

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	14
1.3 Hospodaření.....	18
1.4 Monitoring hospodaření	23
1.5 Analýza cash flow	24
1.6 Závěry analýzy hospodaření.....	25
2 Střednědobý výhled rozpočtu	28
2.1 Provozní hospodaření výhledového období	28
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období	30
2.3 Celkové hospodaření výhledového období	31
2.4 Dluhová služba.....	33
2.5 Analýza zadlužení.....	33
3 Ekonomické hodnocení	36
Závěr	38
Seznam tabulek a grafů	41
Seznam infografik.....	42
Seznam příloh	42

Definice základních pojmů

- **Příjmy** – jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opěťované i neopěťované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. 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, opěťované i neopěťované, 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.
- **Ukazatel provozních úspor** - vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Hodnota ukazatele by neměla klesnout pod 10 %, naopak za optimální je považována hodnota v rozmezí od 25 - 45 %.
- **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 %.
- **Fiskální pravidlo** – ÚSC musí hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky.
- **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 krátkodobých závazků obce k prostředkům na bankovních účtech a hotovosti, tj. schopnost obce krýt své závazky. Za rizikovou se považuje hodnota menší než 1.
- **Cash-flow** - vyjadřuje pohyb peněz, který zobrazuje rozdíl mezi příjmy a výdaji za určité období.
- **Řízení likvidity** - jde o schopnost dostát svým závazkům a nasměrovat výtěžky na další rozvoj.

- **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.
- **Heatmapy tabulek** - heatmapa (tepelná mapa) je metoda grafické prezentace dat, kde jsou hodnoty reprezentovány na škále více barev. Zobrazení tepelné mapy vypadá jako tabulka, která při analýze vyjadřuje meziroční růst (zelená) či pokles (červená) daného ukazatele. Žlutá barva pak reprezentuje zanedbatelnou meziroční změnu nebo neměnný stav. To znamená, že na tepelné mapě se hodnota buňky zobrazuje v jiném barevném vzoru pro snadnou orientaci.
- **Infografika** – grafickou formou přehledně zobrazuje analyzované veličiny. Nejprve přibližuje formou grafů celkové absolutní a relativní hodnoty (sloupcové grafy) včetně pětileté statistiky (prstencový graf). Následují celkové informace o veličině (trend vývoje, průměrná hodnota za analyzované období, minimální a maximální hodnota, absolutní a relativní změna od počátku analyzovaného období). U vybraných ukazatelů další zobrazovaná oblast přibližuje nejvýznamnější detailní položky zkoumaného celku. Poslední informační skupinou jsou hodnoty označené „XX TOP ▲“ nebo „XX TOP ▼“, které informují o nejvyšším meziročním nárůstu nebo nejvyšším meziročním poklesu hodnot.
(Poznámka: není-li uvedeno jinak, hodnoty v infografice jsou v tisících Kč).
- **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

- BDS – bezpečné navýšení dluhu
- BP – běžné příjmy
- BÚ – stav peněžních prostředků na bankovních účtech
- BV – běžné výdaje
- CDS – celková dluhová služba
- CP – celkové příjmy
- CV – celkové výdaje
- DP – daňové příjmy
- DPFO – daň z příjmů fyzických osob
- DPFO_{zč} – daň z příjmů fyzických osob ze závislé činnosti (placená plátci)
- DPFO_{osvč} – daň z příjmů fyzických osob samostatně výdělečně činných (placená poplatníky)
- DPFO_{kv} – daň z příjmů fyzických osob vybíraná srážkou (z kapitálových výnosů)
- DPH – daň z přidané hodnoty
- DPPO – daň z příjmů právnických osob
- FP – fiskální pravidlo
- InvTr – investiční transfery
- IPÚ – ukazatel provozních úspor
- KV – kapitálové výnosy
- MF – ministerstvo financí
- NDP – nedaňové příjmy
- NeinvTr – neinvestiční transfery
- OSVČ (SČ) – osoby samostatně výdělečně činné
- PO – příspěvková organizace
- PP – provozní přebytek
- RAT – rating hospodaření
- RS – schválený rozpočet
- RU – upravený rozpočet
- RUD – rozpočtové určení daní
- SR – státní rozpočet
- SVR – střednědobý výhled rozpočtu
- UC – účetní skutečnost
- UDS – ukazatel dluhové služby
- ÚSC – územní samosprávný celek
- ZČ – závislá činnost

Úvod

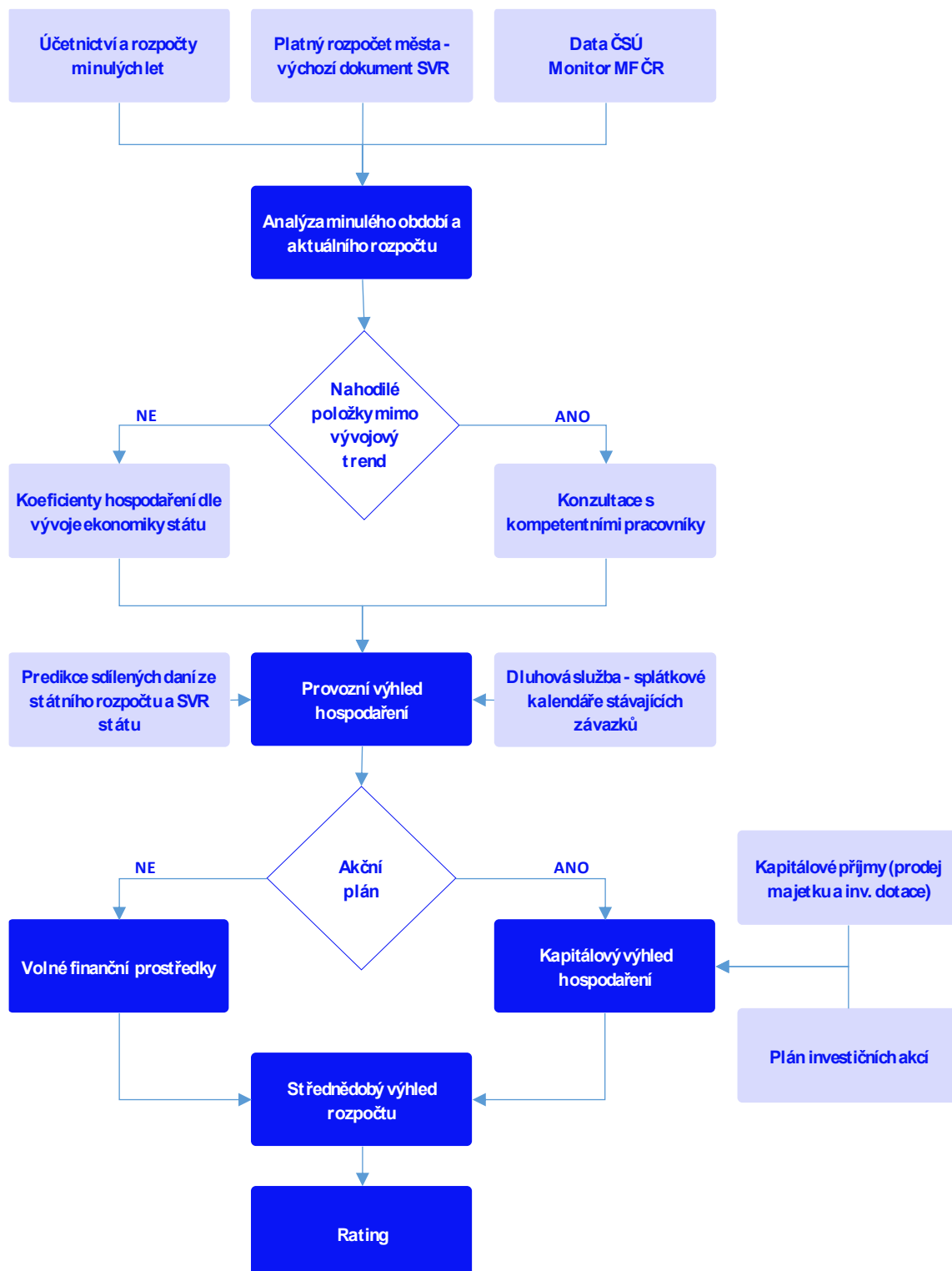
Jednou z povinností vyplývajících ze zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů je sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. 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 jak stanovuje zákon. Je dokumentem, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Jeho obsahem jsou též plánované investiční akce a kompletní dluhová služba. Takto sestavený výhled, který reprezentuje proces střednědobého plánování, je podkladem pro řízení rozvoje a samozřejmě i udržitelnosti ekonomické stability ÚSC. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, zobrazuje přehled o možnostech hospodaření ÚSC v budoucím období a v neposlední řadě podává informace o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci municipality. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější. Přispívá k úspoře času při sestavování rozpočtu, eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech a usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

Celé pětileté období je ovlivněno krizovými jevy, které ovlivňovaly nejen domácí ekonomiku. V první řadě to byla pandemie koronaviru, kdy na vývoj ekonomiky nejdříve negativně působily restriktivní opatření a následně také narušení globálních dodavatelských vztahů, prudký nárůst cen surovin a oslabení ekonomik, což vedlo k postupnému růstu inflace. Tento problém se dále prohloubil po začátku ruské invaze na Ukrajinu v roce 2022, která narušila dodávky energií, zejména plynu a ropy, z Ruska do Evropy. Výsledkem byla energetická krize, která způsobila další růst cen nejen energií, ale i potravin a dalších komodit. Přes pokračující válku se začíná ekonomika pomalu vzpamatovávat a teprve v roce 2024 byla růstem HDP o 1,0 % zajištěna návaznost na výkonnost před rokem 2020. V dalším období bude důležitý výsledek podzimních voleb do poslanecké sněmovny i další geopolitický vývoj ve světě, včetně chování staronového amerického prezidenta.

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 2020-2024
- Platný rozpočet města na rok 2025 (březen) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 2025 ze schváleného státního rozpočtu
- Predikce sdílených daní let 2026 - 2028 z hodnot střednědobého výhledu rozpočtu státu na základě aktualizace Výboru pro rozpočtové prognózy
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Plán investičních akcí
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

Postup tvorby střednědobého výhledu



Manažerské shrnutí

Výsledky analýzy a posouzení hospodaření města jsou přehledně vyjádřeny přiděleným ratingovým hodnocením Aaa2 (viz Kapitola 3). Sestavený střednědobý výhled odráží předpoklad podobného stavu i v následujících letech. Vzhledem k značně nestabilním podmínkám (daných národními i mezinárodními vlivy), které město nemůže nijak ovlivnit, je predikovaný vývoj hospodaření v příštích letech oceněn hodnocením STR2. 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

473,0 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

-829 obyvatel

Počet obyvatel mezi lety 2004 až 2024 poklesl o 829. Úbytkem počtu obyvatel za uvedené období město přichází z příjmu sdílených daní o 14,1 mil.Kč.

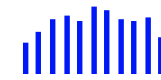


RAT

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

143 žáků

Počet žáků mezi lety 2012 až 2023 vzorstl o 143. Přírůstkem počtu žáků za uvedené období město inkasuje z příjmu sdílených daní o 2,9 mil.Kč více.



BÚ

BANKOVNÍ ÚČTY

275,9 mil.Kč

Zůstatky na bankovních účtech na konci roku 2024 dosahují výše 275,9 mil.Kč. Pokles prostředků na účtech v období 2020-2024 dosahuje 74,2 mil. Kč (-21,2 %).



CDS

CELKOVÝ DLUH

94,7 mil.Kč

Celková dluhová služba (dluh) na konci roku 2024 je 94,7 mil.Kč. Výše nesplaceného dluhu v období 2020-2024 zaznamenala růst o 76,2 mil Kč (výše investiční aktivity za stejné období činí 886,2 mil. Kč).



ITr / KV

KRYTÍ KAPITÁLOVÝCH VÝDAJŮ INVESTIČNÍMI TRANSFERY

20,6%

Průměrné pokrytí kapitálových výdajů investičními transfery dosahuje za posledních 5 let hodnoty 20,6 %. Za období 2020-2024 byla výše Investičních trasferů 182,6 mil. Kč oproti Investičním výdajům 886,2 mil. Kč.



PP

PROVOZNÍ PŘEBYTEK

115,9 mil.Kč

Průměrný provozní přebytek za uplynulé pětileté období dosahuje hodnoty 115,9 mil.Kč. V období SVR bude přebytek v průměru o 0,9 mil. Kč vyšší.

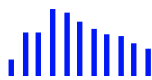


IPÚ

INDEX PROVOZNÍCH ÚSPOR

2,46%

Hodnota Indexu provozních úspor se v období 2020-2024 pohybovala od 2,5 do 41,6 %. Hodnota ukazatele se s průměrem 26,1 % pohybovala v optimálním rozpětí (25 - 45%).



FP

FISKÁLNÍ PRAVIDLO

19,68%

Hodnota Fiskálního pravidla dosahuje na konci roku 2024 hodnoty 19,7%. K dosažení hraničních hodnot ukazatele v období SVR je možné navýšení dluhového zatížení od 229,2 mil. Kč (2028) do 246,8 mil. Kč (2027).



UDS

UKAZATEL DLUHOVÉ SLUŽBY

2,40%

Ukazatel dluhové služby dosahuje na konci roku 2024 hodnoty 2,40%. 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. Výjimkou v meziročním růstu jak běžných tak celkových příjmů je rok 2021, kdy došlo k poklesu zejména na přijatých transferech (o 28,6 mil. Kč). Naopak výrazný propad investičních příjmů v roce následujícím (o 43,0 mil. Kč) byl kompenzován nárůstem příjmů běžných (o 52,1).

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024					
Daňové příjmy	228 778	252 038	298 423	330 851	332 303					
Nedaňové příjmy	37 940	31 601	44 582	43 784	179 127					
Neinvestiční transfery	83 854	65 654	58 364	68 598	64 765					
BĚŽNÉ PŘÍJMY	350 572	349 293	401 369	443 234	576 194					
Kapitálové příjmy	12 365	16 278	1 656	2 198	195					
Investiční transfery	48 162	37 735	9 363	25 548	61 802					
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	60 527	54 014	11 018	27 746	61 997					
PŘÍJMY CELKEM	411 099	403 306	412 387	470 979	638 191					

V covidovém roce 2020 došlo v souvislosti s restriktivními epidemiologickými opatřeními k utlumení nejdůležitější třídy daňových příjmů a naopak k posílení neinvestičních transferů prostřednictvím kompenzačního bonusu (16,8 mil. Kč). Tyto mimořádné transfery nebyly od roku 2022 opakovány a struktura provozní části příjmů se přiblížila období před pandemií. Dominantní postavení daňových příjmů v letech 2022 - 2023 umocnil meziroční nárůst nejdůležitější kategorie sdílených daní (růst o 31,1, resp. 31,5 mil. Kč). Oproti příjmům běžným se investiční příjmy ve sledovaném období vyvíjí nerovnoměrně. Významnou meziroční změnu lze sledovat kromě zmíněného poklesu roku 2022 také v roce 2024, kdy naopak investiční příjmy výrazně vzrostly (o 34,3 mil. Kč). Skladba investičních příjmů tak odpovídá nahodilému charakteru a vyvíjí se nerovnoměrně.

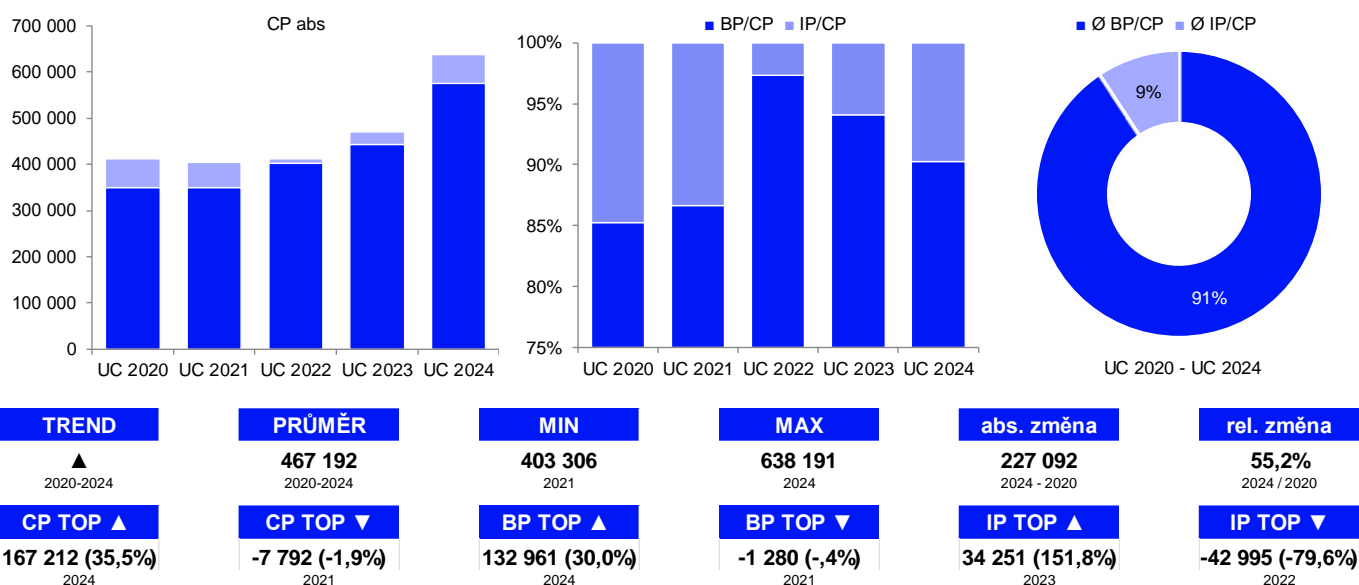
Oživení ekonomiky a následná vysoká inflace a konsolidační balíček zapříčinily v letech 2022 - 2023 nárůst sdílených daní o 62,6 mil. Kč, tj. 30,3%

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, vyjma roku 2024. 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

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 obdrženími investičními dotacemi. Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2024, kdy město obdrželo dotace na projekty Domov pro seniory Oblouková (35,0 mil. Kč), MŠ Oblouková (9,3 mil. Kč), Povodňový plán (6,5 mil. Kč) nebo Cyklostezka Dolní Žleb (4,7 mil. Kč).

CELKOVÉ PŘÍJMY



1.1.1 Daňové příjmy

Nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 68,0 % příjmů běžných a 61,7 % příjmů celkových. To dokládá jejich dominanci nad ostatními příjmovými skupinami.

Sdílené daně jsou základem příjmové části rozpočtu města, jejich podíl na daňových příjmech je 80,7 %. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je tudíž nutné věnovat náležitou pozornost. Historický vývoj sdílených daní je popsán v příloze č. 1. Jejich vývoj a predikce na právě probíhající rok jsou analyzovány samostatně v následujícím textu. Hodnoty v roce 2024 jsou ovlivněny konsolidačním balíčkem.

Tabulka č. 2: Vývoj sdílených daní

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
DPFO placená plátcí	50 132	36 832	39 309	45 210	49 426
DPFO placená poplatníky	765	2 283	3 410	3 587	3 449
DPFO vybíraná srážkou	4 668	5 921	7 580	10 351	10 725
DPPO	34 932	49 955	57 302	75 031	66 416
DPH	95 839	111 727	130 213	135 117	133 359
Sdílené daně	186 336	206 718	237 814	269 297	263 374

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2025, 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	13 264
Počet dětí a žáků	30. 9. 2023	1 870
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2024	4 879,06
Procentuelní podíl na výnosu daní (%)		0,0913
Počet zaměstnanců	1. 12. 2023	6 928
Procentuelní podíl "motivační daň" (%)		0,1250

Tabulka č. 3: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2025 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	53,80	49 093	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5%)	3,30	4 124	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	57,10	53 217	50 500	2 717
DPFO placená poplatníky	4,60	4 198	4 000	198
DPFO vybíraná srážkou	10,00	9 125	7 600	1 525
DPPO	75,60	68 986	69 200	-214
DPH	149,40	136 329	136 500	-171
Celkem	296,70	271 855	267 800	4 055

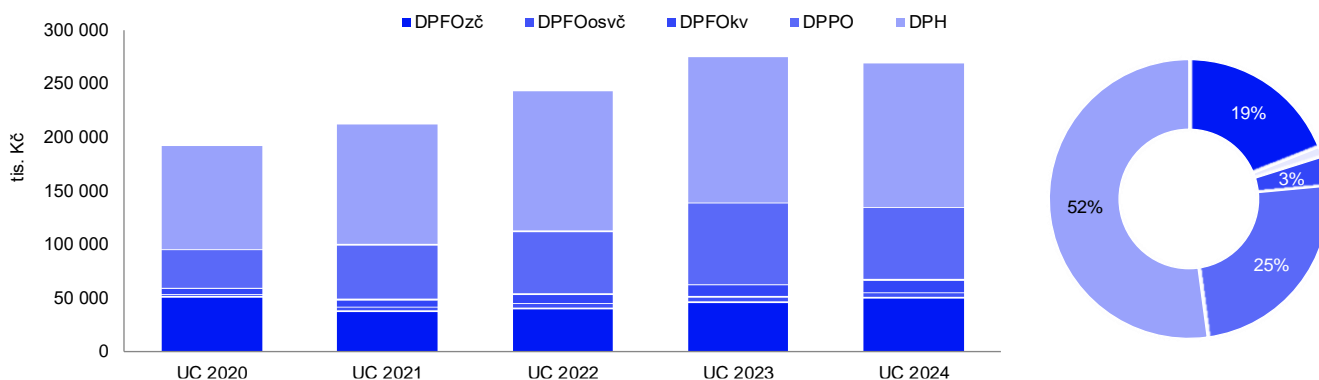
**Předpokládaný
meziroční růst sdí-
lených daní v roce
2025 dle MF ČR
bude 8,5 mil. Kč, tj.
3,2%**

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2025. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Šternberk - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2025. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle platného 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 1,5 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 4,1 mil. Kč.

Inkaso sdílených daní čelí neustále se měnícímu ekonomickému vývoji, který je ovlivněn celou řadou nejen lokálních, ale také globálních faktorů. Realizace Green dealu i rostoucí byrokracie v EU mají negativní vliv na rozvoj průmyslu v Evropě a přispívají k jeho následnému odlivu. Změny ve vedení silných ekonomik mají zase zásadní vliv na mezinárodní obchod a spolupráci, dopad konsolidačního balíčku veřejných financí nebo nadcházející parlamentní volby pak ovlivňují dění přímo v domácí ekonomice. Všechny tyto faktory se promítají do klíčových ukazatelů, jako jsou nezaměstnanost, míra inflace nebo ceny energií, a zásadně ovlivňují inkaso nejdůležitějších sdílených daní.

Z výše popsanych 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. Predikce vývoje sdílených daní Výboru pro rozpočtové prognózy jsou součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

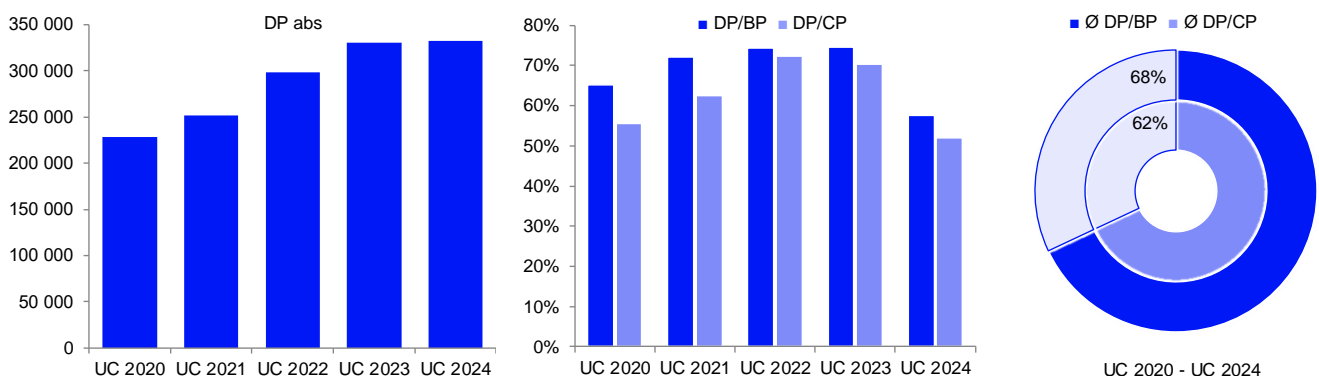
SDÍLENÉ DANĚ



SD TOP ▲	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
31 483 2022	232 708 2020-2024	186 336 2020	269 297 2023	77 038 2024 - 2020	41,3% 2024 / 2020

Ostatní daňové příjmy jsou nedílnou součástí příjmového rozpočtu města. Kromě celkových hodnot daňových příjmů jsou v následujícím přehledu zobrazeny objemově nejvýznamnější položky, vyjma sdílených daní. Dominanci ve zbývajících 19,3% daňových příjmů hraje díky konsolidačnímu balíčku Daň z nemovitých věcí ve výši 7,9 %, následovaná příjmy z hazardu (5,3 % daňových příjmů).

DAŇOVÉ PŘÍJMY



TREND	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
▲ 2020-2024	288 478 2020-2024	228 778 2020	332 303 2024	103 525 2024 - 2020	45,3% 2024 / 2020

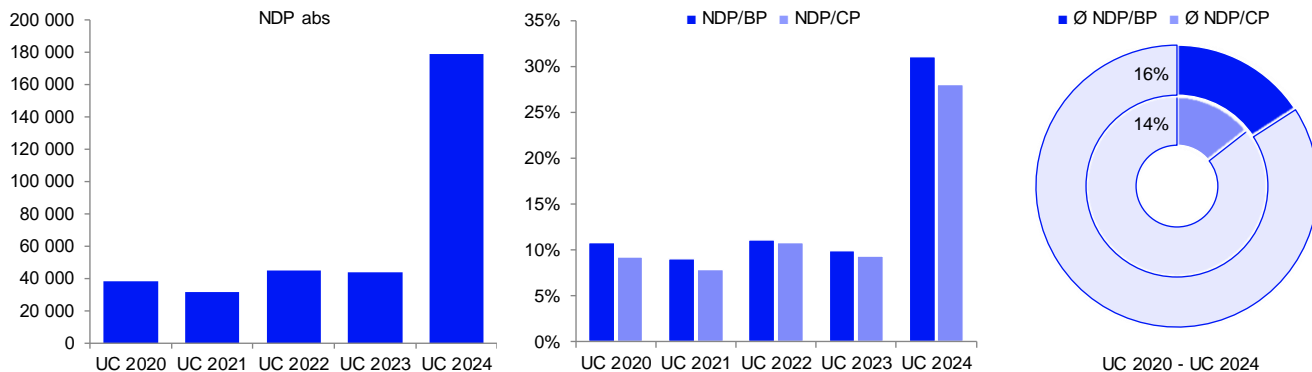
1511	Přij.z daně z nemovitých věcí	22 897 2020-2024	19 301 2023	35 494 2024	15 458 2024 - 2020	77,1% 2024 / 2020
138x	Příjmy z hazardu	15 210 2020-2024	8 882 2020	24 180 2023	3 449 2024 - 2020	38,8% 2024 / 2020
1345	Poplatek za komunální odpad	8 045 2020-2024	7 311 2020	9 142 2024	1 831 2024 - 2020	25,0% 2024 / 2020
1361	Přij.ze správních poplatků	4 420 2020-2024	3 566 2020	5 093 2024	1 528 2024 - 2020	42,8% 2024 / 2020

1.1.2 Nedaňové příjmy

Relativně méně významný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 15,9 % příjmů běžných, resp. 14,4 % příjmů celkových. Přehled nejdůležitějších položek v této kategorii příjmů je zachycen v následujícím grafickém vyjádření. Specifickým a jednorázovým

nedaňovým příjmem v roce 2024 bylo také zaúčtování blokováných prostředků u Sberbank (126,4 mil. Kč). Výše těchto prostředků sice svým objemem statisticky vyčnívá, vzhledem k jejímu charakteru ovšem není v následujícím přehledu nejvyšších položek zařazena.

NEDAŇOVÉ PŘÍJMY



TREND

▲
2020-2024

PRŮMĚR

67 407
2020-2024

MIN

31 601
2021

MAX

179 127
2024

abs. změna

141 186
2024 - 2020

rel. změna

372,1%
2024 / 2020

2212 Příjem sankčních plateb



15 428
2020-2024

10 838
2024

21 301
2022

-6 250
2024 - 2020

-36,6%
2024 / 2020

2141 Příjem z úroků



7 662
2020-2024

1 580
2021

15 028
2024

12 868
2024 - 2020

595,7%
2024 / 2020

2122 Příj.z odvodů příspěvkových organizací



6 379
2020-2024

5 728
2020

6 847
2024

1 119
2024 - 2020

19,5%
2024 / 2020

2111 Příjmy z poskytování služeb



4 595
2020-2024

3 017
2021

6 797
2023

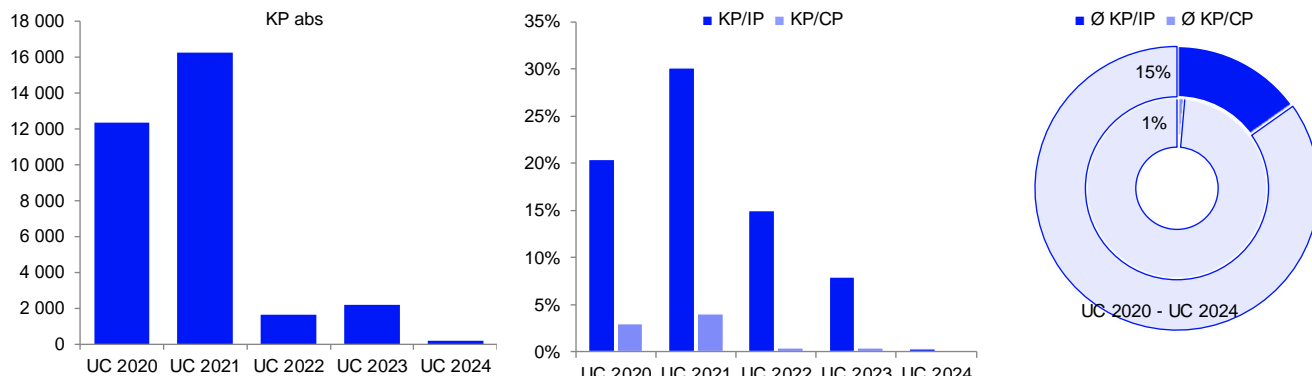
2 219
2024 - 2020

69,8%
2024 / 2020

1.1.3 Kapitálové příjmy

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejnižší částkou (v průměru 6,5 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 1,4 % příjmů celkových.

KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY



TREND

▼
2020-2024

PRŮMĚR

6 538
2020-2024

MIN

195
2024

MAX

16 278
2021

abs. změna

-12 170
2024 - 2020

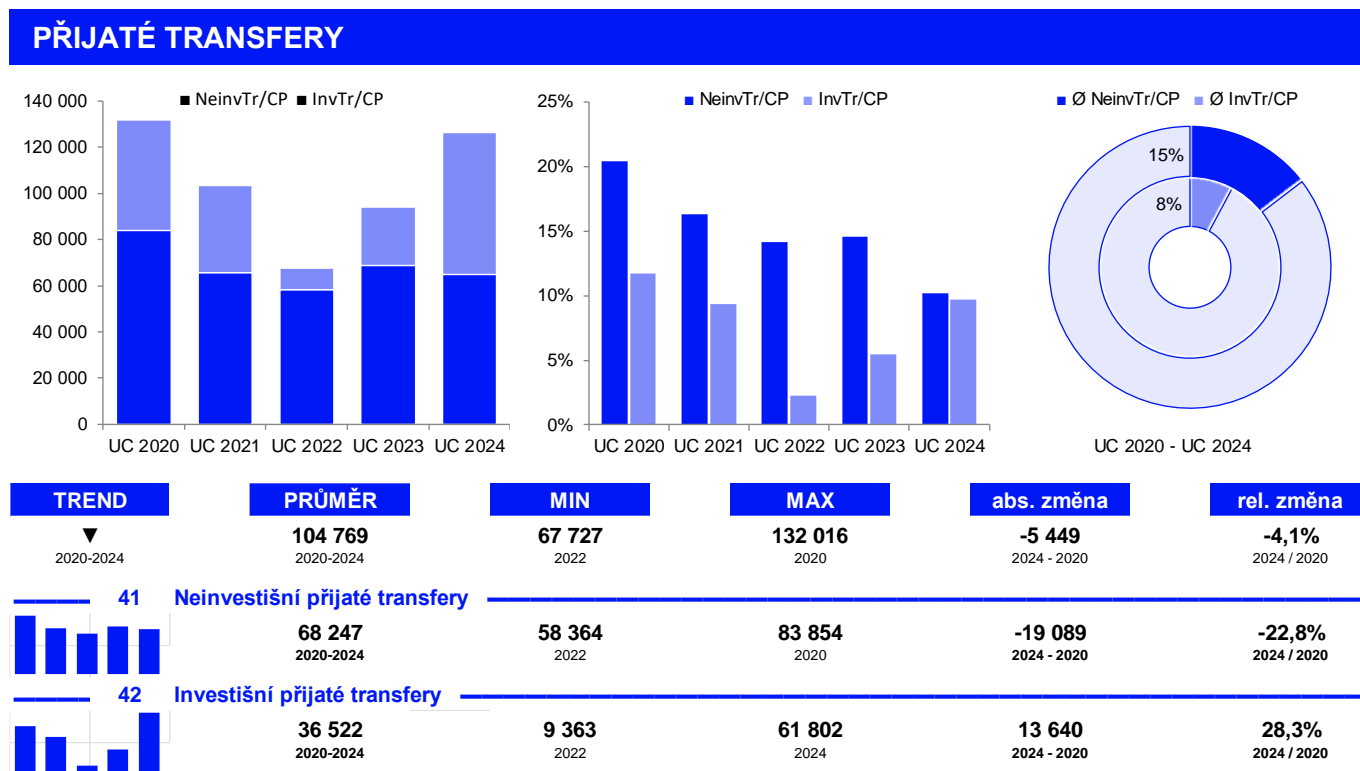
rel. změna

-98,4%
2024 / 2020

1.1.4 Přijaté transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Nevýhodou přijatých transferů, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenáročnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotebované finanční prostředky se zpravidla vracejí poskytovateli dotace. Pro další vyhodnocování hospodaření a pro snazší sestavování střednědobého výhledu rozdělujeme transfery na neinvestiční a investiční. Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období Přijaté transfery průměrně 16,1 % příjmů běžných, resp. 22,4 % příjmů celkových.

Přehled o vývoji transferů včetně zobrazení nejvýznamnějších neinvestičních a investičních položek je obsahem následujícího zobrazení.



Přijaté neinvestiční transfery – Komě výše uvedených nejvýznamnějších neinvestičních transferů město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 2,2 mil. Kč.

1.2 VÝDAJE

Běžné výdaje mají rostoucí trend. Meziroční růst je důsledkem zejména „legislativních“ změn a inflačních vlivů v ekonomice. Tyto vlivy se projevují především v objemově výrazných položkách, jako jsou mzdy zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, neinvestiční nákupy nebo transfery veřejnoprávním subjektům. Specifickým případem je rok 2022, kdy byly zaúčtovány zadržované prostředky ve Sberbank (126,6 mil. Kč).

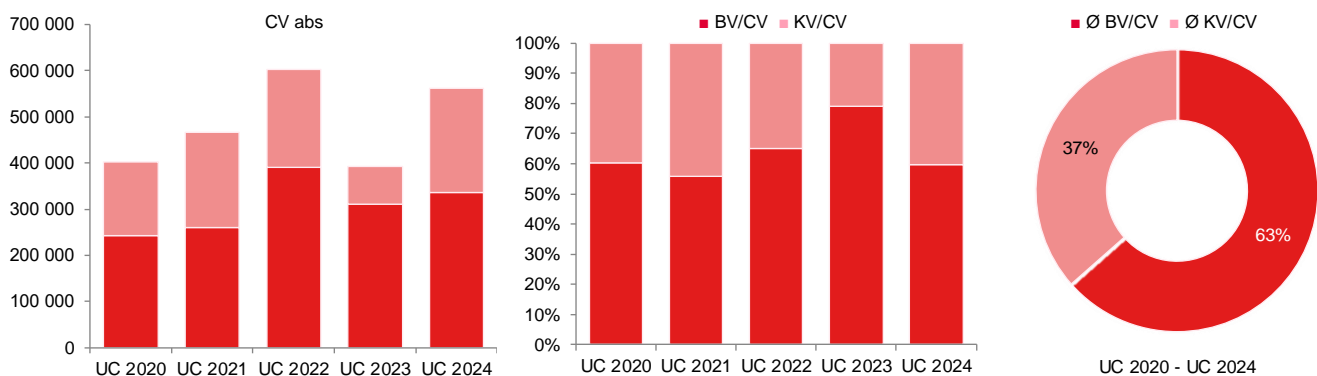
Za 5 let celkem město proinvestovalo 886,2 mil. Kč

Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 21,1 % až 44,2 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Například v roce 2024, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit mimo jiné projekty již uváděné v souvislosti s obdrženými investičními dotacemi, tedy Domov pro seniory Oblouková (100,1 mil. Kč) a MŠ Oblouková (19,1 mil. Kč), dále pak ŠJ Šternberk (16,3 mil. Kč) nebo Regenerace sídliště Nádražní (9,3 mil. Kč).

Tabulka č. 4: Rekapitulace výdajů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024				
Platy a související výdaje	80 508	85 857	90 096	96 084	105 210				
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	76 312	88 090	82 136	100 980	116 842				
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	14 617	15 790	21 319	39 028	35 150				
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	68 013	69 305	69 671	72 318	75 406				
Ostatní neinvestiční výdaje	2 807	1 866	128 291	1 745	3 921				
BĚŽNÉ VÝDAJE	242 257	260 907	391 513	310 154	336 529				
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	159 362	206 378	211 627	82 712	226 132				
VÝDAJE CELKEM	401 619	467 286	603 140	392 866	562 661				

CELKOVÉ VÝDAJE

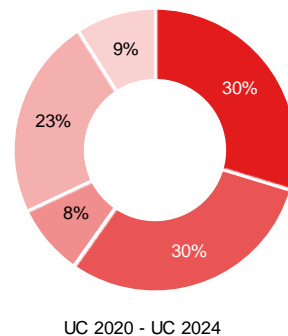
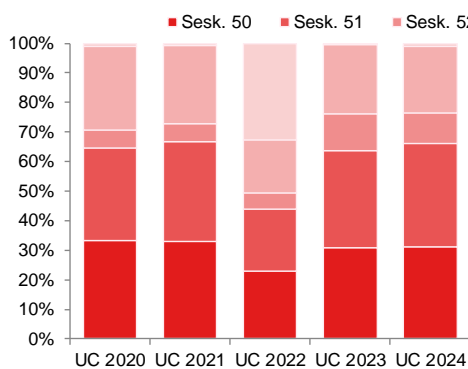
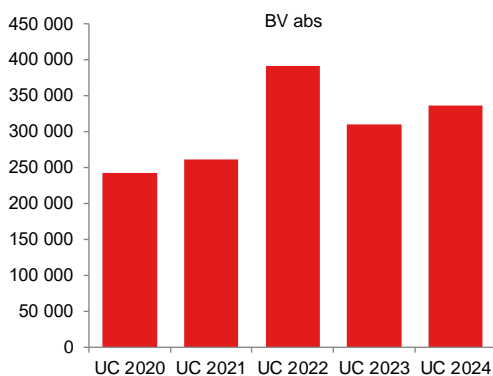


TREND ▲ 2020-2024	PRŮMĚR 485 514 2020-2024	MIN 392 866 2023	MAX 603 140 2022	abs. změna 161 042 2024 - 2020	rel. změna 40,1% 2024 / 2020
CV TOP ▲ 169 795 (43,2%) 2024	CV TOP ▼ 210 274 (-34,9%) 2023	BV TOP ▲ 130 606 (50,1%) 2022	BV TOP ▼ -81 359 (-20,8%) 2023	KV TOP ▲ 143 420 (173,4%) 2024	KV TOP ▼ 128 915 (-60,9%) 2023

1.2.1 Běžné výdaje

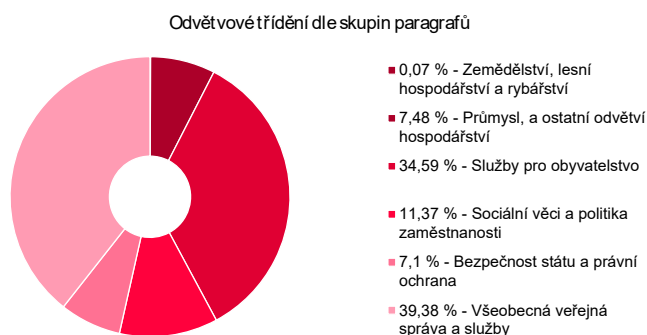
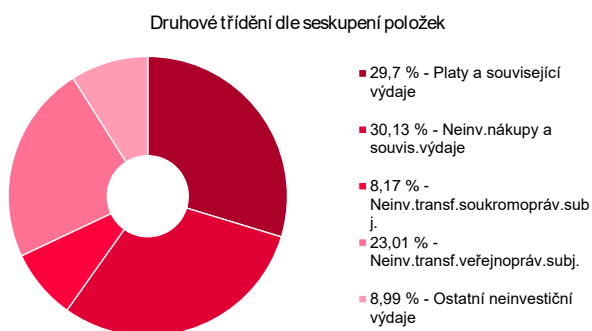
Běžné (provozní) výdaje a jejich využití ovlivňuje hospodaření, zejména jeho provozní části. Do jakých oblastí město směřuje provozní výdaje, vypovídá částečně o jeho prioritách. Výši provozních výdajů ovlivňuje velikost a případně náročnost (např. energetická) majetku, počet zaměstnanců a struktura poskytovaných služeb. Detailnější pohled na vývoj provozních výdajů přináší následující grafická prezentace.

BĚŽNÉ VÝDAJE



TREND	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
▲ 2020-2024	308 272 2020-2024	242 257 2020	391 513 2022	94 272 2024 - 2020	38,9% 2024 / 2020
50 Platy a související výdaje	91 551 2020-2024	80 508 2020	105 210 2024	24 702 2024 - 2020	30,7% 2024 / 2020
51 Neinv.nákupy a souvis.výdaje	92 872 2020-2024	76 312 2020	116 842 2024	40 530 2024 - 2020	53,1% 2024 / 2020
52 Neinv.transf.soukromopráv.subj.	25 181 2020-2024	14 617 2020	39 028 2023	20 534 2024 - 2020	140,5% 2024 / 2020
53 Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	70 943 2020-2024	68 013 2020	75 406 2024	7 393 2024 - 2020	10,9% 2024 / 2020
54-59 Ostatní neinvestiční výdaje	27 726 2020-2024	1 745 2023	128 291 2022	1 113 2024 - 2020	39,7% 2024 / 2020

Graf č. 1: Členění běžných výdajů



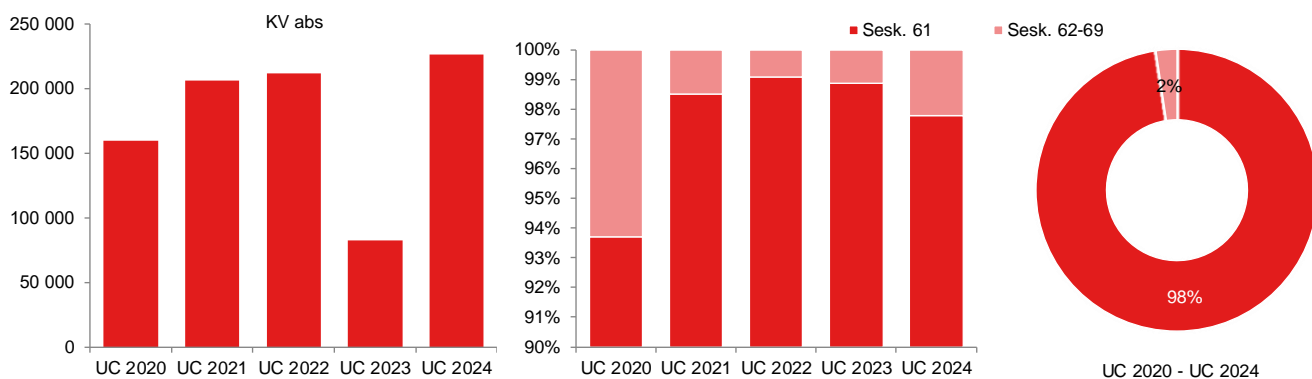
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 7,7 mil. Kč), Využívání a zneškodňování komunálních odpadů (v průměru 6,7 mil. Kč) a Činnost místní správy (v průměru 4,3 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Silnice (v průměru 15,2 mil. Kč), Zachování a obnova kulturních památek (v průměru 4,2 mil. Kč) a Ostatní záležitosti pozemních komunikací (v průměru 3,8 mil. Kč).

Nejvíce provozních výdajů směřuje do Služeb pro obyvatelstvo – 34,6 % a Všeobecné veřejné správy 39,4 %

1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita má vzestupný vývoj s vrcholem v roce 2024, kdy město proinvestovalo částku 226,1 mil. Kč. Město využívá dotace, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 4,4 % (2022) do 30,9 % (2023) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlašované dotační tituly a lze konstatovat, že tato aktivita patří mezi jeho silnější stránky, přestože je značně odvislá od charakteru investic a dostupných dotačních příležitostí.

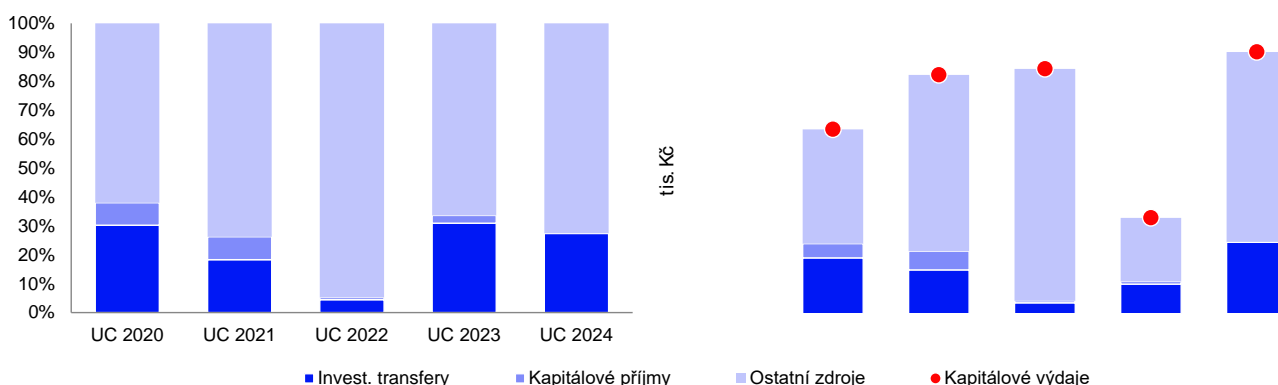
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE



TREND	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
▲ 2020-2024	177 242 2020-2024	82 712 2023	226 132 2024	66 770 2024 - 2020	41,9% 2024 / 2020
61 Investiční nákupy a související výdaje	173 036 2020-2024	81 777 2023	221 124 2024	71 778 2024 - 2020	148,1% 2024 / 2020
62-69 Ostatní kapitálové výdaje	4 206 2020-2024	935 2023	10 016 2020	-5 008 2024 - 2020	50,0% 2024 / 2020

Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Šternberk 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 (32,7 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 3,7 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 20,6 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 75,7 % tvoří ostatní zdroje.

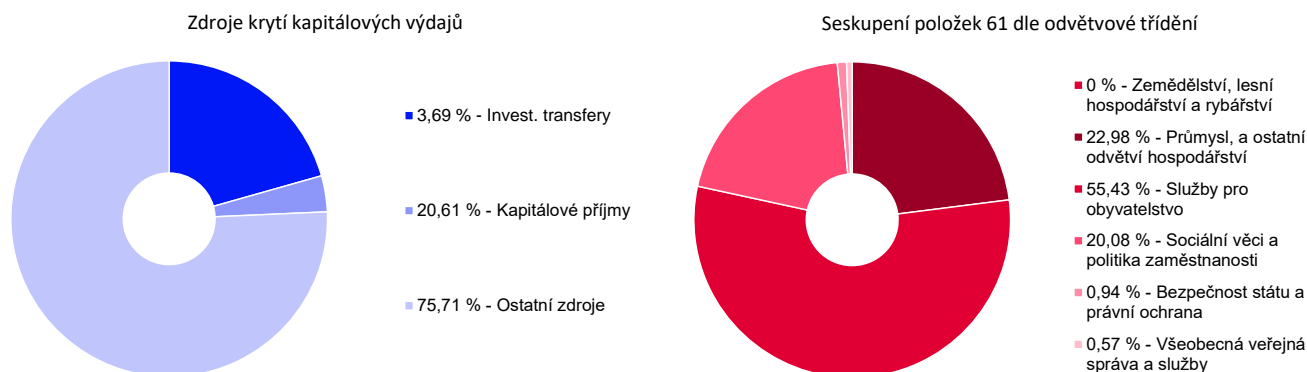
Graf č. 2: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Důležitou roli v rozvoji města mají dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2024 (61,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2020-2024 je vyjádřena částkou 886,2 mil. Kč, z toho 182,6 mil. Kč bylo hrazeno právě z dotací (tj. 20,6 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2024, kdy město proinvestovalo 226,1 mil. Kč (27,3 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2022 byly investiční transfery nejnižší (9,4 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů byla nad průměrem sledovaného období a dosahovala 211,6 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 4,42 %).

Podíl investiční transferů na krytí kapitálových výdajů je v průměru sledovaného období 20,6 %

Graf č. 3: 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 (55,4 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Nebytové hospodářství a Bytové hospodářství) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (23,0 % - převažují výdaje na paragrafech Silnice a Ostatní záležitosti pozemních komunikací).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

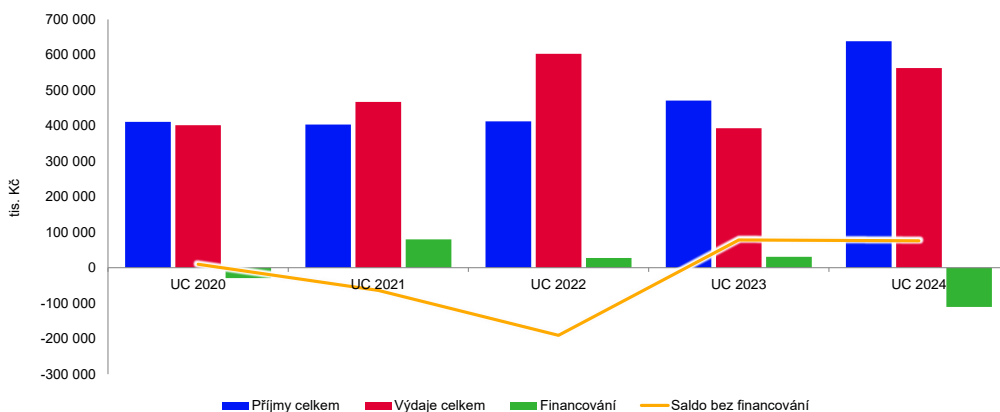
Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem)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

Tabulka č. 5: Rekapitulace hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
Provozní přebytek (PP)	108 315	88 385	9 856	133 080	239 665
Rozdíl PP a spl.jistin	89 017	84 877	3 908	124 693	227 278
Příjmy celkem	411 099	403 306	412 387	470 979	638 191
Výdaje celkem	401 619	467 286	603 140	392 866	562 661
SALDO bez financování	9 480	-63 979	-190 753	78 113	75 530
Příjmy vč. financování	430 482	486 526	445 842	509 855	659 315
Výdaje vč. financování	450 349	470 794	609 087	401 253	694 710
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-19 867	15 732	-163 245	108 603	-35 395
Ukazatel provozních úspor (%)	30,90	25,30	2,46	30,02	41,59
Ukazatel dluhové služby (%)	4,81	0,94	1,57	1,97	2,40

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 403,3 mil. Kč (2021) až do 638,2 mil. Kč (2024). Celkový objem výdajů se pohyboval od 392,9 mil. Kč (2023) do 603,1 mil. Kč (2022). V letech 2021 a 2022 hospodařilo město s deficitem (64,0, resp. 190,8 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2023, a to 78,1 mil. Kč. Je patrné, že na výši celkových příjmů a výdajů má zásadní vliv kapitálový rozpočet, na straně příjmů reprezentovaný zejména investičními transfery, na straně výdajů novou výstavbou nebo opravami, které zvyšují hodnotu majetku. Proto v roce nejvyšších investičních výdajů dochází zpravidla k zápornému výsledku hospodaření (hodnoty salda bez financování, tak i v celkové bilanci hospodaření). V případě města Šternberk jsou uváděné statistiky ovlivněny rokem 2022, kdy město zaúčtovalo zadržené prostředky ve Sberbank, jejich následné uvolnění a zpětné zaúčtování naopak ovlivnilo rok 2024.

Graf č. 4: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



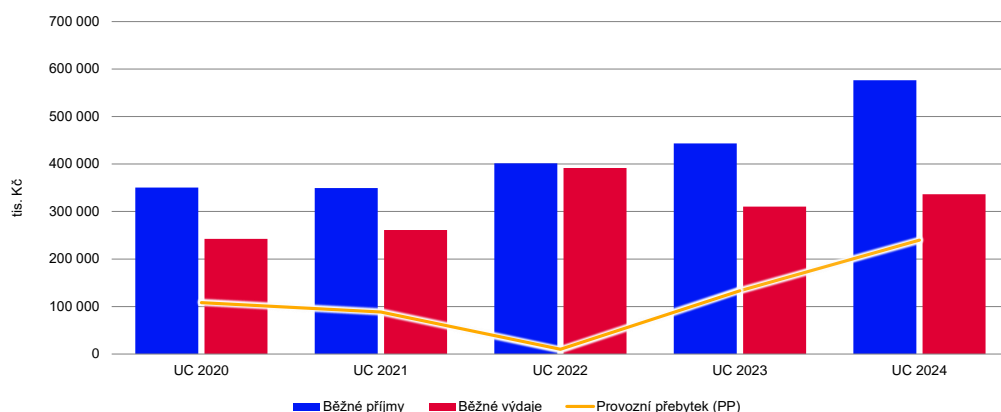
Záporné saldo bez financování v letech 2021 a 2022 je důsledkem zvýšených investičních výdajů (206,4 a 211,6 mil. Kč)

Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město z provozního rozpočtu (po uhrazení splátek půjčených prostředků) mohlo využít 529,8 mil. Kč na svůj rozvoj. Zároveň zůstatky na běžných účtech města v letech 2020 až 2024 poklesl o 74,2 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 2022 (9,9 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2024 (239,7 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 115,9 mil. Kč.

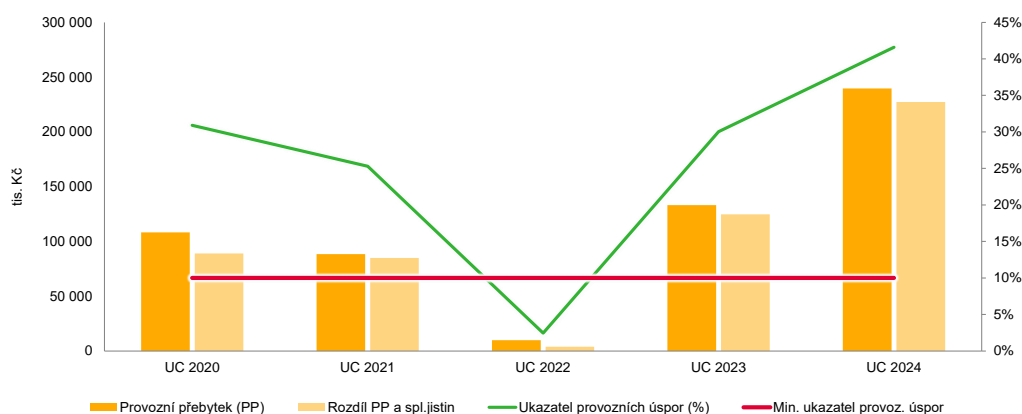
Graf č. 5: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot

Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty ukazatele provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů města. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat v intervalu 25 – 45%.

Graf č. 6: Vývoj provozních ukazatelů



Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují sdílené daně a platby a související výdaje, případně neinvestiční nákupy

Předcházející graf ukazuje kolísavé hodnoty ukazatele provozních úspor. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2022, což je již zmíněný důsledek zaúčtování zadržovaných prostředků ve Sberbank. Ukazatel se jinak pohybuje v optimálním intervalu 25 – 45%.

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, včetně roku 2022, 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 2020-2024 byl součet provozních příjmů 2 120,7 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 541,4 mil. Kč. **Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.**

Růst objemu provozních příjmů od roku 2020 do roku 2024 byl 225,6 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 94,3 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž **provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje**. Tento stav je platný navzdory 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 municipalitu.

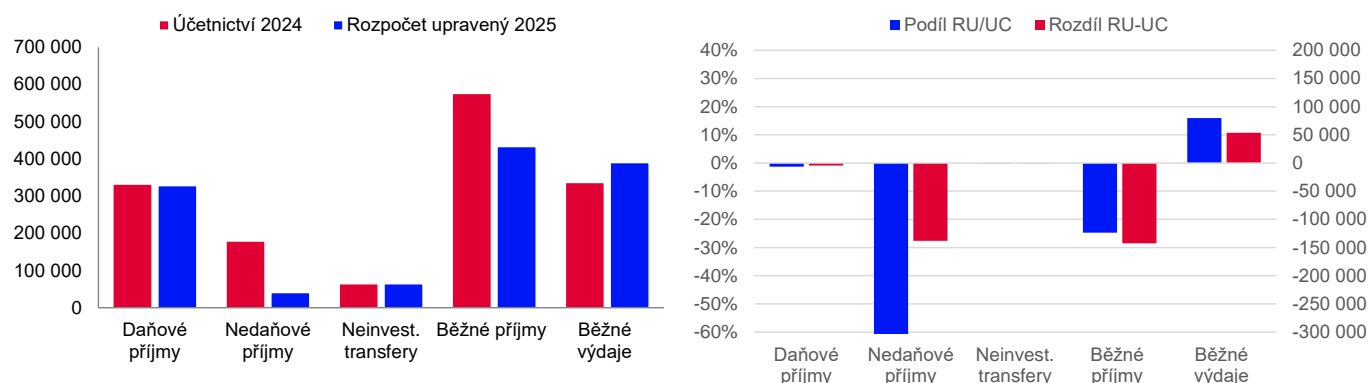
Posouzení platného rozpočtu je rozděleno na část provozních hodnot a část investičních (kapitálových) hodnot, protože v kapitálové části rozpočtu zpravidla dochází během roku k velkým změnám v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách.

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

Ukazatel (tis. Kč)	Daňové příjmy	Nedaňové příjmy	Neinvest. transfery	Běžné příjmy	Běžné výdaje	Provozní přebytek
Účetnictví 2024	332 303	179 127	64 765	576 194	336 529	239 665
Rozpočet upravený 2025	327 960	40 892	64 697	433 550	390 319	43 231
Rozdíl RU-UC	-4 343	-138 235	-67	-142 645	53 790	-196 434
Podíl RU/UC	-1,3%	-77,2%	-0,1%	-24,8%	16,0%	-82,0%

V předcházející tabulce jsou porovnány účetní hodnoty roku 2024 s hodnotami platného rozpočtu roku 2025. V provozní příjmové oblasti klesají jak Daňové (o 4,3 mil. Kč), tak Nedaňové příjmy (o 138,2 mil. Kč) a Neinvestiční transfery (o 0,1 mil. Kč). Naopak nárůst vykázaly provozní výdaje (o 53,8 mil. Kč). Mírný pokles v oblasti neinvestičních transferů je zapříčiněn platnou metodikou (od konce roku 2024) začleňování transferů do rozpočtu (do této doby byla evidence v rozpočtu možná až po „přiznání“ dotace). Provozní rozpočet díky těmto skutečnostem klesá o 196,4 mil. Kč. Nutno opět připomenout, že tento významný pokles je zapříčiněn zejména jednorázovým zaúčtováním uvolněných prostředků ze Sberbank v roce 2024.

Graf č. 7: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)



V procentuálním vyjádření mají v provozní příjmové oblasti nejnižší pokles Neinvestiční transfery (0,1%), zatímco běžné výdaje rostou o 16,0%.

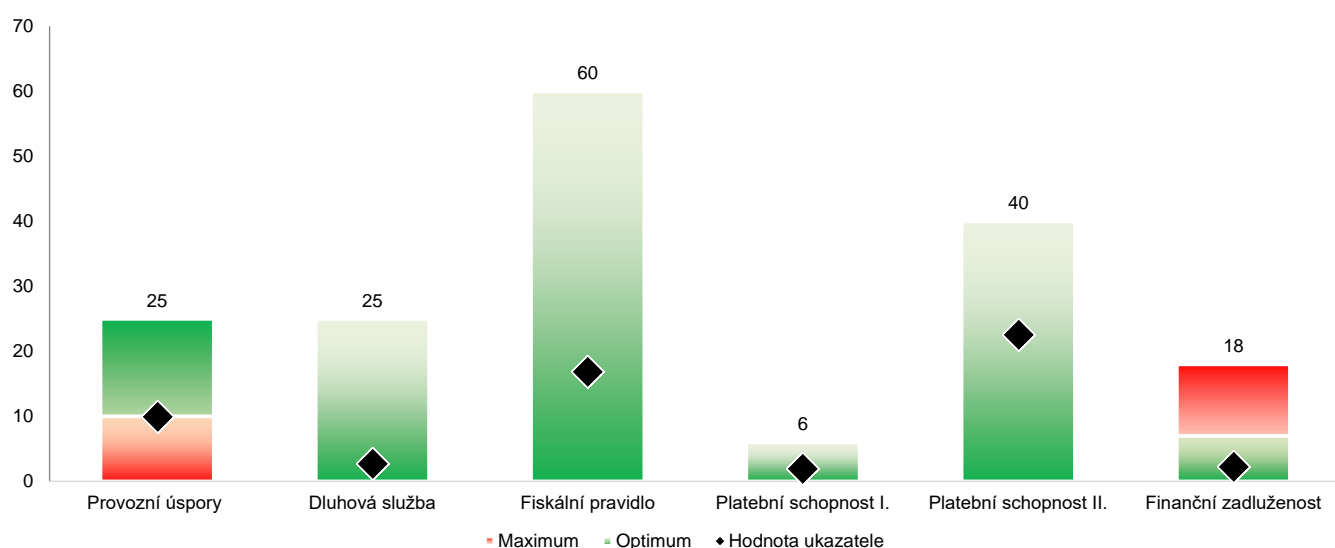
Posouzení kapitálového (investičního) rozpočtu je uváděno pro celkový přehled samostatně, protože během celého rozpočtového roku dochází k podstatným změnám a u této kategorie záleží zejména na investičních záměrech ÚSC.

Tabulka č. 7: 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 2024	195	61 802	126 566	61 997	226 132	638 191	562 661
Rozpočet upravený 2025	1 120	59 937	124 635	61 057	235 463	494 607	625 782
Rozdíl RU-UC	925	-1 864	-1 931	-939	9 331	-143 584	63 121
Podíl RU/UC	474,4%	-3,0%	-1,5%	-1,5%	4,1%	-22,5%	11,2%

O kvalitě rozpočtu vypovídají ukazatele, poměřující základní hodnoty vztažené k velikosti provozního, resp. celkového rozpočtu. V následujícím grafu hodnoty analyzovaných ukazatelů dokládají dobře sestavený rozpočet. Je třeba vyzdvihnout hodnoty dluhových ukazatelů s hodnotami splňující přísná kritéria vyhodnocení rozpočtu. Na hranici definovaného intervalu je ukazatel provozních úspor. 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. 8: Hodnocení vybraných ukazatelů



Z předcházejícího plyne, že se v roce 2025 jedná o finanční plán v třetím 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. 8: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

Ukazatel	UC/RU 20	UC/RU 21	UC/RU 22	UC/RU 23	UC/RU 24	Průměr
Daňové příjmy	94,4%	114,6%	125,5%	116,5%	104,8%	111,2%
Nedaňové příjmy	106,5%	118,6%	170,7%	138,8%	532,2%	213,4%
Neinvestiční transfery	188,3%	125,9%	139,6%	123,4%	141,5%	143,7%
Běžné příjmy	108,7%	116,9%	131,3%	119,4%	145,3%	124,3%
Běžné výdaje	91,9%	97,2%	141,4%	94,6%	98,5%	104,7%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za březen 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 nedaňové příjmy (113,4 %) a neinvestiční transfery (43,7 %). V případě nedaňových příjmů se opět do statistiky promítly prostředky Sberbank (2024), ve druhém případě se jedná o důsledek 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 příjmů (vyšší o 11,2 %). Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

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

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti, a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 24,3 %) a běžné výdaje pak jsou rozpočtovány realisticky (v průměru jsou nadhodnocené o 4,7 %). V konečném výsledku ovšem hospodaření dosahuje optimističtějších hodnot oproti aktuálnímu plánu 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 kapitálových příjmů. Razantní pokles nedaňových příjmů souvisí s prostředky Sberbank. Provozní příjmy tak výrazně klesají (o 142,6 mil. Kč) a celkový pokles příjmů dosahuje 143,6 mil. Kč. Výdaje v provozní části naopak výrazně rostou, rostou také kapitálové výdaje rozpočtu, celkový růst výdajů je 63,1 mil. Kč.

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.

Tabulka č. 9: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
Dluh	18 506	51 962	55 456	85 945	94 682
Průměr příjmů za 4 roky	363 074	388 607	409 625	424 443	481 216
Fiskální pravidlo	5,1%	13,4%	13,5%	20,2%	19,7%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	217 844	233 164	245 775	254 666	288 730

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu v roce 2024 je 288,7 mil. Kč.

Kromě pravidlo rozpočtové odpovědnosti jsou v soustavě monitorujících a informačních ukazatelů Ministerstva financí ČR další 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** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je město schopno krýt své krátkodobé závazky zejména prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou se považuje hodnota menší než 1.

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

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop dluhu v roce 2024 ve výši 288,7 mil. Kč

- **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. 10: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

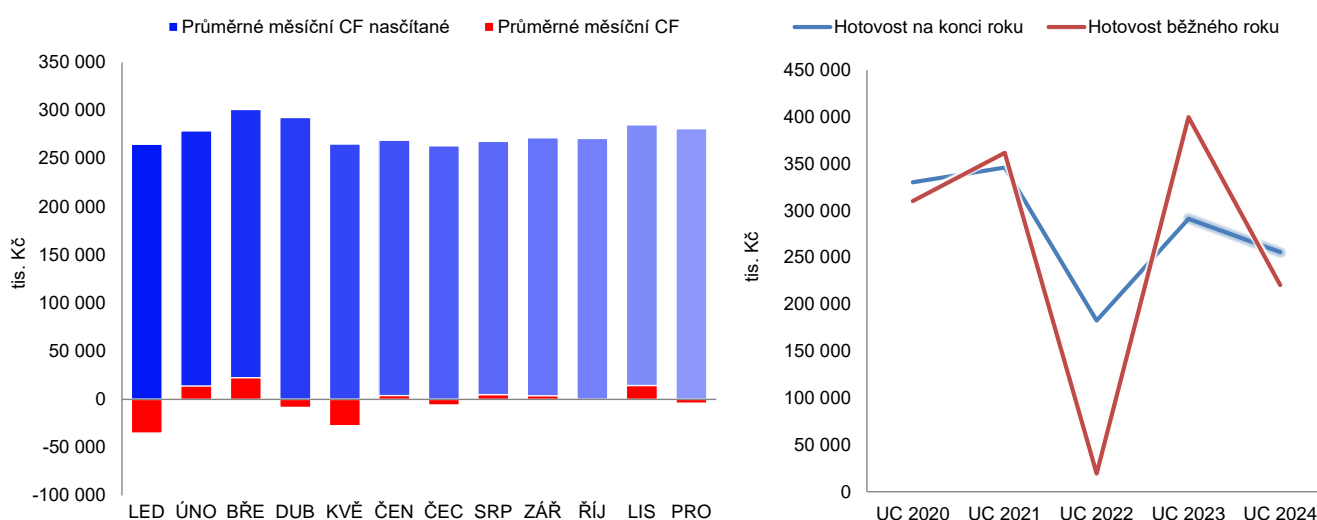
Monitorující ukazatel	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
Fiskální pravidlo	5,1%	13,4%	13,5%	20,2%	19,7%
Celková likvidita	5,62	9,28	2,77	10,77	5,42
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	5,4%	5,3%	8,7%	7,1%	8,9%
Ukazatel dluhové služby	4,8%	0,9%	1,6%	2,0%	2,4%

Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město Šternberk 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. 9: Měsíční průměr a vývoj cash flow



Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2020-2024

Pro hodnocení finanční stability města je však důležité, aby hodnota vlastních finančních prostředků na konci rozpočtového roku pokrývala financování základních potřeb města. Daná situace města je zobrazena modrou křivkou v předešlém grafu.

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

Tabulka č. 11: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024				
Celková dluhová služba	18 506	51 962	55 456	85 945	94 682				
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	19 298	3 509	5 948	8 387	12 387				
Provozní přebytek	108 315	88 385	9 856	133 080	239 665				
Platební schopnost I. řádu	0,17	0,59	5,63	0,65	0,40				
Platební schopnost II. řádu	17,8%	4,0%	60,3%	6,3%	5,2%				
Hotovost na konci roku	330 203	345 934	182 689	291 292	255 897				
Hotovost běžného roku	-19 867	15 732	-163 245	108 603	-35 395				

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v letech 2020, 2022 a 2024, což je způsobeno primárně zvýšenou investiční činností města. K vyrovnání hospodaření těchto let město přijalo investiční úvěry a zapojovalo přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

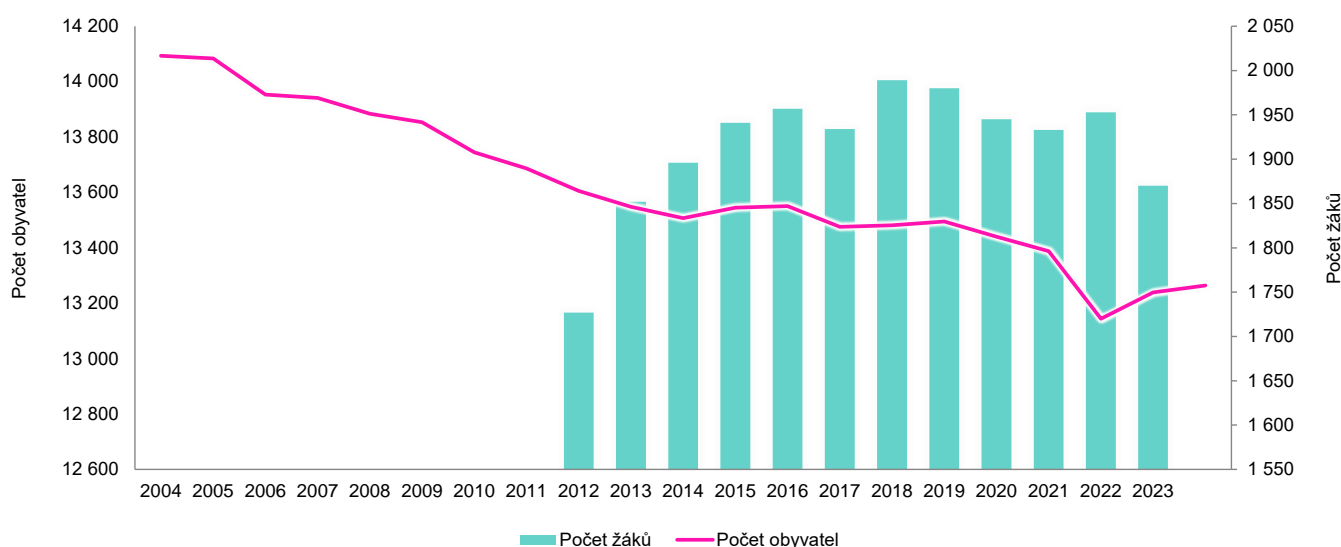
Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý). Vysoká hodnota ukazatele Platební schopnosti I. a II. řádu v roce 2022 je způsobena již několikrát zmíněným zaúčtováním zadržovaných finančních prostředků u Sberbank.

Výše vlastních finančních prostředků je závislá také na investiční aktivitě města

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Město v období 2020-2024 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 198,2 mil. Kč (2022) až 363,9 mil. Kč (2021). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 0,0 mil. Kč (2020) do 44,6 mil. Kč (2023). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 0,3 mil. Kč (2022) do 0,7 mil. Kč (2023). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 18,5 mil. Kč (2020) do 94,7 mil. Kč (2024).

Graf č. 10: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



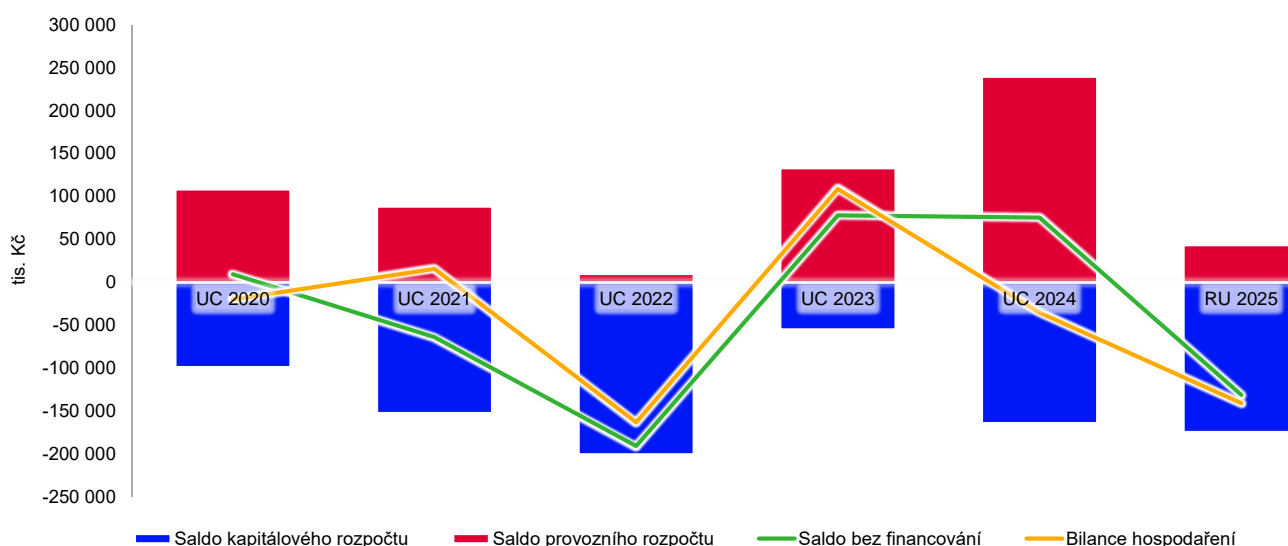
Poznámka: Počet obyvatel je uváděn k 1.1. a počty žáků k 30.9. daného roku

Počet obyvatel v období 2004 – 2024, až na několik výjimek, meziročně klesá (o 829 obyvatel), naopak vývoj počtu žáků má rostoucí trend ve sledovaném období 2013 - 2023 (+143 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně negativní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 250/2024 Sb. Úbytkem počtu obyvatel v uvedeném období město přichází cca 14,1 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků město dostává o cca 2,9 mil. Kč více.

Růstový trend počtu žáků a trend snižování počtu obyvatel

Záporné saldo hospodaření v letech 2021 a 2022 (64,0, resp. 190,8 mil. Kč) bylo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji, resp. zaúčtováním prostředků Sberbank. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření v letech 2020, 2022 a 2024 (19,9, resp. 163,2 a 35,4 mil. Kč). Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 0,94 % (2021) do 4,81 % (2020). V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2025 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 140,9 mil. Kč. Skutečná výše těchto prostředků bude ovšem záviset na výsledku hospodaření v daném roce a možnostech zapojení investičních transferů.

Graf č. 11: 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 886,2 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 20,6 % investic)
- Rostoucí trend počtu žáků (+143 ve sledovaném období)
- Pokles úrokových sazeb
- Optimální hodnota provozního hospodaření (průměrná hodnota PP/BP 26,1 % při optimálním intervalu 25 - 45 %)
- Stabilní dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 20,25 %)

- Dostatečná rezerva finančních prostředků - zůstatky na účtech na konci roku 2024 ve výši 275,9 mil. Kč

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Potenciální ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, ceny energií, inflace (ceny materiálu, služeb, apod.)
- Stále vysoké úrokové sazby
- Klesající trend počtu obyvatel (-829 ve sledovaném období)
- Nestabilita veřejných financí, další záměry vlády
- Uprchlíká krize – 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 jsou tyto transfery zahrnuty do zpracování SVR.

Tabulka č. 12: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2023	UC 2024	RU 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Daňové příjmy	330 851	332 303	327 960	344 846	355 548	363 651	371 840	380 191
Nedaňové příjmy	43 784	179 127	40 892	34 157	34 627	34 987	35 406	35 980
Neinvestiční transfery	68 598	64 765	64 697	64 039	62 787	63 092	63 871	64 715
BĚŽNÉ PŘÍJMY	443 234	576 194	433 550	443 042	452 961	461 730	471 116	480 885
Kapitálové příjmy	2 198	195	1 120	20 000	0	0	0	0
Investiční transfery	25 548	61 802	59 937	44 400	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	27 746	61 997	61 057	64 400	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	470 979	638 191	494 607	507 442	452 961	461 730	471 116	480 885
Běžné výdaje	310 154	336 529	390 319	341 612	339 144	343 325	348 346	353 578
Kapitálové výdaje	82 712	226 132	235 463	120 900	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	392 866	562 661	625 782	462 512	339 144	343 325	348 346	353 578
SALDO bez financování	78 113	75 530	-131 175	44 930	113 817	118 405	122 770	127 308
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 387	12 387	9 756	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878
Přijaté půjčky	38 876	21 124	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	-119 662	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	30 489	-110 925	-9 756	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878
Příjmy vč. financování	509 855	659 315	494 607	507 442	452 961	461 730	471 116	480 885
Výdaje vč. financování	401 253	694 710	635 538	471 390	348 022	352 203	357 224	362 456
BILANCE HOSPODAŘENÍ	108 603	-35 395	-140 931	36 052	104 939	109 527	113 892	118 430
Provozní přebytek (PP)	133 080	239 665	43 231	101 430	113 817	118 405	122 770	127 308
Rozdíl PP a spl.jistin	124 693	227 278	33 475	92 552	104 939	109 527	113 892	118 430
Ukazatel provozních úspor (%)	30,02	41,59	9,97	22,89	25,13	25,64	26,06	26,47
Dluhová základna	470 979	638 191	494 607	507 442	452 961	461 730	471 116	480 885
Dluhová služba	9 259	15 327	13 556	10 992	10 801	10 615	10 421	10 228
Ukazatel dluhové služby (%)	1,97	2,40	2,74	2,17	2,38	2,30	2,21	2,13

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

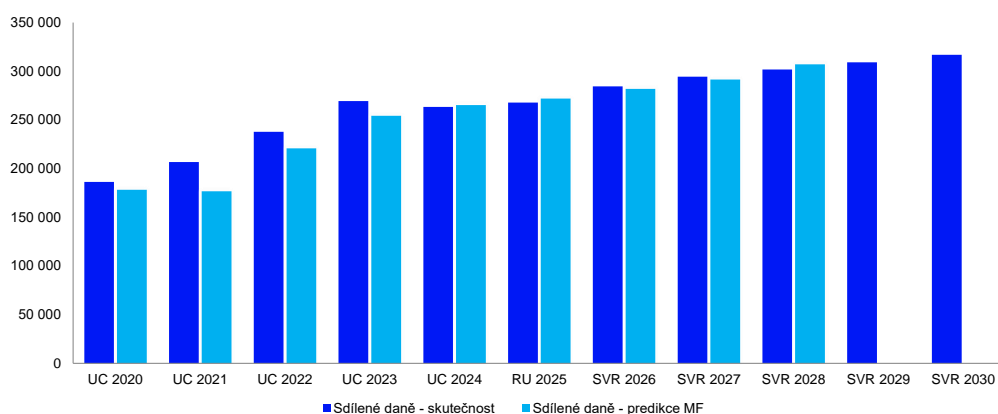
Hodnoty SVR, převážně v provozní části, jsou ovlivněny primárně konsolidačním balíčkem, sekundárně politikou EU, zejména prosazováním green dealu v původně schválených mantinelech.

2.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2025, střednědobého výhledu státu na základě aktualizace Výboru pro rozpočtové prognózy na roky 2026 - 2028 a následnou predikcí do roku 2030. Nárůst sdílených daní od roku 2026 (prvního roku SVR) do konce SVR je 32,5 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. 12: Vývoj sdílených daní



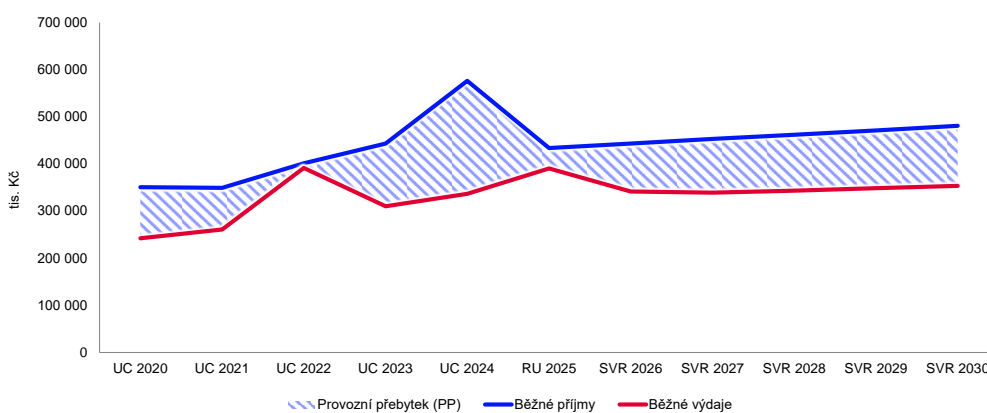
Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2025 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2026 - 2028 pak vycházejí z hodnot střednědobého výhledu státního rozpočtu

2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů a výdajů

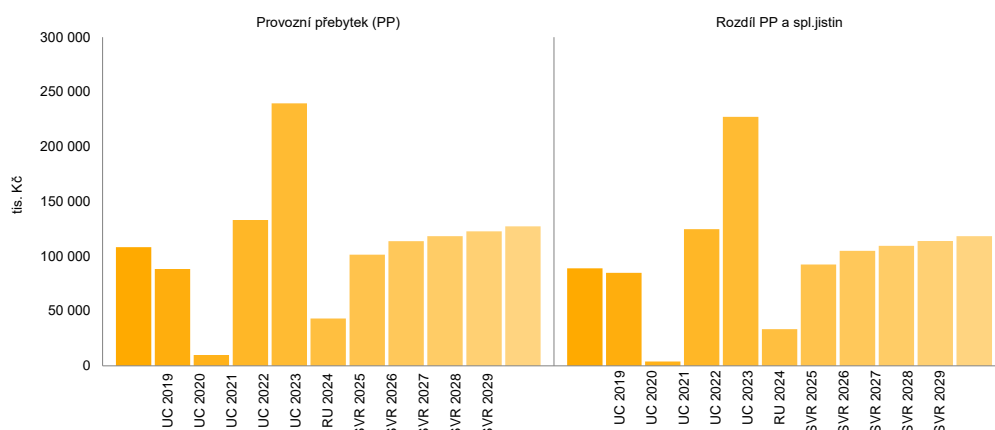


Rychleji rostoucí provozní příjmy, než provozní výdaje jsou příčinou zvyšující se hodnoty provozního přebytku

2.1.3 Provozní přebytek

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 101,4 mil. Kč (2026) do 127,3 mil. Kč (2030). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 92,6 mil. Kč (2026) do 118,4 mil. Kč (2030). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od počátku sestaveného SVR (rok 2026) do roku 2030 vykazuje provozní přebytek růst o 25,9 mil. Kč.

Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku

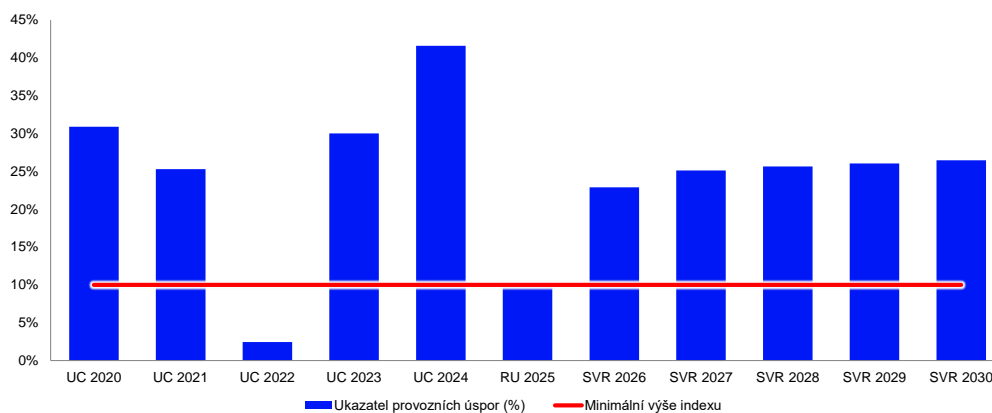


Provozní přebytek je po celé období SVR kladný a meziročně mírně roste

2.1.4 Ukazatel provozních úspor

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 9,97 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 26,47 % v roce 2030. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2026 růst o 4,0 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na hranici optimálního intervalu 25 - 45 %.

Graf č. 15: Vývoj ukazatele provozních úspor



Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí 22,89 % - 26,47 %

2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2026 - 2030 se počítá s prodejem pozemků a ostatního DHM pouze v roce 2026, a to ve výši 20,0 mil. Kč. Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu. Ve stejném roce jsou plánovány investiční akce ve výši 120,9 mil. Kč. Vzhledem k známému charakteru investic jsou uvažovány také investiční transfery ve výši 44,4 mil. Kč (2026). Výše těchto transferů ovšem může být negativně ovlivněna změnami vyplývajícími ze záměrů vlády.

SVR počítá s investicemi v celkové výši 120,9 mil. Kč

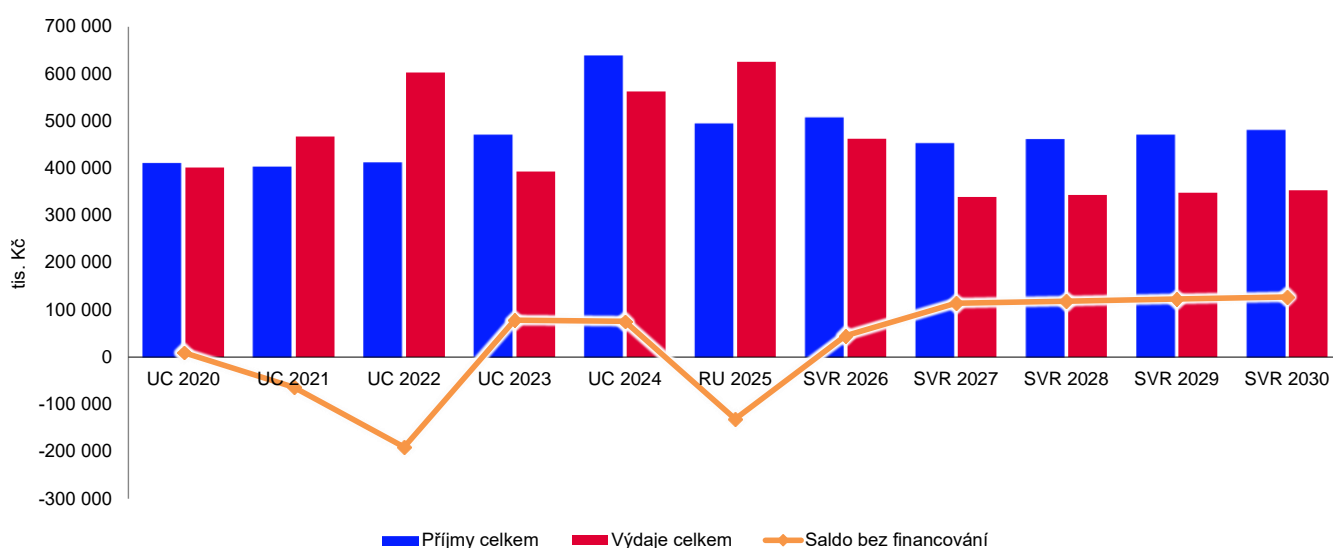
Tabulka č. 13: Plán investičních akcí

Název investice (v tis. Kč)	SVR 2026	
	investice	dotace
Odkanalizování sídliště Jívavská - et. II., III.	13 500	0
Sadová, Svatoplukova, Lomená - stavební úpravy komunikací	4 500	0
Dětská skupina Komenského	1 300	18 900
Propojení cyklostezek do centra města	20 000	16 000
Dopravní hřiště - zázemí pro výuku	4 000	1 500
Úprava správní budovy na koupališti	11 500	0
Rekonstrukce topných systémů základních škol	1 000	0
Světlov - I. etapa (most, parkování)	7 500	0
Chodník Uničovská (Robertshaw, nová HZS)	6 000	0
Modernizace Domova pro seniory Na Valech	10 000	0
WC Tyršovy sady, Čechova	3 000	0
Komunikace Chytilička	12 000	0
ZŠ náměstí Svobody - výtah pro handicapované žáky	2 100	0
Most pod parkem	2 000	0
Rekonstrukce a modernizace ZUŠ	8 000	0
Nová sportovní hala vč. PD	7 500	0
Sociální služby Šternberk - rekonstrukce zázemí Komenského 40	0	4 000
Valíčková - stavební úpravy komunikace	3 000	0
Cyklostezka Babice, Krakovičky	4 000	4 000
Kapitálové výdaje / dotace celkem	120 900	44 400

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 2023 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

Graf č. 16: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

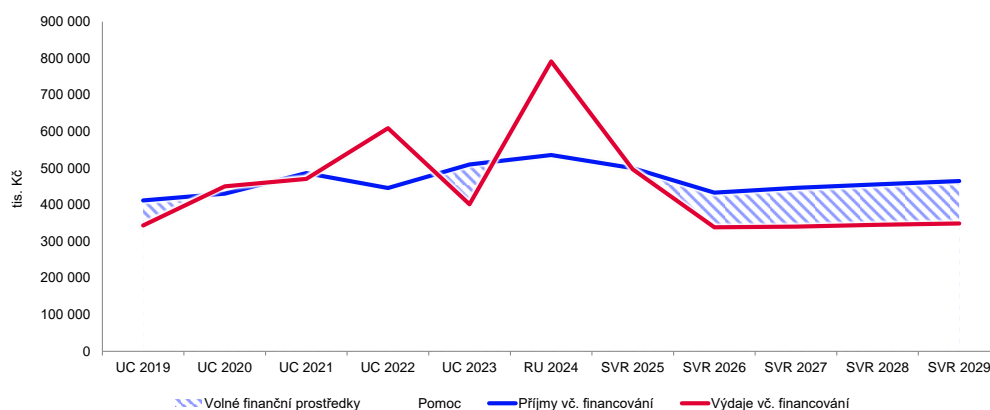
V následující tabulce na řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků.

Tabulka č. 14: Volné finanční prostředky

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030				
Běžné příjmy	443 042	452 961	461 730	471 116	480 885	-	-	-	-
Běžné výdaje	341 612	339 144	343 325	348 346	353 578	-	-	-	-
Provozní přebytek (PP)	101 430	113 817	118 405	122 770	127 308	-	-	-	-
Investiční příjmy	64 400	0	0	0	0	-	-	-	-
Kapitálové výdaje	120 900	0	0	0	0	-	-	-	-
Saldo kapitálového rozpočtu	-56 500	0	0	0	0	-	-	-	-
Příjmy vč. financování	507 442	452 961	461 730	471 116	480 885	-	-	-	-
Výdaje vč. financování	471 390	348 022	352 203	357 224	362 456	-	-	-	-
Saldo bez financování	44 930	113 817	118 405	122 770	127 308	-	-	-	-
Financování	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878	-	-	-	-
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878	-	-	-	-
Volné finanční prostředky	36 052	104 939	109 527	113 892	118 430	-	-	-	-

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. SVR na rok 2026 obsahuje investice. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se pohybuje v rozmezí od 36,1 mil. Kč (2026) do 118,4 mil. Kč (2030). Hodnoty volných finančních prostředků a zapracovaných investic jsou v přibližně dvoutřetinové výši oproti hodnotám kapitálových výdajů v minulém období (výše investic v minulém období byla ovšem ovlivněna přijatými úvěry i zapojením přebytků hospodaření, resp. Kapitálovými příjmy a přijatými investičními transfery).

Graf č. 17: Vývoj volných finančních prostředků



Hodnoty volných prostředků a zapracovaných investic v SVR jsou ve výši 2/3 realizovaných investic v minulém období

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. 15: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	482 840
Zůstatky na BÚ na konci roku 2025 *	134 963
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	473 000
Teoretické disponibilní prostředky	1 090 803

*) Součet Zůstatků na účtech (2024) a Změny stavu peněžních zůstatků (2025)

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikována teoretická výše volných finančních prostředků ve výši až 1 090,0 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2026 - 2030 na základě šestáveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 1 090,0 mil. Kč. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných investic (120,9 mil. Kč).

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

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

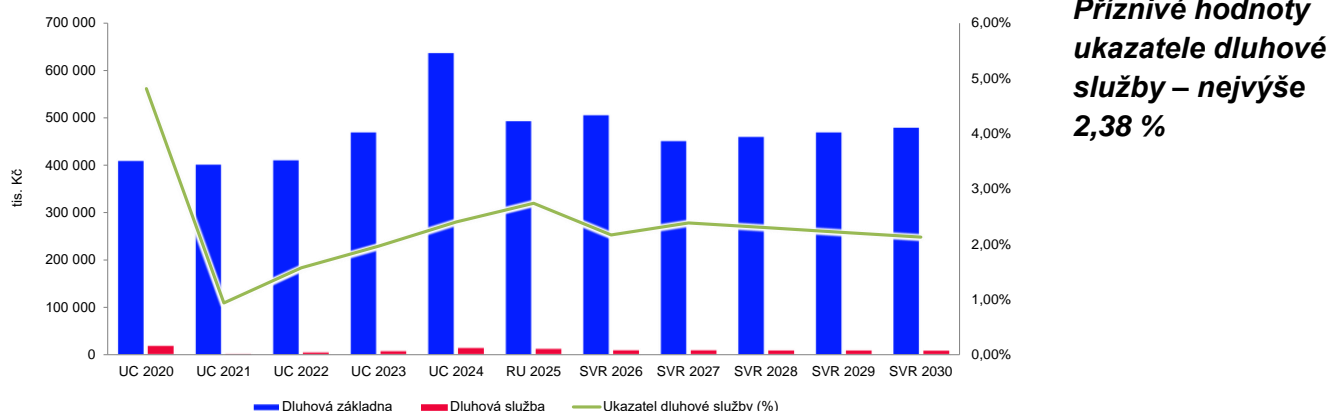
Celkem musí město v letech 2026 - 2030 splatit 53,1 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 44,4 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2026 do splacení všech závazků v roce 2038 musí město uhradit 98,5 mil. Kč (z toho 84,9 mil. Kč na splátky jistin). Ve výhledovém období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 16: Rozpis dluhové služby

Věřitel / Účel	Závazek	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
KB, a.s. - 50 mil. Kč, 0,93 % p.a.	jistina	4 878	4 878	4 878	4 878	4 878
Investiční úvěr	úrok	290	244	199	153	114
KB, a.s. - 60,0 mil. Kč, 1,0 % p.a.	jistina	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Investiční úvěr	úrok	1 824	1 678	1 538	1 390	1 247
Celková dluhová služba		10 992	10 801	10 615	10 421	10 239

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2028 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období, vyjma roku 2027, a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Ukazatel dluhové služby se ve výhledovém období pohybuje v rozmezí od 2,13 % (2030) do 2,38 % (2027).

Graf č. 18: 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.

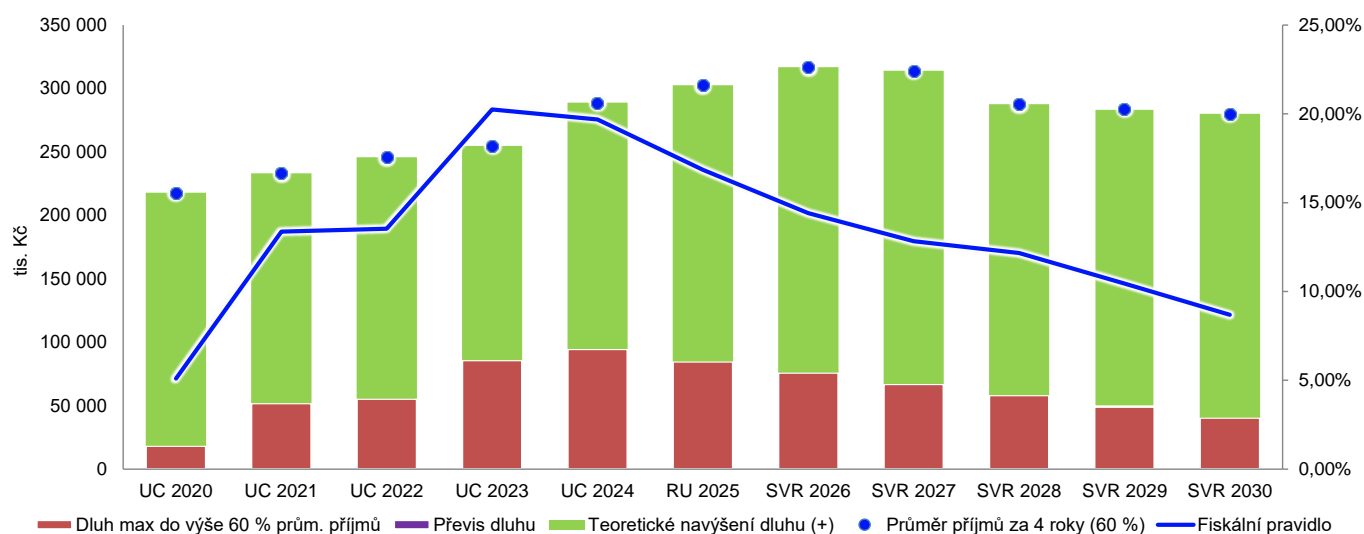
Tabulka č. 17: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Dluh	76 048	67 170	58 292	49 414	40 536
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	316 683	313 980	287 511	283 987	280 004
Teoretické navýšení dluhu	240 635	246 810	229 219	234 573	239 468
Fiskální pravidlo	14,41%	12,84%	12,16%	10,44%	8,69%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-

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

Město Šternberk může ve výhledovém období celkově zvýšit svoje dluhové zatížení o 229,2 mil. Kč (2028) nebo až 246,8 mil. Kč (2027), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 19: Vývoj teoretického navýšení dluhu



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

Tabulka č. 18: Predikce ukazatelů zadluženosti

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Celková dluhová služba	76 048	67 170	58 292	49 414	40 536
Provozní přebytek	101 430	113 817	118 405	122 770	127 308
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878
BĚŽNÉ PŘÍJMY	443 042	452 961	461 730	471 116	480 885
Platební schopnost I. řádu	0,75	0,59	0,49	0,40	0,32
Platební schopnost II. řádu	8,75%	7,80%	7,50%	7,23%	6,97%
Finanční zadluženost	2,00%	1,96%	1,92%	1,88%	1,85%

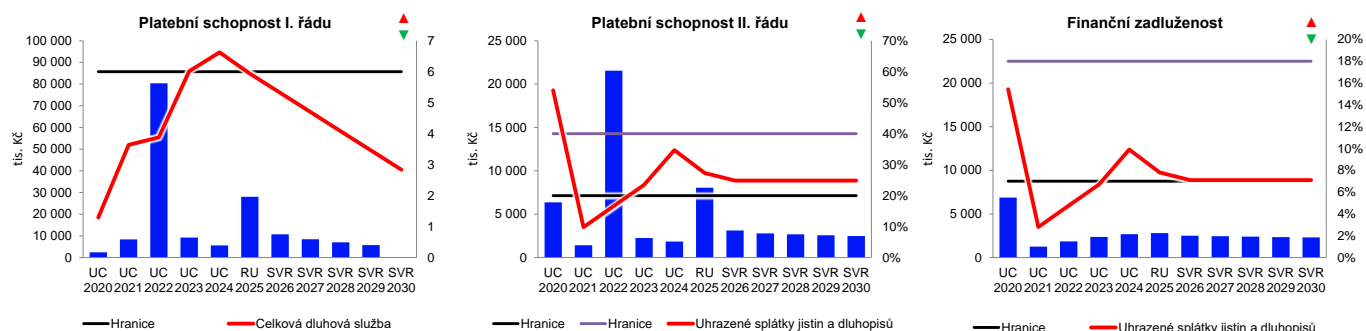
Posouzení o zadluženosti města jsou následující tři ukazatele.

Prvním je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)** s maximální hodnotou přiměřené zadluženosti 6, což predikované výsledky naplňují.

Druhým ukazatelem je **krytí dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, jehož výše nabývá optimálních hodnot (pod 20 %), tj. po uhrazení dluhu zůstává dostatek prostředků na investiční záměry města.

Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhů je tzv. ukazatel **Finanční zadluženosti**. I tyto hodnoty ukazatele (pod 7 %) vypovídají o dobrém finančním zdraví municipality v celém výhledovém období.

Graf č. 20: Vývoj ukazatelů zadluženosti



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:

558,0 mil. Kč / 473,0 mil. Kč

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 255,6 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.

Hranice bezpečné výše zadlužení je vyšší, než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti a umožňuje bezproblémové navýšení stávajícího dluhu

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

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 2020 - 2024

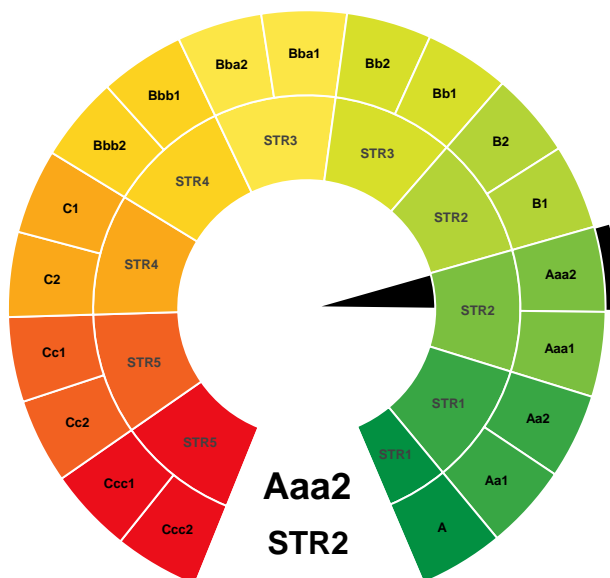
Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
------	---	-------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2026 – 2030

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

Pozitivní hodnocení je předpokladem pro ekonomicky bezproblémovou budoucnost. 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 se zahraničními investory. Informace, které rating poskytuje, jsou komplexní a mohou sloužit jako jeden z faktorů, které investoři zvažují během složitého rozhodování při výběru nejvhodnější oblasti pro realizaci svých investičních záměrů.

Graf č. 21: 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

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

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Aaa1	Aaa1	Aaa2	Aaa2	-	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	STR2	STR2	-	-	-	-

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2026 - 2030 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2020 - 2024 a platného rozpočtu roku 2025. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám, současné ekonomické situaci ovlivněné jak energetickou krizí a bezprecedentně vysokou inflací minulých let, 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 dozajista vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti.

Tabulka č. 21: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2025	RU 2025	MF ČR 2026	SVR 2026	MF ČR 2027	SVR 2027	MF ČR 2028	SVR 2028
DPFO placená plátcí	53 800	-	54 800	-	57 500	-	58 500	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	3 300	-	2 625	-	3 642	-	4 171	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	57 100	50 500	57 425	57 425	61 142	61 142	62 671	62 671
DPFO placená poplatníky	4 600	4 000	4 380	4 380	4 471	4 471	4 561	4 561
DPFO vybíraná srážkou	10 000	7 600	8 030	8 030	7 756	7 756	7 911	7 911
DPPO	75 600	69 200	70 628	70 628	72 271	72 271	74 078	74 078
DPH	149 400	136 500	143 903	143 903	148 739	148 739	152 458	152 458
Celkem	296 700	267 800	284 366	284 366	294 380	294 380	301 678	301 678
Rezerva oproti MF ČR	10,8%	28 900	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupečky „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy (květen 2025), sloupečky označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že výhled nepočítá s rezervou sdílených daní. Pokud tedy ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s hodnotami SVR. V grafu č. 21 pak bylo upozorněno na skutečnost, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2020 – 2024 o 6,9 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 město neomezuje svoji investiční aktivitu. V roce 2024 město investovalo největší objem finančních prostředků (226,1 mil. Kč), v rozpočtu i prvním roce výhledu pak předpokládá další výrazné investice. Investiční aktivita města v minulém období se projevila mimo jiné také na úrovni jeho dluhového zatížení. Přesto ukazatel dluhové služby nabývá ve výhledovém období maximální hodnoty 2,38 % (metodika Ministerstva financí povoluje **25% hranici**). Za zmínku stojí také stabilní vývoj zůstatků na běžných účtech, které jsou v případě potřeby využívány.

Důležitým ukazatelem hospodaření je provozní přebytek, který vyjadřuje jednak schopnost obce obhospodařovat případný dluh a také představuje hodnoty, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Hodnoty ukazatele provozního přebytku v budoucím období jsou v průměru o 0,9 mil. Kč (o 0,8 %) vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2030 maximální hodnoty 127,3 mil. Kč.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 0,8 procentního bodu nižší než v minulosti a dosahují v roce 2030 maximální hodnoty 26,47 %.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (558,0 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (256,0 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 Šternberk příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty, počínaje nejasnou energetickou koncepcí ČR, přes neustálý vývoj inflace, chování nového amerického prezidenta v oblasti transatlantických vztahů i přístupu ke konfliktu na Ukrajině, trvání EU na základních postulátech „green dealu“ a v domácím prostředí výsledky voleb do poslanecké sněmovny.

Pozitivní hodnocení hospodaření obce je postaveno na splnění následujících ukazatelů

- Provozní přebytek roste, to znamená, že více finančních prostředků z provozního hospodaření **zůstává** na úhradu případných dluhů a zejména **na realizaci investičních akcí**.
- Ukazatel provozních úspor v intervalu 25–45 %, kdy tento ukazatel vyjadřuje využitelnost provozních příjmů města na krytí investičních výdajů.
- Rozdíl provozního přebytku a splátek jistin vždy > 0 .
- Ukazatel dluhové služby < 25 %, kdy tento ukazatel značí podíl součtu splátek úroků a jistin obce k příjmům obce.

Mezi další důležité ekonomické ukazatele, které slouží k hodnocení kvality hospodaření, patří platební schopnost a finanční zadluženost obce, kdy:

- Platební schopnost I řádu – hodnoty do 2 velmi dobré, do 6 uspokojivé (celkový dluh k provoznímu přebytku).
- Platební schopnost II řádu – hodnoty do 20% optimální stav, do 40 uspokojivý (roční splátky dluhu k provoznímu přebytku).
- Finanční zadluženost - hodnoty do 7% dobré finanční zdraví, nad 18% zvýšené riziko (roční splátky dluhu k běžným příjmům).

Tabulka č. 22: Souhrnná tabulka hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	RU 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	228 778	252 038	298 423	330 851	332 303	327 960	344 846	355 548	363 651	371 840	380 191
Sdílené daně	186 336	206 718	237 814	269 297	263 374	267 800	284 366	294 380	301 678	309 158	316 823
DPFO placená plátcí	50 132	36 832	39 309	45 210	49 426	50 500	57 425	61 142	62 671	64 238	65 844
DPFO placená poplatníky	765	2 283	3 410	3 587	3 449	4 000	4 380	4 471	4 561	4 652	4 745
DPFO vybíraná srážkou	4 668	5 921	7 580	10 351	10 725	7 600	8 030	7 756	7 911	8 070	8 231
DPPO	34 932	49 955	57 302	75 031	66 416	69 200	70 628	72 271	74 078	75 930	77 828
DPH	95 839	111 727	130 213	135 117	133 359	136 500	143 903	148 739	152 458	156 269	160 176
DPPO za obce	1 466	1 792	3 471	3 771	4 338	4 400	4 400	4 400	4 400	4 400	4 400
Poplatky a odvody	8 492	9 679	12 152	9 383	11 672	10 350	10 548	10 678	10 810	10 961	11 128
Správní poplatky	3 566	3 861	4 662	4 919	5 093	4 410	4 648	4 717	4 788	4 873	4 942
Daň z nemovitých věcí	20 036	19 802	19 852	19 301	35 494	35 000	35 410	35 829	36 379	36 780	37 158
Ostatní daňové příjmy	8 882	10 186	20 472	24 180	12 331	6 000	5 475	5 544	5 596	5 667	5 740
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	37 940	31 601	44 582	43 784	179 127	40 892	34 157	34 627	34 987	35 406	35 980
Příjmy z vlastní činnosti	3 177	3 041	4 921	6 952	5 446	3 885	4 783	4 856	4 915	4 955	5 046
Odvody přebytků organizací	5 728	6 150	6 497	6 673	6 847	8 969	6 854	6 936	7 050	7 101	7 224
Příjmy z pronájmu majetku	97	78	128	135	134	100	101	102	104	105	106
Výnosy z finančního majetku	2 160	1 580	8 037	11 504	15 028	8 261	6 609	6 738	6 814	6 889	6 943
Přijaté sankční platby	17 108	16 136	21 745	12 874	18 533	14 231	12 082	12 242	12 323	12 521	12 762
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	3 177	3 567	3 254	5 647	133 138	2 977	3 727	3 753	3 781	3 835	3 899
Splátky půjčených prostředků	6 494	1 049	0	0	0	2 469	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	12 365	16 278	1 656	2 198	195	1 120	20 000	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	132 016	103 389	67 727	94 146	126 566	124 635	108 439	62 787	63 092	63 871	64 715
Neinvestiční transfery	83 854	65 654	58 364	68 598	64 765	64 697	64 039	62 787	63 092	63 871	64 715
Investiční transfery	48 162	37 735	9 363	25 548	61 802	59 937	44 400	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	350 572	349 293	401 369	443 234	576 194	433 550	443 042	452 961	461 730	471 116	480 885
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	60 527	54 014	11 018	27 746	61 997	61 057	64 400	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	411 099	403 306	412 387	470 979	638 191	494 607	507 442	452 961	461 730	471 116	480 885
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	80 508	85 857	90 096	96 084	105 210	116 850	118 337	118 583	120 487	122 752	125 137
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	76 312	88 090	82 136	100 980	116 842	142 689	119 714	115 936	116 877	117 995	119 319
Nákupy materiálu	4 422	4 462	7 859	3 759	11 925	4 926	4 581	4 614	4 611	4 677	4 728
Úroky a ost.finanční výdaje	495	265	539	873	2 940	3 800	2 114	1 923	1 737	1 543	1 350
Nákup vody, paliv a energie	6 794	6 266	11 141	10 565	10 093	14 227	14 435	14 536	14 668	14 814	14 962
Nákup ostatních služeb	26 394	26 179	26 656	28 129	35 800	37 171	36 181	36 475	37 028	37 420	37 940
Opravy a udržování	29 538	41 656	25 429	46 162	43 449	67 610	47 795	43 646	43 913	44 422	45 155
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	14 617	15 790	21 319	39 028	35 150	35 860	38 723	39 144	39 409	39 871	40 301
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	68 013	69 305	69 671	72 318	75 406	86 287	58 470	59 045	60 030	61 079	62 072
Neinv.přspěvky zřízeným PO	34 272	34 969	41 928	40 672	46 483	49 309	50 109	50 632	51 565	52 548	53 473
Neinv.transf.veřejným rozp.	1 889	3 655	5 017	4 186	4 239	8 776	4 700	4 700	4 700	4 700	4 700
Ostatní neinvestiční výdaje	2 807	1 866	128 291	1 745	3 921	8 634	6 369	6 436	6 523	6 650	6 749
BĚŽNÉ VÝDAJE	242 257	260 907	391 513	310 154	336 529	390 319	341 612	339 144	343 325	348 346	353 578
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	159 362	206 378	211 627	82 712	226 132	235 463	120 900	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	401 619	467 286	603 140	392 866	562 661	625 782	462 512	339 144	343 325	348 346	353 578
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	19 298	3 509	5 948	8 387	12 387	9 756	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878
Přijaté půjčky	19 383	36 965	9 442	38 876	21 124	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-29 432	46 255	24 014	0	-119 662	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-29 347	79 711	27 507	30 489	-110 925	-9 756	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878
HOSPODAŘENÍ											
SALDO bez financování	9 480	-63 979	-190 753	78 113	75 530	-131 175	44 930	113 817	118 405	122 770	127 308
PŘÍJMY vč. financování	430 482	486 526	445 842	509 855	659 315	494 607	507 442	452 961	461 730	471 116	480 885
VÝDAJE vč. financování	450 349	470 794	609 087	401 253	694 710	635 538	471 390	348 022	352 203	357 224	362 456
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-19 867	15 732	-163 245	108 603	-35 395	-140 931	36 052	104 939	109 527	113 892	118 430
Provozní přebytek (PP)	108 315	88 385	9 856	133 080	239 665	43 231	101 430	113 817	118 405	122 770	127 308
Rozdíl PP a spl.jistin	89 017	84 877	3 908	124 693	227 278	33 475	92 552	104 939	109 527	113 892	118 430
Saldo kapitálového rozpočtu	-98 835	-152 365	-200 608	-54 966	-164 135	-174 405	-56 500	0	0	0	0
Ukazatel provozního úspor (%)	30,90	25,30	2,46	30,02	41,59	9,97	22,89	25,13	25,64	26,06	26,47
Dluhová základna	411 099	403 306	412 387	470 979	638 191	494 607	507 442	452 961	461 730	471 116	480 885
Dluhová služba	19 793	3 774	6 487	9 259	15 327	13 556	10 992	10 801	10 615	10 421	10 228
Ukazatel dluhové služby (%)	4,81	0,94	1,57	1,97	2,40	2,74	2,17	2,38	2,30	2,21	2,13
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	350 070	363 901	198 204	308 032	275 894						
Pohledávky	50	50	50	44 560	50						
Závazky	323	314	310	695	651						
Stav úvěrů	18 506	51 962	55 456	85 945	94 682						

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů	9
Tabulka č. 2:	Vývoj sdílených daní.....	10
Tabulka č. 3:	Predikce sdílených daní na aktuální rok	11
Tabulka č. 4:	Rekapitulace výdajů	15
Tabulka č. 5:	Rekapitulace hospodaření.....	19
Tabulka č. 6:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Tabulka č. 7:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční).....	22
Tabulka č. 8:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období	22
Tabulka č. 9:	Fiskální pravidlo hospodaření	23
Tabulka č. 10:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření	24
Tabulka č. 11:	Vývoj cash flow a platební schopnosti	25
Tabulka č. 12:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	28
Tabulka č. 13:	Plán investičních akcí	31
Tabulka č. 14:	Volné finanční prostředky	32
Tabulka č. 15:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	32
Tabulka č. 16:	Rozpis dluhové služby.....	33
Tabulka č. 17:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	33
Tabulka č. 18:	Predikce ukazatelů zadluženosti	34
Tabulka č. 19:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré).....	37
Tabulka č. 20:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové).....	37
Tabulka č. 21:	Predikce sdílených daní dle MF ČR.....	38
Tabulka č. 22:	Souhrnná tabulka hospodaření	40
Graf č. 1:	Členění běžných výdajů	16
Graf č. 2:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	17
Graf č. 3:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	18
Graf č. 4:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	19
Graf č. 5:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	20
Graf č. 6:	Vývoj provozních ukazatelů.....	20
Graf č. 7:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Graf č. 8:	Hodnocení vybraných ukazatelů	22
Graf č. 9:	Měsíční průměr a vývoj cash flow	24
Graf č. 10:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	25
Graf č. 11:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	26
Graf č. 12:	Vývoj sdílených daní.....	29
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů.....	29
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku	30
Graf č. 15:	Vývoj ukazatele provozních úspor.....	30
Graf č. 16:	Vývoj salda hospodaření	31
Graf č. 17:	Vývoj volných finančních prostředků	32
Graf č. 18:	Vývoj dluhové služby	33
Graf č. 19:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	34
Graf č. 20:	Vývoj ukazatelů zadluženosti	34
Graf č. 21:	Přidělené ekonomické hodnocení	36

Seznam infografik

Celkové příjmy 10	
Sdílené daně.....	12
Daňové příjmy.....	12
Nedaňové příjmy	13
Kapitálové příjmy.....	13
Přijaté transfery	14
Celkové výdaje	15
Běžné výdaje.....	16
Kapitálové výdaje	17

Seznam příloh

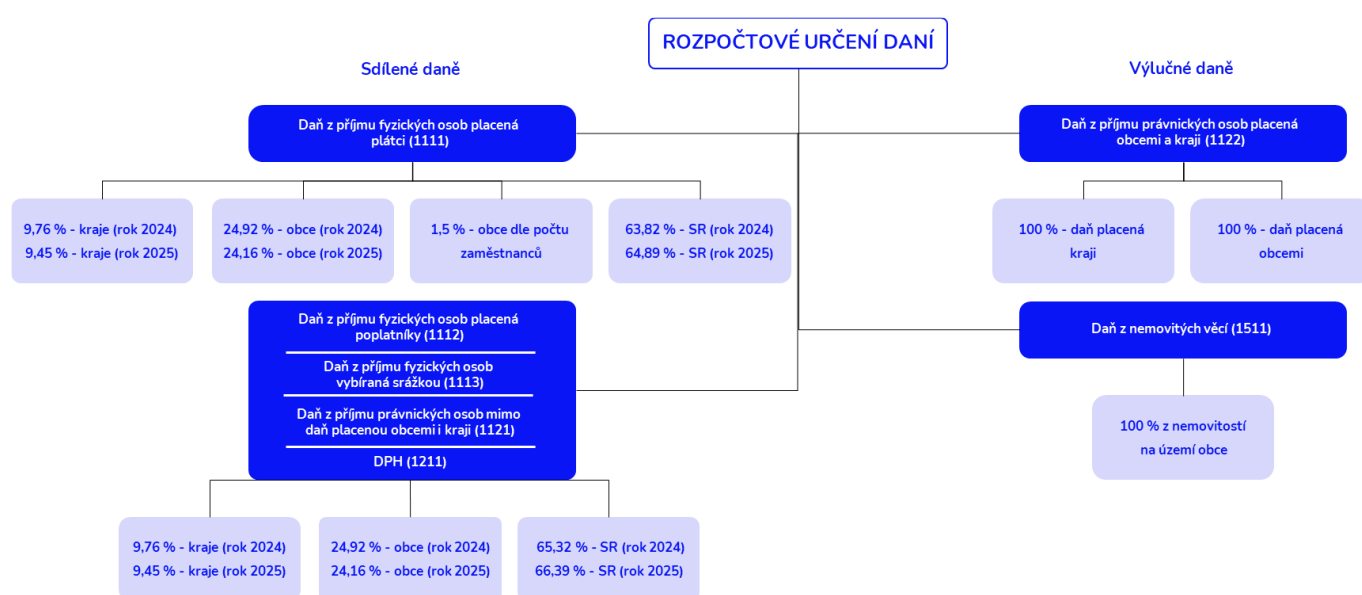
Příloha č. 1: Historický vývoj sdílených daní	43
Příloha č. 2: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020).....	44
Příloha č. 3: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021).....	45

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 DPFO-osvč a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě 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 – DPFO-zč) byly ÚSC kompenzovány tzv. kompenzačním bonusem. Ten v roce 2020 činil 1 250 Kč na obyvatele a v roce 2021 byl stanoven ve výši 80 % jejich podílu na výplatách kompenzačního bonusu. Příspěvek byl mezi ÚSC rozdělen podle procentních podílů v rámci RUD.

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

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

Krátkodobé hodnocení

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

Dlouhodobé hodnocení

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

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

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

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

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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno květen 2025