808	1 286	1 293	1 300	1 308	1 316	1 325	1 334
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	29 065	27 926	27 569	34 214	37 827	39 567	36 634	36 976	37 466	37 868	38 231	38 620
Neinv.příspěvky zřízeným PO	19 550	19 136	18 234	22 688	27 532	32 110	32 571	32 896	33 373	33 757	34 097	34 465
Neinv.transf.veřejným rozp.	3 088	3 953	4 154	4 508	5 384	3 033	2 836	2 836	2 837	2 838	2 838	2 839
Ostatní neinvestiční výdaje	1 274	2 194	1 464	1 242	2 047	4 298	2 668	2 679	2 696	2 716	2 732	2 750
BĚŽNÉ VÝDAJE	98 892	100 990	97 706	115 587	128 721	157 645	133 000	134 420	135 629	136 977	138 548	140 500
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	55 372	69 213	49 079	31 091	32 288	88 514	50 500	13 000	17 000	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	154 264	170 203	146 785	146 678	161 010	246 159	183 500	147 420	152 629	136 977	138 548	140 500
FINANCOVÁNÍ												
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 581	17 844	19 557	16 610	14 803	7 450	11 625	11 625	10 595	10 119	1 500	1 500
Přijaté půjčky	23 031	16 844	28 477	8 481	554	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-169	-1 401	70	-155	-28	0	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	14 281	-2 401	8 989	-8 285	-14 277	-7 450	-11 625	-11 625	-10 595	-10 119	-1 500	-1 500
HOSPODAŘENÍ												
SALDO bez financování	-20 857	-16 158	2 619	12 580	10 589	-53 840	-12 451	20 577	22 193	33 435	35 553	37 366
PRŮJMY vč. financování	156 438	170 888	177 951	167 738	172 153	192 319	171 049	167 997	174 822	170 412	174 101	177 866
VÝDAJE vč. financování	163 014	189 447	166 342	163 443	175 841	253 609	195 125	159 045	163 224	147 096	140 048	142 000
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-6 576	-18 559	11 608	4 295	-3 688	-61 290	-24 076	8 952	11 598	23 317	34 053	35 866
Provozní přebytek (PP)	22 248	21 205	27 496	32 235	37 510	1 918	24 049	27 577	31 193	33 435	35 553	37 366
Rozdíl PP a spl.jistin	13 666	3 361	7 938	15 625	22 707	-5 532	12 424	15 952	20 598	23 317	34 053	35 866
Saldo kapitálového rozpočtu	-43 105	-37 363	-24 877	-19 655	-26 920	-55 759	-36 500	-7 000	-9 000	0	0	0
Ukazatel provozních úspor (%)	18,37	17,35	21,96	21,81	22,56	1,20	15,31	17,02	18,70	19,62	20,42	21,01
Dluhová základna	133 407	154 045	149 404	159 258	171 599	192 319	171 049	167 997	174 822	170 412	174 101	177 866
Dluhová služba	9 162	18 278	20 002	17 623	15 302	8 462	12 994	12 632	11 241	10 456	1 549	1 525
Ukazatel dluhové služby (%)	6,87	11,87	13,39	11,07	8,92	4,40	7,60	7,52	6,43	6,14	0,89	0,86
ROZVAHA												
Zůstatky na účtech	43 060	24 372	36 003	40 629	36 791							
Pohledávky	688	339	260	258	1							
Závazky	74	12 981	11 547	10 113	8 679							
Stav úvěrů	38 808	37 808	46 728	38 598	24 349							

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů	11
Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok	14
Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů	17
Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření	21
Tabulka č. 5: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)	23
Tabulka č. 6: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)	24
Tabulka č. 7: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období	25
Tabulka č. 8: Fiskální pravidlo hospodaření	26
Tabulka č. 9: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření	27
Tabulka č. 10: Vývoj cash flow a platební schopnosti	28
Tabulka č. 11: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	32
Tabulka č. 12: Plán investičních akcí dle AP2022	35
Tabulka č. 13: Volné finanční prostředky	36
Tabulka č. 14: Disponibilní prostředky výhledového období	36
Tabulka č. 15: Rozpis služeb	37
Tabulka č. 16: Predikce odpovědnosti	38
Tabulka č. 17: Predikce platební schopnosti I. řádu	38
Tabulka č. 18: Predikce platební schopnosti II. řádu	39
Tabulka č. 19: Predikce finanční zadluženosti	39
Tabulka č. 20: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2028	42
Tabulka č. 21: Predikce sdílených daní dle MF ČR	43
Tabulka č. 22: Souhrnná hospodaření	45

Graf č. 1: Vývoj příjmů	12
Graf č. 2: Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů	13
Graf č. 3: Vývoj sdílených daní	13
Graf č. 4: Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů	16
Graf č. 5: Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů	16
Graf č. 6: Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů	17
Graf č. 7: Vývoj výdajů	18

Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů	18
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek	19
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy	19
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	20
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	21
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	22
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	22
Graf č. 15:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)	24
Graf č. 16:	Hodnocení vybraných ukazatelů	25
Graf č. 17:	Průměrné měsíční cash flow	28
Graf č. 18:	Vývoj cash flow	28
Graf č. 19:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	29
Graf č. 20:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	30
Graf č. 21:	Vývoj sdílených daní	33
Graf č. 22:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	33
Graf č. 23:	Vývoj provozního přebytku	34
Graf č. 24:	Vývoj ukazatele provozních úspor	34
Graf č. 25:	Vývoj salda hospodaření	35
Graf č. 26:	Vývoj dluhové služby	37
Graf č. 27:	Vývoj teoretického navýšení dluhu	38
Graf č. 28:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí	41
Graf č. 29:	Přidělené ekonomické hodnocení	42

Seznam příloh

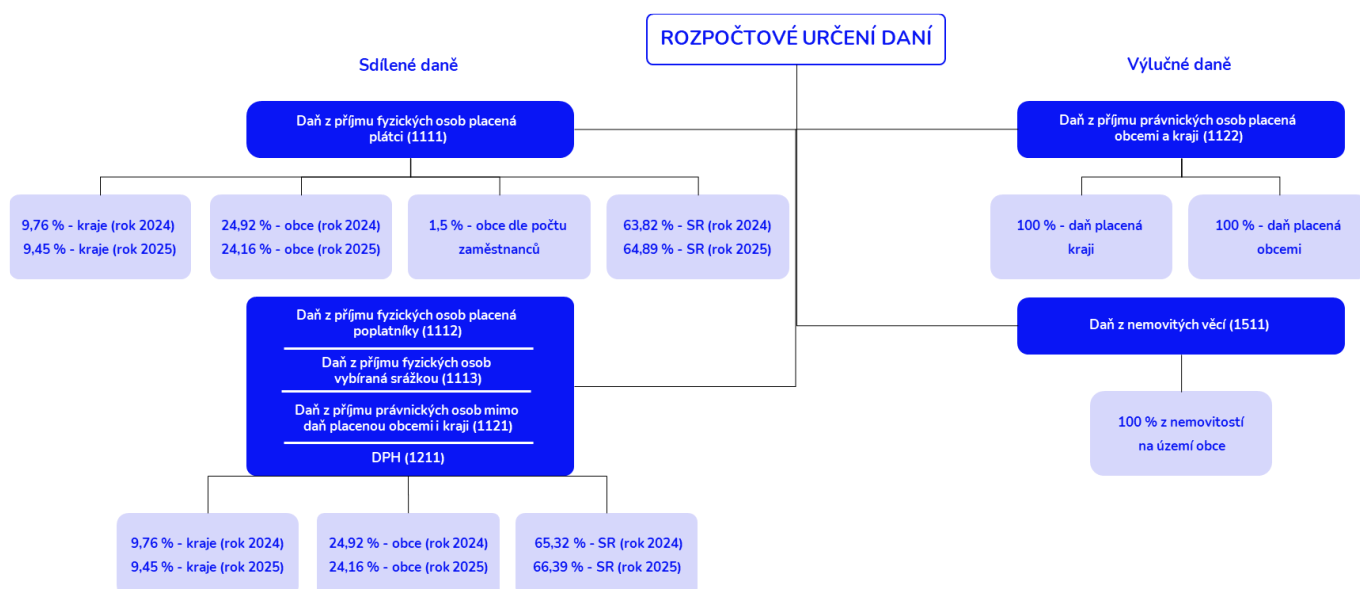
Příloha č. 1:	Historický vývoj sdílených daní	48
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)	49
Příloha č. 3:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	50

Příloha č. 1: Historický vývoj sdílených daní

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 DPFOosvč 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 byla v rámci výpočtu zvýrazněna váha kritéria počtu žáků ze 7 % na 9 % (došlo tím ke snížení váhy počtu obyvatel). 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.

„Výměnou“ za zvýšení daně z nemovitých věcí a její automatickou valorizaci v následujících letech konsolidační balíček snižuje hodnoty jednotlivých sdílených daní, vyjma motivační části DPFO placená plátcí (1,5 %). V roce 2024 se tak podíl ÚSC u dotčených položek sdílených daní snižuje na 24,92 % a od roku 2025 pak na 24,16 %.

Schéma rozpočtového určení daní



Celosvětová pandemie Covid 19 vyvolala nutnost kompenzovat výpadky v postižených oblastech hospodářství. Negativní dopady restriktivních opatření na hodnoty sdílených daní (na položku 1111 – DPFOzč) 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 celosvětová finanční 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.

Příloha č. 2: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)

Krátkodobé hodnocení

STR1	Výborné subjekty v plnění svých závazků v krátkém časovém ho-
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 zá-
A1+	velmi dobré subjekty, s výbornou schopností splácet své závazky, s
A2+	dobré (kvalitní) subjekty, s velmi dobrou schopností splácet své zá-
B+	příjemné (bonitní) subjekty, s dobrou schopností splácet své zá-
B1+	vyhovující (uspokojivé) subjekty, s dostatečnou schopností splácet
B2+	průměrné subjekty schopné splácet své aktuální závazky, s proble-
B3+	podprůměrné subjekty s poměrně rizikovou schopností splácet své
C+	sporný (spekulativní) subjekty s nejistou schopností splácet své zá-
C1+	nevhodné (rizikové) subjekty s nestabilní schopností splácet své zá-
C2+	nezpůsobilé (vysoce rizikové) subjekty s neschopností a neochotou

Příloha č. 3: 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	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	velmi dobrý
Aa2		
Aaa1	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
Aaa2		
B1	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změně ekonomické situace může mít nižší schopnost splácet své závazky.	přijatelný
B2		
Bb1	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
Bb2		
Bba1	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Jeho průměrnou schopnost úhrad nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí schopnost nebo ochotu dostát závazkům.	průměrný
Bba2		
Bbb1	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	podprůměrný
Bbb2		
C1	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	nevhodný
C2		
Cc1	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	sporný
Cc2		
Ccc1	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	nezpůsobilý
Ccc2		

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 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 2024