



# Obsah

Definice základních pojmů .....	3
Použité zkratky.....	5
Úvod.....	6
Postup tvorby střednědobého výhledu .....	7
Manažerské shrnutí.....	8
1 Analýza hospodaření uplynulého období .....	9
1.1 Příjmy .....	9
1.2 Výdaje.....	15
1.3 Hospodaření.....	18
1.4 Monitoring hospodaření .....	24
1.5 Analýza cash flow .....	25
1.6 Závěry analýzy hospodaření.....	26
2 Střednědobý výhled rozpočtu.....	29
2.1 Provozní hospodaření výhledového období .....	29
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	31
2.3 Celkové hospodaření výhledového období.....	32
2.4 Dluhová služba .....	33
2.5 Analýza zadlužení .....	34
2.6 Investiční potenciál.....	36
3 Ekonomické hodnocení .....	37
Závěr .....	39
Seznam tabulek a grafů.....	42
Seznam příloh.....	43

## 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

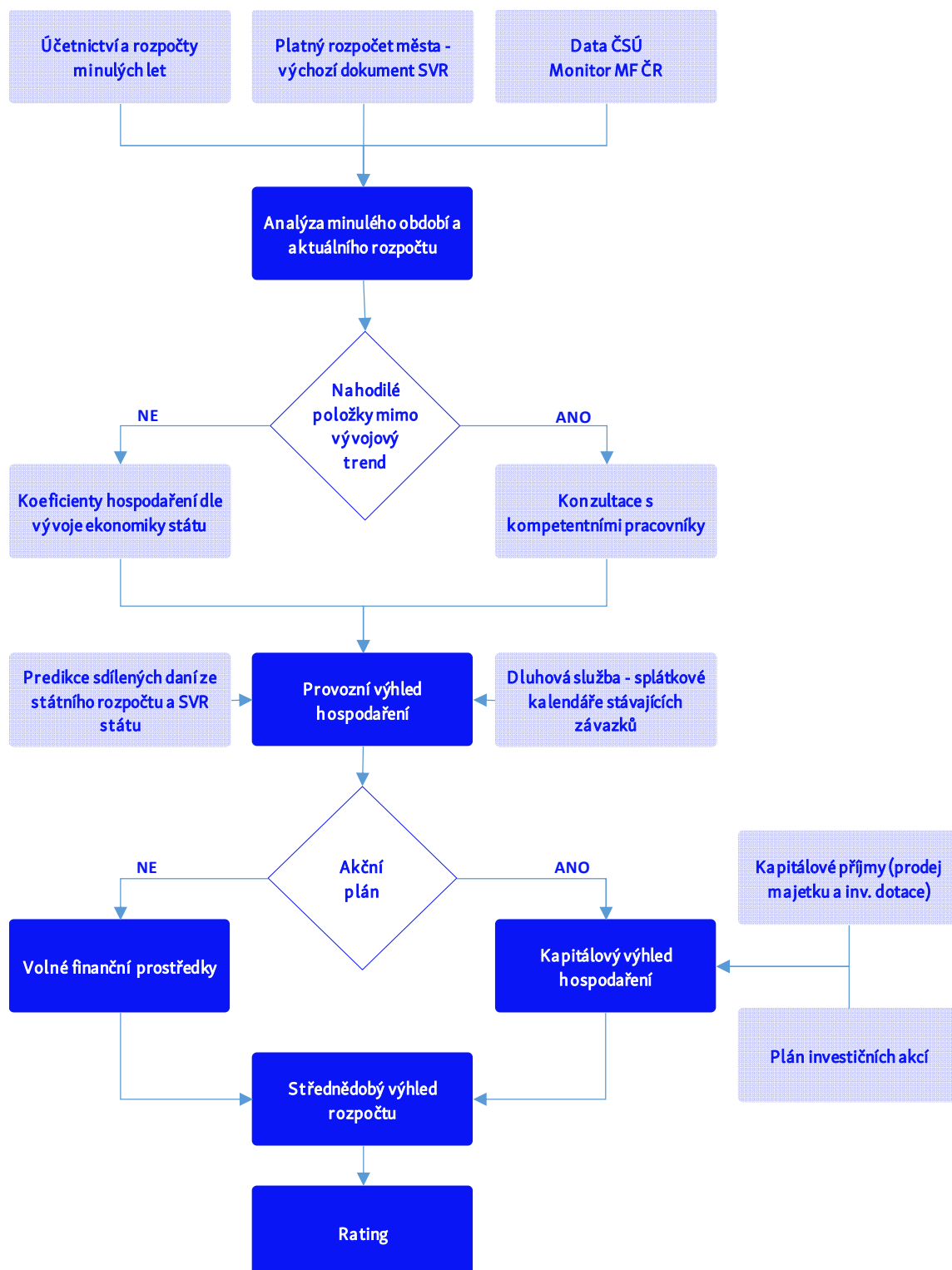
Jednou z povinností vyplývajících ze zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů je sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. 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 mohou též být 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 čtyřkoalice a její kompromisní návrhy zapracované 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 (září) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 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
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

## Postup tvorby střednědobého výhledu



## Manažerské shrnutí

Analýza a posouzení hospodaření uplynulých let dopadla pro město velmi příznivě, což se projevilo v přiděleném „ratingovém“ hodnocení Aaa2 (viz Kapitola 3). Město tohoto hodnocení dosahuje každoročně od počátku používání naší nové stupnice (od roku 2021). 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

**583,0 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

**46 obyvatel**

Počet obyvatel mezi lety 2004 až 2024 vzorstl o 46. Přírůstkem počtu obyvatel za uvedené období město získává z příjmu sdílených daní o 0,8 mil.Kč.



### RAT

RATING HOSPODAŘENÍ

**Aaa2 / 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

**202 žáků**

Počet žáků mezi lety 2012 až 2023 vzorstl o 202. Přírůstkem počtu žáků za uvedené období město inkasuje z příjmu sdílených daní o 4,1 mil.Kč více.



### BÚ

BANKOVNÍ ÚČTY

**635,4 mil.Kč**

Zůstatky na bankovních účtech na konci roku 2023 dosahují výše 635,4 mil.Kč. Růst prostředků na účtech v období 2019 - 2023 dosahuje 284,2 mil. Kč (80,9 %).



### CDS

CELKOVÝ DLUH

**4,0 mil.Kč**

Celková dluhová služba (dluh) na konci roku 2023 je 4,0 mil.Kč. Výše nesplaceného dluhu v období 2019 - 2023 za znamenala pokles o -48,1 mil. Kč (výše investiční aktivity za stejné období činí 804,8 mil. Kč).



### ITr / KV

KRYTÍ KAPITÁLOVÝCH VÝDAJŮ INVESTIČNÍMI TRANSFERY

**23,4%**

Průměrné pokrytí kapitálových výdajů investičními transfery dosahuje za posledních 5 let hodnoty 23,4 %. Za období 2019 - 2023 byla výše Investičních trasferů 188 mil. Kč oproti Investičním výdajům 804,8 mil. Kč.



### PP

PROVOZNÍ PŘEBYTEK

**179,8 mil.Kč**

Průměrný provozní přebytek za uplynulé pětileté období dosahuje hodnoty 179,8 mil.Kč. V období SVR bude přebytek v průměru o 5,8 mil. Kč vyšší.



### IPÚ

INDEX PROVOZNÍCH ÚSPOR

**23,65%**

Hodnota Indexu provozních úspor se v období 2019 - 2023 pohybovala od 23,7 do 26,8 %. Hodnota ukazatele se s průměrem 25,3 % pohybovala lehce nad optimální úrovní (25 %).



### FP

FISKÁLNÍ PRAVIDLO

**0,50%**

Hodnota Fiskálního pravidla dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 0,5 %. K dosažení hraničních hodnot ukazatele v období SVR je možné navýšení dluhového zatížení od 454,5 mil. Kč (2028) do 476,7 mil. Kč (2025).



### UDS

UKAZATEL DLUHOVÉ SLUŽBY

**0,25%**

Ukazatel dluhové služby dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 0,25 %. Jde 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 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 rok 2023, kdy došlo k relativně významnému poklesu investičních příjmů (o 50,8 mil. Kč). Tento pokles byl zapříčiněn zejména nižšími kapitálovými příjmy (o 50,7 mil. Kč).

*Příjmy v roce 2019 - 2021 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů*  
**44,6 - 61,8 mil. Kč**

**Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Daňové příjmy	412 522	404 286	470 770	510 715	573 146
Nedaňové příjmy	113 355	98 765	132 948	125 945	98 572
Neinvestiční transfery	97 953	153 552	124 708	123 377	127 006
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	<b>623 831</b>	<b>656 603</b>	<b>728 426</b>	<b>760 037</b>	<b>798 724</b>
Kapitálové příjmy	14 489	18 573	19 342	59 154	8 427
Investiční transfery	61 764	44 607	57 238	12 230	12 192
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	<b>76 253</b>	<b>63 179</b>	<b>76 580</b>	<b>71 385</b>	<b>20 619</b>
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	<b>700 084</b>	<b>719 782</b>	<b>805 006</b>	<b>831 422</b>	<b>819 343</b>

*Oživení ekonomiky a následná vysoká inflace zapříčinily v roce 2022, resp. 2023 nárůst sdílených daní o*  
**48,2, resp. 65,8 mil. Kč**

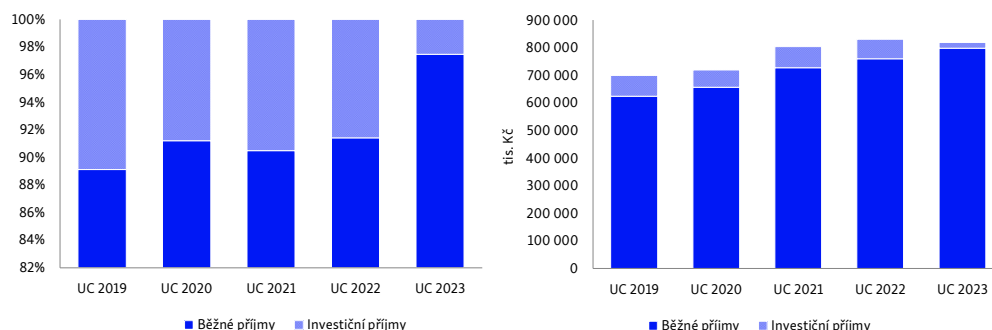
V rámci provozní části příjmů dochází v roce 2020 k menším změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd. Poklesly nejdůležitější daňové příjmy (o 8,2 mil. Kč), naopak výrazněji posílily neinvestiční transfery (o 55,6 mil. Kč), kde na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (27,8 mil. Kč) v souvislosti s restriktivními epidemiologickými opatřeními (za propad položky 1111 – DPFO<sub>ZČ</sub> - placená plátcí). 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 (o 48,2, resp. 65,8 mil. Kč, tj. 14,0 resp. 16,7 %). Oproti příjmům běžným se investiční příjmy ve sledovaném období vyvíjí nerovnoměrně. Významnou meziroční změnu lze sledovat zejména v roce

2023, kdy kapitálové příjmy poklesly 50,7 mil. Kč. 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 teprve v roce 2024 je s predikovaným růstem o 1,1 % zajištěna návaznost na výkonnost před rokem 2020. Pro město Klatovy došlo v letech 2022 a 2023 k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 39,9, resp. 62,4 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.

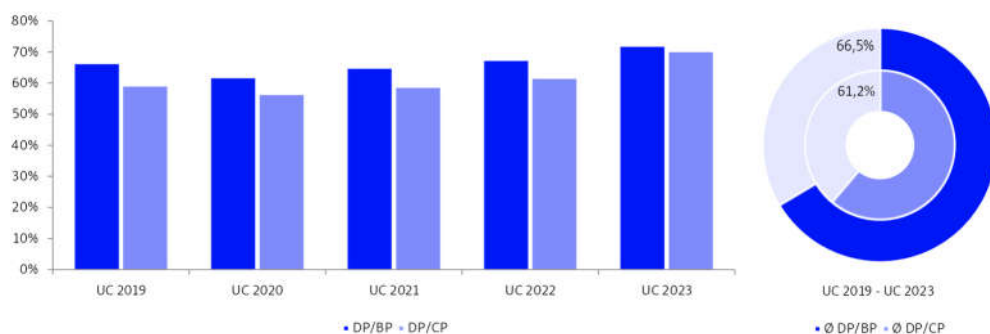
Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2019, kdy město obdrželo nejvyšší objem investičních dotací, a to zejména Dotace z OPŽP na projekt „Kanalizace Klatovy – Točnick“ (15,6 mil. Kč), Dotace OPŽP na projekt „Smíšené stezky pro chodce a cyklisty v Mercandinových sadech - II. Etapa“ (15,6 mil. Kč) nebo Dotace z OPŽP na projekt „Vodovod Klatovy – Točnick“ (10,2 mil. Kč). V roce 2021 pak můžeme jmenovat zejména dotace na Stavební úpravy I.PP 59/I. - 3.etapa ve výši 20,2 mil. Kč (dalších 3,4 mil. Kč v roce 2023), nebo Snížení energetické náročnosti domu 391-393/3 za 15,0 mil. Kč. V roce 2023 lze kromě výše zmíněného jmenovat také dotaci na Víceúčelové hřiště ZŠ Tolstého (3,6 mil. Kč).

Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří **66,5 % běžných příjmů** a **61,2 % celkových příjmů**

### 1.1.1 Daňové příjmy

Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 66,5 % příjmů běžných a 61,2 % příjmů celkových.

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

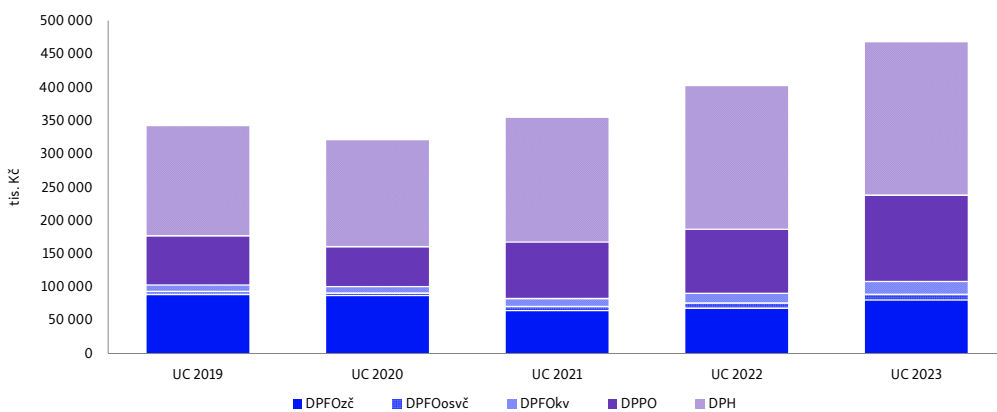


Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 33,5 % a na celkových příjmech 38,8 %.

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně, které spadají do třídy daňových příjmů. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Historický vývoj sdílených daní je popsán v příloze č. 1.

Podíl sdílených daní na daňových příjmech **77,6 %**

**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 plátci) 1111zč (ze závislé činnosti) 1112 (současný název DPFO placená poplatníky) 1112osvč (osob samostatně výdělečně činných)*

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	22 938
Počet dětí a žáků	30. 9. 2023	3 173
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2024	8 085,12
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,157766%
Počet zaměstnanců	1. 12. 2023	16 146
Procentuelní podíl "motivační daň"		0,291273%

**Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok**

Daňový příjem	Podíl obcí mln. Kč	Město tis. Kč	RU 2024 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	48,76	76 934	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5%)	2,94	8 550	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	51,70	85 484	82 200	3 284
DPFO placená poplatníky	3,80	5 995	5 300	695
DPFO vybíraná srážkou	9,70	15 303	14 200	1 103
DPPO	76,00	119 902	117 200	2 702
DPH	148,30	233 967	230 700	3 267
<b>Celkem</b>	<b>289,50</b>	<b>460 651</b>	<b>449 600</b>	<b>11 051</b>

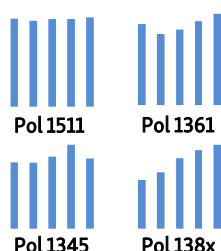
*Meziroční růst sdílených daní oproti roku 2023 dle MF ČR o*

**2,0 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 Klatovy - 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 2,4 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 11,1 mil. Kč. Inkaso sdílených daní ovšem čelí neustále se měnícímu ekonomického 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“.

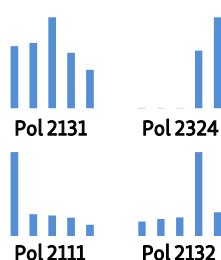
Na rozpočet města a jeho střednědobý výhled má nezanedbatelný vliv vývoj ekonomiky. Ten je závislý na neovlivnitelných faktorech jako je válka na Ukrajině a z ní vyplývající energetická krize, vývoj inflace a dále je závislý na republikovém dění souvisejícím s chaotickým rozhodováním vládní čtyřkoalice, 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 nezanedbatelný, 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.



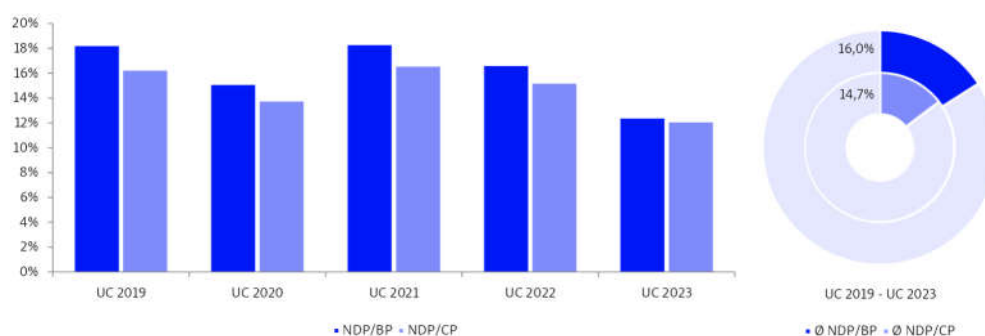
**Ostatní daňové příjmy** - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy Příjem z daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 16,2 mil. Kč), Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 11,0 mil. Kč), Příjem z poplatků za ukládání odpadů na skládku (položka 1333 - v průměru 7,1 mil. Kč) a Poplatek za komunální odpad (položka 1345 - v průměru 5,9 mil. Kč). Ještě v roce 2023 byly přínosem 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 2,6 mil. Kč). V roce 2025 díky konsolidačnímu balíčku dojde odhadem ke snížení až 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. 14,7 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu nemovitých věcí (položka 2132 - v průměru 72,8 mil. Kč), Příjem z úroků (položka 2141 - v průměru 9,6 mil. Kč), Příjem z podílů na zisku a dividend (položka 2142 - v průměru 7,1 mil. Kč), Přijaté neinvestiční příspěvky a náhrady (položka 2324 - v průměru 6,9 mil. Kč) a Příjem sankčních plateb (položka 2212 - v průměru 6,3 mil. Kč).

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

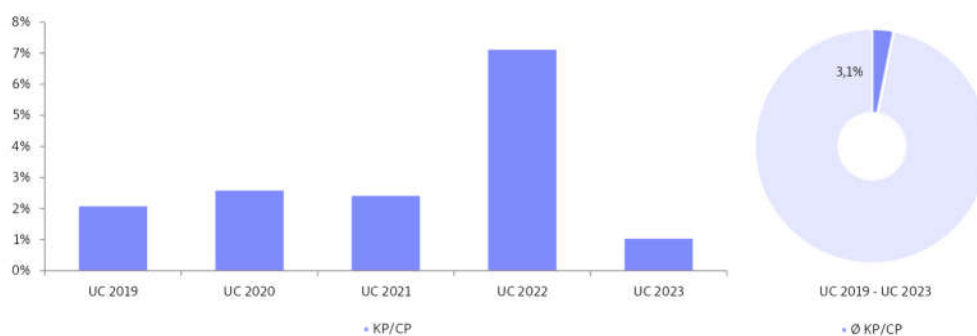


### 1.1.3 Kapitálové příjmy

*Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2022 ve výši 59,2 mil. Kč*

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 24,0 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 3,1 % příjmů celkových.

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



#### 1.1.4 Přijaté transfery

*Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem*

**16,2 %**

*neinvestičními transfery*

**4,9 %**

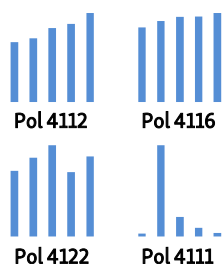
*investičními transfery*

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 17,6 % příjmů běžných, resp. 21,0 % příjmů celkových.

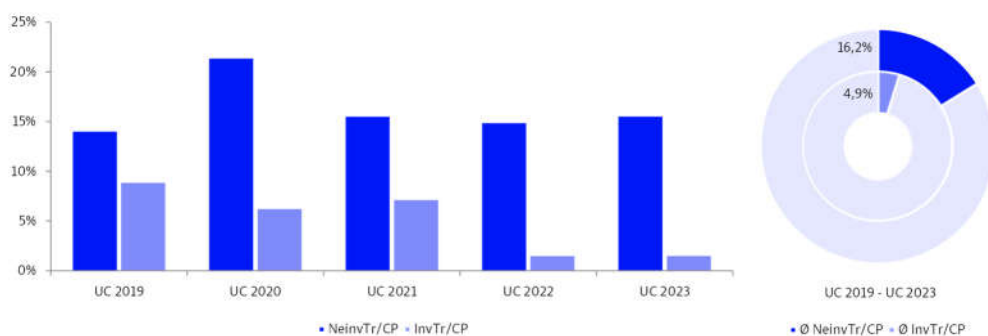
Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vracejí poskytovateli dotace. Pro 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 Neinvestiční přijaté transfery od krajů (položka 4122 - v průměru 43,8 mil. Kč ročně) a Neinvestiční transfery ze SR v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 42,5 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Ostatní neinvestiční transfery ze SR (položka 4116 - v průměru 22,8 mil. Kč ročně) a Neinvestiční transfery z všeobecné pokladní správy SR (položka 4111 - v průměru 7,9 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 7,8 mil. Kč.

**Přijaté investiční transfery** - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (61,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2019 - 2023 je vyjádřena částkou 804,8 mil. Kč, z toho 188,0 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 23,4 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2020, kdy město proinvestovalo 258,6 mil. Kč (17,2 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2023 byly investiční transfery nejnižší (12,2 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů byla pod průměrem sledovaného období a dosahovala 127,6 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 9,55 %).



**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 „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva, inflačního růstu neinvestičních nákupů a především navyšování transferů veřejnoprávním subjektům.

*Největší dynamiku růstu ve sledovaném období zaznamenaly Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (nárůst o 67,6 %)*

**Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Platy a související výdaje	93 952	98 525	102 481	105 183	115 678
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	123 287	120 679	138 974	156 919	141 672
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	16 726	14 818	15 575	28 821	28 031
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	224 097	244 186	297 101	276 347	310 644
Ostatní neinvestiční výdaje	3 683	2 349	2 009	2 856	3 791
<b>BĚŽNÉ VÝDAJE</b>	<b>461 746</b>	<b>480 556</b>	<b>556 141</b>	<b>570 126</b>	<b>599 817</b>
<b>KAPITÁLOVÉ VÝDAJE</b>	<b>182 469</b>	<b>258 606</b>	<b>100 307</b>	<b>135 794</b>	<b>127 611</b>
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	<b>644 214</b>	<b>739 163</b>	<b>656 447</b>	<b>705 920</b>	<b>727 428</b>

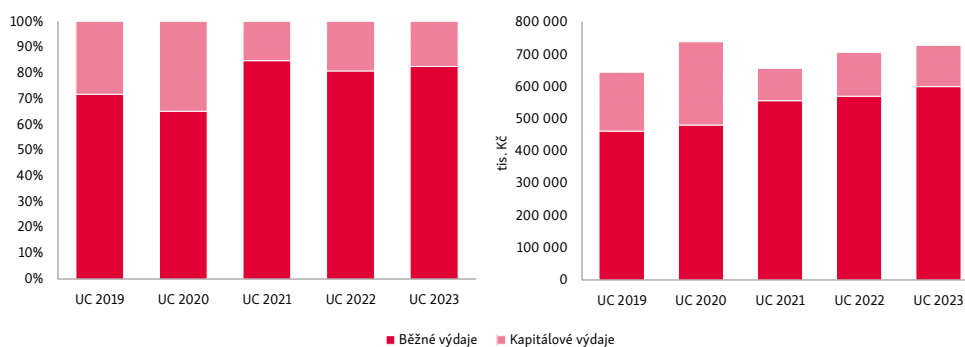
Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 15,3 % do 35,0 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Například v roce 2020, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit projekty Snížení energetické náročnosti domu čp. 391 - 393/III (30,0 mil. Kč), Plavecký bazén Klatovy - úprava vstupní haly, šaten a hygienického zařízení II. a III. etapa (28,3 mil. Kč), Zateplení kulturního domu Klatovy (26,8 mil. Kč) nebo Regenerace panelového sídliště Pod Hůrkou - VII. etapa (23,4 mil. Kč). V roce 2021 pak mezi nejvýznamnější investice patří Rekonstrukce MK Pražská ul. (14,9 mil. Kč), pokračování Snížení energetické náročnosti domu čp. 391 - 393/III (11,5 mil. Kč) nebo RPS Pod Hůrkou Klatovy - III. etapa (11,2 mil. Kč). V roce 2023 patří mezi významné investice například Byty Klatovy 363/IV - bývalá vojenská ubytovna (29,5 mil. Kč), Regenerace panelového sídliště Pod Hůrkou, Klatovy - VIII. Etapa (11,2 mil. Kč) a Fotovoltaická elektrárna ZŠ Tolstého (8,8 mil. Kč).

Za 5 let celkem město proinvestovalo

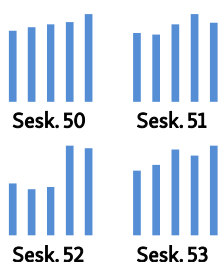
**804,8 mil. Kč**

**Graf č. 7: Vývoj výdajů**



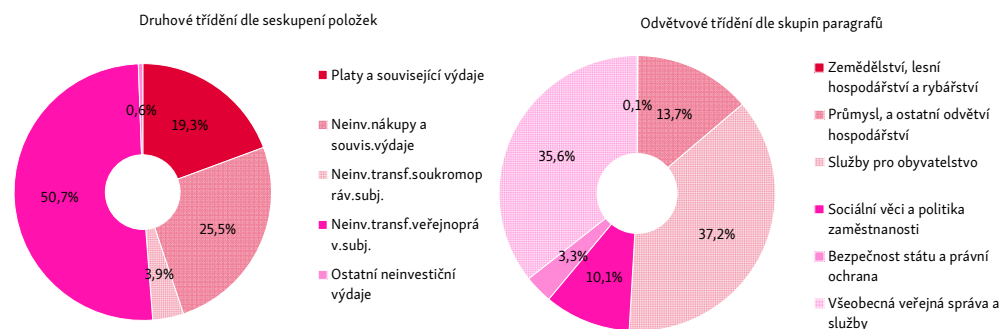
### 1.2.1 Běžné výdaje

Největšího růstu objemu prostředků v období 2019 - 2023 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím 86,5 mil. Kč), Platy a související výdaje (seskupení 50 - 21,7 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti), Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - 18,4 mil. Kč), Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - 11,3 mil. Kč) a Ostatní neinvestiční výdaje (seskupení 54 - 0,1 mil. Kč).



Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 37,2% (školství, kultura, sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 35,6% (provoz a správa města).

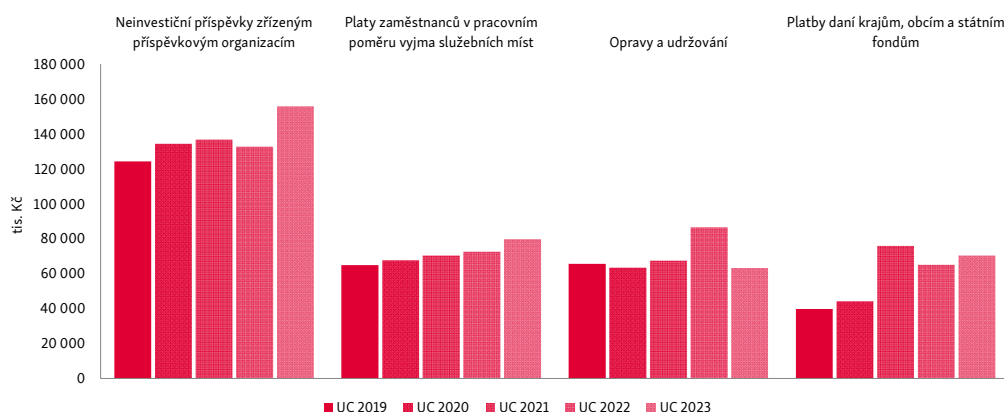
**Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů**



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (136,9 mil. Kč), Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (71,1 mil. Kč), Opravy a udržování (69,3 mil. Kč), Platby daní krajům, obcím a státním fondům (59,1 mil. Kč) a Neinvestiční transfery zřízeným příspěvkovým organizacím (50,7 mil. Kč).



**Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek**



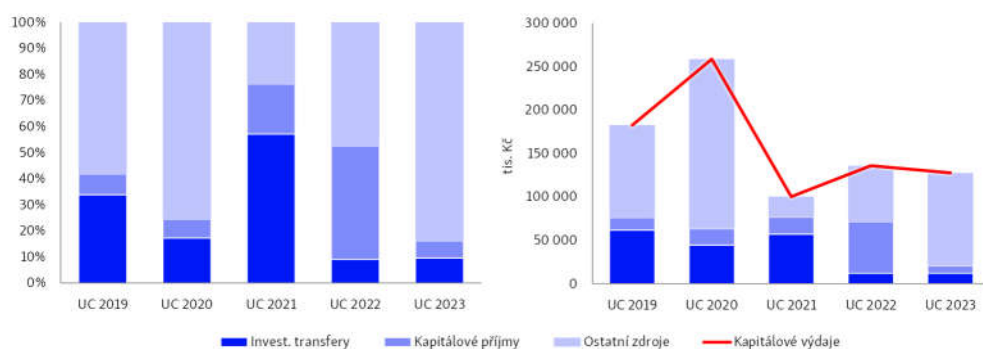
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Ostatní nakládání s odpady (v průměru 29,3 mil. Kč), Činnost místní správy (v průměru 4,2 mil. Kč) a Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 1,7 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Zásaditosti vodních toků a vodohospodářských děl jinde nezařazené (v průměru 23,0 mil. Kč), Ostatní zásaditosti pozemních komunikací (v průměru 22,7 mil. Kč) a Silnice (v průměru 13,5 mil. Kč).

### 1.2.2 Kapitálové výdaje

*Podíl investiční transferů na krytí kapitálových výdajů je*  
**23,4 %**

Investiční aktivita má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2020, kdy město proinvestovalo částku 258,6 mil. Kč. Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 9,0 % (2022) do 57,1 % (2021) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlášené dotační tituly a lze konstatovat, že tato aktivita patří mezi jeho silnější stránky, přestože je tato aktivita značně odvislá od charakteru investic a dostupných dotačních příležitostí.

**Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy**

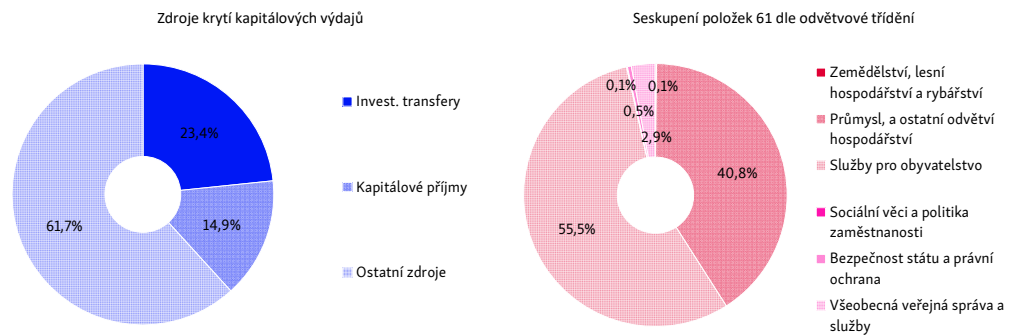


Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Klatovy ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (120,0 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 14,9 % vynaložených prostředků na investice),

investiční transfery tvoří 23,4 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 61,7 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 55,5 % (školařství, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 40,8 % (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 (55,5 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Komunální služby a územní rozvoj jinde nezařazené a Bytové hospodářství) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (40,8 % - převažují výdaje na paragrafech Ostatní záležitosti pozemních komunikací a Záležitosti vodních toků a vodohospodářských děl jinde nezařazené).

### 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.

*Poznámka: ve všech tabulkách, kde je minulost a vyskytuje se v nějaké podobě „Financování“, nejsou do celkových částek započítány „Aktivní krátkodobé operace řízení likvidity“ (položky 8117 a 8118), jelikož představují pouze přesuny finančních částek mezi běžným účtem a krátkodobými finančními produkty (termínované vklady, cenné papíry k obchodování), nikoliv běžné nabytí (příjem) a pozbytí (úhradu).*

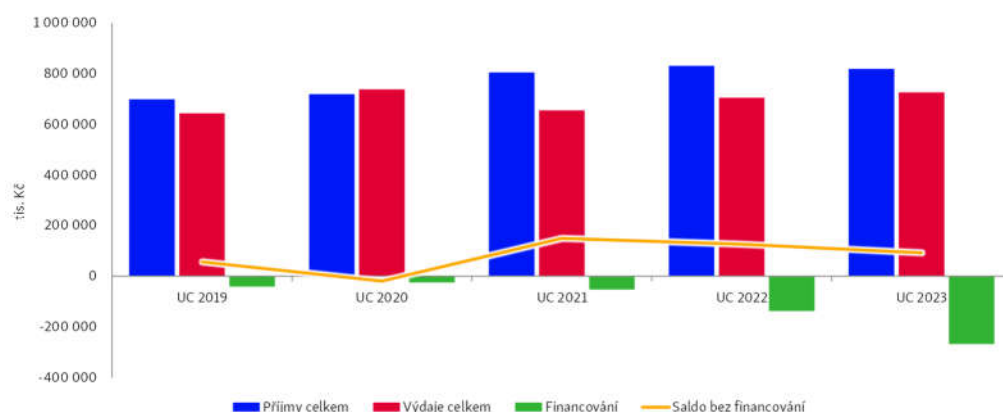
**Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Provozní přebytek (PP)	162 085	176 046	172 285	189 911	198 907
Rozdíl PP a spl.jistin	146 792	160 734	156 956	174 523	196 869
Příjmy celkem	700 084	719 782	805 006	831 422	819 343
Výdaje celkem	644 214	739 163	656 447	705 920	727 428
<b>SALDO bez financování</b>	<b>55 870</b>	<b>-19 381</b>	<b>148 559</b>	<b>125 502</b>	<b>91 915</b>
Příjmy vč. financování	700 084	719 782	805 006	831 422	819 343
Výdaje vč. financování	659 508	754 475	671 776	721 308	729 466
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	<b>40 576</b>	<b>-34 693</b>	<b>133 230</b>	<b>110 114</b>	<b>89 877</b>
Ukazatel provozních úspor (%)	25,98	26,81	23,65	24,99	24,90
Ukazatel dluhové služby (%)	2,58	2,41	2,07	1,92	0,25

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 700,1 mil. Kč (2019) až do 831,4 mil. Kč (2022). Celkový objem výdajů se pohyboval od 644,2 mil. Kč (2019) do 739,2 mil. Kč (2020). V roce 2020 hospodařilo město s deficitem (19,4 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2021, a to 148,6 mil. Kč.

*Záporné saldo bez financování v roce 2020 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (258,6 mil. Kč) v celém pětiletém období*

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



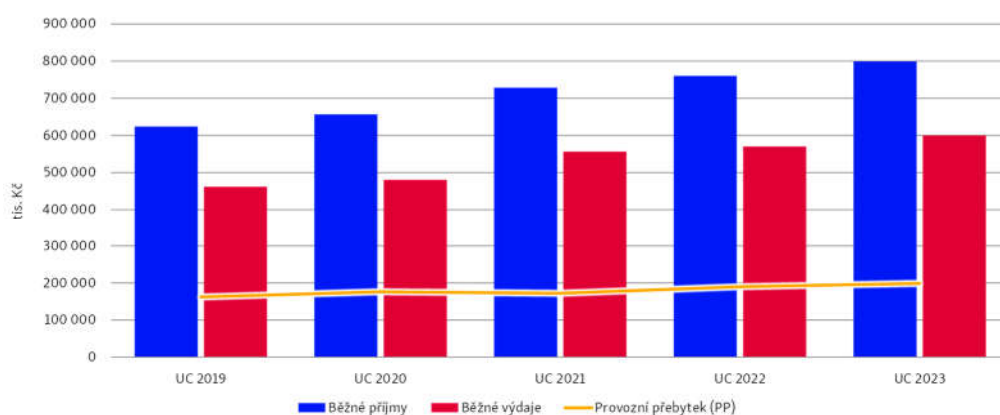
Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město z provozního rozpočtu (po uhrazení splátek půjčených prostředků) mohlo využít 835,9 mil. Kč na svůj rozvoj. Zároveň zůstatek na běžných účtech města v letech 2019 až 2023 vzrostl o 284,2 mil. Kč.

### 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 2019 (162,1 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2023 (198,9 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 179,8 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot

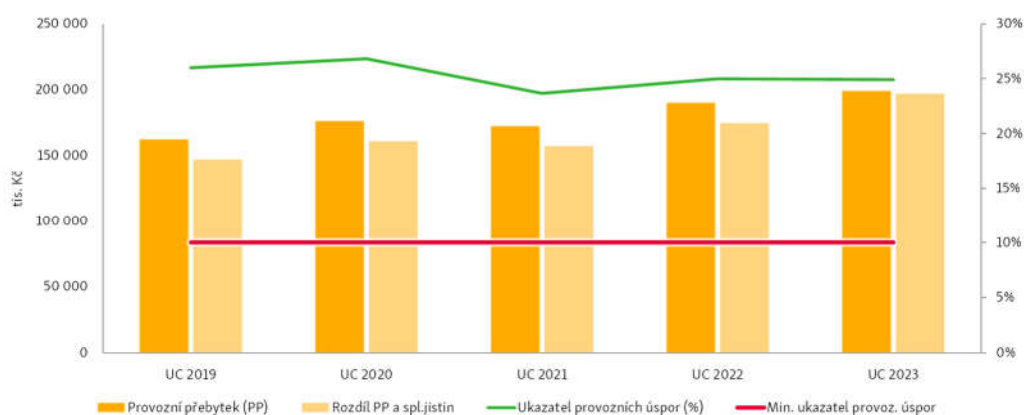
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, je ukazatel 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 příspěvky PO

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje stabilní hodnoty **ukazatele provozních úspor**. Pozornost upoutá snad jen mírný pokles hodnoty ukazatele v roce 2021, což je důsledek mírně rychlejšího tempa růstu provozních výdajů oproti provozním příjmům. Ukazatel se jinak pohybuje na optimální úrovni (25 %).

Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření **rozdíl provozního přebytku a splátek jistin**. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce ukazatel vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období 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 3 567,6 mil. Kč, zatímco ve stejném

*Oživení ekonomiky v roce 2023: růst daňových příjmů o 62,4 mil. Kč.*

období město utratilo na provozních výdajích 2 668,4 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2019 do roku 2023 byl 174,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 138,1 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 střednědobého 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.

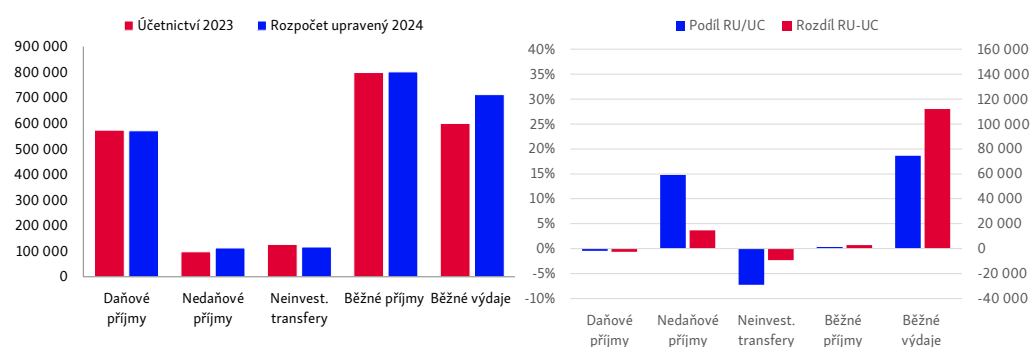
Posouzení platného rozpočtu je rozděleno na část provozních hodnot a část investičních (kapitálových) hodnot, protože v kapitálové části rozpočtu zpravidla dochází během roku k velkým změnám v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách.

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

Ukazatel (tis. Kč)	Daňové příjmy	Nedaňové příjmy	Neinvest. transfery	Běžné příjmy	Běžné výdaje
Účetnictví 2023	573 146	98 572	127 006	798 724	599 817
Rozpočet upravený 2024	570 520	113 125	117 770	801 415	711 647
Rozdíl RU-UC	-2 626	14 553	-9 236	2 691	111 830
Podíl RU/UC	-0,5%	14,8%	-7,3%	0,3%	18,6%

V předcházející tabulce jsou porovnány účetní hodnoty roku 2023 s hodnotami platného rozpočtu roku 2024. V provozní příjmové oblasti rostou Nedaňové příjmy (o 14,6 mil. Kč), naopak klesají příjmy daňové (o 2,6 mil. Kč) a především Neinvestiční transfery (o 9,2 mil. Kč). Výrazný nárůst vykázaly provozní výdaje (o 111,8 mil. Kč). Pokles v oblasti neinvestičních transferů je zapříčiněn platnou metodikou začleňování transferů do rozpočtu (evidence v rozpočtu je možná až po „přiznání“ dotace). Provozní rozpočet díky těmto skutečnostem klesá o 109,1 mil. Kč.

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



V procentuálním vyjádření mají v provozní příjmové oblasti nárůst pouze Nedaňové příjmy (14,8 %), zatímco běžné výdaje rostou o 18,6 %.

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.

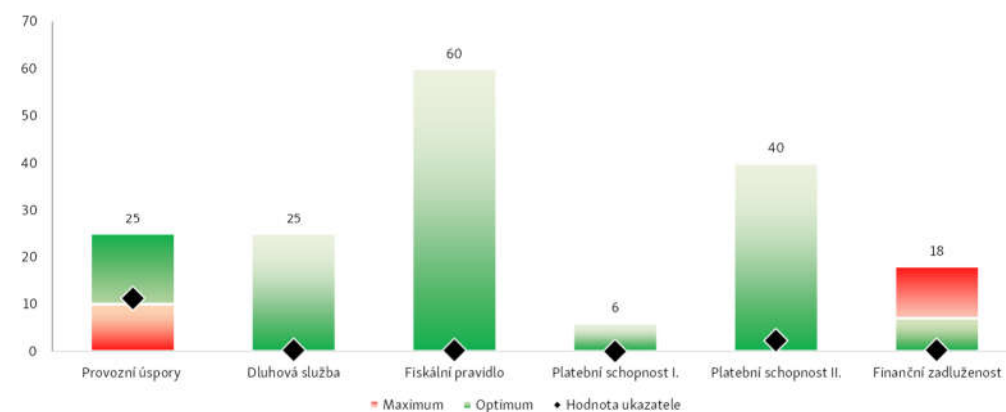
**Tabulka č. 6: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)**

Ukazatel (tis. Kč)	Kapitálové příjmy	Investiční transfery	Přijaté transfery	Investiční příjmy	Kapitálové výdaje	Příjmy celkem	Výdaje celkem
Účetnictví 2023	8 427	12 192	139 198	20 619	127 611	819 343	727 428
Rozpočet upravený 2024	1 698	28 758	146 528	30 456	452 787	831 870	1 164 434
Rozdíl RU-UC	-6 729	16 566	7 330	9 837	325 176	12 527	437 006
Podíl RU/UC	-79,8%	135,9%	5,3%	47,7%	254,8%	1,5%	60,1%

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

V následujícím grafu hodnoty analyzovaných ukazatelů dokládají velmi dobře sestavený rozpočet. Je třeba vyzdvihnout hodnoty dluhových ukazatelů s hodnotami splňujícími přísná kritéria vyhodnocení rozpočtu. Mimo definovaný optimální interval jsou hodnoty ukazatele Provozního přebytku. Z hodnot ukazatelů vyplývá, že rozpočet je sestaven a aktualizován v dobré 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 devátém 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	105,2%	106,2%	110,3%	101,7%	110,8%
Nedaňové příjmy	105,9%	103,3%	103,6%	95,4%	74,4%
Neinvestiční transfery	109,1%	102,5%	100,7%	115,5%	107,1%
Běžné příjmy	105,9%	104,9%	107,3%	102,5%	103,9%
Běžné výdaje	97,1%	94,1%	93,6%	91,4%	88,3%

*Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za září 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 (7,0 %). 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 6,8 %). Nedaňové příjmy jsou naopak plněny v průměru o 3,5 % níže. Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 4,9 %) a běžné výdaje pak jsou rozpočtovány nadhodnocené (v průměru o 7,1 %). V konečném výsledku ovšem 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 nedaňových příjmů a přijatých transferů, a to díky rozpočtování 28,8 mil. Kč investičních transferů. Zapojování transferů do rozpočtu většinou probíhá v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace). Provozní příjmy tak mírně rostou (o 2,7 mil. Kč), ale celkový růst příjmů dosahuje 12,5 mil. Kč. Výdaje naopak rostou jak v provozní, tak zejména kapitálové části rozpočtu. Celkový růst výdajů je 437 mil. Kč, nicméně lze očekávat, že skutečné investiční výdaje budou nižší než rozpočtované.

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

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2023

**476,3 mil. Kč**

**Tabulka č. 8: Fiskální pravidlo hospodaření**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Dluh	52 030	36 718	21 390	6 001	3 963
Průměr příjmů za 4 roky	579 122	640 272	712 765	764 073	793 888
Fiskální pravidlo	9,0%	5,7%	3,0%	0,8%	0,5%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	347 473	384 163	427 659	458 444	476 333

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu v roce 2023 je 476,3 mil. Kč.

Pravidlo rozpočtové odpovědnosti je jedním ze tří monitorujících ukazatelů Ministerstva financí ČR. Zbývající 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	9,0%	5,7%	3,0%	0,8%	0,5%
Celková likvidita	4,40	3,21	4,34	5,03	5,16
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	4,6%	4,8%	4,1%	3,6%	3,9%
Ukazatel dluhové služby	2,6%	2,4%	2,1%	1,9%	0,3%

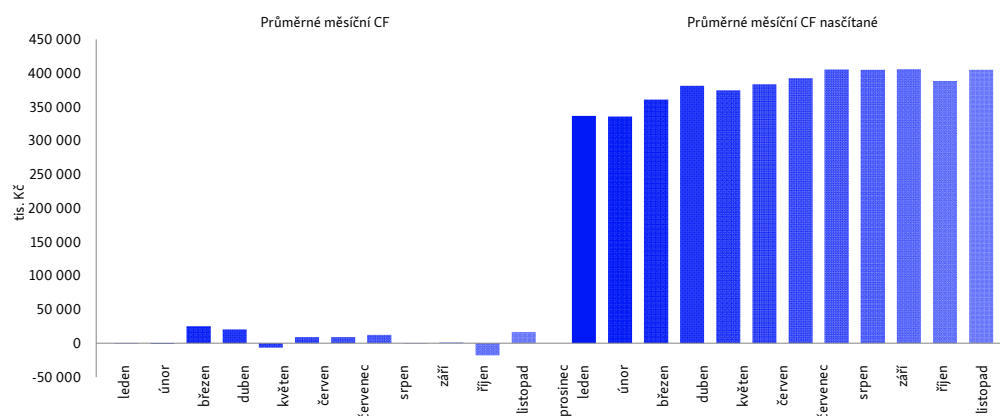


Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko hospodářských problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město Klatovy jsou příznivé hodnoty všech ukazatelů.

## 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**

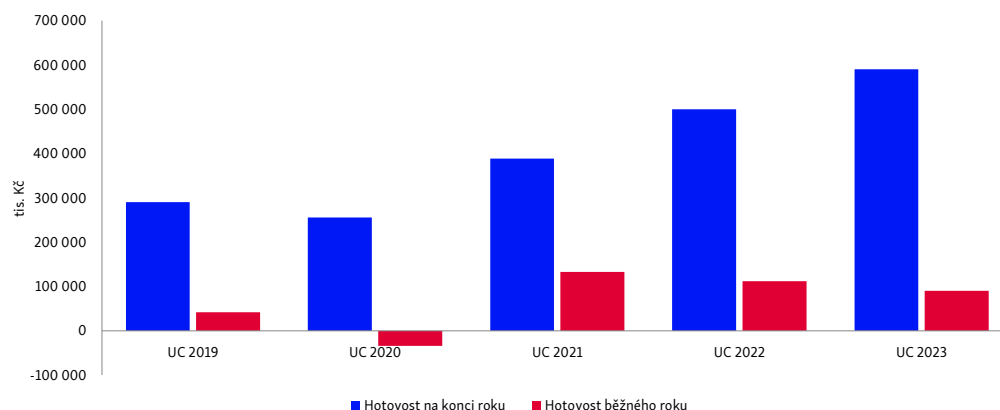


*Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2019 - 2023*

*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	52 030	36 718	21 390	6 001	3 963
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 294	15 312	15 329	15 388	2 038
Provozní přebytek	162 085	176 046	172 285	189 911	198 907
Platební schopnost I. řádu	0,32	0,21	0,12	0,03	0,02
Platební schopnost II. řádu	9,4%	8,7%	8,9%	8,1%	1,0%
Hotovost na konci roku	290 185	255 836	388 591	500 271	590 127
Hotovost běžného roku	41 354	-34 349	132 755	111 681	89 856

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo jen v roce 2020, což je způsobeno zvýšenou investiční činností města. K vyrovnaní město použilo 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).

## 1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Město v období 2019 - 2023 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 300,2 mil. Kč (2020) až 635,4 mil. Kč (2023). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 1,6 mil. Kč (2023) do 17,4 mil. Kč (2021). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 15,5 mil. Kč (2023) do 20,8 mil. Kč (2021). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 4,0 mil. Kč (2023) do 52,0 mil. Kč (2019).



**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*

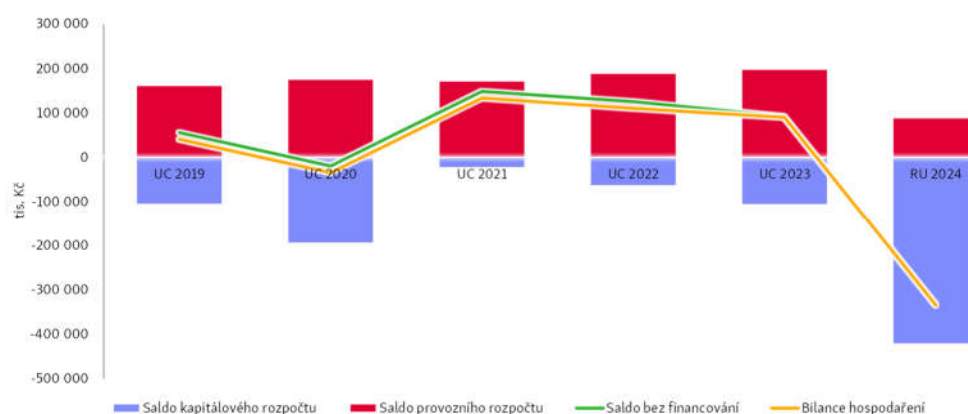
### Růstový trend počtu obyvatel a žáků

Počet obyvatel v období 2004 – 2024, až na několik výjimek, meziročně klesá, nicméně klesající trend zvrátil vývoj v posledních dvou letech (+46 obyvatel), naopak vývoj počtu žáků má i přes výkyvy jasně rostoucí trend ve sledovaném období 2013 - 2023 (+202 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně pozitivní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle

přílohy zmíněné vyhlášky 250/2024 Sb. Přírůstkem počtu obyvatel v uvedeném období město získává cca 0,8 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků město dostává o cca 4,1 mil. Kč více.

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v roce 2020 (19,4 mil. Kč), po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) pak činilo 34,7 mil. Kč. Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období meziročně klesá z 2,58 % (2019) na 0,25 % (2023). V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2024 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 334,6 mil. Kč (ke konci září). Skutečný výše těchto prostředků bude ovšem záviset na výsledku hospodaření v daném roce a možnostech zapojení investičních transferů.

**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 804,8 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 23,4 % investic)
- Růstový trend počtu žáků (+202) a mírně také obyvatel (+46)
- Optimální hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 23,65 % při optimální výši 25 %)
- Nízké dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 8,98 %)
- Dostatečná rezerva finančních prostředků - zůstatky na účtech na konci roku 2023 ve výši 635,4 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
- Legislativní nejistota (financování školství, zdroj počtu obyvatel, podíl obcí na RUD)
- Mezinárodní politická situace

## 2 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.

Metodický pokyn MF čj.: MF-25289/2023/2202-1 k obsahu rozpočtu územního samosprávného celku podle rozpočtových pravidel územních rozpočtů - transfery poskytované ze státního rozpočtu, zakládá od roku 2025 povinnost ÚSC zahrnovat část účelových dotací již do návrhu rozpočtu na základě příslušného podkladu (např. střednědobý plán rozvoje sociálních služeb) nebo provedeného kvalifikovaného odhadu (např. upravená výše transferu minulého rozpočtového období). Jedná se zejména o dotace poskytované do sociální oblasti Ministerstvem práce a sociálních věcí, dále dotace na vzdělávání z Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy a dotace týkající se voleb. Proto tyto transfery jsou zahrnuty do zpracování SVR.

*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 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Daňové příjmy	510 715	573 146	570 520	511 746	531 401	549 622	562 429	575 571
Nedaňové příjmy	125 945	98 572	113 125	122 710	118 863	118 923	119 688	120 236
Neinvestiční transfery	123 377	127 006	117 770	57 737	109 320	111 227	112 704	114 911
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	<b>760 037</b>	<b>798 724</b>	<b>801 415</b>	<b>692 192</b>	<b>759 583</b>	<b>779 773</b>	<b>794 822</b>	<b>810 718</b>
Kapitálové příjmy	59 154	8 427	1 698	3 300	0	0	0	0
Investiční transfery	12 230	12 192	28 758	0	0	0	0	0
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	<b>71 385</b>	<b>20 619</b>	<b>30 456</b>	<b>3 300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	<b>831 422</b>	<b>819 343</b>	<b>831 870</b>	<b>695 492</b>	<b>759 583</b>	<b>779 773</b>	<b>794 822</b>	<b>810 718</b>
Běžné výdaje	570 126	599 817	711 647	505 880	587 303	596 913	605 506	613 205
Kapitálové výdaje	135 794	127 611	452 787	4 900	0	0	0	0
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	<b>705 920</b>	<b>727 428</b>	<b>1 164 434</b>	<b>510 780</b>	<b>587 303</b>	<b>596 913</b>	<b>605 506</b>	<b>613 205</b>
<b>SALDO bez financování</b>	<b>125 502</b>	<b>91 915</b>	<b>-332 564</b>	<b>184 712</b>	<b>172 280</b>	<b>182 860</b>	<b>189 316</b>	<b>197 513</b>
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 388	2 038	2 060	1 905	0	0	0	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-121 379	-265 253	0	0	0	0	0	0
<b>FINANCOVÁNÍ</b>	<b>-136 767</b>	<b>-267 291</b>	<b>-2 060</b>	<b>-1 905</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Příjmy vč. financování	831 422	819 343	831 870	695 492	759 583	779 773	794 822	810 718
Výdaje vč. financování	721 308	729 466	1 166 494	512 685	587 303	596 913	605 506	613 205
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	<b>110 114</b>	<b>89 877</b>	<b>-334 624</b>	<b>182 807</b>	<b>172 280</b>	<b>182 860</b>	<b>189 316</b>	<b>197 513</b>
Provozní přebytek (PP)	189 911	198 907	89 768	186 312	172 280	182 860	189 316	197 513
Rozdíl PP a spl.jistin	174 523	196 869	87 708	184 407	172 280	182 860	189 316	197 513
<b>Ukazatel provozních úspor (%)</b>	<b>24,99</b>	<b>24,90</b>	<b>11,20</b>	<b>26,92</b>	<b>22,68</b>	<b>23,45</b>	<b>23,82</b>	<b>24,36</b>
Dluhová základna	831 422	819 343	831 870	695 492	759 583	779 773	794 822	810 718
Dluhová služba	15 998	2 089	2 095	1 915	0	0	0	0
<b>Ukazatel dluhové služby (%)</b>	<b>1,92</b>	<b>0,25</b>	<b>0,25</b>	<b>0,28</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

### 2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

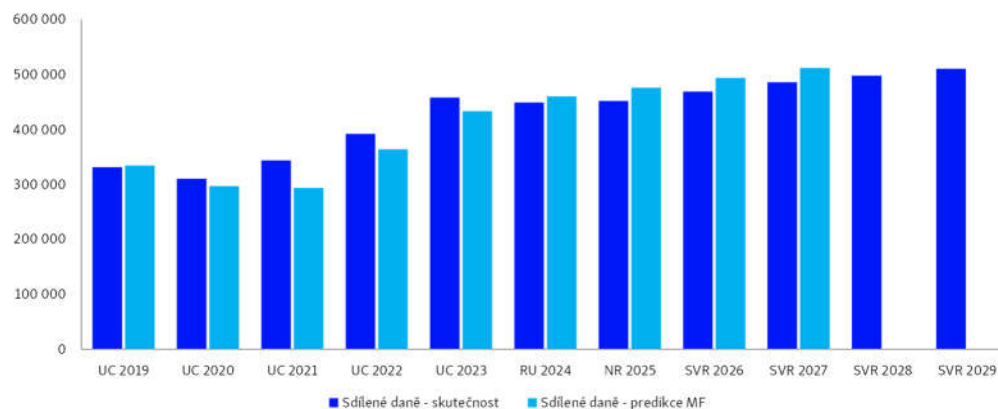
#### 2.1.1 Sdílené daně

*Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů*

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 2029. Nárůst sdílených daní od roku 2025 (prvního roku SVR) do konce SVR je 58,0 mil. Kč.

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

**Graf č. 21: Vývoj sdílených daní**

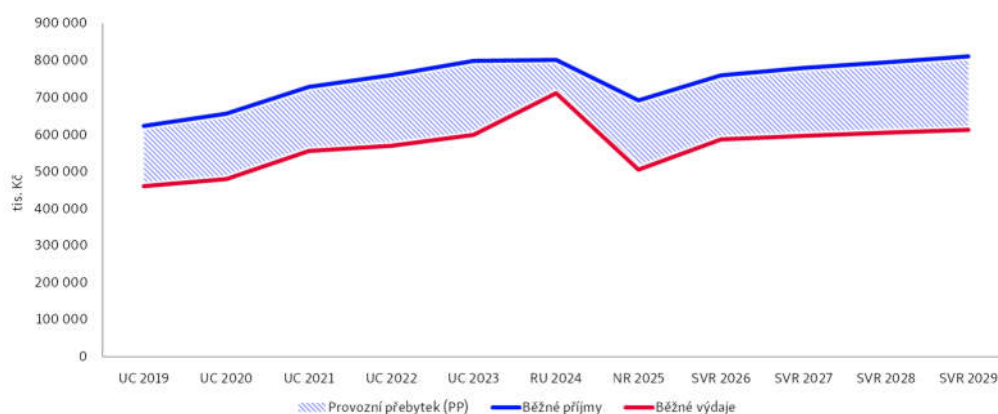


*Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2022 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2025 - 2027 pak vycházejí z hodnot návrhu státního rozpočtu resp. střednědobého výhledu státního rozpočtu*

### 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**



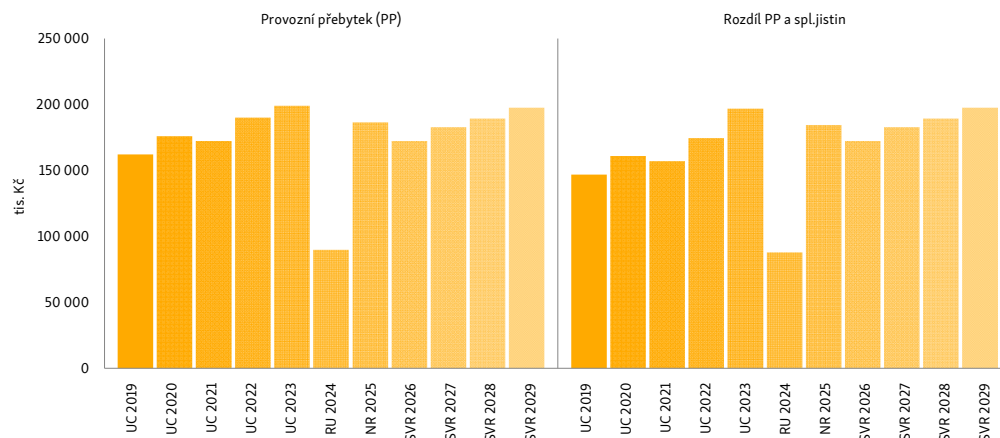
### 2.1.3 Provozní přebytek

*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 172,3 mil. Kč (2026) do 197,5 mil. Kč (2029). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 172,3 mil. Kč (2026) do 197,5 mil. Kč (2029). Částky představují využitelné

finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od počátku sestaveného SVR (rok 2025) do roku 2029 vykazuje provozní přebytek růst o 11,2 mil. Kč.

**Graf č. 23: Vývoj provozního přebytku**

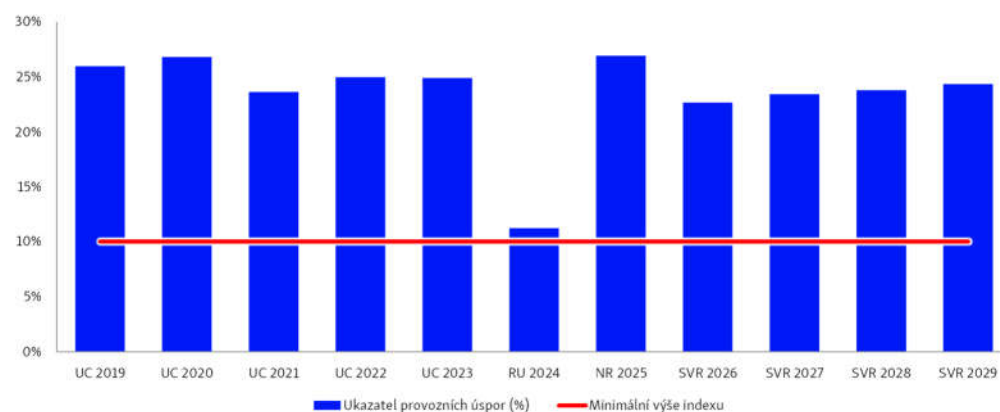


#### 2.1.4 Ukazatel provozních úspor

*Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí*  
**22,68 % - 26,92 %**

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 11,20 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 24,36 % v roce 2029. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2025 pokles o 3 procentní body. Hodnota ukazatele se tak na konci období pohybuje na optimální úrovni (25 %)

**Graf č. 24: Vývoj ukazatele provozních úspor**



## 2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

*SVR počítá s investicemi v celkové výši*  
**4,9 mil. Kč**

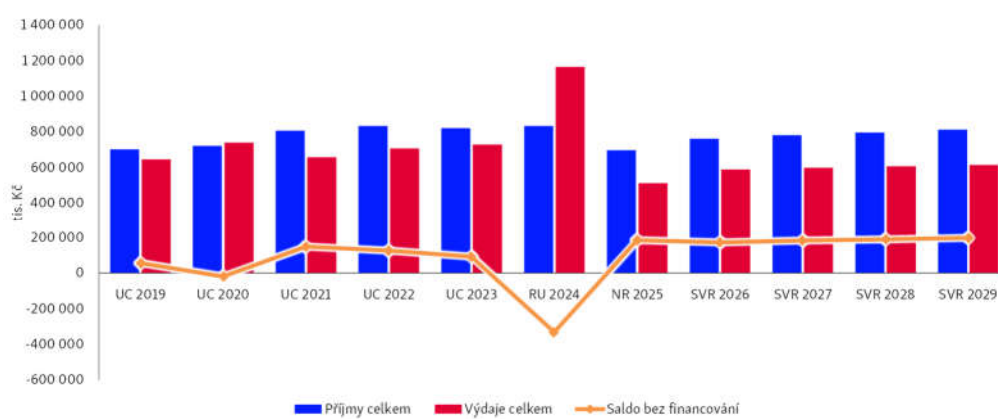
V období střednědobého výhledu rozpočtu 2025 - 2029 se počítá s prodejem pozemků a ostatního DHM pouze v roce 2025 (návrh rozpočtu), a to ve výši 3,3 mil. Kč. Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity a potřeb města v jednotlivých letech výhledu. Ve stejném roce jsou plánovány investiční akce ve výši 4,9 mil.

Kč. Vzhledem k neznámému charakteru investic nejsou v tomto dokumentu uvažovány investiční transfery, jejichž využití ovšem není vyloučeno. Výše těchto transferů ovšem může být negativně ovlivněna změnami vyplývajícími z konsolidačního balíčku.

## 2.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2025 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a má mírně růstový trend.

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. 12: Volné finanční prostředky

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Běžné příjmy	692 192	759 583	779 773	794 822	810 718
Běžné výdaje	505 880	587 303	596 913	605 506	613 205
Provozní přebytek (PP)	186 312	172 280	182 860	189 316	197 513
Investiční příjmy	3 300	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	4 900	0	0	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-1 600	0	0	0	0
Příjmy vč. financování	695 492	759 583	779 773	794 822	810 718
Výdaje vč. financování	512 685	587 303	596 913	605 506	613 205
Saldo bez financování	184 712	172 280	182 860	189 316	197 513
Financování	-1 905	0	0	0	0
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 905	0	0	0	0
<b>Vonné finanční prostředky</b>	<b>182 807</b>	<b>172 280</b>	<b>182 860</b>	<b>189 316</b>	<b>197 513</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Návrh rozpočtu na rok 2025 obsahuje menší investice. 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 172,3 mil. Kč (2026) do 197,5 mil. Kč (2029). Toto jsou hodnoty srovnatelné s hodnotami kapitálových výdajů v minulém období (bez uvažovaných investičních příjmů). Hodnoty volných finančních prostředků a zapracovaných investic jsou přibližně o 16,0 % vyšší oproti hodnotám kapitálových výdajů v minulém období (bez uvažovaných dodatečných 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. 13: Disponibilní prostředky výhledového období**

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	924 777
Zůstatky na BÚ na konci roku 2024	300 738
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	581 000
<b>Teoretické disponibilní prostředky</b>	<b>1 806 515</b>

*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 predikováno

**1 806,5 mil. Kč**

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2025 - 2029 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 1 806,5 mil. Kč. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných investic (4,9 mil. Kč v roce 2025).

## 2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

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

Celkem musí město v letech 2025 - 2029 splatit 1,9 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 1,9 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce SVR 2029 musí město uhradit 1,9 mil. Kč (z toho 1,9 mil. Kč na splátky jistin). Ve výhledovém období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

**Tabulka č. 14: Rozpis dluhové služby**

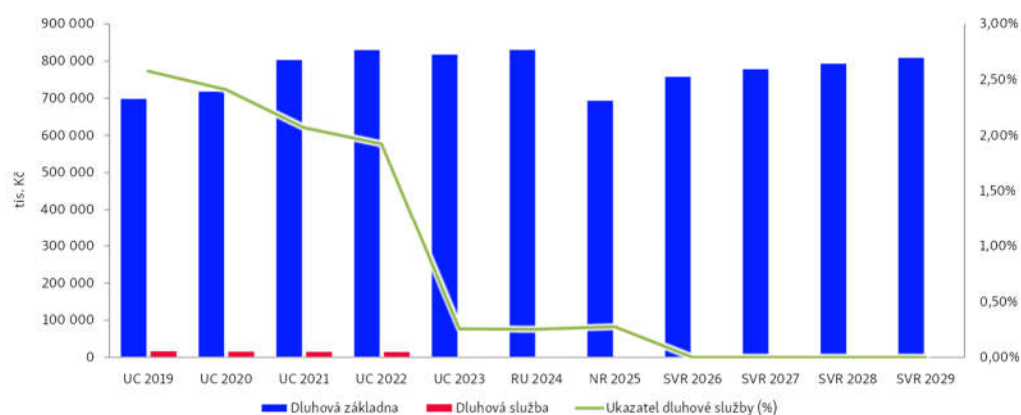
Věřitel / Účel	Závazek	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
ČSOB, a.s. - 35,1 mil. Kč	jistina	1 905				
Výstavbu 60 bytových jednotek	úrok	9				
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>1 914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše

**0,28 %**

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2025 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá a od roku 2026 je nulová (je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu). Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby nabývá maximální hodnoty 0,28 % (2025).

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. 15: Predikce rozpočtové odpovědnosti

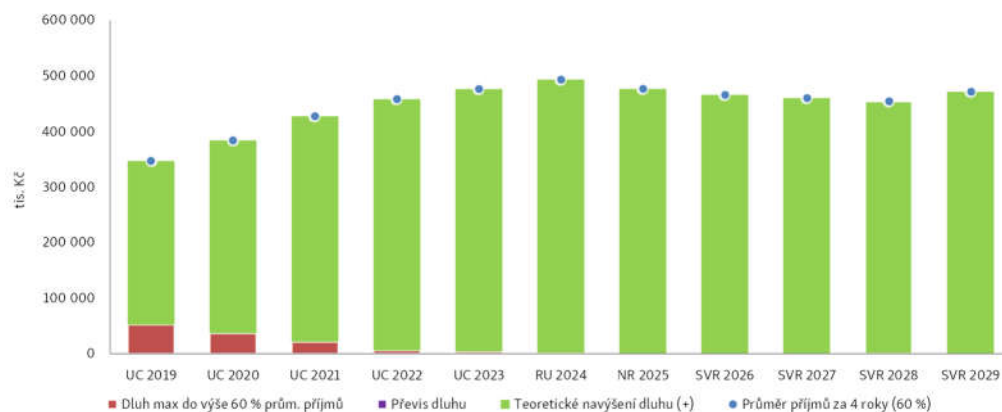
Ukazatel (tis. Kč)	UC 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Dluh	6 001	3 963	1 903	0	0	0	0	0
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	458 444	476 333	493 146	476 719	465 943	460 008	454 451	471 734
Teoretické navýšení dluhu	452 443	472 370	491 243	476 719	465 943	460 008	454 451	471 734
Fiskální pravidlo	0,79%	0,50%	0,23%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



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

Město Klatovy může ve výhledovém období celkově zvýšit svoje dluhové zatížení o 454,5 mil. Kč (2028) nebo až 476,7 mil. Kč (2025), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 27: Vývoj teoretického navýšení dluhu



Střednědobý výhled rozpočtu by měl být v podstatě finančním 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.

Při stávající výši dluhu 1,9 mil. Kč na konci roku 2024 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu příznivé hodnoty 0,02. Jeho výše ve výhledovém období není vzhledem k nulovému dluhu definována.

**Tabulka č. 16: Predikce platební schopnosti I. řádu**

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Celková dluhová služba	0	0	0	0	0
Provozní přebytek	186 312	172 280	182 860	189 316	197 513
Platební schopnost I. řádu	-	-	-	-	-



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 zůstane dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další roky.

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Klatovy relativně příznivých hodnot, ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 1,02 % (2025) a od roku není vzhledem k absenci splátek definován.

**Tabulka č. 17: Predikce platební schopnosti II. řádu**

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Provozní přebytek	186 312	172 280	182 860	189 316	197 513
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 905	0	0	0	0
Platební schopnost II. řádu	1,02%	-	-	-	-



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 Klatovy příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 0,3 % (2025) a od roku 2026 je nulová.



**Tabulka č. 18: Predikce finanční zadluženosti**

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 905	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	692 192	759 583	779 773	794 822	810 718
Finanční zadluženost I. řádu	0,28%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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:

**583 mil. Kč / 581 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 89,9 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

**1 095 mil. Kč**

aniž by ohrozilo stabilitu svého hospodaření. Částka je dána očekávanou výší disponibilních prostředků na účtech ke konci tohoto roku ve výši 260 mil. Kč (po ponechání provozní rezervy 40 mil. Kč), očekávaných provozních přebytků následujících dvou let ve výši cca 358,6 mil. Kč a přijetím hraničního úvěru dle fiskálního pravidla ve výši 476,3 mil. Kč. Je očekávatelné, že částka by mohla být vyšší, neboť realizace všech investic plánovaných na rok 2024 je krajně nepravděpodobná (453 mil. Kč v rozpočtu proti pětiletému průměru skutečnosti 161 mil. Kč). Tedy zůstatky účtů na konci tohoto roku tak mohou být podstatně vyšší.

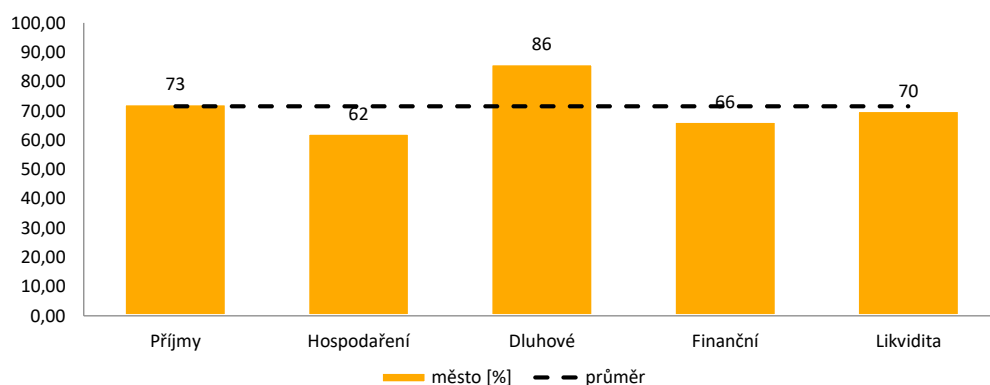
### 3 Ekonomické hodnocení

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 Hospodaření a Dluhová.

**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

<b>Aaa2</b>	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	<b>dobry</b>
-------------	---	--------------

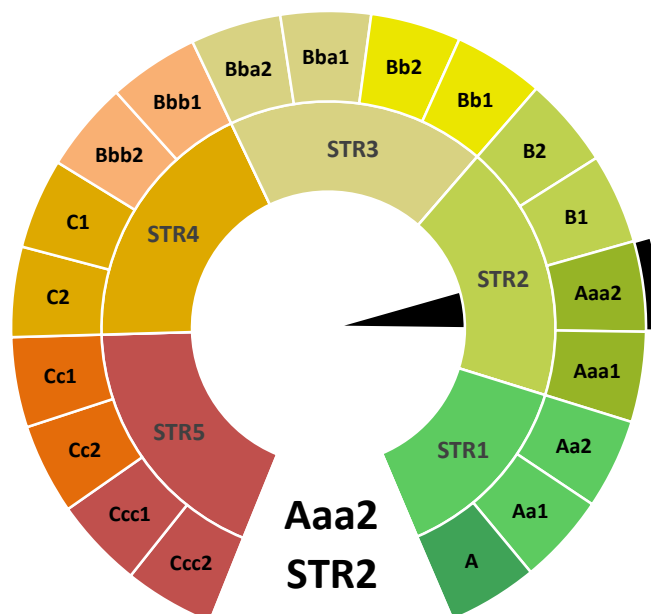
- Ekonomické hodnocení výhledového období 2025 – 2029

<b>STR2</b>	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	<b>velmi dobrý</b>
-------------	---	--------------------

Positivní hodnocení vypovídá o nízkém riziku ekonomických problémů 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 ratingová hodnocení jako výhodu při vyjednávání s investory. Informace, které rating poskytuje, jsou komplexní a mohou sloužit jako jeden z faktorů, které investoři zvažují během složitého rozhodování při výběru nejhodnější 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.

**Tabulka č. 19: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)**

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

*Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu města:*

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

**Tabulka č. 20: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové)**

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Aaa2	Aaa2	Aaa2	Aaa2	-	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	STR2	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 vedoucími pracovníky finančního odboru, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji ovlivňovaném současnou i budoucí zdravotní, politickou a ekonomickou situací, které budou dožadovat 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	76 934	-	85 351	-	91 504	-	97 499	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5%)	8 550	-	9 903	-	10 486	-	11 068	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	85 484	82 200	95 255	90 485	101 990	96 891	108 568	103 139
DPFO placená poplatníky	5 995	5 300	7 257	6 895	7 573	7 194	7 731	7 344
DPFO vybíraná srážkou	15 303	14 200	15 303	14 535	13 883	13 189	13 410	12 740
DPPO	119 902	117 200	121 007	114 960	122 111	116 005	124 951	118 703
DPH	233 967	230 700	237 596	225 720	248 797	236 357	257 159	244 301
<b>Celkem</b>	<b>460 651</b>	<b>449 600</b>	<b>476 417</b>	<b>452 595</b>	<b>494 354</b>	<b>469 636</b>	<b>511 818</b>	<b>486 227</b>
Rezerva oproti MF ČR	2,5%	11 051	5,3%	23 822	5,3%	24 718	5,3%	25 591

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 město Klatovy počítá s rezervou sdílených daní až roku 2025, a to ve výši 5,3 %. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s hodnotami SVR až o 25,6 mil. Kč vyššími, než predikuje střednědobý výhled. V grafu č. 21 pak bylo upozorněno na skutečnost, kdy zpravidla docházelo k ještě optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2019 – 2023 o 6,8 %).

Pozitivem hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 město výrazně neomezuje svoji investiční aktivitu. V platném rozpočtu na rok 2024 naopak město plánuje proinvestovat zdaleka největší objem finančních prostředků (452,8 mil. Kč). Uvedené roky nevedly ani k navýšení dluhového zatížení, což se projevilo v meziročním poklesu ukazatele dluhové služby. Ten ve výhledovém období nabývá maximální hodnoty 0,28 % (metodika Ministerstva financí povoluje 25% hranici). Za zmínku stojí také pozitivní vývoj zůstatků na běžných účtech na konci minulého období.

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 5,8 mil. Kč (o 3,2 %) vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2029 maximální hodnoty 197,5 mil. Kč. Uváděný mírně zlepšený provozní přebytek souvisí především s pozitivním vývojem Daně z nemovitých věcí a Příjmů z pronájmu, souběžně se očekává pomalejšího tempo růstu sdílených daní (dopady konsolidačního balíčku).

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 1 procentní bod nižší než v minulosti a dosahují v roce 2025 maximální hodnoty 26,92 %. Jeho hodnoty se ovšem pohybují na optimální úrovni.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (583,0 mil. Kč) než vypočítaná současná teoretická výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (493,1 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 Klatovy 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 neustálený 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, otázkami zdroje počtu obyvatel pro potřeby RUD a financování regionálního školství, labilní mezinárodní situací (nejen probíhající válkou na Ukrajině), 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	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
<b>PŘÍJMY</b>											
<b>DAŇOVÉ PŘÍJMY</b>	412 522	404 286	470 770	510 715	573 146	570 520	511 746	531 401	549 622	562 429	575 571
Sdílené daně	332 402	311 307	344 692	392 874	458 666	449 600	452 595	469 636	486 227	498 282	510 637
DPFO placená plátcí	87 551	85 985	63 295	66 752	79 116	82 200	90 485	96 891	103 139	105 718	108 361
DPFO placená poplatníky	2 268	1 266	3 782	5 601	6 077	5 300	6 895	7 194	7 344	7 491	7 641
DPFO vybíraná srážkou	7 651	7 723	9 807	12 452	17 533	14 200	14 535	13 189	12 740	12 994	13 254
DPPO	71 262	57 805	82 746	94 110	127 248	117 200	114 960	116 005	118 703	121 671	124 712
DPH	163 669	158 528	185 062	213 959	228 693	230 700	225 720	236 357	244 301	250 408	256 668
DPPO za obce	39 869	44 138	75 787	65 070	70 261	62 341	0	0	0	0	0
Poplatky a odvody	11 017	21 091	20 971	22 013	11 940	17 414	17 890	18 855	19 141	19 390	19 707
Správní poplatky	11 082	9 722	10 353	11 474	12 497	11 665	11 761	11 838	12 021	12 091	12 183
Daň z nemovitých věcí	16 270	15 843	16 236	16 241	16 532	25 500	25 500	26 960	28 084	28 464	28 819
Ostatní daňové příjmy	1 883	2 186	2 730	3 043	3 250	4 000	4 000	4 110	4 149	4 202	4 226
<b>NEDAŇOVÉ PŘÍJMY</b>	113 355	98 765	132 948	125 945	98 572	113 125	122 710	118 863	118 923	119 688	120 236
Příjmy z vlastní činnosti	5 476	1 711	3 399	2 625	3 031	2 733	2 215	2 846	2 871	2 927	2 957
Odvody přebytků organizací	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Příjmy z pronájmu majetku	76 257	80 105	110 643	69 428	50 232	60 779	96 955	97 952	98 091	98 719	99 139
Výnosy z finančního majetku	19 577	5 408	5 163	25 648	33 291	34 585	10 015	5 502	5 322	5 252	5 196
Přijaté sankční platby	6 055	6 642	8 176	6 761	5 536	7 810	7 405	5 185	5 216	5 264	5 314
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	4 432	4 336	5 099	20 981	6 178	7 049	5 950	7 206	7 252	7 354	7 457
Splátky půjčených prostředků	1 558	563	468	501	305	170	170	172	172	173	173
<b>KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY</b>	14 489	18 573	19 342	59 154	8 427	1 698	3 300	0	0	0	0
<b>PŘIJATÉ TRANSFERY</b>	159 717	198 159	181 946	135 607	139 198	146 528	57 737	109 320	111 227	112 704	114 911
Neinvestiční transfery	97 953	153 552	124 708	123 377	127 006	117 770	57 737	109 320	111 227	112 704	114 911
Investiční transfery	61 764	44 607	57 238	12 230	12 192	28 758	0	0	0	0	0
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	623 831	656 603	728 426	760 037	798 724	801 415	692 192	759 583	779 773	794 822	810 718
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	76 253	63 179	76 580	71 385	20 619	30 456	3 300	0	0	0	0
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	700 084	719 782	805 006	831 422	819 343	831 870	695 492	759 583	779 773	794 822	810 718
<b>VÝDAJE</b>											
Platy a související výdaje	93 952	98 525	102 481	105 183	115 678	118 787	126 110	129 593	132 220	134 834	137 590
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	123 287	120 679	138 974	156 919	141 672	225 689	140 930	157 586	159 977	162 063	163 901
Nákupy materiálů	12 762	6 715	6 225	7 895	5 199	8 916	6 200	6 710	6 812	6 914	7 009
Úroky a ost.finanční výdaje	2 775	2 122	1 384	722	169	258	210	194	197	201	205
Nákup vody, paliv a energie	4 111	4 182	4 654	4 058	6 242	6 306	6 440	6 404	6 496	6 592	6 696
Nákup ostatních služeb	29 908	35 905	50 833	47 982	55 723	77 836	67 440	67 555	68 712	69 933	70 955
Opravy a udržování	65 594	63 489	67 576	86 490	63 377	118 997	49 960	65 827	66 753	67 250	67 719
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	16 726	14 818	15 575	28 821	28 031	49 481	30 763	30 862	31 279	31 796	32 273
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	224 097	244 186	297 101	276 347	310 644	310 314	203 927	261 968	266 061	269 374	271 939
Neinv.příspěvky zřízeným PO	124 340	134 485	136 789	132 741	155 904	166 157	174 413	181 008	184 711	187 434	189 514
Neinv.transf.veřejným rozp.	50 885	57 137	96 762	88 594	86 149	88 683	26 250	26 222	26 223	26 225	26 225
Ostatní neinvestiční výdaje	3 683	2 349	2 009	2 856	3 791	7 376	4 150	7 294	7 376	7 439	7 503
<b>BĚŽNÉ VÝDAJE</b>	461 746	480 556	556 141	570 126	599 817	711 647	505 880	587 303	596 913	605 506	613 205
<b>KAPITÁLOVÉ VÝDAJE</b>	182 469	258 606	100 307	135 794	127 611	452 787	4 900	0	0	0	0
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	644 214	739 163	656 447	705 920	727 428	1 164 434	510 780	587 303	596 913	605 506	613 205
<b>FINANCOVÁNÍ</b>											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 294	15 312	15 329	15 388	2 038	2 060	1 905	0	0	0	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-26 690	-10 040	-37 419	-121 379	-265 253	0	0	0	0	0	0
<b>FINANCOVÁNÍ</b>	-41 983	-25 352	-52 748	-136 767	-267 291	-2 060	-1 905	0	0	0	0
<b>HOSPODAŘENÍ</b>											
<b>SALDO bez financování</b>	55 870	-19 381	148 559	125 502	91 915	-332 564	184 712	172 280	182 860	189 316	197 513
<b>PŘÍJMY vč. financování</b>	700 084	719 782	805 006	831 422	819 343	831 870	695 492	759 583	779 773	794 822	810 718
<b>VÝDAJE vč. financování</b>	659 508	754 475	671 776	721 308	729 466	1 166 494	512 685	587 303	596 913	605 506	613 205
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	40 576	-34 693	133 230	110 114	89 877	-334 624	182 807	172 280	182 860	189 316	197 513
Provozní přebytek (PP)	162 085	176 046	172 285	189 911	198 907	89 768	186 312	172 280	182 860	189 316	197 513
Rozdíl PP a spl.jistin	146 792	160 734	156 956	174 523	196 869	87 708	184 407	172 280	182 860	189 316	197 513
Saldo kapitálového rozpočtu	-106 216	-195 427	-23 726	-64 409	-106 992	-422 331	-1 600	0	0	0	0
Ukazatel provozních úspor (%)	25,98	26,81	23,65	24,99	24,90	11,20	26,92	22,68	23,45	23,82	24,36
Dluhová základna	700 084	719 782	805 006	831 422	819 343	831 870	695 492	759 583	779 773	794 822	810 718
Dluhová služba	18 034	17 347	16 665	15 998	2 089	2 095	1 915	0	0	0	0
Ukazatel dluhové služby (%)	2,58	2,41	2,07	1,92	0,25	0,25	0,28	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>ROZVAHA</b>											
Zůstatky na účtech	351 164	300 230	438 281	541 105	635 362						
Pohledávky	5 021	4 610	17 384	1 657	1 558						
Závazky	18 506	18 550	20 823	15 804	15 517						
Stav úvěrů	52 030	36 718	21 390	6 001	3 963						

## Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů.....	9
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na aktuální rok .....	12
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů.....	15
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření.....	19
Tabulka č. 5:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Tabulka č. 6:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční) .....	22
Tabulka č. 7:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období.....	23
Tabulka č. 8:	Fiskální pravidlo hospodaření .....	24
Tabulka č. 9:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	24
Tabulka č. 10:	Vývoj cash flow a platební schopnosti.....	26
Tabulka č. 11:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu.....	29
Tabulka č. 12:	Volné finanční prostředky .....	32
Tabulka č. 13:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	33
Tabulka č. 14:	Rozpis dluhové služby .....	33
Tabulka č. 15:	Predikce rozpočtové odpovědnosti .....	34
Tabulka č. 16:	Predikce platební schopnosti I. řádu.....	35
Tabulka č. 17:	Predikce platební schopnosti II. řádu .....	35
Tabulka č. 18:	Predikce finanční zadluženosti .....	36
Tabulka č. 19:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré) .....	38
Tabulka č. 20:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové) .....	38
Tabulka č. 21:	Predikce sdílených daní dle MF ČR .....	39
Tabulka č. 22:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	41
Graf č. 1:	Vývoj příjmů.....	10
Graf č. 2:	Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů .....	11
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	11
Graf č. 4:	Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů .....	13
Graf č. 5:	Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů .....	14
Graf č. 6:	Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů.....	15
Graf č. 7:	Vývoj výdajů.....	16
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	16
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek.....	17
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	17
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období .....	18
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	19
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	20
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů .....	20
Graf č. 15:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	22
Graf č. 16:	Hodnocení vybraných ukazatelů.....	22
Graf č. 17:	Průměrné měsíční cash flow .....	25

Graf č. 18:	Vývoj cash flow.....	25
Graf č. 19:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků .....	26
Graf č. 20:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu .....	27
Graf č. 21:	Vývoj sdílených daní.....	30
Graf č. 22:	Vývoj běžných příjmů a výdajů.....	30
Graf č. 23:	Vývoj provozního přebytku.....	31
Graf č. 24:	Vývoj ukazatele provozních úspor .....	31
Graf č. 25:	Vývoj salda hospodaření .....	32
Graf č. 26:	Vývoj dluhové služby.....	34
Graf č. 27:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	34
Graf č. 28:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí .....	37
Graf č. 29:	Přidělené ekonomické hodnocení.....	38

## Seznam příloh

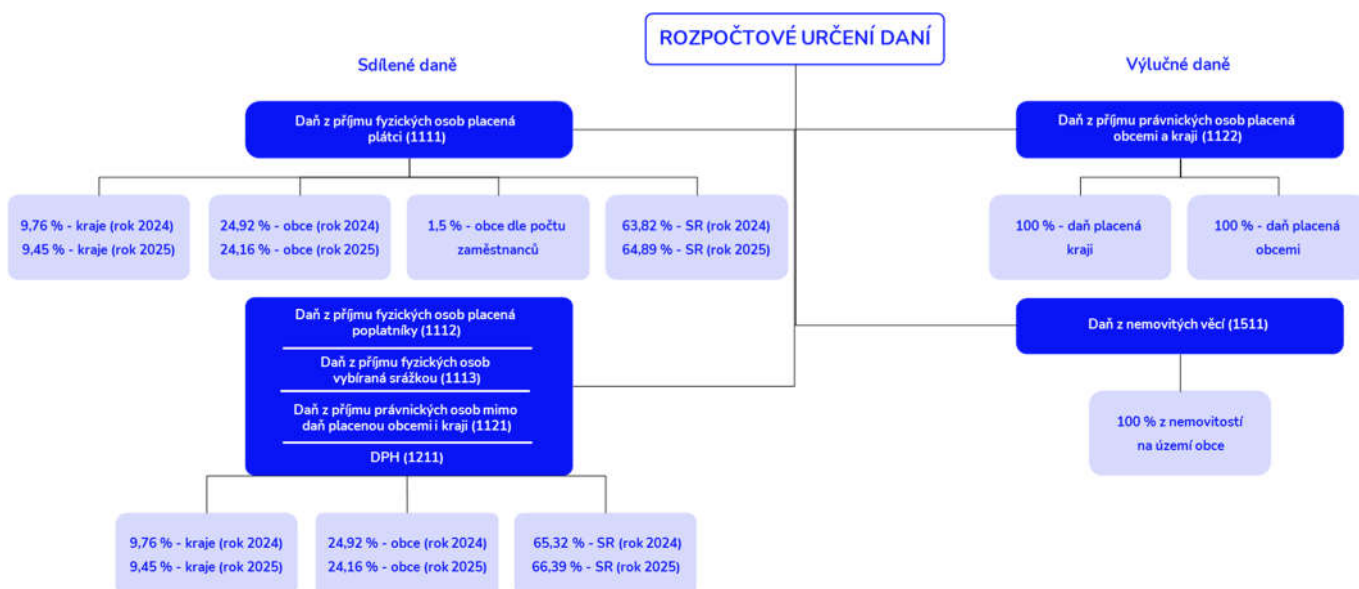
Příloha č. 1:	Historický vývoj sdílených daní.....	44
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020).....	45
Příloha č. 3:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021) .....	46

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

**Dlouhodobé hodnocení**

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

Příloha č. 3: **Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)**

Hodnocení	Text hodnocení minulého období	Klasifikace
<b>A</b>	Vynikající schopnost plnit své finanční závazky, téměř bez úvěrového rizika.	<b>výborný</b>
<b>Aa1</b> <b>Aa2</b>	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	<b>velmi dobrý</b>
<b>Aaa1</b> <b>Aaa2</b>	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	<b>dobry</b>
<b>B1</b> <b>B2</b>	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změně ekonomické situace může mít nižší schopnost splácet své závazky.	<b>přijatelný</b>
<b>Bb1</b> <b>Bb2</b>	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	<b>vyhovující</b>
<b>Bba1</b> <b>Bba2</b>	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Jeho průměrnou schopnost úhrad nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí schopnost nebo ochotu dostát závazkům.	<b>průměrný</b>
<b>Bbb1</b> <b>Bbb2</b>	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	<b>podprůměrný</b>
<b>C1</b> <b>C2</b>	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	<b>nevhodný</b>
<b>Cc1</b> <b>Cc2</b>	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	<b>sporný</b>
<b>Ccc1</b> <b>Ccc2</b>	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	<b>nezpůsobilý</b>

Hodnocení	Text hodnocení výhledového období	Klasifikace
<b>STR1</b>	Vynikající subjekt při plnění svých závazků po celé období střednědobého výhledu	<b>výborný</b>
<b>STR2</b>	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	<b>velmi dobrý</b>
<b>STR3</b>	Dobry subjekt dostát svým závazkům včas	<b>dobry</b>
<b>STR4</b>	Podprůměrný subjekt s rizikem plnění svých závazků v termínu s rizikovou budoucností	<b>podprůměrný</b>
<b>STR5</b>	Nezpůsobilý subjekt s nestabilní schopností plnit své i krátkodobé závazky	<b>nezpůsobilý</b>

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