



# 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 .....	22
1.5 Analýza cash flow .....	23
1.6 Závěry analýzy hospodaření.....	24
2 Střednědobý výhled rozpočtu .....	27
2.1 Provozní hospodaření výhledového období .....	27
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období .....	29
2.3 Celkové hospodaření výhledového období .....	31
2.4 Dluhová služba.....	32
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 příjmy 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. Plošně tak neplatí, že zelená barva je pozitivní a červená negativní.
- **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 XX.
- **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<sub>zč</sub> – daň z příjmů fyzických osob ze závislé činnosti (placená plátci)
- DPFO<sub>osvč</sub> – daň z příjmů fyzických osob samostatně výdělečně činných (placená poplatníky)
- DPFO<sub>kv</sub> – daň z příjmů fyzických osob vybíraná srážkou (a 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

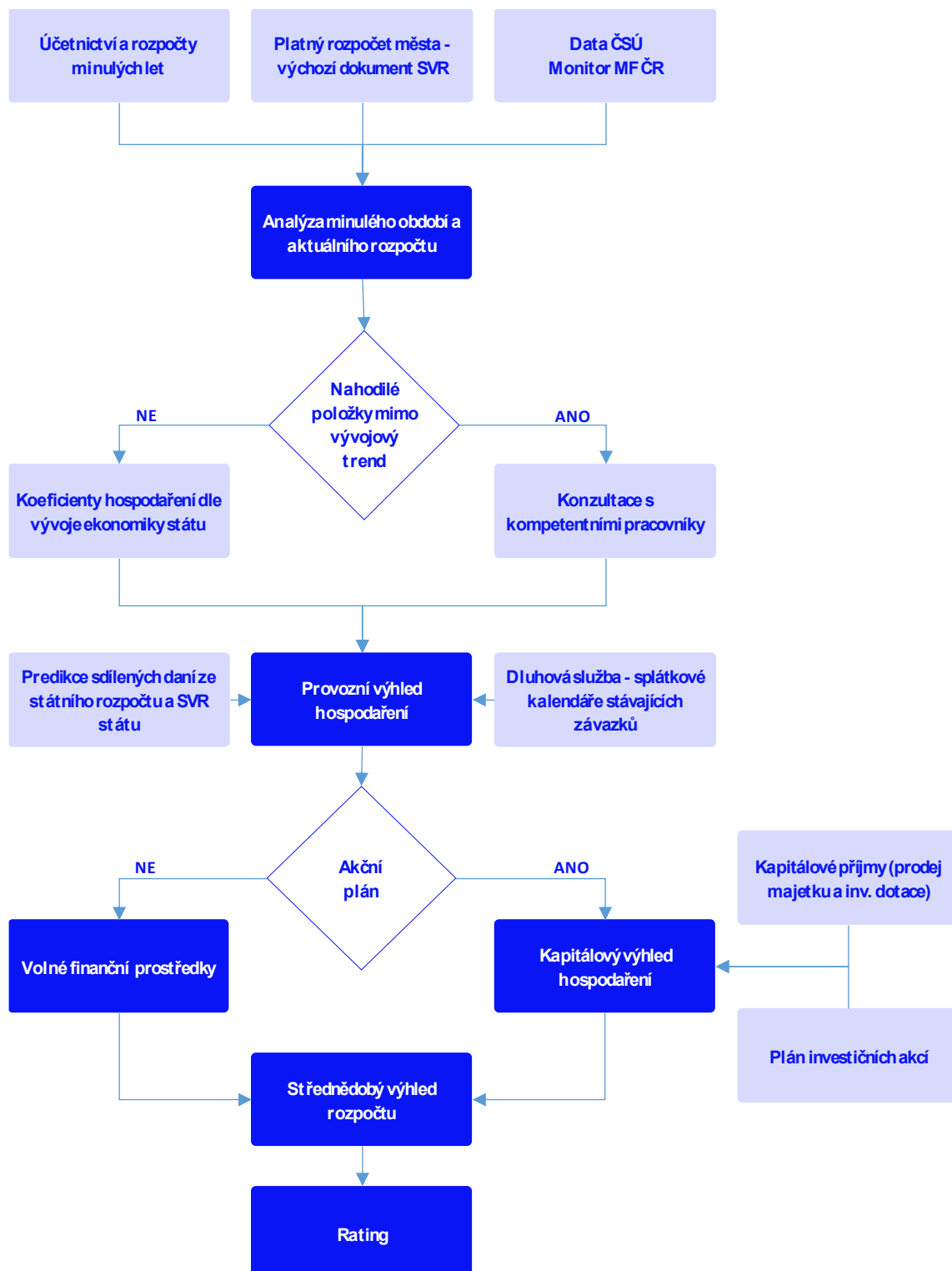
Jednou z povinností vyplývajících ze zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů je sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. 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 bylo poznamenáno krizovými jevy, které ovlivňovaly nejen domácí ekonomiku. V první řadě to byla doznívající pandemie koronaviru, kdy se v plné míře projevilo 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 vzpamatovávat a teprve v roce 2025 byla růstem HDP o 2,6 % zajištěna návaznost na výkonnost před rokem 2020. V dalším období bude důležitý vliv nevyzpytatelného chování amerického prezidenta, nově vzniklý válečný konflikt na Blízkém východě a revize cílů Green dealu.

Proto bude třeba provádět průběžnou kontrolu 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:

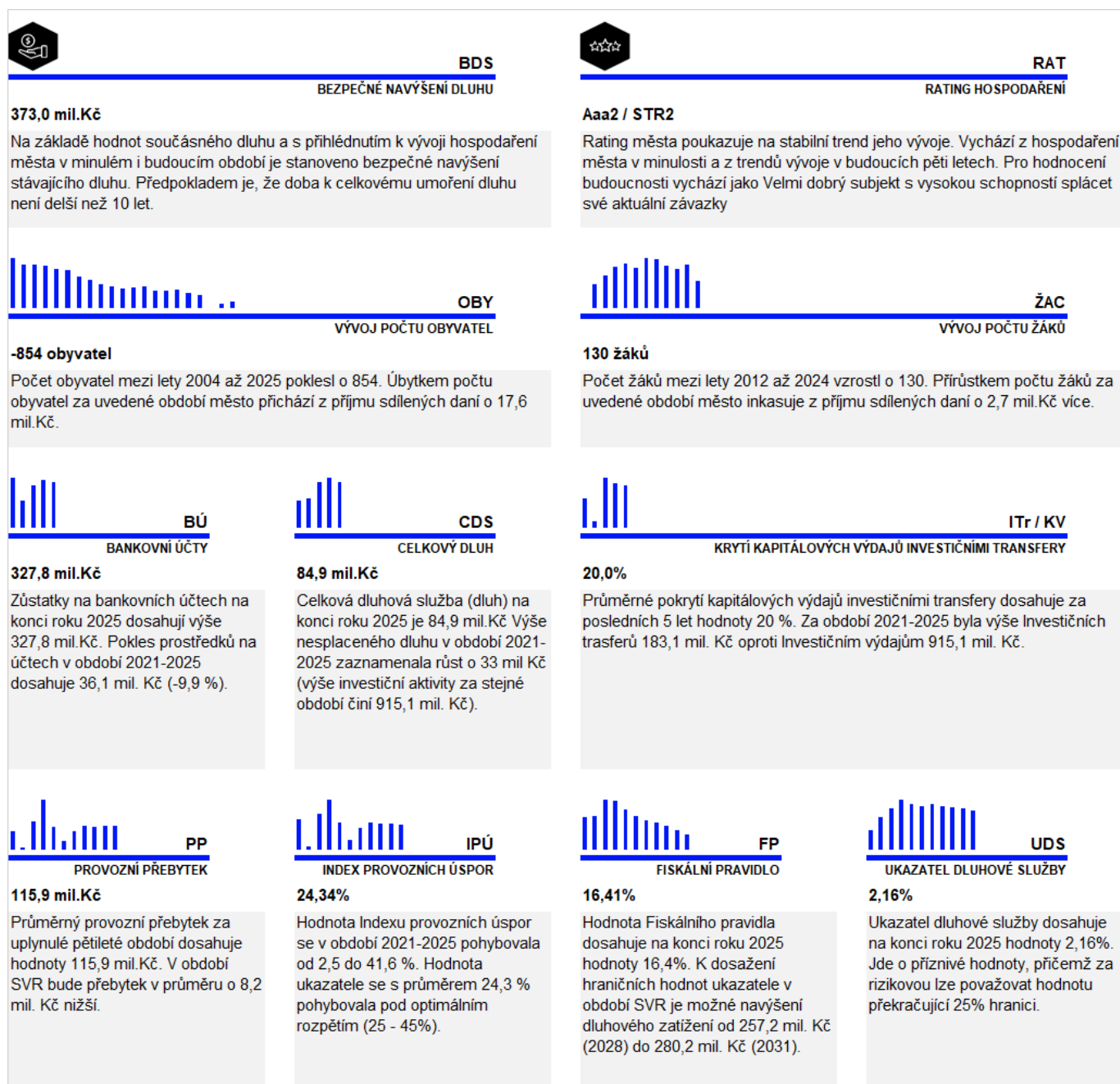
- Účetnictví a rozpočty let 2021-2025
- Platný rozpočet města na rok 2026 (duben) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 2026 ze schváleného státního rozpočtu
- Predikce sdílených daní let 2027 - 2029 z hodnot střednědobého výhledu rozpočtu státu
- 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.



# 1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

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

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

## 1.1 PŘÍJMY

Příjmy za celé sledované období vykazují stoupající tendenci. Jejich meziroční růst je ovlivněn zejména vývojem běžných příjmů, které meziročně rostly v celém sledovaném období, vyjma roku 2025. Hodnota ukazatelů v roce 2021 již vykazuje postupné zlepšování při doznívající pandemii. Výjimkou v meziročním růstu celkových příjmů není ani rok 2022, kdy došlo k relativně významnému poklesu investičních příjmů (o 43,0 mil. Kč). Tento pokles byl zapříčiněn zejména nižšími investičními transfery (o 28,4 mil. Kč). Naopak pokles běžných, resp. celkových příjmů v roce 2025 byl zapříčiněn mimořádným zaúčtováním blokováných finančních prostředků u Sberbank v roce 2024.

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025
Daňové příjmy	252 038	298 423	330 851	332 303	340 936
Nedaňové příjmy	31 601	44 582	43 784	179 127	65 665
Neinvestiční transfery	65 654	58 364	68 598	64 765	78 990
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	<b>349 293</b>	<b>401 369</b>	<b>443 234</b>	<b>576 194</b>	<b>485 592</b>
Kapitálové příjmy	16 278	1 656	2 198	195	28 423
Investiční transfery	37 735	9 363	25 548	61 802	48 677
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	<b>54 014</b>	<b>11 018</b>	<b>27 746</b>	<b>61 997</b>	<b>77 100</b>
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	<b>403 306</b>	<b>412 387</b>	<b>470 979</b>	<b>638 191</b>	<b>562 691</b>



Struktura provozní části příjmů se od roku 2022 začala přibližovat období před pandemií. Dominantní postavení daňových příjmů v letech 2022 - 2023 umocnil meziroční nárůst nejvýznamnější 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 investičních příjmů lze sledovat zejména v roce 2024, kdy investiční transfery dosáhly růstu o 36,3 mil. Kč. Skladba investičních příjmů tak odpovídá nahodilému charakteru a vyvíjí se nerovnoměrně.

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 mírného 2,2% poklesu v roce 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.

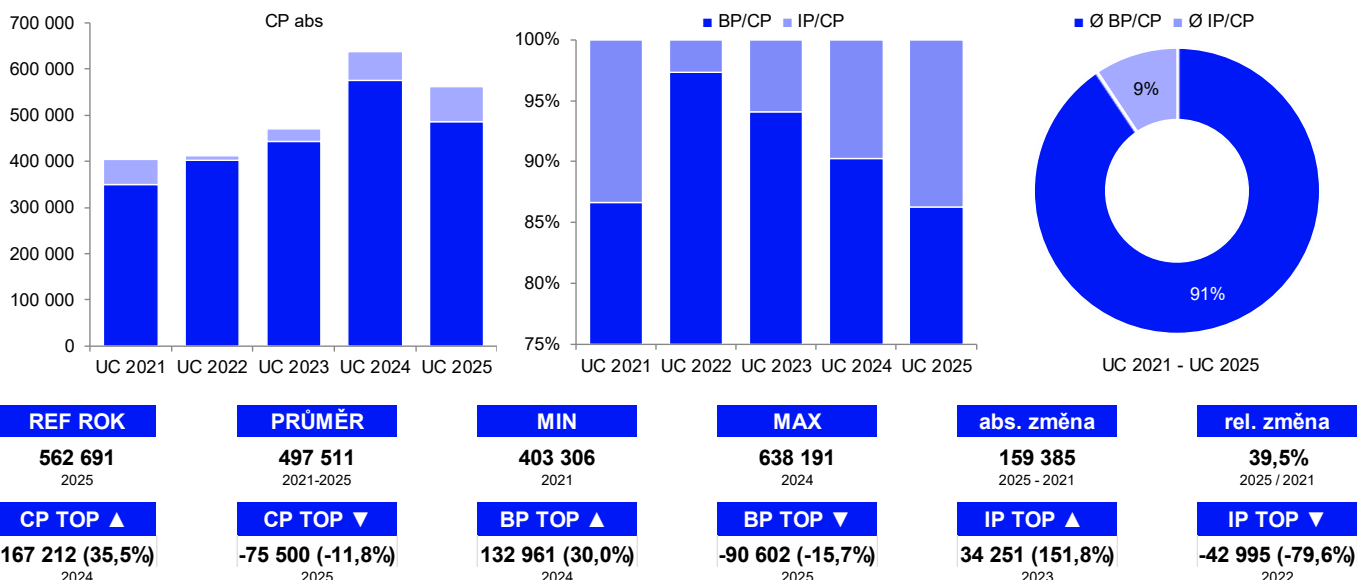
Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je

**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%**

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 Domov pro seniory Oblouková (35,0 mil. Kč) nebo projekt MŠ Oblouková (9,3 mil. Kč), kde město získalo podporu i v roce 2025 (29,4 mil. Kč).

## CELKOVÉ PŘÍJMY



### 1.1.1 Daňové příjmy

Nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 68,9 % příjmů běžných a 62,5 % příjmů celkových. To dokládá jejich dominanci nad ostatními příjmovými skupinami.

**Sdílené daně** jsou základem příjmové části rozpočtu města, jejich podíl na daňových příjmech je 80,6 %. 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 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025
DPFO placená plátcí	36 832	39 309	45 210	49 426	53 030
DPFO placená poplatníky	2 283	3 410	3 587	3 449	4 750
DPFO vybíraná srážkou	5 921	7 580	10 351	10 725	9 632
DPPO	49 955	57 302	75 031	66 416	72 864
DPH	111 727	130 213	135 117	133 359	136 109
Sdílené daně	206 718	237 814	269 297	263 374	276 385

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2026, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 301/2025 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. 2025	13 239
Počet dětí a žáků (přepočtený)	30. 9. 2024	2 078
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2025	4 879,06
Procentuelní podíl na výnosu daní (%)		0,0947
Počet zaměstnanců	1. 12. 2024	7 130
Procentuelní podíl "motivační daň" (%)		0,1294

**Tabulka č. 3: Predikce sdílených daní na aktuální rok**

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2026 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	64,00	60 617	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5%)	3,70	4 789	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	67,70	65 406	63 300	2 106
DPFO placená poplatníky	6,40	6 062	5 400	662
DPFO vybíraná srážkou	10,80	10 229	9 800	429
DPPO	92,50	87 610	82 700	4 910
DPH	169,00	160 067	157 700	2 367
Celkem	346,40	329 374	318 900	10 474

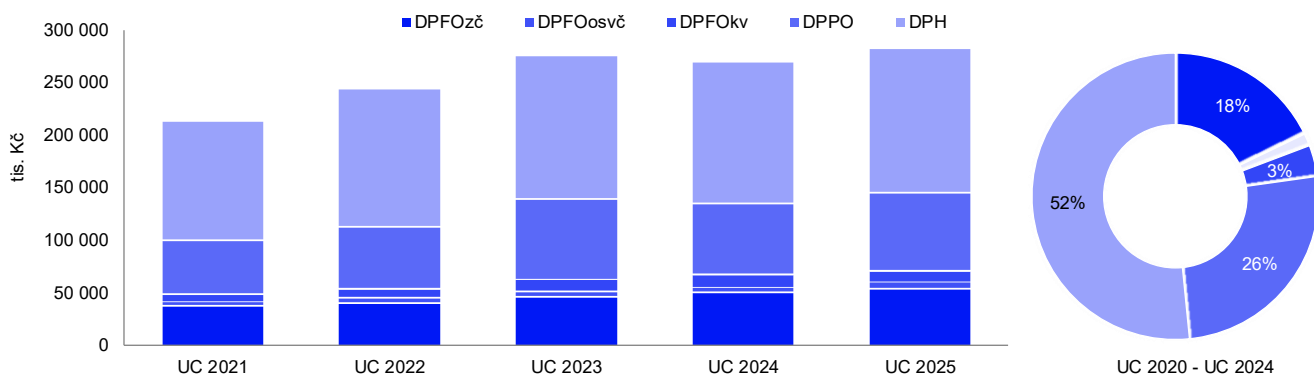
**Předpokládaný  
meziroční růst sdí-  
lených daní v roce  
2026 dle MF ČR  
bude 53,0 mil. Kč,  
tj. 19,2%**

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou změnu ve výši sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2026. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Šternberk - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2026. 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 3,2 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 10,5 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 ekonomické a hospodářské priority současné vládní koalice pak ovlivňují dění přímo v domácí ekonomice. Od února 2026 významně do ekonomického vývoje zasahuje válečný konflikt na Blízkém východě. Všechny tyto faktory se promítají do klíčových ukazatelů, jako jsou nezaměstnanost, míra inflace nebo ceny energií, a zásadně ovlivňují inkaso nejdůležitějších příjmových položek - sdílených daní.

Z výše popsaných důvodů je důležité pravidelně sledovat nejen vývoj sdílených daní ale i plnění celého rozpočtu a při jakékoliv odchylce od hodnot rozpočtu na tento vývoj adekvátně reagovat. Predikce vývoje sdílených daní je součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

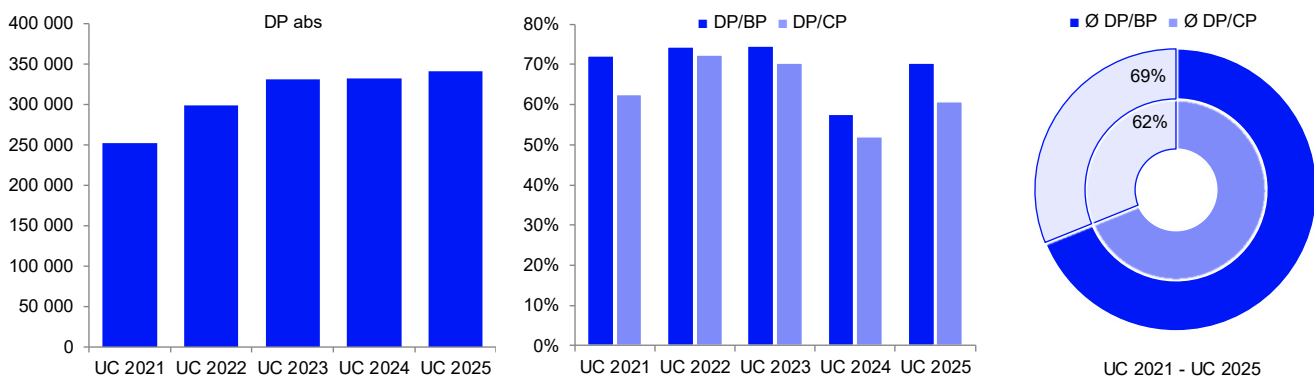
## SDÍLENÉ DANĚ



SD TOP ▲	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
31 483 2022	250 717 2021-2025	206 718 2021	276 385 2025	69 667 2025 - 2021	33,7% 2025 / 2021

Ostatní daňové příjmy jsou nedílnou součástí příjmů rozpočtu města. Kromě celkových hodnot daňových příjmů jsou v následujícím přehledu zobrazeny objemově nejvýznamnější položky, vyjma sdílených daní.

## DAŇOVÉ PŘÍJMY



REF ROK	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
340 936 2025	310 910 2021-2025	252 038 2021	340 936 2025	88 899 2025 - 2021	35,3% 2025 / 2021

### 1511 Daň z nemovitých věcí

REF ROK	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
35 717 2025	26 033 2021-2025	19 301 2023	35 717 2025	15 915 2025 - 2021	80,4% 2025 / 2021

### 1345 Odpadové hospodaření a komunální odpady

REF ROK	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
9 075 2025	8 398 2021-2025	7 832 2022	9 142 2024	1 111 2025 - 2021	14,0% 2025 / 2021

### 1361 Správní poplatky

REF ROK	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
6 129 2025	4 933 2021-2025	3 861 2021	6 129 2025	2 268 2025 - 2021	58,7% 2025 / 2021

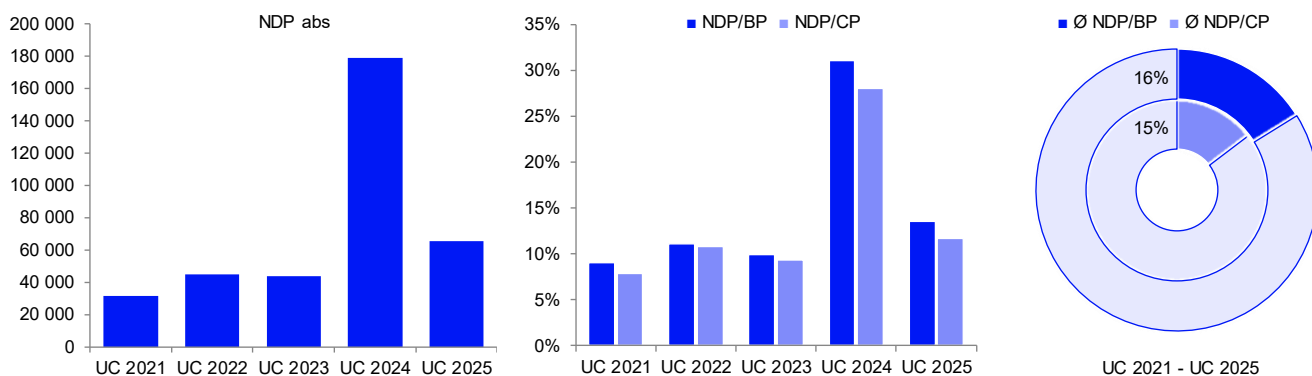
### 1387 Daň z technických her mimo internetových

REF ROK	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
3 643 2025	1 449 2021-2025	0 2021	3 643 2025	3 643 2025 - 2021	- 2025 / 2021

## 1.1.2 Nedaňové příjmy

Relativně méně významný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 16,2 % příjmů běžných, resp. 14,7 % příjmů celkových. Přehled nejdůležitějších položek v této kategorii příjmů je zachycen v následujícím grafickém vyjádření.

## NEDAŇOVÉ PŘÍJMY



REF ROK

65 665  
2025

PRŮMĚR

72 952  
2021-2025

MIN

31 601  
2021

MAX

179 127  
2024

abs. změna

34 064  
2025 - 2021

rel. změna

107,8%  
2025 / 2021

### 2329 Ostatní nedaňové příjmy j.n.

179  
2025

25 521  
2021-2025

68  
2022

126 599  
2024

-286  
2025 - 2021

-61,5%  
2025 / 2021

### 2212 Sankční platby přijaté od jin.osob

26 577  
2025

17 326  
2021-2025

10 838  
2024

26 577  
2025

11 411  
2025 - 2021

75,2%  
2025 / 2021

### 2141 Příjmy z úroků

9 967  
2025

9 223  
2021-2025

1 580  
2021

15 028  
2024

8 388  
2025 - 2021

531,0%  
2025 / 2021

### 2122 Odvody PO

10 153  
2025

7 264  
2021-2025

6 150  
2021

10 153  
2025

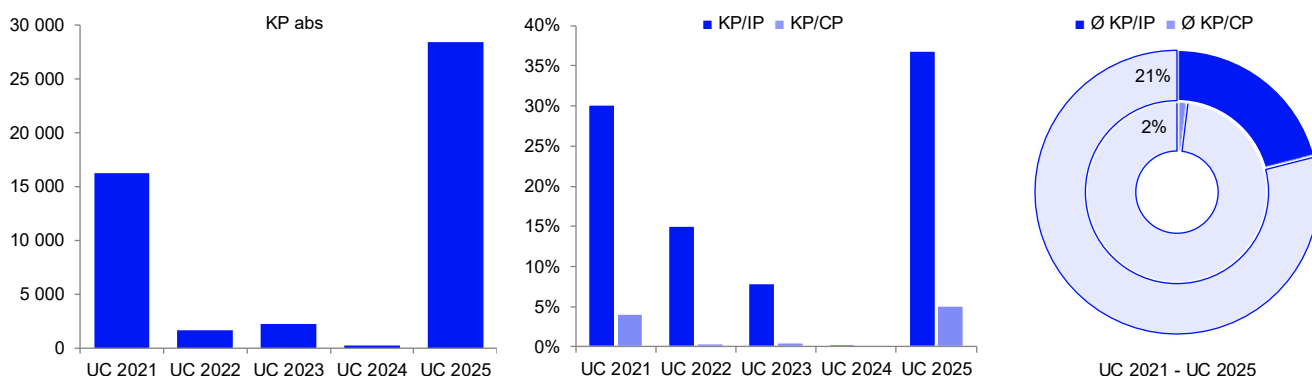
4 003  
2025 - 2021

65,1%  
2025 / 2021

## 1.1.3 Kapitálové příjmy

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejnižší částkou (v průměru 9,7 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 2,0 % příjmů celkových.

## KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY



REF ROK

28 423  
2025

PRŮMĚR

9 750  
2021-2025

MIN

195  
2024

MAX

28 423  
2025

abs. změna

12 144  
2025 - 2021

rel. změna

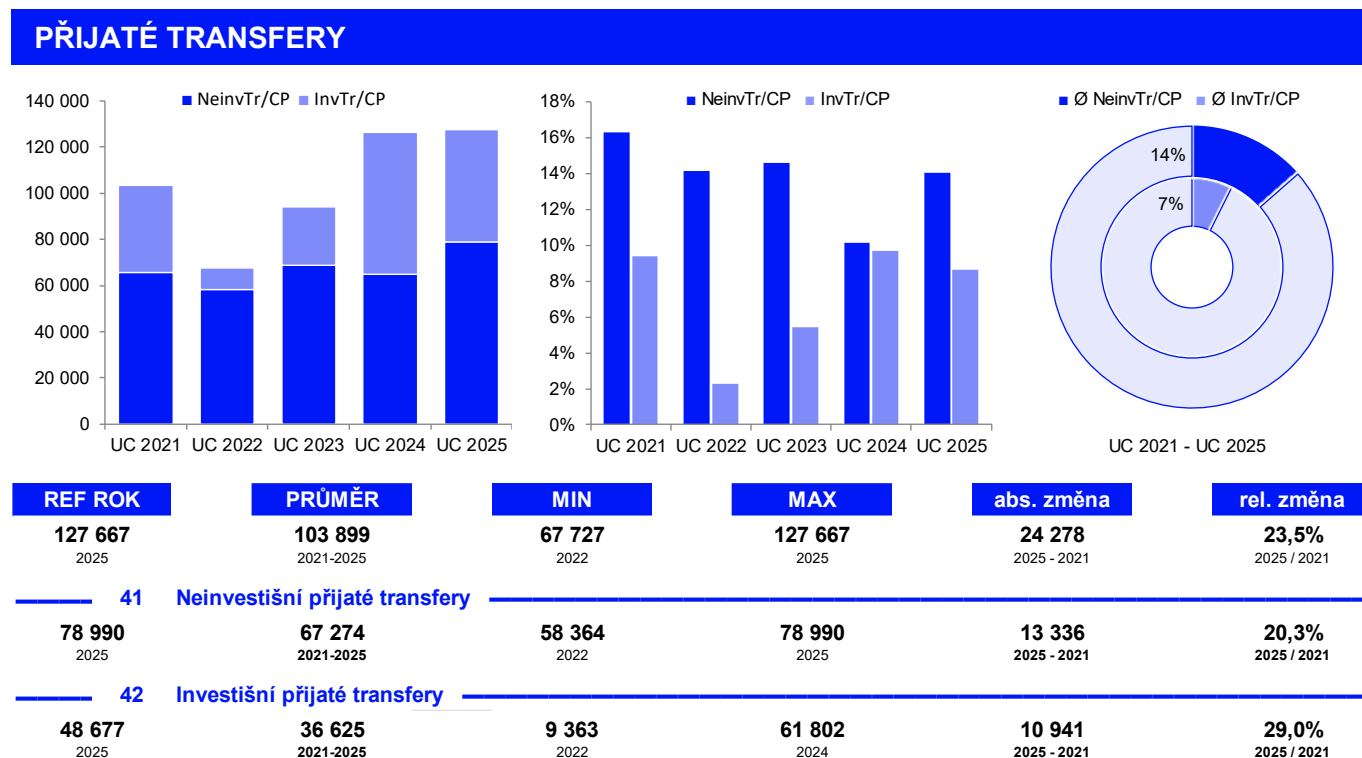
74,6%  
2025 / 2021

## 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 14,9 % příjmů běžných, resp. 20,9 % příjmů celkových.

Přehled o vývoji transferů je obsahem následujícího zobrazení. Součástí neinvestičních transferů jsou také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 1,3 mil. Kč.



## 1.2 VÝDAJE

Běžné výdaje mají rostoucí trend, což je důsledek zejména „legislativních“ změn a inflačních vlivů v ekonomice. Tyto vlivy se projevují především v objemově výrazných položkách jako jsou platy zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, neinvestiční nákupy nebo transfery veřejnoprávním subjektům.

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 2022, kdy město dosáhlo na položce nejvyšších výdajů, lze mezi významné investice řadit komunikaci ul. Generála Eliáše (26,2 mil. Kč) a zejména pokračování projektu Krytého plaveckého bazénu (136,7 mil. Kč, resp. 74,8 v roce 2021). V roce 2025 lze mezi významné investice řadit projekty MŠ Oblouková (32,2 mil. Kč) nebo Cyklostezka Dolní Žleb (21,1 mil. Kč).

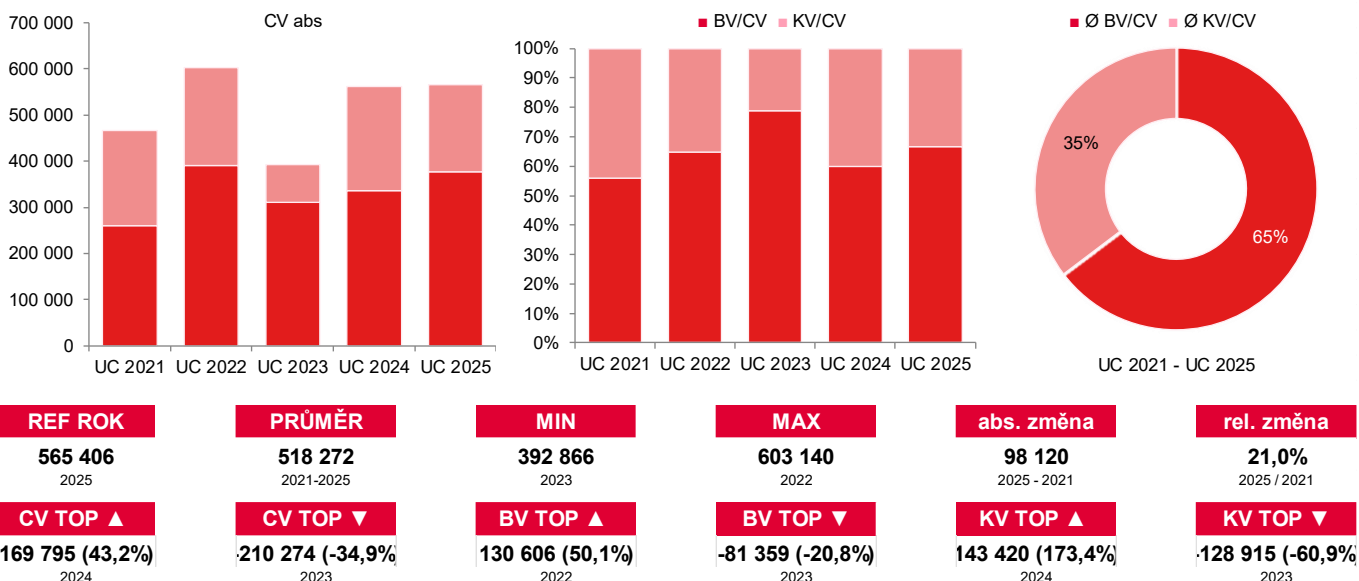
**Za 5 let celkem město proinvestovalo 915,1 mil. Kč**

**Tabulka č. 4: Rekapitulace výdajů**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025
Platy a související výdaje	85 857	90 096	96 084	105 210	115 049
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	88 090	82 136	100 980	116 842	117 249
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	15 790	21 319	39 028	35 150	35 996
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	69 305	69 671	72 318	75 406	104 160
Ostatní neinvestiční výdaje	1 866	128 291	1 745	3 921	4 674
<b>BĚŽNÉ VÝDAJE</b>	<b>260 907</b>	<b>391 513</b>	<b>310 154</b>	<b>336 529</b>	<b>377 128</b>
<b>KAPITÁLOVÉ VÝDAJE</b>	<b>206 378</b>	<b>211 627</b>	<b>82 712</b>	<b>226 132</b>	<b>188 278</b>
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	<b>467 286</b>	<b>603 140</b>	<b>392 866</b>	<b>562 661</b>	<b>565 406</b>



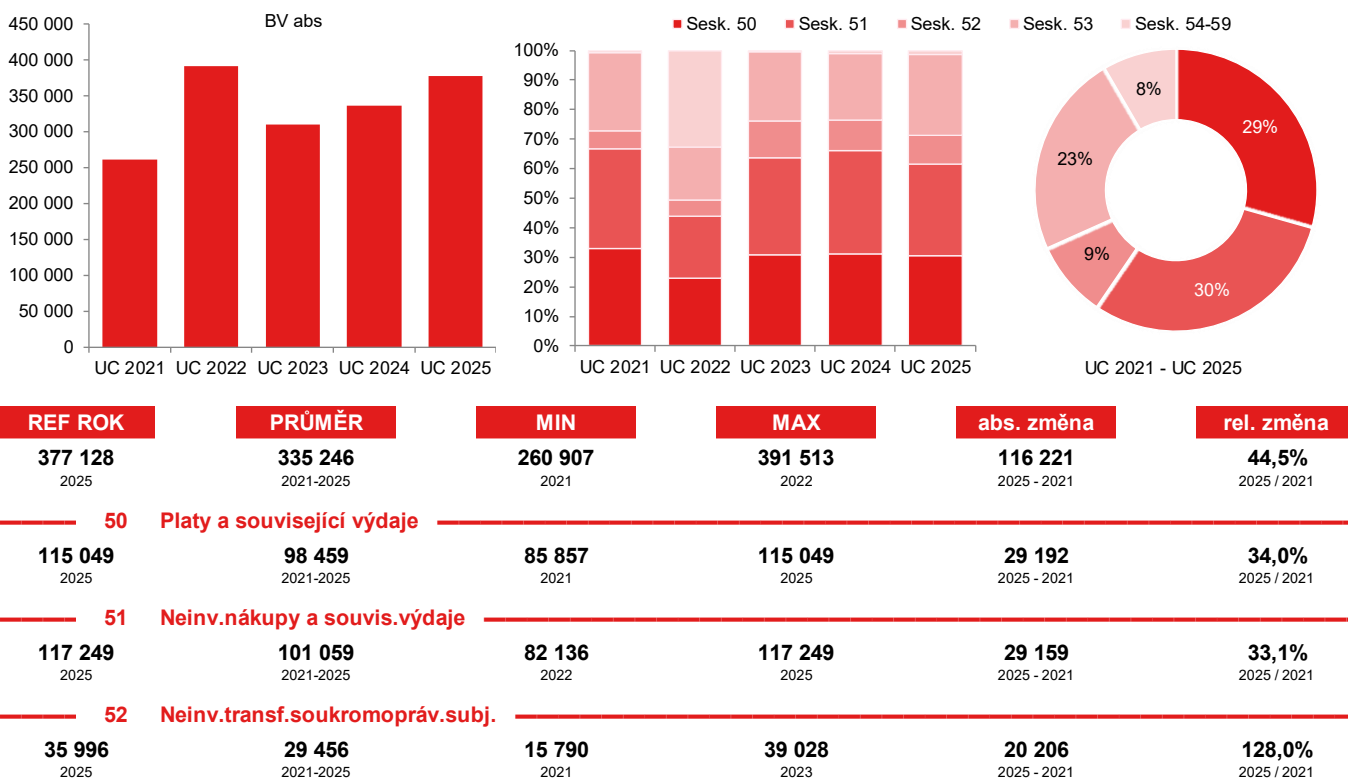
## CELKOVÉ VÝDAJE



### 1.2.1 Běžné výdaje

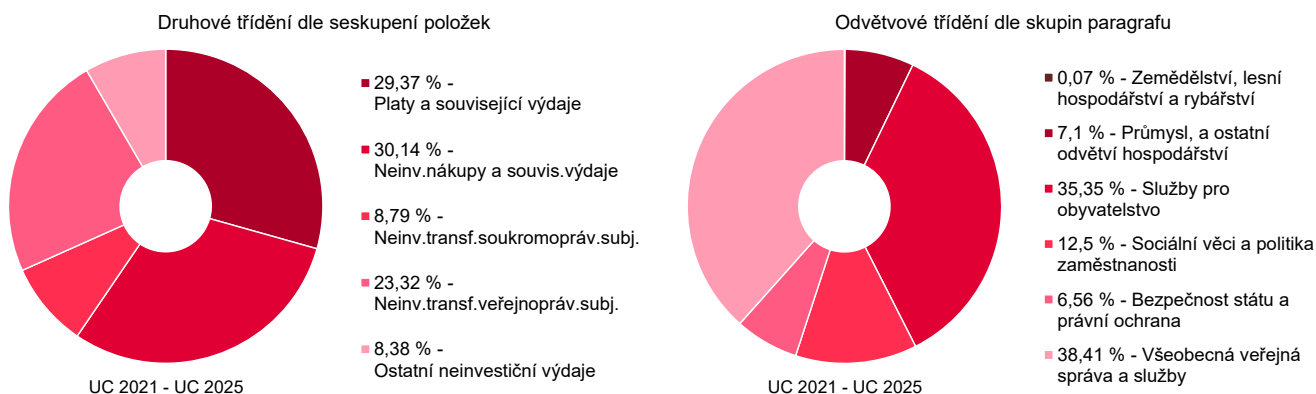
Běžné (provozní) výdaje a jejich využití ovlivňuje hospodaření, zejména jeho provozní části. Do jakých oblastí město směřuje provozní výdaje, vypovídá částečně o jeho prioritách. Výši provozních výdajů ovlivňuje velikost a případně náročnost (např. energetická) majetku, počet zaměstnanců a struktura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

## BĚŽNÉ VÝDAJE



2020	2021-2023	2021	2023	2020-2021	2023 / 2021		
<b>53</b>	<b>Neinv.transf.veřejnopráv.subj.</b>	<b>104 160</b> 2025	<b>78 172</b> 2021-2025	<b>69 305</b> 2021	<b>104 160</b> 2025	<b>34 856</b> 2025 - 2021	<b>50,3%</b> 2025 / 2021
<b>54-59</b>	<b>Ostatní neinvestiční výdaje</b>	<b>4 674</b> 2025	<b>28 099</b> 2021-2025	<b>1 745</b> 2023	<b>128 291</b> 2022	<b>2 809</b> 2025 - 2021	<b>150,5%</b> 2025 / 2021

**Graf č. 1: Členění běžných výdajů**



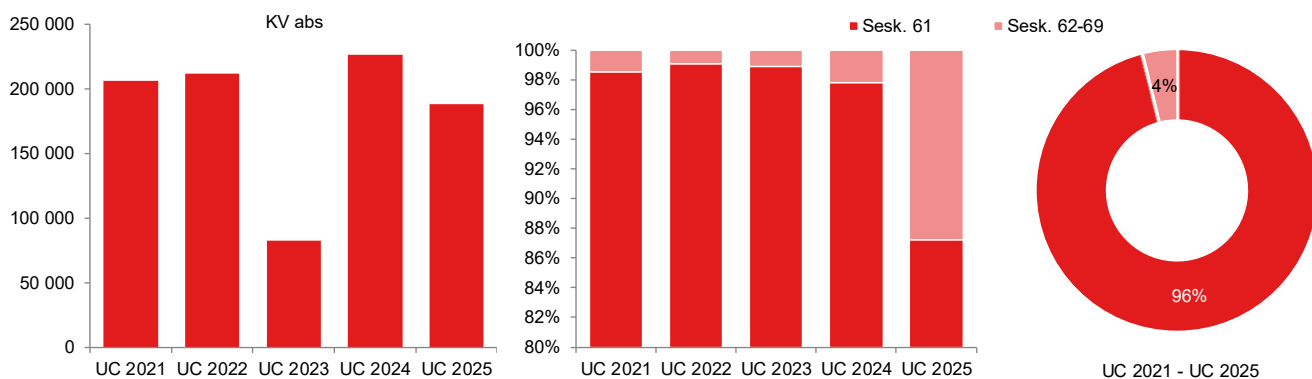
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 8,1 mil. Kč), Využívání a zneškodňování komunálních odpadů (v průměru 7,4 mil. Kč) a Sběr a svoz komunálních odpadů (v průměru 4,7 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Silnice (v průměru 15,7 mil. Kč), Ostatní záležitosti pozemních komunikací (v průměru 4,3 mil. Kč) a Pohřebnictví (v průměru 4,1 mil. Kč).

**Nejvíce provozních výdajů směřuje do Služeb pro obyvatelstvo – 35,3 % a Všeobecné veřejné správy 38,4 %**

### 1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2024, kdy město proinvestovalo částku 226,1 mil. Kč. Město využívá dotací, 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 vyhlášené dotační tituly a lze konstatovat, že tato aktivita patří mezi jeho silnější stránky, přestože je značně odvislá od charakteru investic a dostupných dotačních příležitostí.

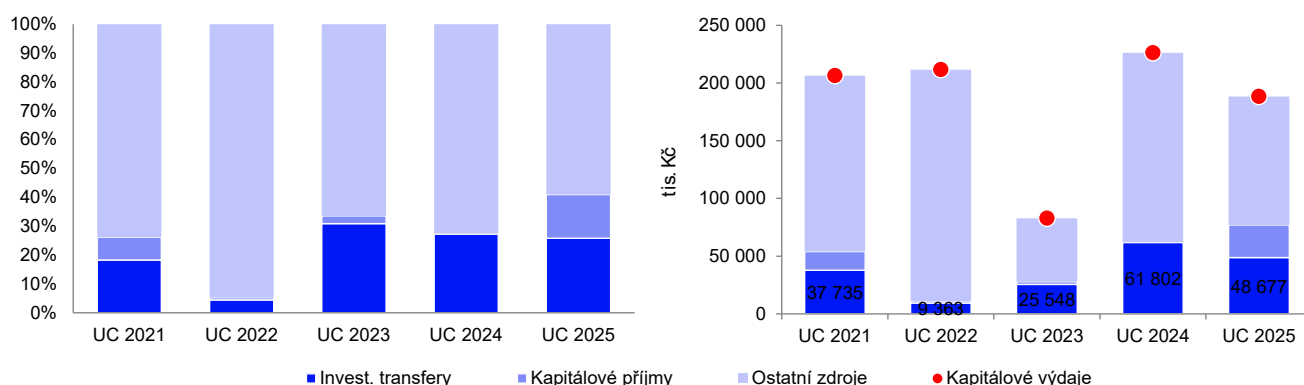
## KAPITÁLOVÉ VÝDAJE



REF ROK	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna	TREND
188 278 2025	183 025 2021-2025	82 712 2023	226 132 2024	-18 101 2025 - 2021	-8,8% 2025 / 2021	▼ 2021-2025
<b>61</b> 164 276 2025	<b>Investiční nákupy a související výdaje</b> 176 022 2021-2025	81 777 2023	221 124 2024	-39 001 2025 - 2021	80,8% 2025 / 2021	61
<b>62-69</b> 24 002 2025	<b>Ostatní kapitálové výdaje</b> 7 003 2021-2025	935 2023	24 002 2025	20 900 2025 - 2021	773,8% 2025 / 2021	62-69

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 (48,7 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 5,3 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 20,0 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 74,7 % tvoří ostatní zdroje.

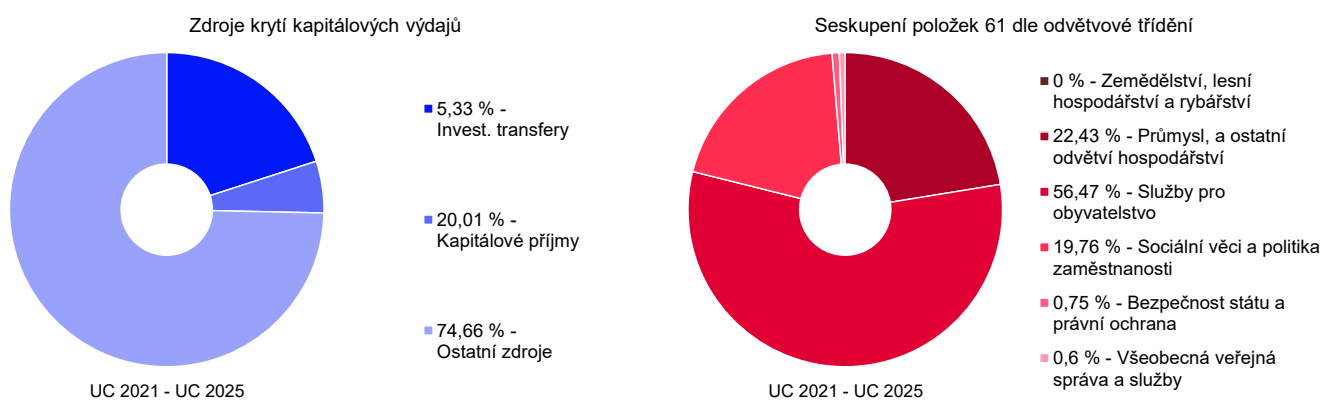
**Graf č. 2: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy**



Důležitou roli v rozvoji města mají dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2024 (61,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2021-2025 je vyjádřena částkou 915,1 mil. Kč, z toho 183,1 mil. Kč bylo hrazeno právě z dotací (tj. 20,0 %). 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 20,0 %**

**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 (56,5 % - dominantní jsou zde výdaje na

paragrafech Nebytové hospodářství a Mateřské školy) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (22,4 % - 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.

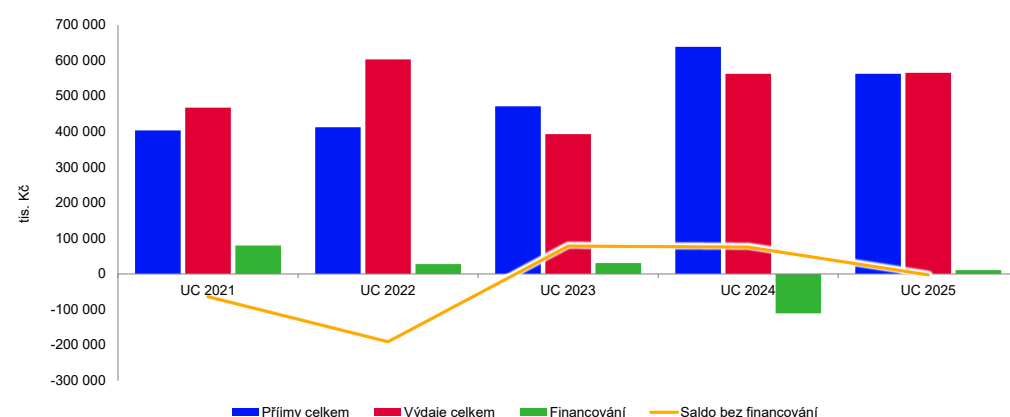
Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) 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 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025
Provozní přebytek (PP)	88 385	9 856	133 080	239 665	108 463
Rozdíl PP a spl.jistin	84 877	3 908	124 693	227 278	98 708
Příjmy celkem	403 306	412 387	470 979	638 191	562 691
Výdaje celkem	467 286	603 140	392 866	562 661	565 406
<b>SALDO bez financování</b>	<b>-63 979</b>	<b>-190 753</b>	<b>78 113</b>	<b>75 530</b>	<b>-2 715</b>
Příjmy vč. financování	486 526	445 842	509 855	659 315	583 258
Výdaje vč. financování	470 794	609 087	401 253	694 710	575 161
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	<b>15 732</b>	<b>-163 245</b>	<b>108 603</b>	<b>-35 395</b>	<b>8 097</b>
Ukazatel provozních úspor (%)	25,30	2,46	30,02	41,59	22,34
Ukazatel dluhové služby (%)	0,94	1,57	1,97	2,40	2,16

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 roce 2021, 2022 a 2025 hospodařilo město s deficitem (64,0, resp. 190,8 a 2,7 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 zpravidla v letech nejvyšších investičních výdajů dochází k zápornému výsledku hospodaření (hodnoty salda bez financování, případně také v celkové bilanci hospodaření).

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



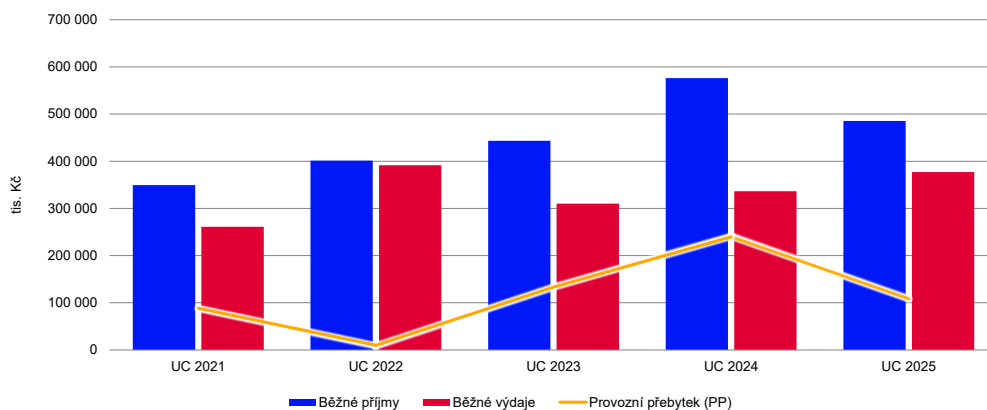
**Záporné saldo bez financování v letech 2021, 2022 a 2025 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (206,4 a 211,6 a 188,3 mil. Kč) v celém pětiletém období**

Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město z provozního rozpočtu (po uhrazení splátek půjčených prostředků) mohlo využít 539,5 mil. Kč na svůj rozvoj. Zároveň zůstatek na běžných účtech města v letech 2021 až 2025 poklesl o 36,1 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.

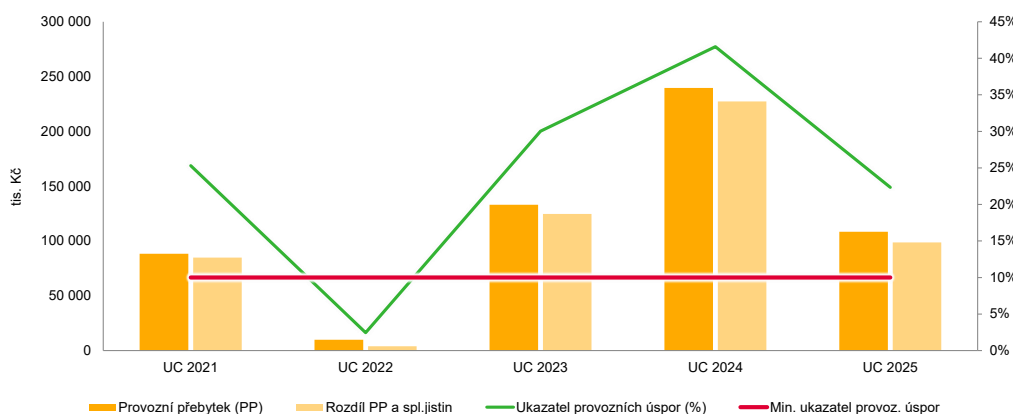
**Graf č. 5: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku**



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

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

**Graf č. 6: Vývoj provozních ukazatelů**



**Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují sdílené daně a neinvestiční nákupy**

Předcházející graf ukazuje kolísavé hodnoty ukazatele provozních úspor. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2022 a 2024, což je již zmíněný důsledek zadržených a opětovně zaúčtovaných prostředků ve Sberbank. Ukazatel se jinak pohybuje okolo optimálního pásma.

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

V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2021-2025 byl součet provozních příjmů 2 255,7 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 676,2 mil. Kč. **Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.**

Růst objemu provozních příjmů od roku 2021 do roku 2025 byl 136,3 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 116,2 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 rostoucí inflaci.

### 1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Rozpočet obce je finanční plán, který sestavuje obec na rozpočtové období (kalendářní rok). Při zpracování rozpočtu obce se vychází ze střednědobého výhledu rozpočtu, tak jak definuje zákon (č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů). Pro sestavení SVR platí obrácené pravidlo, tj. základem pro sestavení SVR je aktuálně platný rozpočet. Už při sestavování rozpočtu je proto nutné dodržovat **pravidlo rychlejšího růstu běžných příjmů než provozních výdajů.** Opačný případ, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, je dlouhodobě neudržitelný. Proto je důležité věnovat náležitou pozornost sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Kvalitně sestavený střednědobý výhled rozpočtu, tedy vlastně víceletý finanční plán, pomáhá lépe zvládat hospodaření ÚSC a tím i eliminovat takové sestavení rozpočtu, které by mohlo ohrozit hospodaření municipality.

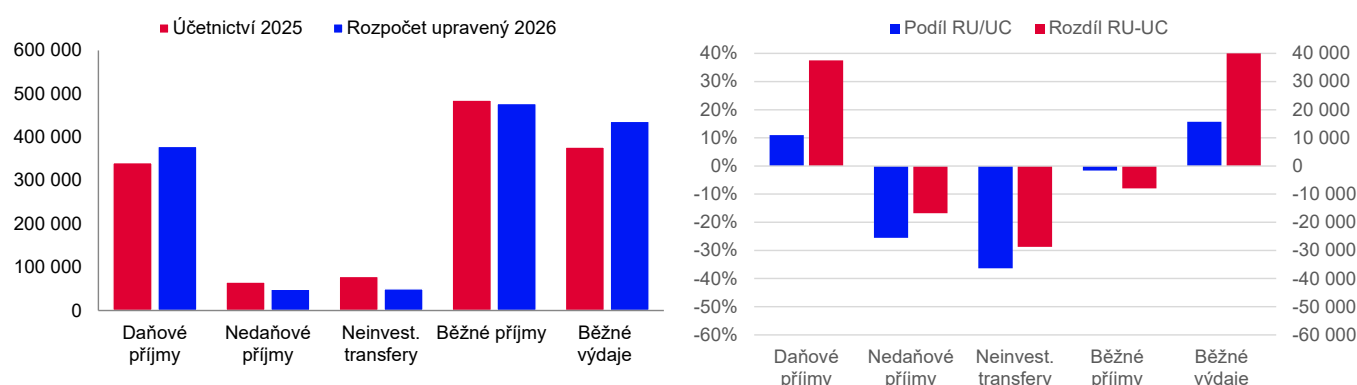
Posouzení platného rozpočtu je rozděleno na část provozních hodnot a část investičních (kapitálových) hodnot, protože v kapitálové části rozpočtu zpravidla dochází během roku k velkým změnám v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách.

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

Ukazatel (tis. Kč)	Daňové příjmy	Nedaňové příjmy	Neinvest. transfery	Běžné příjmy	Běžné výdaje	Provozní přebytek
Účetnictví 2025	340 936	65 665	78 990	485 592	377 128	108 463
Rozpočet upravený 2026	378 470	48 922	50 242	477 634	436 429	41 206
Rozdíl RU-UC	37 534	-16 743	-28 748	-7 958	59 300	-67 258
Podíl RU/UC	11,0%	-25,5%	-36,4%	-1,6%	15,7%	-62,0%

V předcházející tabulce jsou porovnány účetní hodnoty roku 2025 s hodnotami platného rozpočtu roku 2026. V provozní příjmové oblasti rostou Daňové (o 37,5 mil. Kč), naopak klesají Nedaňové příjmy (o 16,7 mil. Kč) a Neinvestiční transfery (o 28,7 mil. Kč). Pokles v oblasti neinvestičních transferů je zapříčiněn platnou metodikou začleňování transferů do rozpočtu (ÚSC zařazuje do rozpočtu transfery až ve chvíli, kdy má k dispozici rozhodnutí poskytovatele, od roku 2025 pak má povinnost zahrnovat již do návrhu rozpočtu část účelových dotací, a to zejména v oblasti sociální nebo vzdělávání). Provozní výdaje pak vykázaly výrazný nárůst (o 59,3 mil. Kč), v procentuálním vyjádření provozní příjmy klesají (o 1,6 %), zatímco běžné výdaje rostou o 15,7 %. Provozní rozpočet díky těmto skutečnostem klesá o 67,3 mil. Kč.

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



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.

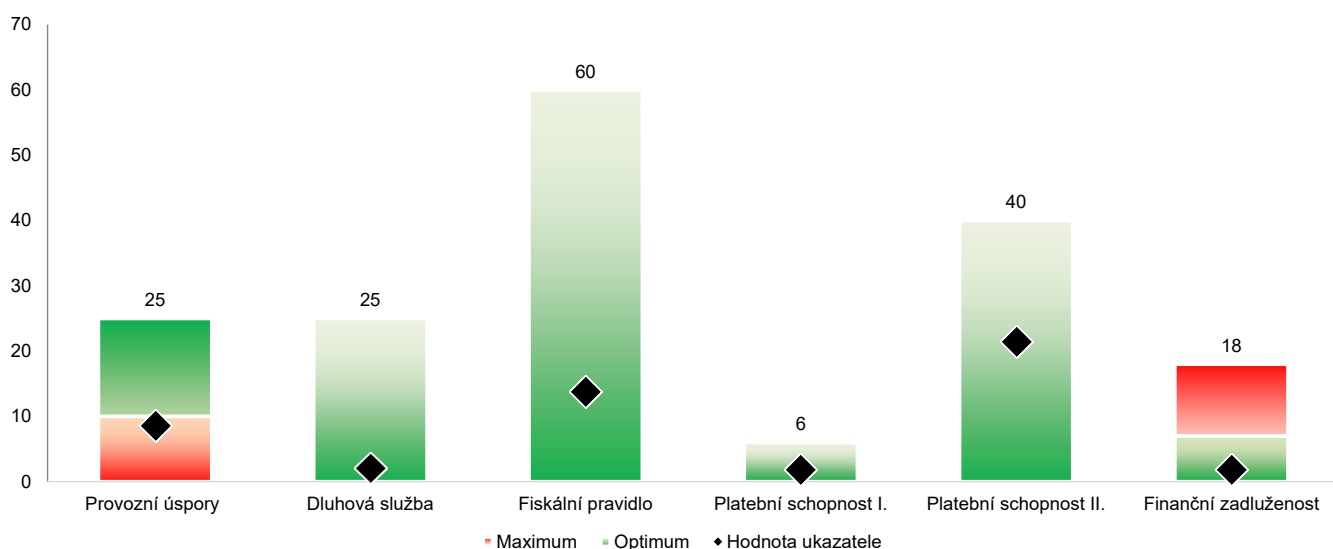
**Tabulka č. 7: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)**

Ukazatel (tis. Kč)	Kapitálové příjmy	Investiční transfery	Přijaté transfery	Investiční příjmy	Kapitálové výdaje	Příjmy celkem	Výdaje celkem
Účetnictví 2025	28 423	48 677	127 667	77 100	188 278	562 691	565 406
Rozpočet upravený 2026	20 150	38 669	88 911	58 819	221 261	536 453	657 689
Rozdíl RU-UC	-8 273	-10 008	-38 756	-18 281	32 983	-26 238	92 283
Podíl RU/UC	-29,1%	-20,6%	-30,4%	-23,7%	17,5%	-4,7%	16,3%

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 dluhové ukazatele s hodnotami splňující přísná kritéria vyhodnocení rozpočtu. V rámci definovaného negativního intervalu je hodnota ukazatele provozních úspor. Z hodnot ukazatelů vyplývá, že rozpočet je sestaven a aktualizován s určitou mírou opatrnosti 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 2026 jedná o finanční plán v čtvrtém 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 21	UC/RU 22	UC/RU 23	UC/RU 24	UC/RU 25	Průměr
Daňové příjmy	114,6%	125,4%	116,5%	104,8%	104,0%	113,1%
Nedaňové příjmy	118,3%	170,7%	138,8%	532,2%	160,3%	224,1%
Neinvestiční transfery	125,8%	139,5%	123,4%	116,2%	118,4%	124,7%
Běžné příjmy	116,9%	131,2%	119,4%	141,8%	111,5%	124,2%
Běžné výdaje	97,1%	142,0%	94,6%	95,6%	94,7%	104,8%

*Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za duben jednotlivých let*

Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Relativně velký rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují neinvestiční transfery (24,7 %). Je to z důvodu výše uvedené metodiky, která stanovuje rozpočtovat pouze vybrané účelové dotace. Zlepšené plnění je možné sledovat také u daňových (vyšší o 13,1 %) a především nedaňových příjmů (124,1 %). U nedaňových příjmů jde o důsledek zmíněných prostředků ve Sberbank, ale také opatrnostního přístupu k položkám obtížně predikovatelným, jakými jsou například Přijaté sankční platby nebo Výnosy z finančního majetku. Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti, a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 24,2 %) a běžné výdaje pak jsou rozpočtovány realisticky (v průměru jsou podhodnocené o 4,8 % - vlivem zablokovaných prostředků Sberbank v roce 2022, jinak jsou mírně nadhodnocené). 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 daňových příjmů (11,0 %), naopak negativní vývoj se týká nedaňových (-25,5 %), kapitálových (-29,1 %) příjmů a přijatých transferů (-30,4 %). Razantní pokles nedaňových a kapitálových příjmů souvisí s poklesem prodeje majetku. Razantní pokles přijatých transferů je zapříčiněn zapojováním financí do rozpočtu až v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace), pokles se týká jak neinvestičních transferů (-36,4 %), tak investičních transferů (-20,6 %). Provozní příjmy mírně klesají (o 1,6 %) a celkové změny příjmů představují pokles o 26,2 mil. Kč. Výdaje naopak výrazně rostou v provozní (15,7 %) i kapitálové (17,5 %) části rozpočtu, celkový růst výdajů je 92,3 mil. Kč.

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

Posuzovali jsme hodnoty platného rozpočtu s dosaženými hodnotami účetní skutečnosti na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou **míru opatrnosti** (podhodnocené příjmy a mírně nadhodnocené výdaje). Je ale třeba 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 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025
Dluh	52 276	55 766	86 640	95 333	85 515
Průměr příjmů za 4 roky	388 607	409 625	424 443	481 216	521 062
Fiskální pravidlo	13,5%	13,6%	20,4%	19,8%	16,4%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	233 164	245 775	254 666	288 730	312 637

**Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop dluhu v roce 2025 ve výši 312,6 mil. Kč**

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu v roce 2025 je 312,6 mil. Kč.

Kromě pravidla rozpočtové odpovědnosti jsou v soustavě monitorujících a informačních ukazatelů Ministerstva financí ČR další ukazatele:

- **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.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **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**

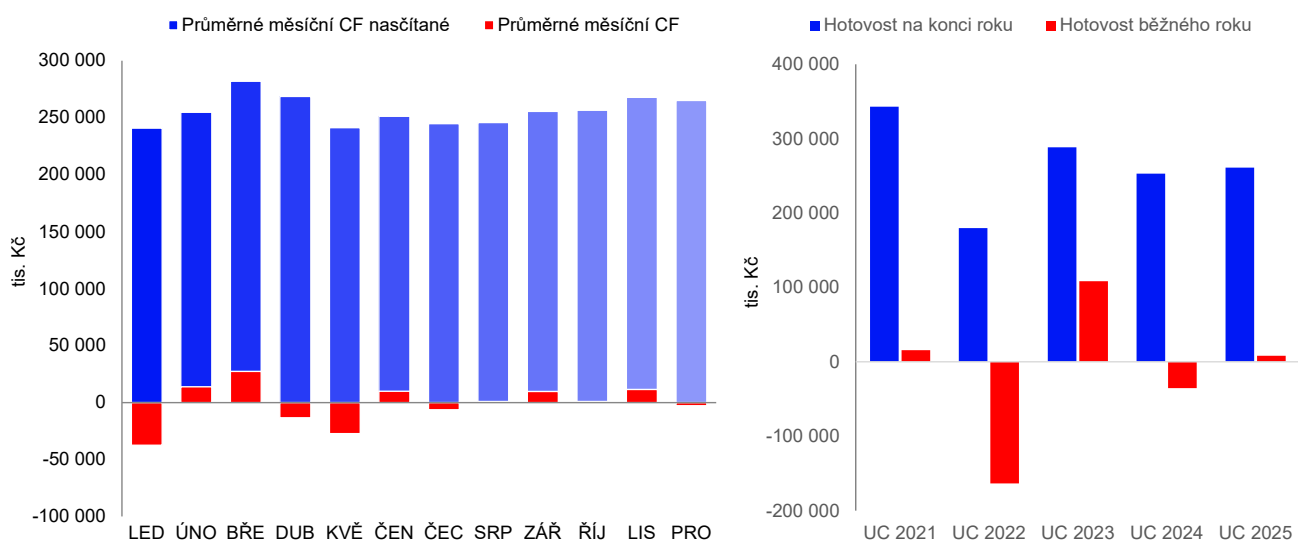
Monitorující ukazatel	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025
Fiskální pravidlo	13,5%	13,6%	20,4%	19,8%	16,4%
Celková likvidita	9,28	2,77	10,77	5,42	9,36
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	5,3%	8,7%	7,1%	8,9%	6,4%
Ukazatel dluhové služby	0,9%	1,6%	2,0%	2,4%	2,2%

Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko ekonomických problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město Šternberk jsou však 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 2021-2025

Pro hodnocení finanční stability města je však důležité, aby hodnota vlastních finančních prostředků na konci rozpočtového roku pokrývala financování základních potřeb města. Situace města je zobrazena modrými sloupci 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 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025
Celková dluhová služba	52 276	55 766	86 640	95 333	85 515
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	3 509	5 948	8 387	12 387	9 755
Provozní přebytek	88 385	9 856	133 080	239 665	108 463
Platební schopnost I. řádu	0,59	5,66	0,65	0,40	0,79
Platební schopnost II. řádu	4,0%	60,3%	6,3%	5,2%	9,0%
Hotovost na konci roku	343 031	179 786	288 389	252 993	261 090
Hotovost běžného roku	15 732	-163 245	108 603	-35 395	8 097

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v letech 2022 a 2024, což bylo způsobeno mimo jiné krachem Sberbank (2022) a zvýšenou investiční činností města. K vyrovnání hospodaření těchto let město zpravidla zapojovalo přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

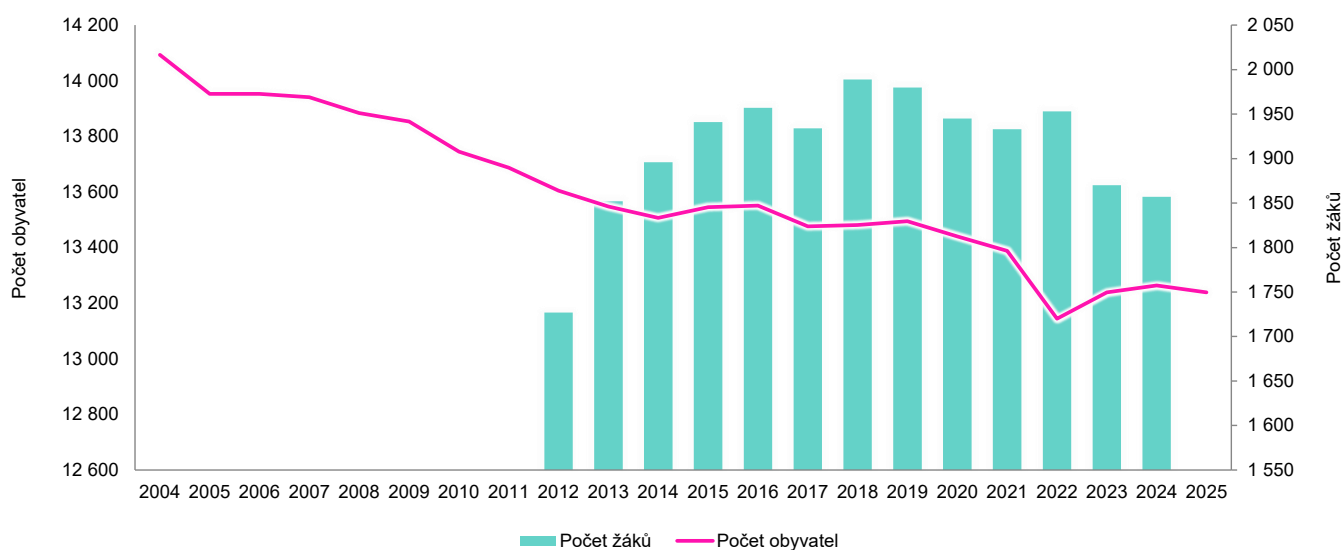
Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý). Výrazné překročení ukazatele Platební schopnosti II. řádu v roce 2022 je opět důsledkem neočekávaného zaúčtování zablokovaných prostředků Sberbank.

**Výše vlastních finančních prostředků je závislá také na investiční aktivitě města**

## 1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Město v období 2021-2025 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 (2021) 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 52,0 mil. Kč (2021) do 94,7 mil. Kč (2024).

**Graf č. 10: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků**



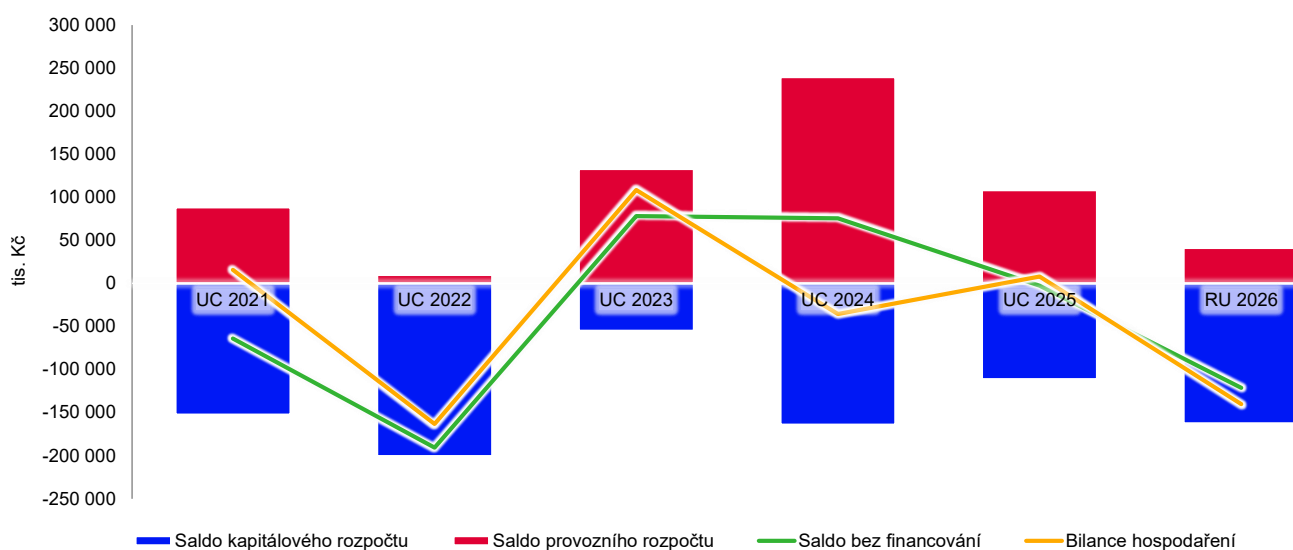
Poznámka: Počet obyvatel je uváděn k 1.1. a počty žáků k 30.9. daného roku

Počet obyvatel v období 2004 – 2025, až na několik výjimek, meziročně klesá (-854 obyvatel), naopak vývoj počtu žáků má rostoucí trend ve sledovaném období 2013 - 2024 (+130 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 301/2025 Sb. Úbytkem počtu obyvatel v uvedeném období město přichází o cca 17,6 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného růstu počtu žáků město dostává o cca 2,7 mil. Kč více.

***Trend snižování počtu obyvatel, kolísání počtu žáků s trendem poklesu v posledních letech***

Záporné saldo hospodaření v letech 2021, 2022 a 2025 (64,0, resp. 190,8 a 2,7 mil. Kč) bylo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji a pádem Sberbank. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření v letech 2022 a 2024 (163,2, resp. 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 2,40 % (2024). V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2026 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 140,1 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

- Významná investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 915,1 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 20,0 % investic)
- Rostoucí trend počtu žáků
- Stabilní hodnota provozního hospodaření (průměrná hodnota PP/BP 24,3 % při optimálním intervalu 25-45 %)
- Uvážlivé dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 20,41 %)
- Dostatečná rezerva finančních prostředků - zůstatky na účtech na konci roku 2025 ve výši 327,8 mil. Kč

#### MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Potenciální ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, ceny energií, inflace (ceny materiálu, služeb apod.)
- Přetrvávající vyšší úrokové sazby
- Klesající trend počtu obyvatel
- Nestabilita veřejných financí, konsolidační balíček
- 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.

Jedním z mála zjednodušení při sestavování následujícího období SVR je vypuštění nepredikovatelných a nepravidelných neinvestičních transferů s účelovým znakem, a to jak na straně příjmové, tak i výdajové. Transfery na příjmové i výdajové straně působí neutrálně na saldo hospodaření, zvyšují však hodnoty příjmů a výdajů. Zároveň nezahrnutím těchto vybraných transferů může meziroční vývoj některých ukazatelů nebo celkových objemů navodit dojem zhoršeného hospodaření.

**Tabulka č. 12: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2024	UC 2025	RU 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030	SVR 2031
Daňové příjmy	332 303	340 936	378 470	402 783	423 003	432 191	441 538	451 066
Nedaňové příjmy	179 127	65 665	48 922	37 403	36 282	33 283	32 350	32 526
Neinvestiční transfery	64 765	78 990	50 242	47 886	48 814	49 768	50 727	51 718
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	<b>576 194</b>	<b>485 592</b>	<b>477 634</b>	<b>488 071</b>	<b>508 099</b>	<b>515 242</b>	<b>524 615</b>	<b>535 309</b>
Kapitálové příjmy	195	28 423	20 150	1 500	0	0	0	0
Investiční transfery	61 802	48 677	38 669	10 375	0	0	0	0
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	<b>61 997</b>	<b>77 100</b>	<b>58 819</b>	<b>11 875</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	<b>638 191</b>	<b>562 691</b>	<b>536 453</b>	<b>499 946</b>	<b>508 099</b>	<b>515 242</b>	<b>524 615</b>	<b>535 309</b>
Běžné výdaje	336 529	377 128	436 429	398 020	395 740	404 323	412 625	422 289
Kapitálové výdaje	226 132	188 278	221 261	149 600	0	0	0	0
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	<b>562 661</b>	<b>565 406</b>	<b>657 689</b>	<b>547 620</b>	<b>395 740</b>	<b>404 323</b>	<b>412 625</b>	<b>422 289</b>
<b>SALDO bez financování</b>	<b>75 530</b>	<b>-2 715</b>	<b>-121 236</b>	<b>-47 674</b>	<b>112 359</b>	<b>110 919</b>	<b>111 991</b>	<b>113 021</b>
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	12 387	9 755	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878
Přijaté půjčky	21 124	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-119 662	20 566	-10 000	0	0	0	0	0
<b>FINANCOVÁNÍ</b>	<b>-110 925</b>	<b>10 811</b>	<b>-18 878</b>	<b>-8 878</b>	<b>-8 878</b>	<b>-8 878</b>	<b>-8 878</b>	<b>-8 878</b>
Příjmy vč. financování	659 315	583 258	536 453	499 946	508 099	515 242	524 615	535 309
Výdaje vč. financování	694 710	575 161	676 567	556 498	404 618	413 201	421 503	431 167
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	<b>-35 395</b>	<b>8 097</b>	<b>-140 114</b>	<b>-56 552</b>	<b>103 481</b>	<b>102 041</b>	<b>103 113</b>	<b>104 143</b>
Provozní přebytek (PP)	239 665	108 463	41 206	90 051	112 359	110 919	111 991	113 021
Rozdíl PP a spl.jistin	227 278	98 708	32 328	81 173	103 481	102 041	103 113	104 143
Ukazatel provozních úspor (%)	41,59	22,34	8,63	18,45	22,11	21,53	21,35	21,11
Dluhová základna	638 191	562 691	536 453	499 946	508 099	515 242	524 615	535 309
Dluhová služba	15 327	12 163	11 178	10 801	10 615	10 421	10 228	10 061
Ukazatel dluhové služby (%)	2,40	2,16	2,08	2,16	2,09	2,02	1,95	1,88

### 2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

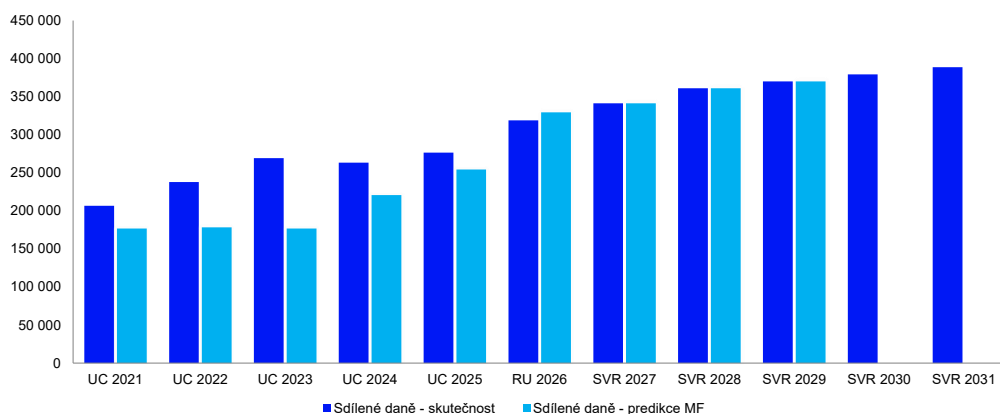
Hodnoty SVR, převážně v provozní části, jsou ovlivněny primárně konsolidačním balíčkem, sekundárně politikou EU, zejména na prosazování Green dealu v původně schválených mantinelech.

#### 2.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2026, střednědobého výhledu státu na roky 2027 - 2029 a následnou predikcí do roku 2031. Nárůst sdílených daní od roku 2027 (prvního roku SVR) do konce SVR je 47,4 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**



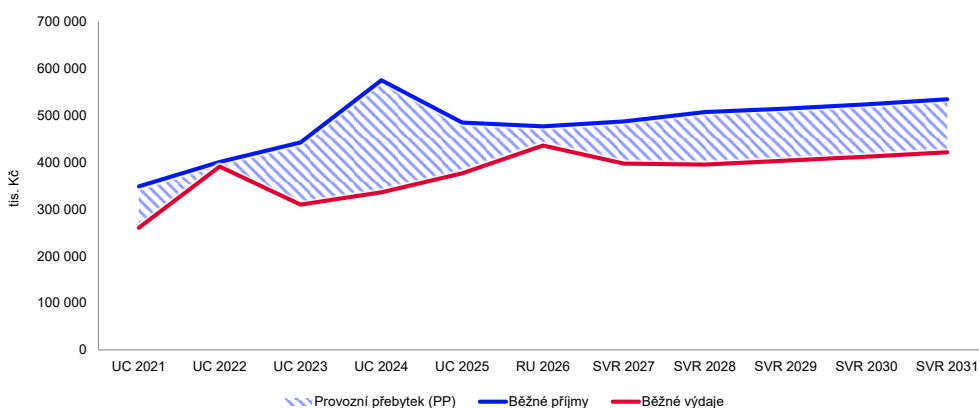
*Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů*

*Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2026 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2027 - 2029 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**

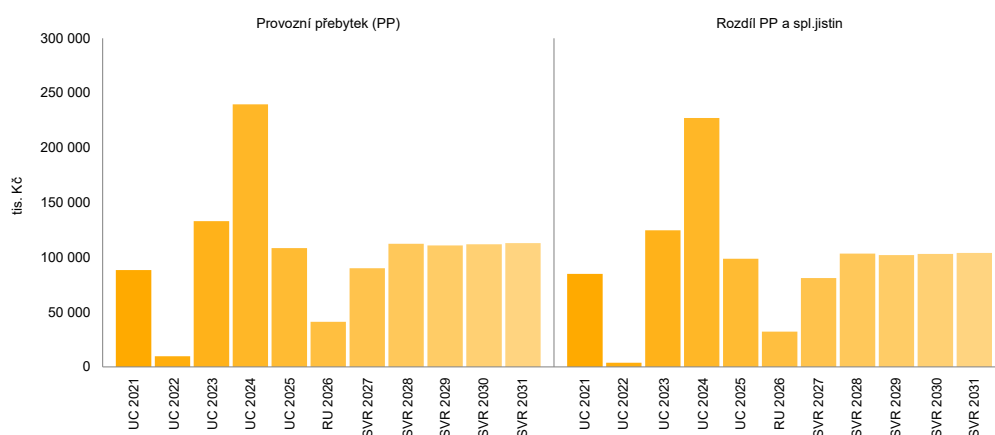


*Rychleji rostoucí provozní příjmy, než provozní výdaje jsou příčinou zvyšující se hodnoty provozního přebytku*

### 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 90,1 mil. Kč (2027) do 113,0 mil. Kč (2031). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 81,2 mil. Kč (2027) do 104,1 mil. Kč (2031). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od počátku sestaveného SVR (rok 2027) do roku 2031 vykazuje provozní přebytek růst o 23,0 mil. Kč.

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

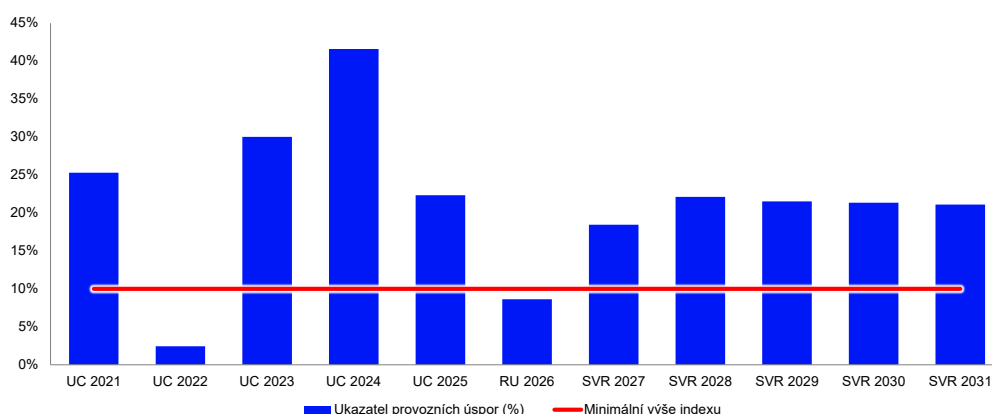


**Provozní přebytek je po celé období SVR kladný a meziročně mírně roste**

### 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. Ukazatel provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 8,63 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 21,11 % v roce 2031. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2027 růst o 2,66 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod optimálním intervalem 25 - 45 %.

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



**Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí 18,45 % - 22,11 %**

	průměr	rel změna
min	23,45%	105,03%
bud	25,06%	117,33%
rel	11,71%	6,86%
trend	?	?

## 2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2027 - 2031 se počítá s prodejem pozemků a ostatního DHM pouze v roce 2027, a to ve výši 1,5 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 149,6 mil. Kč. Vzhledem ke známému charakteru investic jsou uvažovány i investiční transfery, a to ve výši 10,4 mil. Kč (2027).

**SVR počítá s investicemi v celkové výši 149,6 mil. Kč**

Vzhledem k nejasnostem, týkající se obecně výše spoluúčasti municipalit na investicích, vyplývající ze záměrů vlády, mohou se tyto hodnoty měnit a budou během roku upřesňovány. Stejně tak další využití dotačních titulů není vyloučeno.

Následující tabulka obsahuje seznam investic zařazených v SVR na rok 2027.

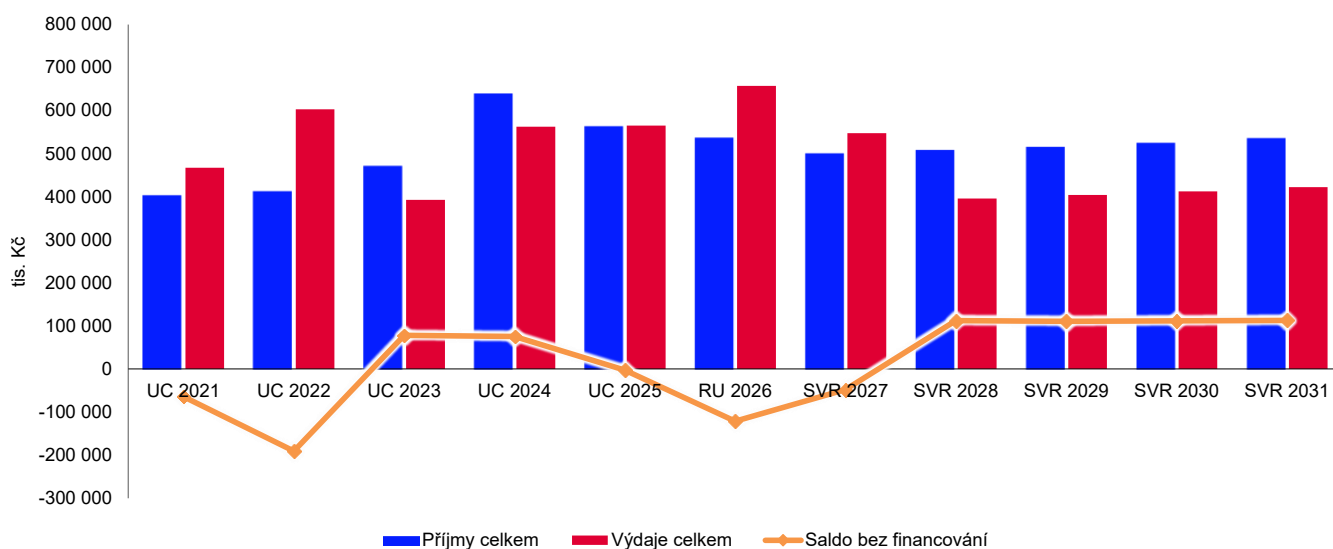
**Tabulka č. 13: Plán investičních akcí**

Název investice (v tis. Kč)	Dotace (%)	Druh	SVR 2027
Odkanalizování sídliště Jívavská - et. II., III.	0,0%	Investice	21 500
		Dotace	0
Sídliště Jívavská - komunikace	0,0%	Investice	5 000
		Dotace	0
Revitalizace přednádražního prostoru - II etapa	0,0%	Investice	1 200
		Dotace	0
Světlov - I. etapa (most, parkování)	0,0%	Investice	8 500
		Dotace	0
Rekonstrukce topných systémů základních škol	0,0%	Investice	4 550
		Dotace	0
Modernizace Domova pro seniory Na Valech	0,0%	Investice	5 700
		Dotace	0
Dvorská - komunikace, chodníky, opěrné zdi	0,0%	Investice	10 000
		Dotace	0
Chodník Uničovská (Robertshaw, nová HZS)	61,8%	Investice	4 000
		Dotace	3 400
Komunikace Chytilička	0,0%	Investice	12 000
		Dotace	0
Rekonstrukce a modernizace ZUŠ	59,5%	Investice	5 000
		Dotace	2 975
Valíčková - stavební úpravy komunikace	32,0%	Investice	3 000
		Dotace	4 000
Nová sportovní hala vč. PD	0,0%	Investice	7 500
		Dotace	0
Cyklostezka Babice, Krakořice	0,0%	Investice	4 400
		Dotace	0
Vodovod Lužická, U Hřbitova	0,0%	Investice	3 500
		Dotace	0
Stavební úpravy smuteční síně na hřbitově	0,0%	Investice	30 000
		Dotace	0
Stavební úpravy budovy nám. Svobody 1500/6 (z HZS na MP)	0,0%	Investice	2 000
		Dotace	0
Most M8 (u nemocnice)	0,0%	Investice	7 000
		Dotace	0
Most pod parkem	0,0%	Investice	5 500
		Dotace	0
Bezručova - stavební úpravy památkově chráněného objektu	0,0%	Investice	7 800
		Dotace	0
Bytový dům U Vrby 12	0,0%	Investice	11 000
		Dotace	0
Kapitálové výdaje celkem	2,0%	Investice	159 150
		Dotace	10 375

## 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). Údaj „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2027 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot s mírně prorůstovým trendem.

**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. Protože v návrhu rozpočtu na rok 2027 jsou zahrnuty investiční akce ve výši přesahující bilanci hospodaření, hodnota tohoto řádku je nulová.

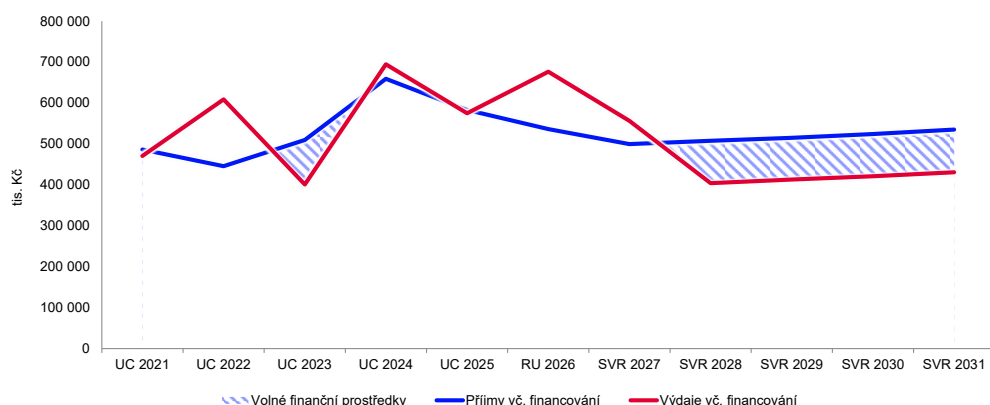
**Tabulka č. 14: Volné finanční prostředky**

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030	SVR 2031
Běžné příjmy	488 071	508 099	515 242	524 615	535 309
Běžné výdaje	398 020	395 740	404 323	412 625	422 289
Provozní přebytek (PP)	90 051	112 359	110 919	111 991	113 021
Investiční příjmy	11 875	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	149 600	0	0	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-137 725	0	0	0	0
Příjmy vč. financování	499 946	508 099	515 242	524 615	535 309
Výdaje vč. financování	556 498	404 618	413 201	421 503	431 167
Saldo bez financování	-47 674	112 359	110 919	111 991	113 021
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
<b>Vonné finanční prostředky</b>	<b>0</b>	<b>103 481</b>	<b>102 041</b>	<b>103 113</b>	<b>104 143</b>



V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Návrh SVR na rok 2027 obsahuje investice, jejichž výši naopak bude zřejmě zapotřebí spolufinancovat z části také přebytky hospodaření minulých let, případně dodatečnými příjmy investičními, které nejsou ve výhledu zohledněny. 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 102,0 mil. Kč (2029) do 104,1 mil. Kč (2031). Hodnoty volných finančních prostředků jsou velmi blízké hodnotám dosahovaným v minulých letech, zapracované investice jsou v přibližně poloviční výši (55,3 %) oproti hodnotám kapitálových výdajů v minulém období (bez uvažovaných investičních příjmů).

**Graf č. 17: Vývoj volných finančních prostředků**



**Hodnoty volných prostředků v SVR jsou srovnatelné s realizovanými investicemi 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	356 226
Zůstatky na BÚ na konci roku 2026 *	187 643
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	373 000
<b>Teoretické disponibilní prostředky</b>	<b>916 869</b>

**Na období SVR je predikována teoretická výše volných finančních prostředků ve výši až 916,9 mil. Kč**

\*) Součet Zůstatků na účtech (2025) a Změny stavu peněžních zůstatků (2026)  
Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2027 - 2031 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši cirká 920 mil. Kč. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zpracovaných investic.

## 2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

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

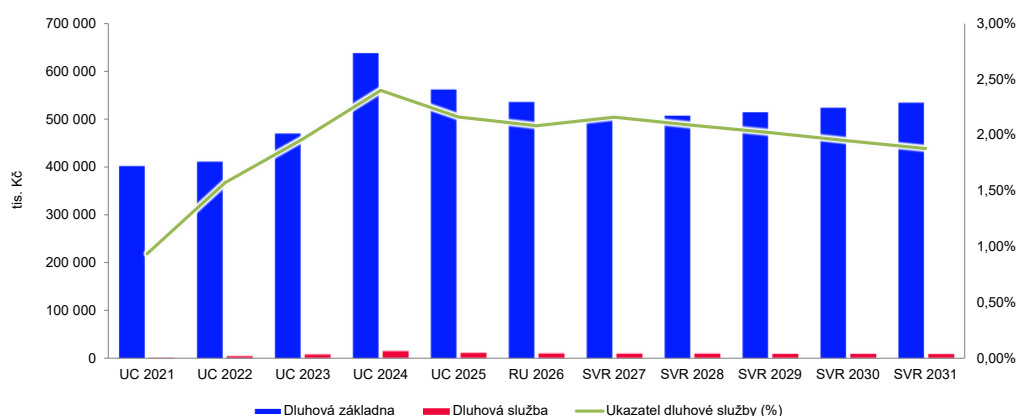
Celkem musí město v letech 2027 - 2031 splatit 52,1 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 44,4 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2038 musí město uhradit 87,8 mil. Kč (z toho 76,0 mil. Kč na splátky jistin). Ve výhledovém období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

**Tabulka č. 16: Rozpis dluhové služby**

Věřitel / Účel	Závazek	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030	SVR 2031
<b>KB, a.s. - 50 mil. Kč, 0,93 % p.a.</b>	jistina	4 878	4 878	4 878	4 878	4 878
Investiční úvěr	úrok	244	199	153	95	59
<b>KB, a.s. - 60,0 mil. Kč, 1,0 % p.a.</b>	jistina	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Investiční úvěr	úrok	1 678	1 538	1 390	1 255	1 124
<b>Celková dluhová služba</b>		<b>10 801</b>	<b>10 615</b>	<b>10 421</b>	<b>10 228</b>	<b>10 061</b>

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2027 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2027 - 2031 meziročně snižuje z 2,16 % (2027) na 1,88 % (2031).

**Graf č. 18: Vývoj dluhové služby**



**Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejméně 2,16 %**

## 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.

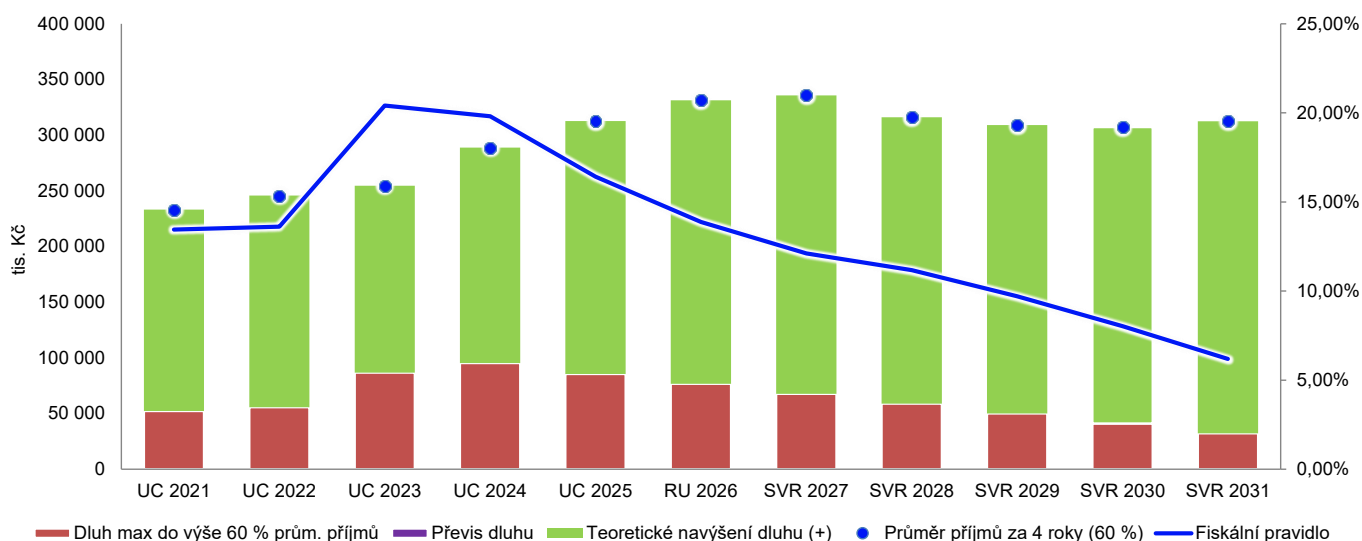
**Tabulka č. 17: Predikce rozpočtové odpovědnosti**

Ukazatel (tis. Kč)	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030	SVR 2031
Dluh	67 759	58 881	50 003	41 125	32 247
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	335 592	316 078	308 961	307 185	312 490
Teoretické navýšení dluhu	267 833	257 197	258 958	266 060	280 243
Fiskální pravidlo	12,11%	11,18%	9,71%	8,03%	6,19%

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 257,2 mil. Kč (2028) nebo až 280,2 mil. Kč (2031), 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 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030	SVR 2031
Celková dluhová služba	67 759	58 881	50 003	41 125	32 247
Provozní přebytek	90 051	112 359	110 919	111 991	113 021
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878
BĚŽNÉ PŘÍJMY	488 071	508 099	515 242	524 615	535 309
Platební schopnost I. řádu	0,75	0,52	0,45	0,37	0,29
Platební schopnost II. řádu	9,86%	7,90%	8,00%	7,93%	7,86%
Finanční zadluženost	1,82%	1,75%	1,72%	1,69%	1,66%

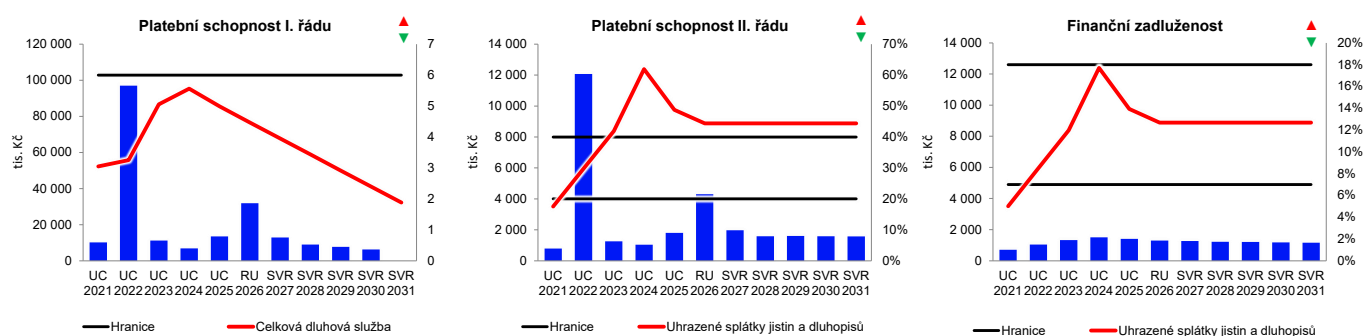


Velice rychlým a jednoduchým testem zadluženosti obce je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)**, který říká, za kolik let je obec schopna splatit své dlouhodobé závazky z vlastních zdrojů. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost. Při stávající výši dluhu 76,6 mil. Kč na konci roku 2026 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu příznivé hodnoty 1,86. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 0,75 (2027).

Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, jenž vyjadřuje poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 % se jedná o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý. Jinými slovy: po uhrazení ročních splátek dluhu zůstane dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další roky. Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Šternberk relativně příznivých hodnot, ve sledovaném období jeho výše činí maximálně 9,86 % (2027).

Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhů je tzv. ukazatel **Finanční zadluženosti**. Ukazatel je konstruován jako poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům města a vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty ukazatele dosahující výše do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty mezi 7 – 18 % jsou uspokojivé, lze však konstatovat nárůst trendu zadlužování a zvýšení míry rizika. Hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko zadluženosti a ohrožují stabilitu finančního zdraví žadatele. Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro město Šternberk příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 1,8 % (2027) a meziročně klesá.

**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, výdajů 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 umorění dluhu nebude delší než 10 let, optimálně by mělo stačit 6 let. Hranice pro bezpečnou výši / bezpečné navýšení zadlužení je stanovena na:

## 450,0 mil. Kč / 373,0 mil. Kč

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměřovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 118,8 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 hodnocena ve dvou obdobích, a to na základě 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 2021 - 2025

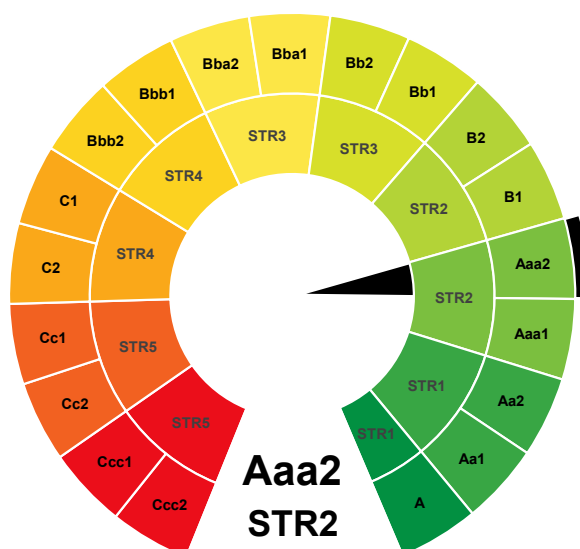
Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
------	---	-------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2027 – 2031

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

Příznivé hodnocení predikuje velmi nízkou pravděpodobnost ekonomických problémů v následujících letech. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek hodnocení vyjadřuje schopnost ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek uzavřít s daným subjektem obchodní vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Municipality též používají ratingová hodnocení jako výhodu při vyjednávání s investory. Informace, které rating poskytuje, jsou komplexní a mohou sloužit jako jeden z faktorů, které investoři zvažují během složitého rozhodování při výběru nevhodnější oblasti pro realizaci svých 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)**

<b>Hodnocení</b>	<b>2013</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
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 - 2026 (nové)**

<b>Hodnocení</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>
Minulost	Aaa1	Aaa1	Aaa2	Aaa2	Aaa2	Aaa2	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	-	-

## Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2027 - 2031 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2021 - 2025 a platného rozpočtu roku 2026. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám, současné ekonomické situaci ovlivněné nedávnými událostmi - změnou vlády po parlamentních volbách, novým konfliktem na Blízkém východě a stále i vlivu konsolidačního balíčku, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky finančního odboru, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města. I po přihlédnutí k zmíněným globálním a vnitrostátním nejistotám platí, že zpracování SVR vychází z konzervativního standardu, protože skutečný rozsah dopadů výše zmíněného, a i dalších událostí, které v době tohoto SVR nastanou, nelze jednoznačněji predikovat.

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

**Tabulka č. 21: Predikce sdílených daní dle MF ČR**

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2026	RU 2026	MF ČR 2027	SVR 2027	MF ČR 2028	SVR 2028	MF ČR 2029	SVR 2029
DPFO placená plátcí	60 617	-	67 815	-	73 024	-	74 850	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	4 789	-	5 306	-	5 824	-	5 970	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	65 406	63 300	73 122	73 122	78 849	78 849	80 820	80 820
DPFO placená poplatníky	6 062	5 400	6 156	6 156	6 441	6 441	6 602	6 602
DPFO vybíraná srážkou	10 229	9 800	6 914	6 914	7 009	7 009	7 184	7 184
DPPO	87 610	82 700	88 273	88 273	94 146	94 146	96 499	96 499
DPH	160 067	157 700	166 886	166 886	174 653	174 653	179 019	179 019
Celkem	329 374	318 900	341 352	341 352	361 096	361 096	370 124	370 124
Rezerva oproti MF ČR	3,3%	10 474	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 (únor 2026), 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. 12 pak bylo upozorněno na skutečnost, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2021 – 2025 o 6,3 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných covidových a postcovidových letech město neomezuje svoji investiční aktivitu. V roce 2024 město investovalo zdaleka největší objem finančních prostředků (226,1 mil. Kč), v rozpočtu (221,3 mil. Kč) i následujících letech výhledu pak předpokládá další výrazné investice (2027 - 159,2 mil. Kč, 2028+ dalších 369,2 mil. Kč, v tomto dokumentu nezahrnutých). Přesto se tato aktivita neprojevuje na úrovni jeho dluhového zatížení. Z tohoto důvodu ukazatel dluhové služby nabývá maximální hodnoty 2,16 % a ve výhledovém období dále klesá (metodika Ministerstva financí povoluje 25% hranici). Případný nový úvěr bude odvislý od aktuálních investičních potřeb. Za zmínku stojí také stabilní hodnota zůstatků na běžných účtech, které meziročně kolísají, ale v celém minulém období zaznamenává pokles pouze o 36,1 mil. Kč.

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 8,2 mil. Kč (o 7,1 %) nižší než v minulosti a dosahují v roce 2031 maxima 113,0 mil. Kč.

Uváděný nižší provozní přebytek souvisí kromě vývoje běžných výdajů (zejména „inflačním“ růstem neinvestičních nákupů, transferů) také s růstem neinvestičních transferů PO v souvislosti s úhradami platových výdajů nepedagogických pracovníků. Určitou roli hraje také opatrnější přístup při sestavování výhledu rozpočtu.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 3,4 procentního bodu nižší než v minulosti a dosahují v roce 2028 maxima 22,11 %.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (450,0 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (331,2 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 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, chováním nového amerického prezidenta v oblasti transatlantických vztahů i přístupu ke konfliktu na Ukrajině, rozpoutáním nového konfliktu na Blízkém východě, který bude mít pravděpodobně vliv na vývoj inflace a trvání Evropské komise na základních postulátech „Green dealu“ a v domácích prostředí důsledky voleb do poslanecké sněmovny.

**Tabulka č. 22: Souhrnná tabulka hospodaření**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	UC 2025	RU 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030	SVR 2031
<b>PRÍJMY</b>											
DAŇOVÉ PRÍJMY	252 038	298 423	330 851	332 303	340 936	378 470	402 783	423 003	432 191	441 538	451 066
Sdílené daně	206 718	237 814	269 297	263 374	276 385	318 900	341 352	361 096	370 124	379 308	388 720
DPFO placená plátcí	36 832	39 309	45 210	49 426	53 030	63 300	73 122	78 849	80 820	82 840	84 911
DPFO placená poplatníky	2 283	3 410	3 587	3 449	4 750	5 400	6 156	6 441	6 602	6 734	6 868
DPFO vybíraná srážkou	5 921	7 580	10 351	10 725	9 632	9 800	6 914	7 009	7 184	7 328	7 474
DPPO	49 955	57 302	75 031	66 416	72 864	82 700	88 273	94 146	96 499	98 912	101 385
DPH	111 727	130 213	135 117	133 359	136 109	157 700	166 886	174 653	179 019	183 494	188 082
DPPO za obce	1 792	3 471	3 771	4 338	5 356	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Poplatky a odvody	9 679	12 152	9 383	11 672	10 591	10 360	11 383	11 702	11 722	11 741	11 759
Správní poplatky	3 861	4 662	4 919	5 093	6 129	5 060	5 298	5 389	5 442	5 538	5 595
Daň z nemovitých věcí	19 802	19 852	19 301	35 494	35 717	35 150	35 500	35 500	35 500	35 500	35 500
Ostatní daňové příjmy	10 186	20 472	24 180	12 331	6 759	4 000	4 250	4 316	4 403	4 451	4 491
NEDAŇOVÉ PRÍJMY	31 601	44 582	43 784	179 127	65 665	48 922	37 403	36 282	33 283	32 350	32 526
Příjmy z vlastní činnosti	3 041	4 921	6 952	5 446	5 120	3 040	3 962	3 995	4 023	4 056	4 095
Odvody přebytků organizací	6 150	6 497	6 673	6 847	10 153	10 367	10 538	10 597	10 679	10 842	10 903
Příjmy z pronájmu majetku	78	128	135	134	135	80	135	135	135	135	135
Výnosy z finančního majetku	1 580	8 037	11 504	15 028	11 717	7 500	7 502	6 202	5 002	3 802	3 802
Přijaté sankční platby	16 136	21 745	12 874	18 533	31 171	20 653	10 385	10 420	8 464	8 483	8 527
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	3 567	3 254	5 647	133 138	5 239	3 894	4 880	4 933	4 980	5 032	5 064
Splátky půjčených prostředků	1 049	0	0	0	2 129	3 388	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PRÍJMY	16 278	1 656	2 198	195	28 423	20 150	1 500	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	103 389	67 727	94 146	126 566	127 667	88 911	58 261	48 814	49 768	50 727	51 718
Neinvestiční transfery	65 654	58 364	68 598	64 765	78 990	50 242	47 886	48 814	49 768	50 727	51 718
Investiční transfery	37 735	9 363	25 548	61 802	48 677	38 669	10 375	0	0	0	0
BĚŽNÉ PRÍJMY	349 293	401 369	443 234	576 194	485 592	477 634	488 071	508 099	515 242	524 615	535 309
INVESTIČNÍ PRÍJMY	54 014	11 018	27 746	61 997	77 100	58 819	11 875	0	0	0	0
PRÍJMY CELKEM	403 306	412 387	470 979	638 191	562 691	536 453	499 946	508 099	515 242	524 615	535 309
<b>VÝDAJE</b>											
Platy a související výdaje	85 857	90 096	96 084	105 210	115 049	123 446	126 951	130 516	134 730	138 524	142 374
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	88 090	82 136	100 980	116 842	117 249	156 241	115 764	107 417	108 842	109 808	111 389
Nákupy materiálu	4 462	7 859	3 759	11 925	6 827	6 344	6 681	6 867	7 019	7 145	7 311
Úroky a ost.finanční výdaje	265	539	873	2 940	2 408	2 300	1 923	1 737	1 543	1 350	1 183
Nákup vody, paliv a energie	6 266	11 141	10 565	10 093	8 733	14 160	12 245	12 451	12 638	12 798	12 929
Nákup ostatních služeb	26 179	26 656	28 129	35 800	34 802	60 799	45 064	45 528	46 369	46 828	47 586
opravy a udržování	41 656	25 429	46 162	43 449	50 514	56 435	33 996	24 724	24 961	25 238	25 619
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	15 790	21 319	39 028	35 150	35 996	38 595	39 204	39 741	40 500	41 417	42 371
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	69 305	69 671	72 318	75 406	104 160	109 660	109 755	111 666	113 806	116 387	119 632
Neinv.příspěvky zřízeným PO	34 969	41 928	40 672	46 483	56 661	87 383	91 228	92 949	94 901	97 274	100 289
Neinv.transf.veřejným rozp.	3 655	5 017	4 186	4 239	10 057	8 843	6 730	6 730	6 730	6 730	6 730
Ostatní neinvestiční výdaje	1 866	128 291	1 745	3 921	4 674	8 486	6 346	6 401	6 445	6 489	6 521
BĚŽNÉ VÝDAJE	260 907	391 513	310 154	336 529	377 128	436 429	398 020	395 740	404 323	412 625	422 289
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	206 378	211 627	82 712	226 132	188 278	221 261	149 600	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	467 286	603 140	392 866	562 661	565 406	657 689	547 620	395 740	404 323	412 625	422 289
<b>FINANCOVÁNÍ</b>											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	3 509	5 948	8 387	12 387	9 755	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878	8 878
Přijaté půjčky	36 965	9 442	38 876	21 124	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	46 255	24 014	0	-119 662	20 566	-10 000	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	79 711	27 507	30 489	-110 925	10 811	-18 878	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878	-8 878
SALDO bez financování	-63 979	-190 753	78 113	75 530	-2 715	-121 236	-47 674	112 359	110 919	111 991	113 021
PRÍJMY vč. financování	486 526	445 842	509 855	659 315	583 258	536 453	499 946	508 099	515 242	524 615	535 309
VÝDAJE vč. financování	470 794	609 087	401 253	694 710	575 161	676 567	556 498	404 618	413 201	421 503	431 167
BILANCE HOSPODAŘENÍ	15 732	-163 245	108 603	-35 395	8 097	-140 114	-56 552	103 481	102 041	103 113	104 143
Provozní přebytek (PP)	88 385	9 856	133 080	239 665	108 463	41 206	90 051	112 359	110 919	111 991	113 021
Rozdíl PP a spl.jistin	84 877	3 908	124 693	227 278	98 708	32 328	81 173	103 481	102 041	103 113	104 143
Saldo kapitálového rozpočtu	-152 365	-200 608	-54 966	-164 135	-111 178	-162 442	-137 725	0	0	0	0
Ukazatel provozních úspor (%)	25,30	2,46	30,02	41,59	22,34	8,63	18,45	22,11	21,53	21,35	21,11
Dluhová základna	403 306	412 387	470 979	638 191	562 691	536 453	499 946	508 099	515 242	524 615	535 309
Dluhová služba	3 774	6 487	9 259	15 327	12 163	11 178	10 801	10 615	10 421	10 228	10 061
Ukazatel dluhové služby (%)	0,94	1,57	1,97	2,40	2,16	2,08	2,16	2,09	2,02	1,95	1,88
<b>ROZVAHA</b>											
Zůstatky na účtech	363 901	198 204	308 032	345 894	327 757						
Pohledávky	50	50	44 560	50	50						
Závazky	314	310	695	651	588						
Stav úvěrů	51 962	55 456	85 945	94 682	84 927						

## 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 .....	14
Tabulka č. 5:	Rekapitulace hospodaření.....	18
Tabulka č. 6:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	20
Tabulka č. 7:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční).....	21
Tabulka č. 8:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období .....	22
Tabulka č. 9:	Fiskální pravidlo hospodaření .....	23
Tabulka č. 10:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření .....	23
Tabulka č. 11:	Vývoj cash flow a platební schopnosti .....	24
Tabulka č. 12:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu .....	27
Tabulka č. 13:	Plán investičních akcí .....	30
Tabulka č. 14:	Volné finanční prostředky .....	31
Tabulka č. 15:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	32
Tabulka č. 16:	Rozpis dluhové služby.....	32
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 - 2026 (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 .....	17
Graf č. 4:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	18
Graf č. 5:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	19
Graf č. 6:	Vývoj provozních ukazatelů.....	19
Graf č. 7:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Graf č. 8:	Hodnocení vybraných ukazatelů .....	21
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.....	28
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů.....	28
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku .....	29
Graf č. 15:	Vývoj ukazatele provozních úspor.....	29
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.....	33
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.....	15
Kapitálové výdaje .....	16

## Seznam příloh

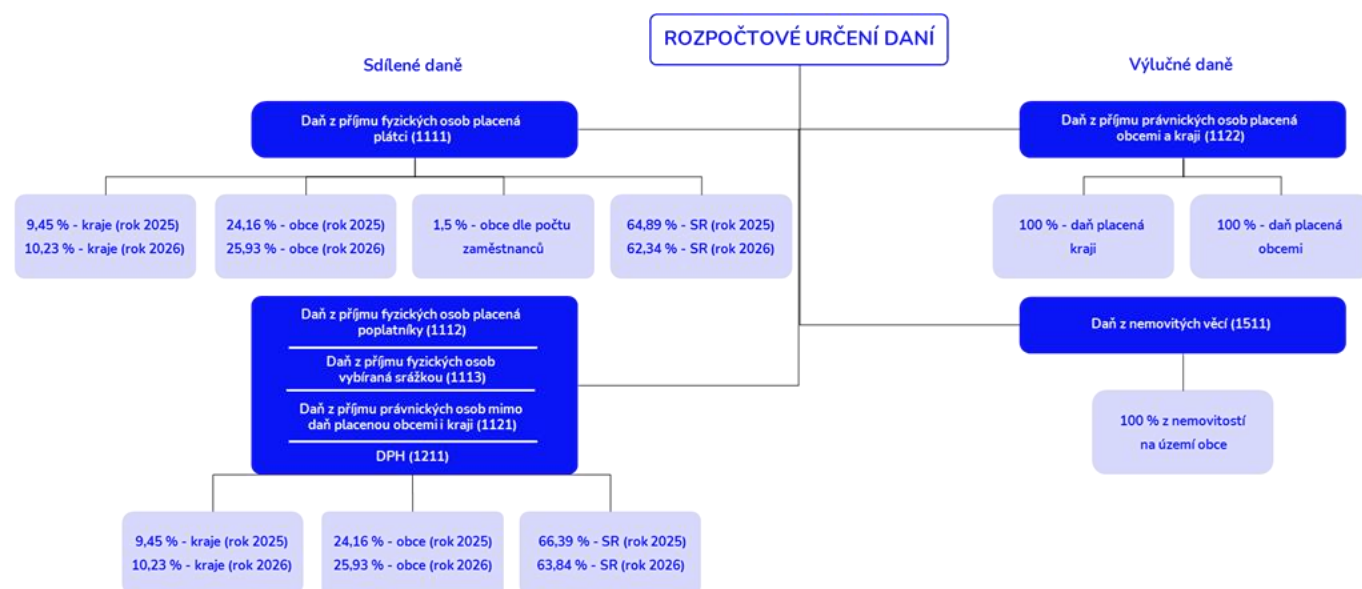
Příloha č. 1: Historický vývoj sdílených daní .....	43
Příloha č. 2: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020).....	44
Příloha č. 3: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021).....	45

## 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 DPFOosvč a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě byla v rámci výpočtu zvýrazněna váha kritéria počtu žáků ze 7 % na 9 % (došlo tím ke snížení váhy počtu obyvatel). V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku, který zrušil superhrubou mzdu. Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC z 23,58 % na 25,84 % na přerozdělování celorepublikového inkasa u všech položek sdílených daní.

„Výměnou“ za zvýšení daně z nemovitých věcí a její automatickou valorizaci v následujících letech konsolidační balíček snižuje hodnoty jednotlivých sdílených daní, vyjma motivační části DPFO placená plátcí (1,5 %). V roce 2024 se tak podíl ÚSC u dotčených položek sdílených daní snižuje na 24,92 % a od roku 2025 pak na 24,16 %. Se změnou financování nepedagogických pracovníků ze státu na zřizovatele školských zařízení dochází v roce 2026 na navýšení podílu sdílených daní u ÚSC na 25,93 %.

### Schéma rozpočtového určení daní



Celosvětová pandemie Covid 19 vyvolala nutnost kompenzovat výpadky v postižených oblastech hospodářství. Negativní dopady restriktivních opatření na hodnoty sdílených daní (na položku 1111 – DPFOzč) byly ÚSC kompenzovány tzv. kompenzačním bonusem. Ten v roce 2020 činil 1 250 Kč na obyvatele a v roce 2021 byl stanoven ve výši 80 % jejich podílu na výplatách kompenzačního bonusu. Příspěvek byl mezi ÚSC rozdělen podle procentních podílů v rámci RUD.

V kontextu výše zmíněného vývoje příjmů ze sdílených daní je třeba připomenout další historické okolnosti, které ovlivňovaly příjmovou i výdajovou stranu rozpočtu. V roce 2003 to byl vznik obcí s pověřeným obecním úřadem a obcí s přenesenou působností. V roce 2005 přešlo financování školství mimo rozpočty ÚSC. V roce 2009 zasáhla hospodaření municipalit celosvětová finanční krize, která byla citelná i v následujícím roce. Velká změna čekala na municipalitu v roce 2012, kdy výplata sociálních dávek přešla na úřady práce. Prozatím poslední změnou je převedení financování nepedagogických pracovníků ze státu na obce a kraje od roku 2026.

## 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 spláčet své závazky.	přijatelný
B2		
Bb1	Výhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost spláčet závazky.	vyhovující
Bb2		
Bba1	Subjekt ještě stačí spláčet 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 spláčet 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 spláčet 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: Mgr. Jan Eberhard

Brno květen 2026