



# STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA KLATOVY 2019 – 2023

## **A2+/AQE**

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

## **STR 2**

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

# Obsah

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



## Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2013 - 2017
- Rozpočty let 2013 - 2017
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2018 - 2020 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2018
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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



## Definice základních pojmů

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

## Použité zkratky

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



# 1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

## 1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

**Příjmy** územně samosprávného celku 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. Kapitálové příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů územního samosprávného celku.

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

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

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

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



## 1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

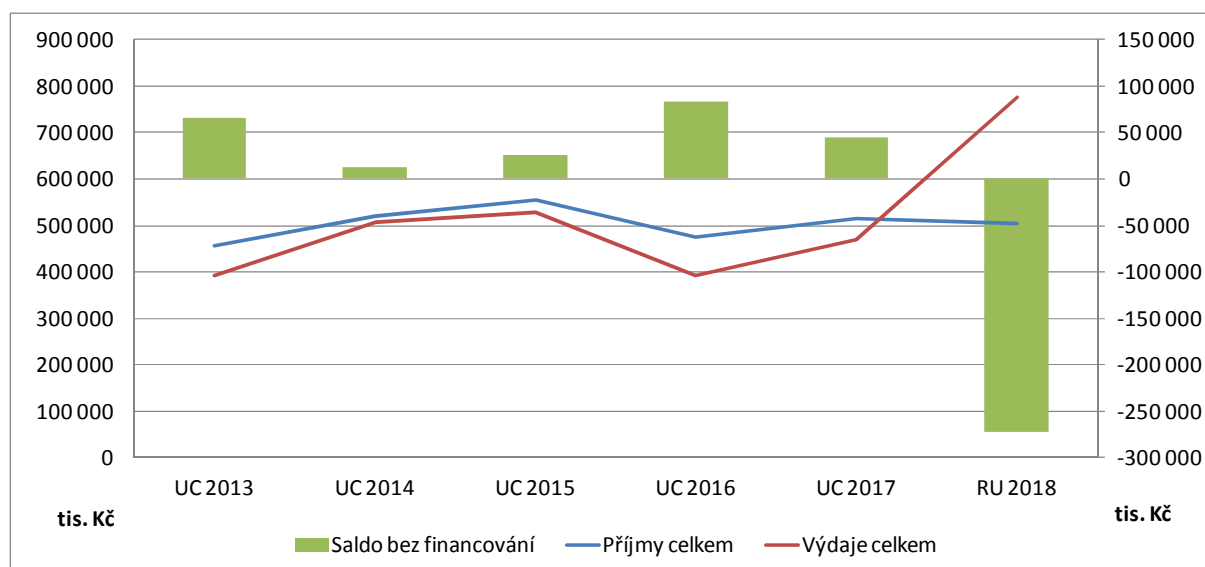
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 457,2 mil. Kč (2013) až do 553,5 mil. Kč (2015). Celkový objem výdajů se pohyboval od 391,2 mil. Kč (2013) do 527,8 mil. Kč (2015). Ve všech letech sledovaného období hospodařilo město s přebytkem. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 83,7 mil. Kč, nejnižšího naopak v roce 2014 (12,4 mil. Kč). Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

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

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	RU 2018
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	284 413	295 592	295 508	311 510	333 956	340 513
2	DPFO ze závislé činnosti	52 637	52 566	54 908	62 812	70 847	71 000
3	DPFO OSVČ	4 423	3 114	3 303	4 798	1 920	1 800
4	DPFO vybíraná srážkou	4 876	5 560	5 941	6 056	5 995	5 400
5	DP právnických osob	45 923	52 852	55 150	61 884	63 828	59 800
6	DP právnických osob za obce	28 483	33 856	31 444	22 836	22 728	27 263
7	Daň z přidané hodnoty	102 220	106 466	107 342	114 679	129 431	140 000
8	Místní poplatky	6 469	6 805	7 812	8 417	8 629	7 780
9	Správní poplatky	10 436	11 012	10 884	12 263	12 032	11 000
10	Daň z nemovitostí a z majetku	14 781	15 155	15 455	15 488	15 841	15 000
11	Ostatní daňové příjmy	14 165	8 206	3 268	2 276	2 706	1 470
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	63 862	75 103	87 223	78 870	83 286	84 414
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	991	1 898	2 621	1 293	1 685	4 861
14	Příjmy z pronájmu	50 584	55 049	57 357	62 342	65 440	72 524
15	Výnosy z finančního majetku	4 195	5 049	6 747	5 615	4 379	145
16	Přijaté sankční platby	4 260	8 586	15 126	5 992	6 857	3 344
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.pr.	1 405	1 960	3 798	2 425	4 031	3 240
18	Přijaté splátky půjček	2 427	2 561	1 575	1 202	894	300
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	348 275	370 695	382 731	390 379	417 242	424 927
20	Neinvestiční dotace (transfery)	41 224	48 400	63 091	54 878	72 793	67 563
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	4 203	4 204	4 204	6 510	4 178	3 960
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	393 703	423 299	450 026	451 768	494 213	496 450
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	29 567	31 442	18 011	18 527	13 856	8 000
24	Investiční dotace (transfery)	33 886	65 617	85 447	4 890	6 962	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	457 155	520 358	553 483	475 185	515 031	504 450
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	68 265	70 344	72 767	76 027	81 287	84 458
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	5 254	4 400	5 881	5 945	5 008	5 350
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	6 805	6 351	6 058	4 870	4 221	3 464
29	Nákup energií	4 605	3 633	4 023	3 055	3 962	4 217
30	Nákup služeb	22 156	23 002	36 887	32 181	32 737	35 564
31	Opravy a udržování	23 145	23 752	33 437	32 435	50 984	47 332
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 168	973	1 322	1 248	1 141	1 263
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	13 114	14 292	12 975	12 776	13 307	16 193
34	Neinvestiční příspěvky PO	110 142	116 733	122 818	121 542	136 625	150 487
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	39 478	50 211	46 172	39 612	35 432	45 212
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 688	1 711	1 724	2 010	2 018	2 382
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	2 865	777	422	2 198	36	2 048
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	298 685	316 179	344 486	333 899	366 759	397 970
39	Kapitálové výdaje	92 491	191 760	183 362	57 561	103 139	378 632
*40	VÝDAJE CELKEM	391 176	507 939	527 847	391 460	469 898	776 602
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	65 979	12 418	25 636	83 725	45 133	-272 152
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	16 038	16 186	16 331	16 561	16 564	16 580
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0
45	Rízení likvidity	438	20 357	507	29 973	-17 108	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-15 600	4 171	-15 824	13 412	-33 673	-16 580
*47	PŘÍJMY všechny	457 593	540 715	553 990	505 158	515 031	504 450
*48	VÝDAJE všechny	407 214	524 126	544 178	408 021	503 571	793 182
*49	SALDO úplné	50 379	16 589	9 812	97 137	11 460	-288 732
*50	Provozní přebytek	95 017	107 119	105 540	117 869	127 454	98 480
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	78 979	90 933	89 210	101 308	110 889	81 900
*52	Index provozních úspor	24,13	25,31	23,45	26,09	25,79	19,84
*53	Dluhová základna	457 155	520 358	553 483	475 185	515 031	504 450
*54	Dluhová služba	22 681	22 371	22 144	21 360	20 693	20 040
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,96	4,30	4,00	4,50	4,02	3,97
56	Zůstatky na účtech	198 024	189 094	204 958	273 178	306 461	
57	Pohledávky	5 580	3 853	2 507	4 489	3 513	
58	Závazky	11 165	29 994	32 319	27 378	23 242	
59	Stav úvěrů	155 596	139 410	123 253	106 691	90 127	



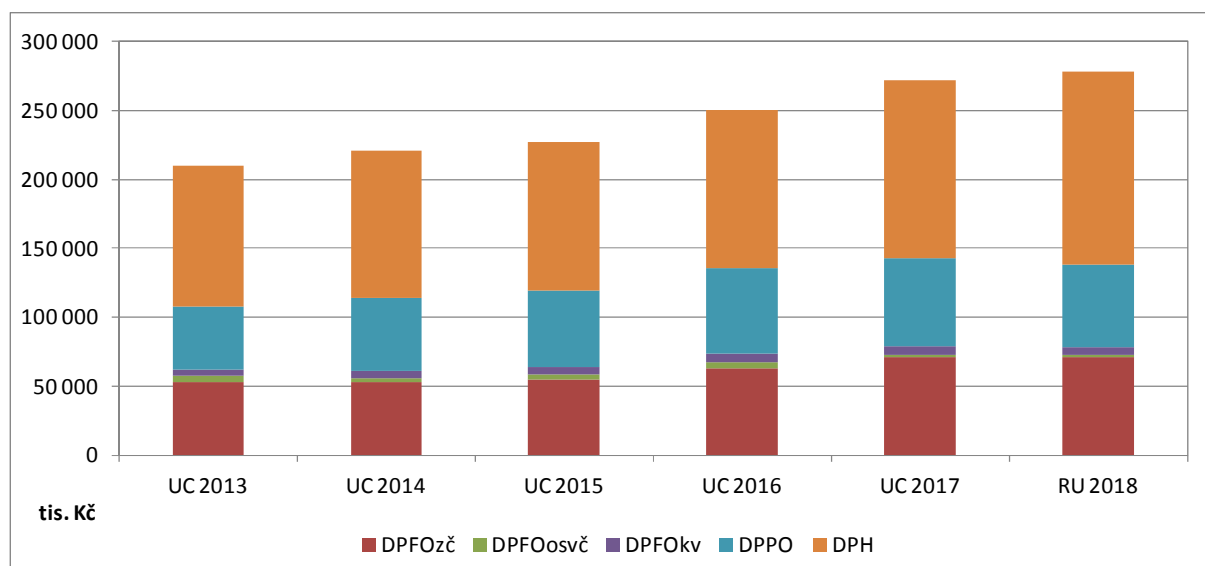
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 65,7 % (2015) do 72,2 % (2013). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 68,7 % příjmů běžných.

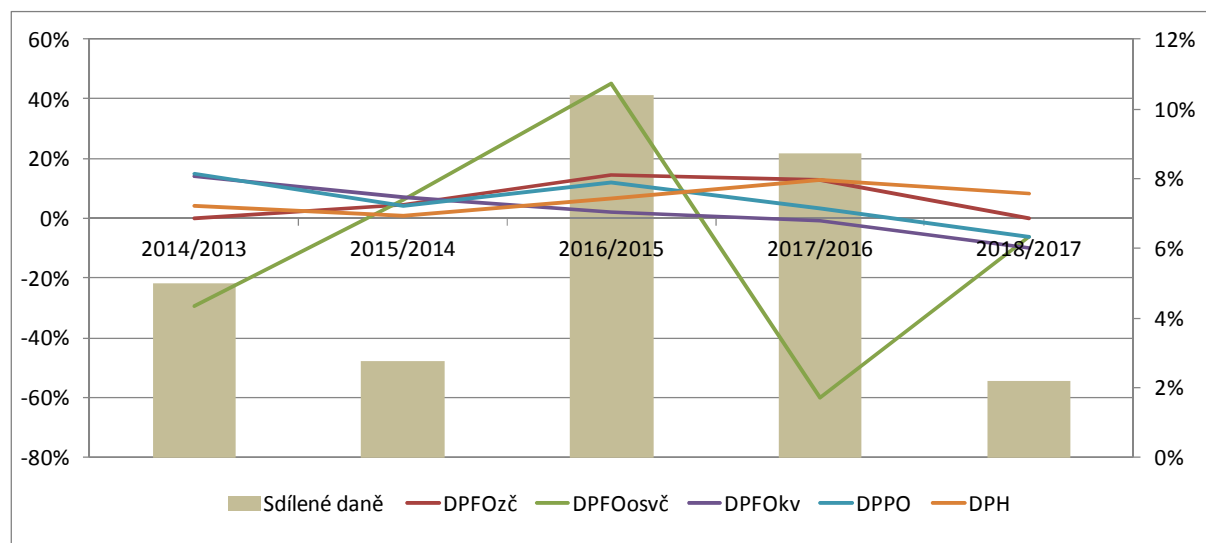
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 53,4 % (2015) do 65,6 % (2016). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 60,3 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



Na současnou výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. Výnosy z toho typu daní pak nadále meziročně rostly. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů výraznější vliv účinnost novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb., na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Klatovy se v průměru let 2013 - 2017 jednalo o 5,1 mil. Kč na položce „Daň z hazardních her“ - položka 1381, resp. „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 15,3 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 11,3 mil. Kč) a Poplatky za uložení odpadů (v průměru 4,8 mil. Kč).

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



Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

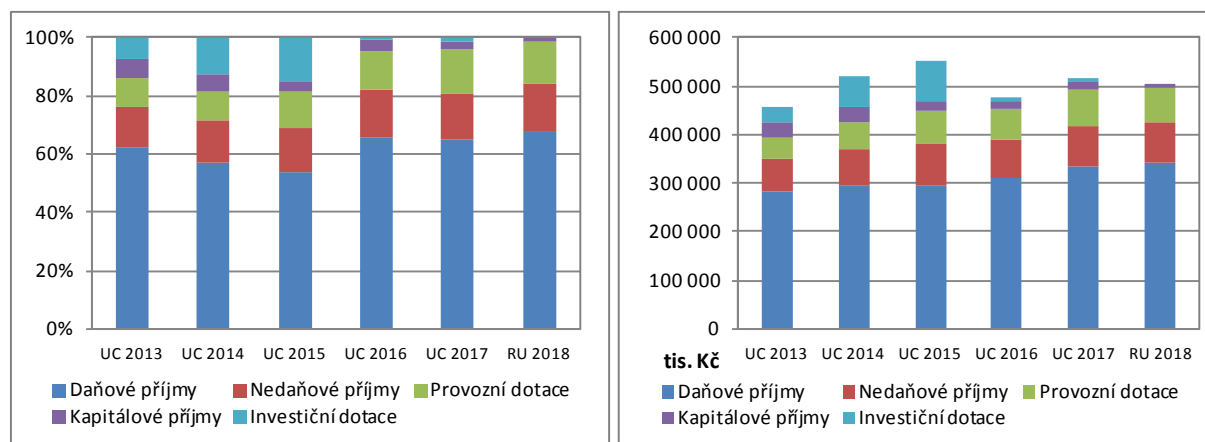
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 17,5 % příjmů běžných, resp. 15,4 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru 54,3 mil. Kč ročně), Příjmy z podílů na zisku a dividend (v průměru 4,2 mil. Kč) a Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 3,5 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 13,7 % příjmů běžných, resp. 19,9 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 30,4 mil. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 15,0 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 4,7 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad dosahuje v průměru 9,9 mil. Kč ročně.

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2015 (85,4 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2013 - 2017 je vyjádřena částkou 628,3 mil. Kč, z toho 196,8 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 31,3 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2014, kdy město proinvestovalo téměř 191,8 mil. Kč (34,2 % nákladů pokryly investiční dotace).

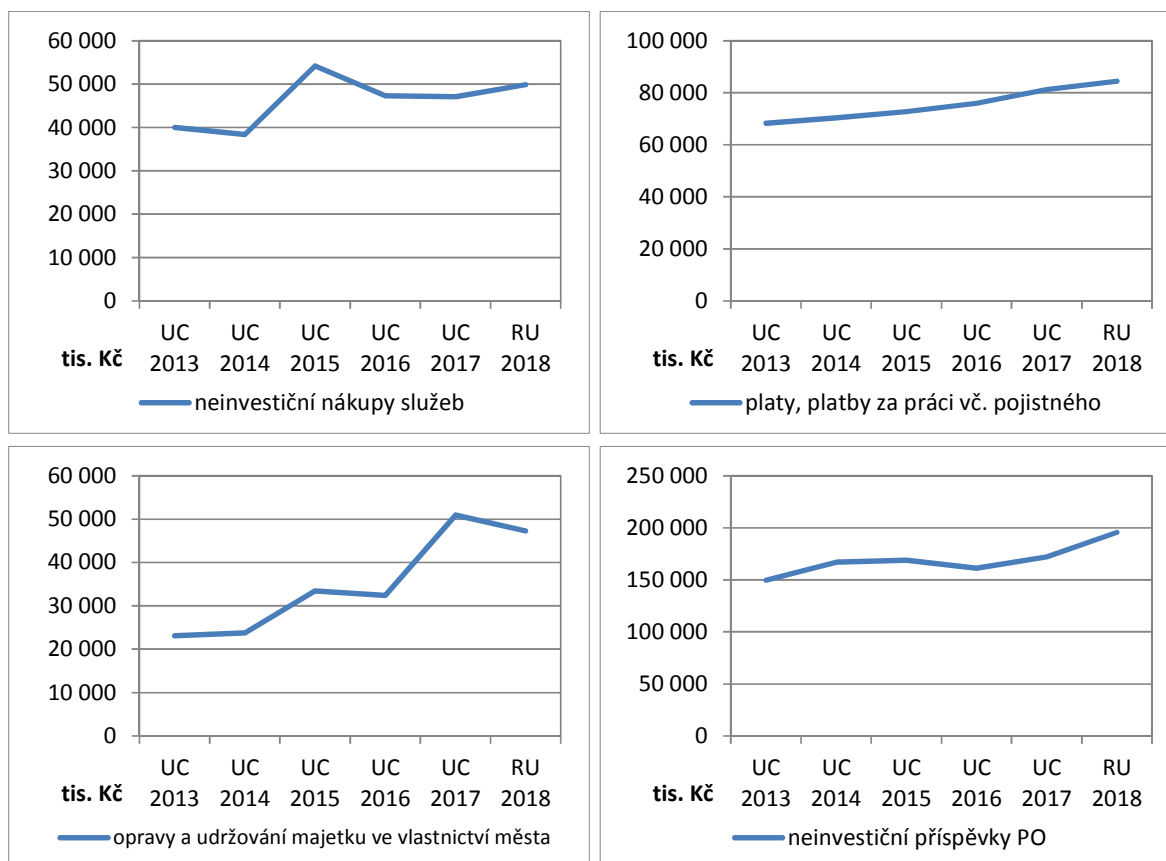


**Graf č. 4: Vývoj příjmů**



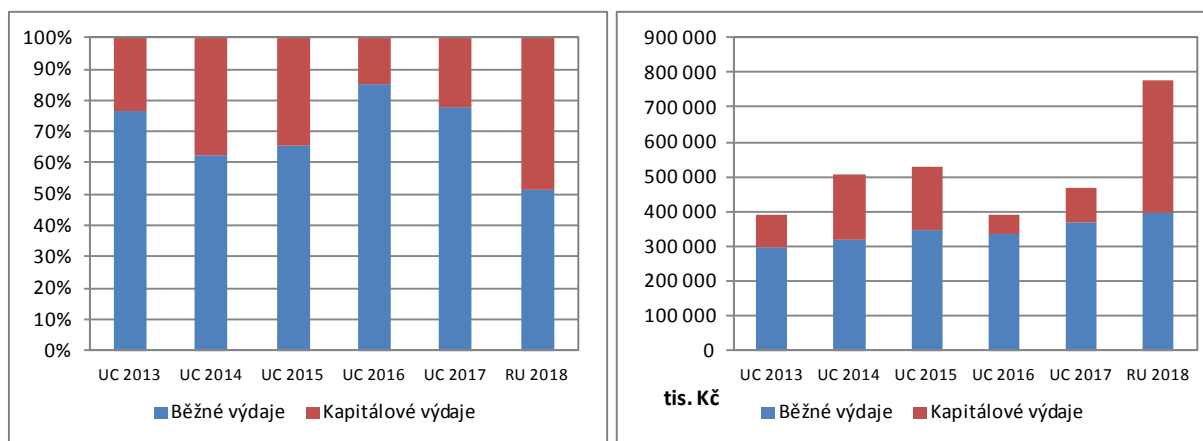
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční příspěvky PO, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční nákupy služeb a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2013 – 2017 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2018 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet ve čtvrtém měsíci rozpočtového období.

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



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

**Graf č. 6: Vývoj výdajů**



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2013 – 2017 byl součet provozních příjmů 2 213,0 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 660,0 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2017 byl 100,5 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 68,1 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2015 – 2017**

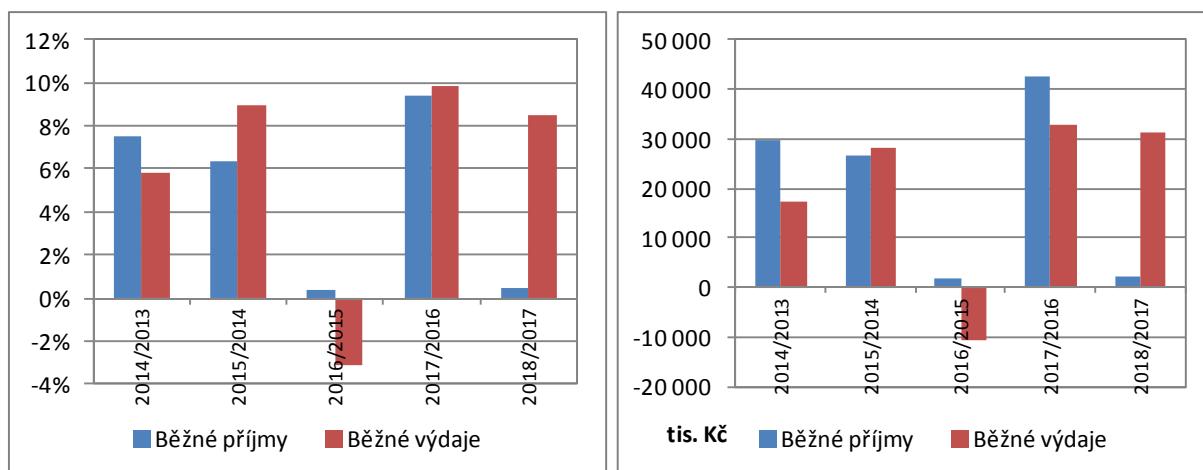
Ukazatel	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17
Daňové příjmy	295 494	241 830	122,2%	311 492	273 096	114,1%	333 943	291 978	114,4%
Nedaňové příjmy	87 237	64 151	136,0%	78 887	71 365	110,5%	83 299	75 721	110,0%
Kapitálové příjmy	18 011	11 203	160,8%	18 527	18 300	101,2%	13 856	7 000	197,9%
Přijaté transfery	152 741	53 027	288,0%	66 279	50 156	132,1%	83 933	62 696	133,9%
Neinvestiční transfery	67 295	46 397	145,0%	61 388	49 534	123,9%	76 971	61 346	125,5%
Investiční transfery	85 447	6 631	1288,7%	4 890	622	786,6%	6 962	1 350	515,7%
Běžné příjmy	450 026	352 378	127,7%	451 768	393 995	114,7%	494 213	429 045	115,2%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>553 483</b>	<b>370 212</b>	<b>149,5%</b>	<b>475 185</b>	<b>412 917</b>	<b>115,1%</b>	<b>515 031</b>	<b>437 395</b>	<b>117,7%</b>
Běžné výdaje	344 486	314 642	109,5%	333 899	338 373	98,7%	366 759	375 661	97,6%
Kapitálové výdaje	183 362	122 243	150,0%	57 561	84 585	68,1%	103 139	182 850	56,4%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>527 847</b>	<b>436 885</b>	<b>120,8%</b>	<b>391 460</b>	<b>422 958</b>	<b>92,6%</b>	<b>469 898</b>	<b>558 511</b>	<b>84,1%</b>

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

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2018, růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2018 je 102,7 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 99,3 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2018 jedná o finanční plán ve čtvrtém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s

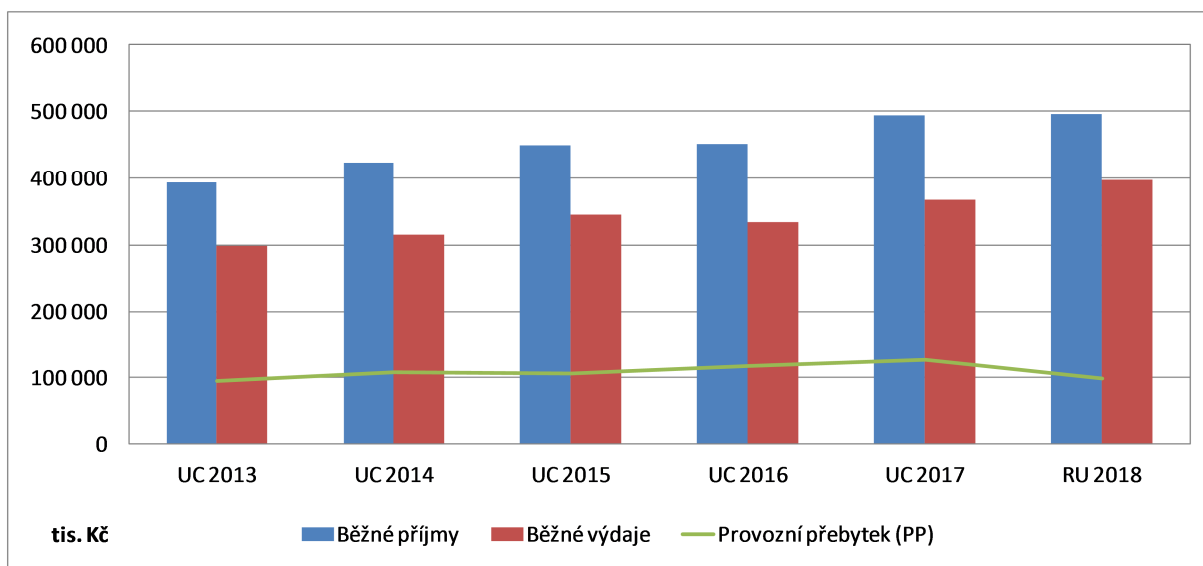
účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje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

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



O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2013 (95,0 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2017 (127,5 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 110,6 mil. Kč, přičemž jeho hodnota poklesla pouze v roce 2015, v ostatních letech meziročně rostla.

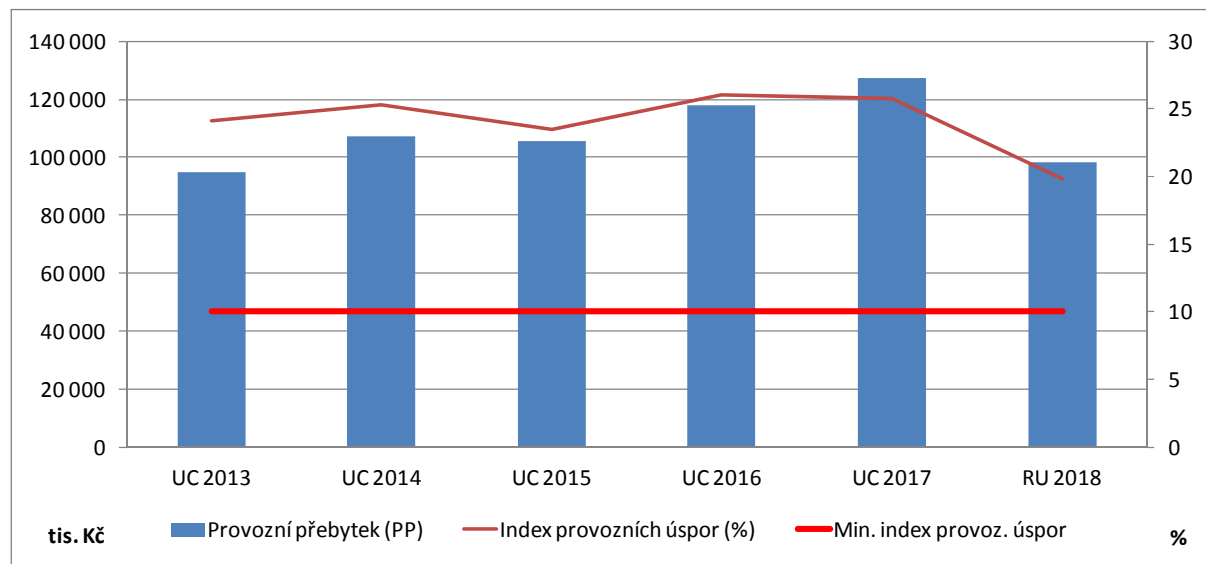
**Graf č. 8: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku**



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

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

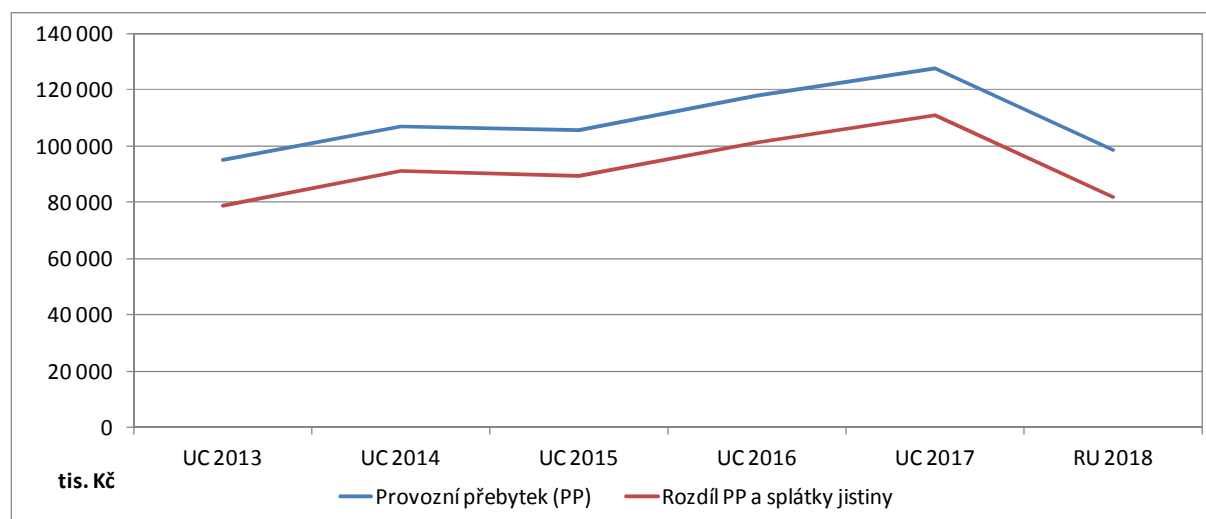
**Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor**



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

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

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



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

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

**Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření k 31. 12. 2017**

Ukazatel	Hodnota (tis. Kč)
Dluh k 31.12.2017	90 127,00
Průměr příjmů za 4 roky (2014 - 2017)	516 014,20
Fiskální pravidlo	17,47%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	309 608,52

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Klatovy **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 309,6 mil. Kč.

### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2013 – 2017) včetně upraveného rozpočtu na rok 2018 vyplývají z porovnání roku 2017 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2018 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně vzrostou o 2,2 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 31,2 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 29,0 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 98,5 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 5,95 procentního bodu na 19,84 %
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,05 procentního bodu na 3,97 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída daňových a nedaňových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles kapitálových příjmů a přijatých dotací. Celkový pokles příjmů dosahuje 10,6 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 306,7 mil. Kč. Součástí těchto výdajů je neúčelová rozpočtová rezerva města ve výši 122.876 tis. Kč, která platila pro duben 2018,

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu ve čtvrtém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za čtyři měsíce a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2017 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 115,2 % rozpočtovaného plánu za čtyři měsíce. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci



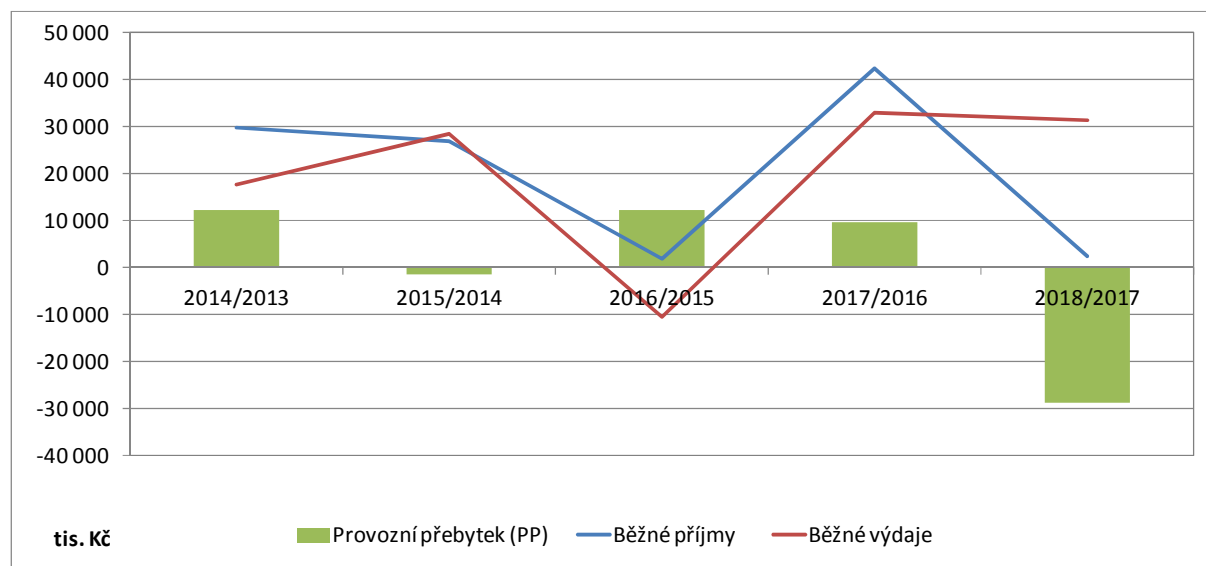
roku mírně nižších hodnot (97,6 % upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

**Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření**

Ukazatel	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017
Daňové příjmy	11 179	-84	16 001	22 446	6 557
Nedaňové příjmy	11 241	12 120	-8 354	4 416	1 128
Kapitálové příjmy	1 875	-13 431	516	-4 670	-5 856
Přijaté transfery	38 908	34 520	-86 462	17 654	-12 410
Běžné příjmy	29 596	26 727	1 742	42 445	2 237
<b>Příjmy celkem</b>	<b>63 203</b>	<b>33 126</b>	<b>-78 299</b>	<b>39 846</b>	<b>-10 581</b>
Běžné výdaje	17 494	28 306	-10 587	32 861	31 210
Kapitálové výdaje	99 269	-8 398	-125 801	45 578	275 493
<b>Výdaje celkem</b>	<b>116 763</b>	<b>19 908</b>	<b>-136 388</b>	<b>78 439</b>	<b>306 703</b>
Provozní přebytek (PP)	12 102	-1 579	12 329	9 585	-28 973
Rozdíl PP a splátky jistiny	11 954	-1 723	12 098	9 582	-28 989
Index provozních úspor (%)	1,17	-1,85	2,64	-0,30	-5,95
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,66	-0,30	0,49	-0,48	-0,05

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2018 zobrazuje následující graf.

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



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2018, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 429/2017 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:



počet obyvatel k 1.1.2017	22 378
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,158752
počet zaměstnanců k 1.12.2016	15 946
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,304167
počet dětí a žáků k 30.9.2016	3 165
katastrální výměra k 1.1.2017 (ha)	8 085,17

**Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2018**

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2018 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	44,16	70 104,88	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,81	8 547,09	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. motivační</b>	<b>46,97</b>	<b>78 651,98</b>	<b>71 000,00</b>
DPFO sč - 1112	1,20	1 905,02	1 800,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,74	5 937,32	5 400,00
DPPO - 1121	41,36	65 659,83	59 800,00
DPH - 1211	96,87	153 783,06	140 000,00
<b>Celkem</b>	<b>190,14</b>	<b>305 937,21</b>	<b>278 000,00</b>

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2018. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Klatovy - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2018. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 9,1 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za nadměrnou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2018 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2018 očekávat až o 27,9 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

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

Město v období 2013 - 2017 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 189,1 mil. Kč (2014) až 306,5 mil. Kč (2017). V posledních čtyřech letech sledovaného období zůstatky každoročně rostly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 2,5 mil. Kč (2015) do 5,6 mil. Kč (2013). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 11,2 mil. Kč (2013) do 32,3 mil. Kč (2015). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2013 (155,5 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 90,1 mil. Kč v roce 2017.



## 2 Střednědobý výhled rozpočtu města

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

### 2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

---

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

### 2.2 SESTAVENÝ STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

---

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

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

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2018, střednědobého výhledu státu na roky 2019 – 2020 a následnou predikcí do roku 2023. Ponechána je cca 2% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2017 (skutečnost), resp. 2018 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 78,4 mil. Kč, resp. 72,5 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2017, resp. 2018 do roku 2023 vykazuje nárůst 35,4 resp. 64,3 mil. Kč na 162,8 mil. Kč.





- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 30,1 %, což představuje oproti roku 2017, resp. 2018 nárůst o 4,3 resp. 10,3 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2019 – 2023 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do výhledu nejsou zahrnuty investiční akce. Investiční aktivita bude odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu. Hodnotu kapitálových výdajů představuje splátka dlouhodobého závazku společnosti ENESA, a.s., která realizovala projekt na energetickou úsporu objektů města a jeho organizací. Splátky končí v roce 2022.
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery
- V období výhledu 2019 - 2023 dojde k úplnému splacení úvěrů od Komerční banky, a.s. Podaří se uhradit jistiny ve výši 63,4 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 0,39 % v posledním roce výhledu.

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

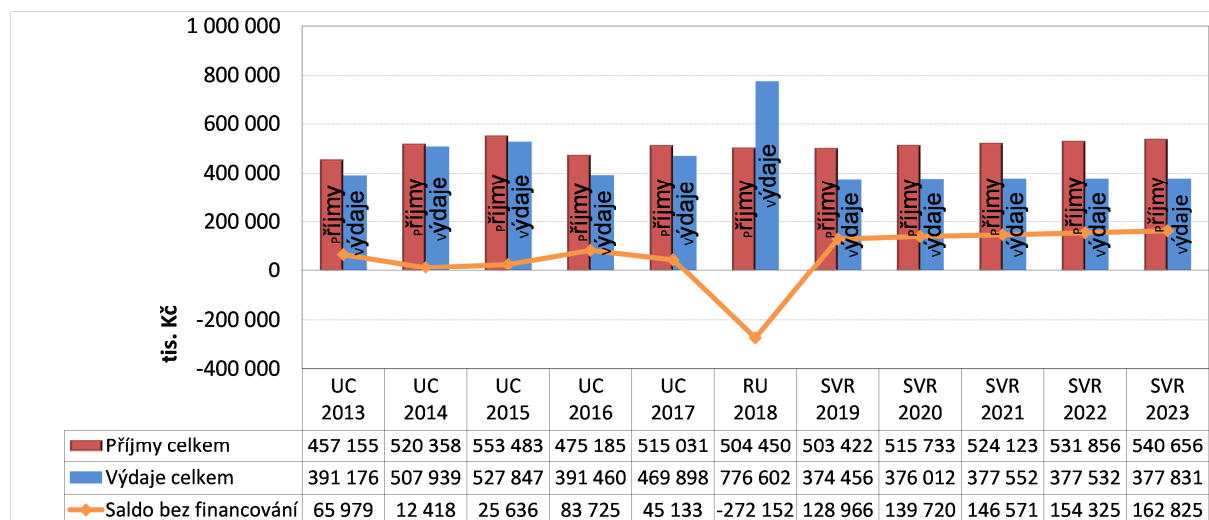
Text (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Daňové příjmy	311 510	333 956	340 513	377 338	389 426	397 592	405 949	414 522
Nedaňové příjmy	78 870	83 286	84 414	87 723	87 775	87 827	87 879	87 932
Provozní dotace	61 388	76 971	71 523	38 360	38 532	38 704	38 028	38 202
<b>Běžné příjmy</b>	<b>451 768</b>	<b>494 213</b>	<b>496 450</b>	<b>503 422</b>	<b>515 733</b>	<b>524 123</b>	<b>531 856</b>	<b>540 656</b>
Kapitálové příjmy	18 527	13 856	8 000	0	0	0	0	0
Investiční dotace	4 890	6 962	0	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	23 417	20 818	8 000	0	0	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>475 185</b>	<b>515 031</b>	<b>504 450</b>	<b>503 422</b>	<b>515 733</b>	<b>524 123</b>	<b>531 856</b>	<b>540 656</b>
Běžné výdaje	333 899	366 759	397 970	371 648	373 091	374 513	375 966	377 831
Kapitálové výdaje	57 561	103 139	378 632	2 808	2 922	3 040	1 566	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>391 460</b>	<b>469 898</b>	<b>776 602</b>	<b>374 456</b>	<b>376 012</b>	<b>377 552</b>	<b>377 532</b>	<b>377 831</b>
Saldo bez financování	83 725	45 133	-272 152	128 966	139 720	146 571	154 325	162 825
Uhrazené splátky jistiny	16 561	16 564	16 580	15 294	15 312	15 331	15 389	2 038
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	29 973	-17 108	0	0	0	0	0	0
Financování	13 412	-33 673	-16 580	-15 294	-15 312	-15 331	-15 389	-2 038
Příjmy všechny	505 158	515 031	504 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
Výdaje všechny	408 021	503 571	793 182	389 750	391 325	392 883	392 921	379 869
<b>Saldo úplné</b>	<b>97 137</b>	<b>11 460</b>	<b>-288 732</b>	<b>113 672</b>	<b>124 408</b>	<b>131 240</b>	<b>138 935</b>	<b>160 787</b>
Provozní přebytek (PP)	117 869	127 454	98 480	131 774	142 642	149 611	155 890	162 825
Rozdíl PP a splátky jistiny	101 308	110 889	81 900	116 480	127 330	134 280	140 501	160 787
Index provozních úspor (%)	26,09	25,79	19,84	26,18	27,66	28,54	29,31	30,12
Dluhová základna	475 185	515 031	504 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
Dluhová služba	21 360	20 693	20 040	17 874	17 170	16 463	15 791	2 085
Dluh. služba/dluh.základna (%)	4,50	4,02	3,97	3,55	3,33	3,14	2,97	0,39

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

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2019 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.



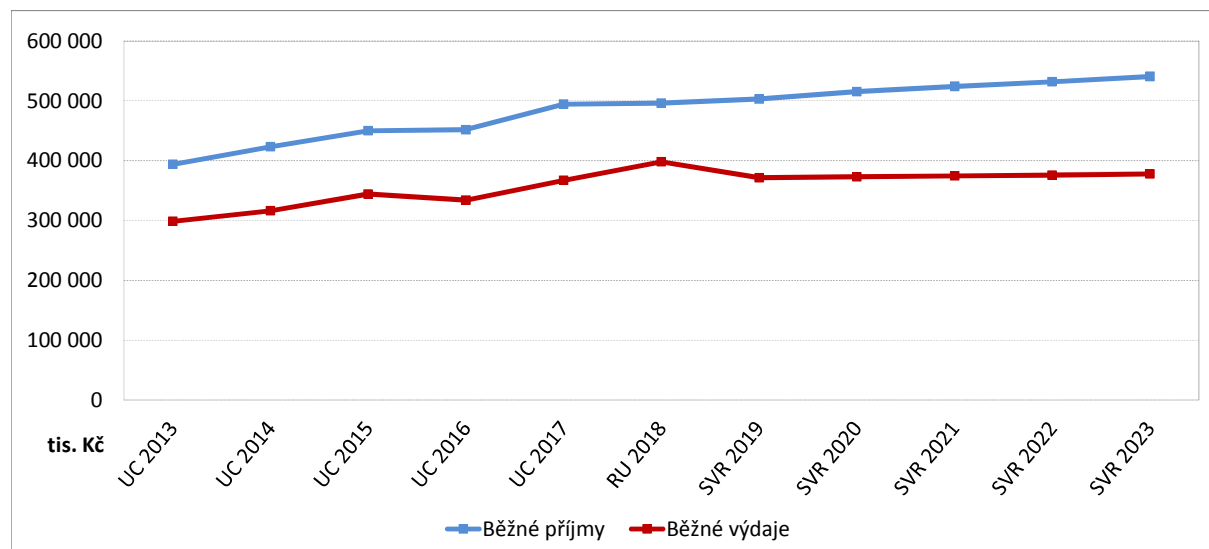
**Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření**



### 2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

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

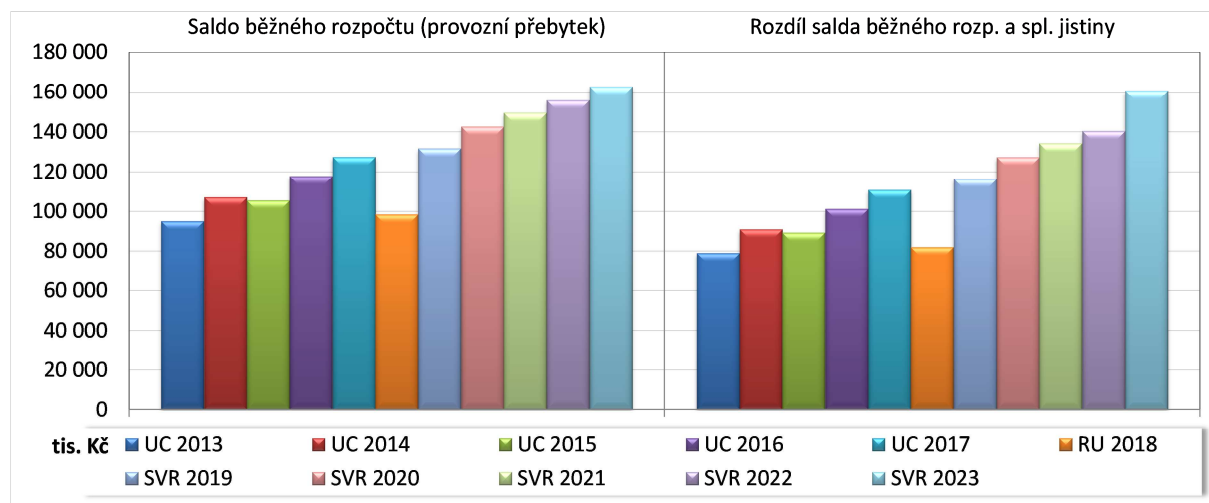


### 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 131,8 mil. Kč (2019) do 162,8 mil. Kč (2023). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 116,5 mil. Kč (2019) do 160,8 mil. Kč (2023). Částky představují vyu-

žitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

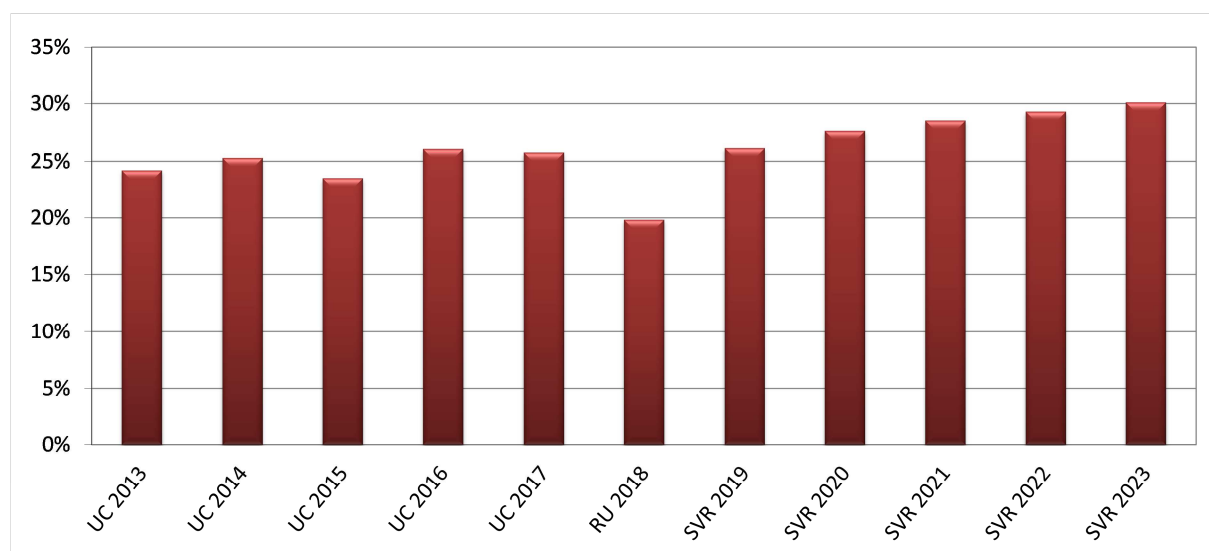
**Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku**



## 2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 19,84 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 30,12 % v roce 2023. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

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



## 2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádce „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled

rozpočtu nepočítá s investičními akcemi, hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

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

Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Běžné příjmy	451 768	494 213	496 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
Běžné výdaje	333 899	366 759	397 970	371 648	373 091	374 513	375 966	377 831
<b>Provozní přebytek</b>	<b>117 869</b>	<b>127 454</b>	<b>98 480</b>	<b>131 774</b>	<b>142 642</b>	<b>149 611</b>	<b>155 890</b>	<b>162 825</b>
Kapitálové příjmy	23 417	20 818	8 000	0	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	57 561	103 139	378 632	2 808	2 922	3 040	1 566	0
Příjmy všechny	505 158	515 031	504 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
Výdaje všechny	408 021	503 571	793 182	389 750	391 325	392 883	392 921	379 869
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fi)	83 725	45 133	-272 152	128 966	139 720	146 571	154 325	162 825
Financování	13 412	-33 673	-16 580	-15 294	-15 312	-15 331	-15 389	-2 038
Uhrazené splátky jistiny	16 561	16 564	16 580	15 294	15 312	15 331	15 389	2 038
<b>Volné finanční prostředky</b>	<b>97 137</b>	<b>11 460</b>	<b>-288 732</b>	<b>113 672</b>	<b>124 408</b>	<b>131 240</b>	<b>138 935</b>	<b>160 787</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2019 - 2023 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 113,7 mil. Kč (2019) do 160,8 mil. Kč (2023).

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

## 2.2.6 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2019 - 2023 splatit 69,4 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 63,4 mil. Kč na splátky jistin). V roce 2023 budou splaceny veškeré závazky. Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

### Splatnost úvěrů, půjček a ostatních závazků:

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

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

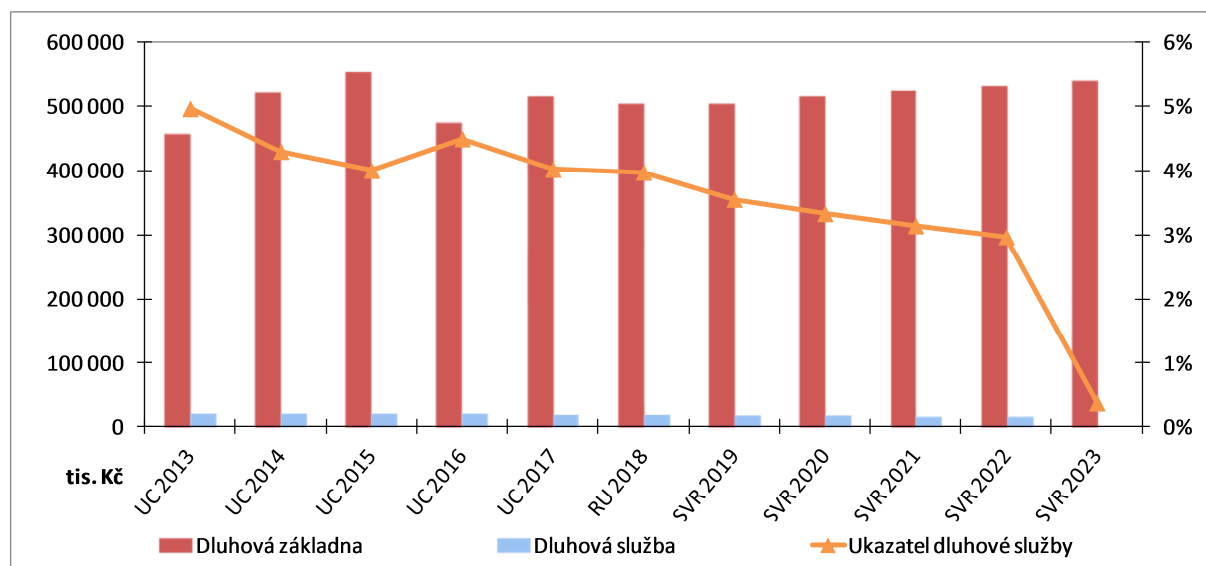
**rok 2022** - forfaiting ENESA, a. s. - energetická opatření se zaručeným výsledkem - metoda EPC v celkové výši 17,9 mil. Kč s pevnou úrokovou sazbou 4,00 % p. a.

**Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2019 - 2023**

Věřitel	Forma závazku	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
ČSOB - hypoteční úvěr na výstavbu 60 bytových jednotek ve výši 35.105 tis. Kč	jistina	1 964	1 982	2 001	2 019	2 038
	úrok	122	103	85	66	47
Komerční banka - úvěr na akci "Klatovy - Čisté město" v celkové výši 160.000 tis. Kč	jistina	13 330	13 330	13 330	13 370	0
	úrok	2 140	1 530	920	310	0
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>17 555</b>	<b>16 945</b>	<b>16 335</b>	<b>15 765</b>	<b>2 085</b>

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2019 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém sledovaném období. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2019 – 2023 meziročně snižuje z 3,55 % (2019) na 0,39 % (2023).

**Graf č. 16: Vývoj dluhové služby**

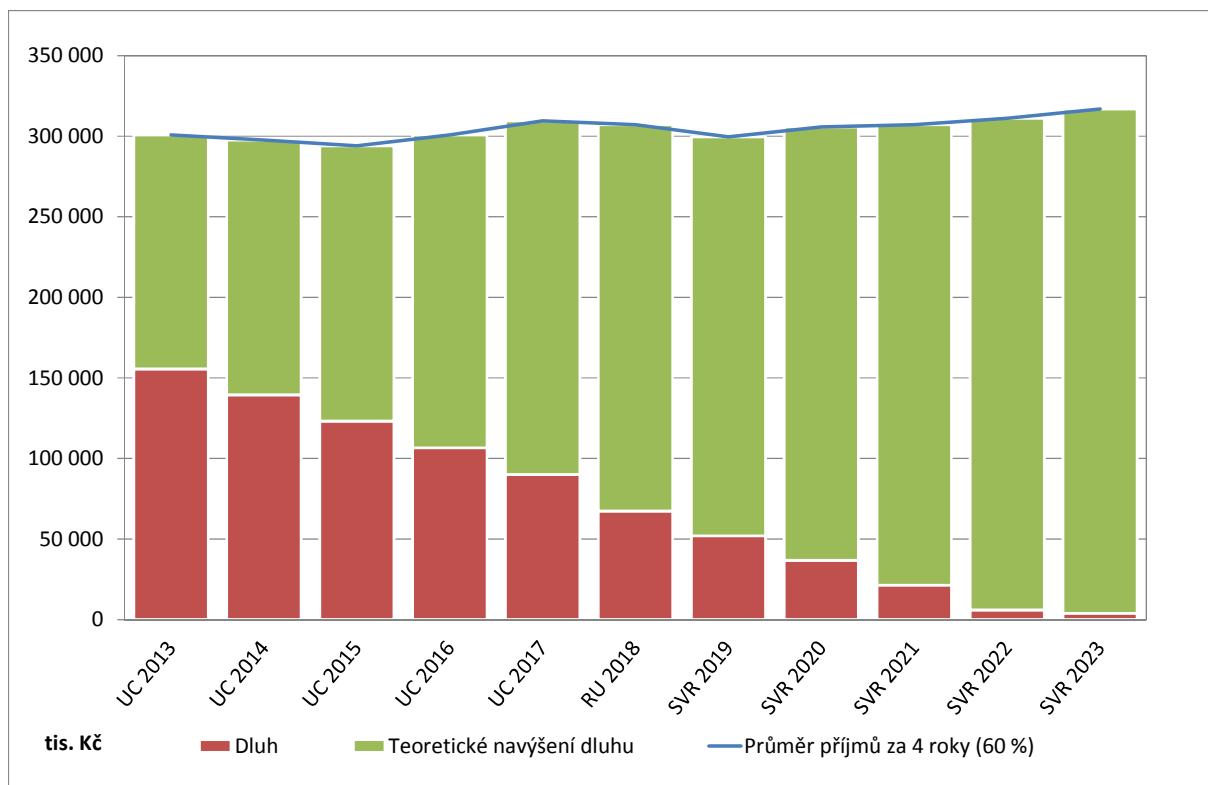


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a dodatečné dluhové zatížení pak od výše současného dluhu. Město Klatovy může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 247,7 mil. Kč (2019) až 312,9 mil. Kč (2023) aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

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

Ukazatel	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Dluh	106 691	90 127	67 324	52 030	36 718	21 387	5 998	3 960
<b>Teoretické navýšení dluhu</b>	<b>194 236</b>	<b>219 482</b>	<b>239 899</b>	<b>247 683</b>	<b>269 077</b>	<b>285 772</b>	<b>305 272</b>	<b>312 896</b>
<b>Průměr příjmů za 4 roky (60 %)</b>	<b>300 927</b>	<b>309 609</b>	<b>307 222</b>	<b>299 713</b>	<b>305 795</b>	<b>307 159</b>	<b>311 270</b>	<b>316 855</b>
<b>Fiskální pravidlo</b>	<b>21,27%</b>	<b>17,47%</b>	<b>13,15%</b>	<b>10,42%</b>	<b>7,20%</b>	<b>4,18%</b>	<b>1,16%</b>	<b>0,75%</b>

**Graf č. 17: Vývoj fiskálního pravidla**



### 3 Ekonomické hodnocení města

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

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2013 - 2023.

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

#### STR2

**Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.**

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

#### A2+

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

**Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2018**

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

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

## Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2019 – 2023 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2013 - 2017 a platného rozpočtu roku 2018. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **3,6 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlašování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

Je také nutno uvažovat s flexibilitou rozpočtu tak, aby mohly být finanční prostředky použity k spolufinancování získaných dotací z jiných rozpočtů.

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování střednědobého výhledu rozpočtu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu rozpočtu s až 7 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.





**Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	311 510	333 956	340 513	377 338	389 426	397 592	405 949	414 522
2	DPFO ze závislé činnosti	62 812	70 847	71 000	81 755	85 301	87 433	89 619	91 860
3	DPFO OSVČ	4 798	1 920	1 800	2 520	2 629	2 656	2 682	2 709
4	DPFO vybíraná srážkou	6 056	5 995	5 400	5 819	5 819	5 906	5 994	6 084
5	DP právnických osob	61 884	63 828	59 800	66 789	69 185	70 915	72 688	74 505
6	DP právnických osob za obce	22 836	22 728	27 263	27 263	27 263	27 263	27 263	27 263
7	Daň z přidané hodnoty	114 679	129 431	140 000	156 853	162 781	166 850	171 021	175 297
8	Místní poplatky	8 417	8 629	7 780	8 061	8 083	8 114	8 136	8 168
9	Správní poplatky	12 263	12 032	11 000	11 203	11 287	11 372	11 457	11 543
10	Daň z nemovitostí a z majetku	15 488	15 841	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000
11	Ostatní daňové příjmy	2 276	2 706	1 470	2 075	2 079	2 084	2 088	2 093
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	78 870	83 286	84 414	87 723	87 775	87 827	87 879	87 932
13	Příjmy z poskytnutí služeb a výrobků, zboží	1 293	1 685	4 861	4 674	4 709	4 744	4 779	4 814
14	Příjmy z pronájmu	62 342	65 440	72 524	72 893	72 910	72 926	72 942	72 959
15	Výnosy z finančního majetku	5 615	4 379	145	3 146	3 146	3 147	3 148	3 149
16	Přijaté sankční platby	5 992	6 857	3 344	3 300	3 300	3 300	3 300	3 300
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	2 425	4 031	3 240	3 210	3 210	3 210	3 210	3 210
18	Přijaté splátky půjček	1 202	894	300	500	500	500	500	500
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	390 379	417 242	424 927	465 062	477 201	485 419	493 829	502 454
20	Neinvestiční dotace (transfery)	54 878	72 793	67 563	35 405	35 577	35 749	35 923	36 097
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	6 510	4 178	3 960	2 955	2 955	2 955	2 105	2 105
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	451 768	494 213	496 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	18 527	13 856	8 000	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	4 890	6 962	0	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	475 185	515 031	504 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	76 027	81 287	84 458	81 921	83 505	85 067	86 661	88 286
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	5 945	5 008	5 350	5 046	5 081	5 116	5 152	5 188
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	4 870	4 221	3 464	2 580	1 858	1 132	402	48
29	Nákup energií	3 055	3 962	4 217	4 237	4 247	4 258	4 268	4 279
30	Nákup služeb	32 181	32 737	35 564	32 335	32 523	32 711	32 901	33 092
31	Opravy a udržování	32 435	50 984	47 332	54 873	55 147	55 423	55 700	55 979
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 248	1 141	1 263	1 211	1 224	1 237	1 251	1 265
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	12 776	13 307	16 193	15 803	15 864	15 926	15 988	16 051
34	Neinvestiční příspěvky PO	121 542	136 625	150 487	125 215	125 215	125 215	125 215	125 215
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	39 612	35 432	45 212	44 137	44 137	44 137	44 138	44 138
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	2 010	2 018	2 382	2 290	2 290	2 290	2 290	2 290
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	2 198	36	2 048	2 000	2 000	2 000	2 000	2 000
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	333 899	366 759	397 970	371 648	373 091	374 513	375 966	377 831
39	Kapitálové výdaje	57 561	103 139	378 632	2 808	2 922	3 040	1 566	0
*40	VÝDAJE CELKEM	391 460	469 898	776 602	374 456	376 012	377 552	377 532	377 831
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	83 725	45 133	-272 152	128 966	139 720	146 571	154 325	162 825
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	16 561	16 564	16 580	15 294	15 312	15 331	15 389	2 038
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	29 973	-17 108	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	13 412	-33 673	-16 580	-15 294	-15 312	-15 331	-15 389	-2 038
*47	PŘÍJMY všechny	505 158	515 031	504 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
*48	VÝDAJE všechny	408 021	503 571	793 182	389 750	391 325	392 883	392 921	379 869
*49	SALDO úplné	97 137	11 460	-288 732	113 672	124 408	131 240	138 935	160 787
*50	Provozní přebytek	117 869	127 454	98 480	131 774	142 642	149 611	155 890	162 825
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	101 308	110 889	81 900	116 480	127 330	134 280	140 501	160 787
*52	Index provozních úspor	26,09	25,79	19,84	26,18	27,66	28,54	29,31	30,12
*53	Dluhová základna	475 185	515 031	504 450	503 422	515 733	524 123	531 856	540 656
*54	Dluhová služba	21 360	20 693	20 040	17 874	17 170	16 463	15 791	2 085
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,50	4,02	3,97	3,55	3,33	3,14	2,97	0,39



## Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní.....	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření.....	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů.....	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin .....	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů.....	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů .....	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor .....	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin.....	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 12:	Vývoj salda hospodaření.....	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku.....	19
Graf č. 15:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 16:	Vývoj dluhové služby.....	21
Graf č. 17:	Vývoj fiskálního pravidla .....	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2015 – 2017 .....	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření k 31. 12. 2017 .....	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření.....	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2018 .....	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu.....	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky.....	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2019 - 2023.....	21
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti.....	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2018 .....	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023 .....	25

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

### Krátkodobé hodnocení

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

### Dlouhodobé hodnocení

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





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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno srpen 2018

