

STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA ZNOJMO 2025 – 2029

B2/AQE

Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změněné ekonomické situaci může mít nižší schopnost splácet své závazky.

STR 3

Dobrý subjekt, schopný dostát svým závazkům včas

Obsah

Definice základních pojmů	3
Použité zkratky.....	5
Úvod.....	6
Postup tvorby střednědobého výhledu	7
Manažerské shrnutí.....	8
1 Analýza hospodaření uplynulého období	9
1.1 Příjmy	9
1.2 Výdaje.....	15
1.3 Hospodaření.....	18
1.4 Monitoring hospodaření	23
1.5 Analýza cash flow	24
1.6 Závěry analýzy hospodaření.....	26
2 Střednědobý výhled rozpočtu.....	28
2.1 Provozní hospodaření výhledového období	28
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	31
2.3 Celkové hospodaření výhledového období.....	31
2.4 Dluhová služba	33
2.5 Analýza zadlužení	33
3 Ekonomické hodnocení	37
Závěr	39
Seznam tabulek a grafů.....	42
Seznam příloh.....	43

Definice základních pojmů

- **Příjmy** – jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opětované i neopětované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. Investiční příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku, a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů ÚSC.
- **Výdaje** – jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opětované i neopětované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí ÚSC vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb ÚSC včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. ÚSC k těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí finanční prostředky před vynaložením důkladně analyzovat.
- **Běžné příjmy** – daňové příjmy, nedaňové příjmy a provozní dotace (transfery).
- **Kapitálové příjmy** – prodej pozemků, ostatních nemovitostí, akcií a majetkových práv.
- **Investiční příjmy** – obsahují kapitálové příjmy a investiční dotace (transfery).
- **Provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu) – rozdíl běžných příjmů a běžných výdajů. Výše provozního přebytku by měla **vždy** nabývat kladných hodnot a neměla by v čase klesat.
- **Rozdíl provozního přebytku a splátek jistin** – rozdíl provozního salda a splátek krátkodobých i dlouhodobých úvěrů. Také výše tohoto ukazatele by měla být **vždy** kladná.
- **Saldo bez financování** – rozdíl celkových příjmů a výdajů.
- **Bilance hospodaření** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů.
- **Saldo kapitálového rozpočtu** – rozdíl investičních příjmů a kapitálových výdajů.
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci.
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin.
- **Celková dluhová služba (dluh)** – celková výše splátek jistin, dluhopisů apod. bez úroků.
- **Ukazatel dluhové služby** vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %.
- **Ukazatel provozních úspor** - vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 25 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - vyjadřuje poměr, kterým je obec schopna krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.
- **Platební schopnost I. řádu** - poměr celkového dluhu k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost municipality splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 2, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 6.
- **Platební schopnost II. řádu** - poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.

- **Finanční zadluženost** - poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům, vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko.
- **Miniaturní grafy** - znázorňují relativní pohyb v jednotlivých letech minulého období. Neodpovídají absolutním hodnotám, tudíž je nelze brát jako ukazatel podílu na celkové výši zobrazovaných hodnot. Osy jsou nastavené na pevné rozpětí 0 - 100 % a jednotlivé roky jsou převedeny na procenta, kde nejvyšší částka zobrazuje 100 %.

Použité zkratky

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

Úvod

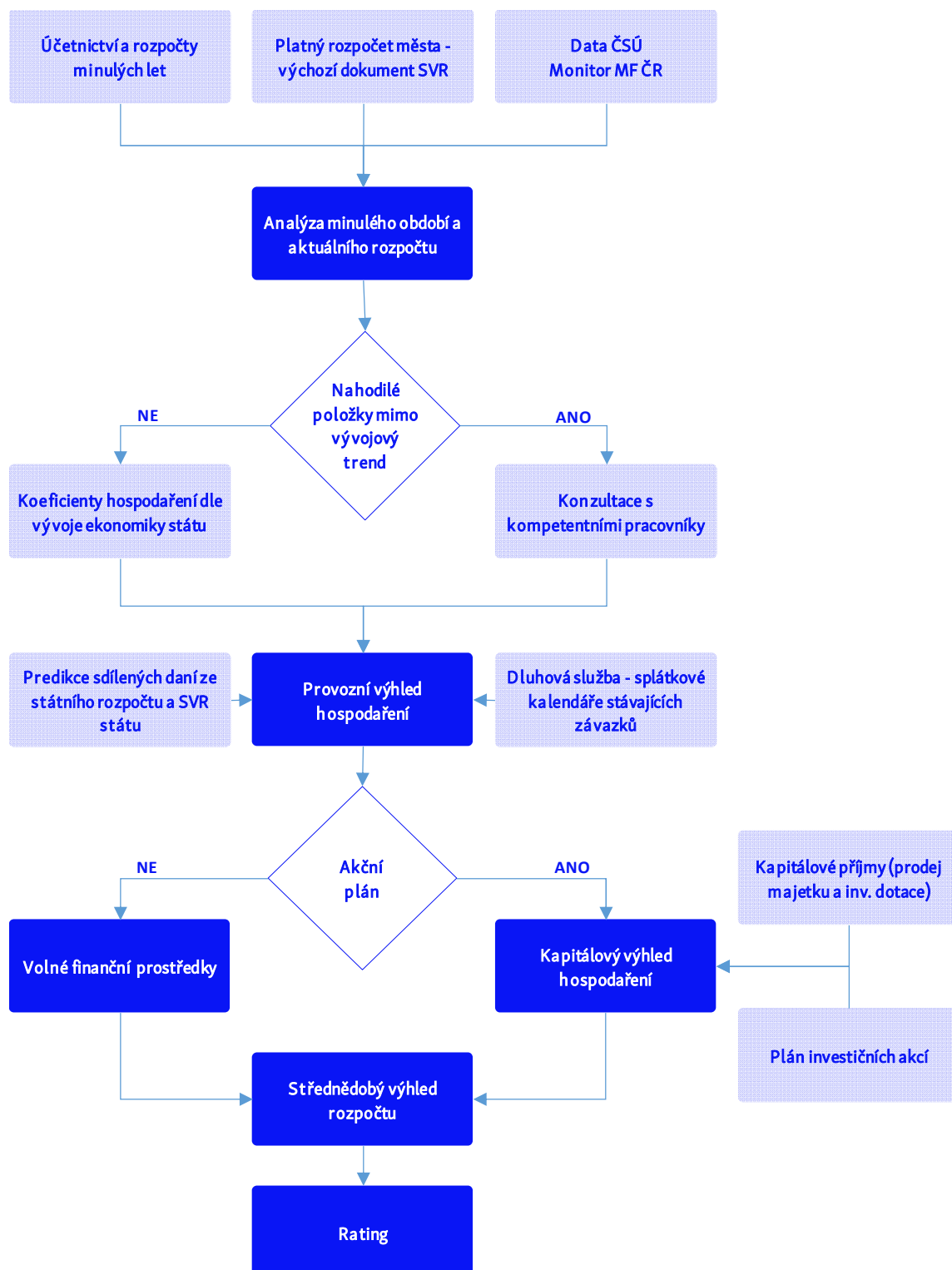
Jednou z povinností vyplývajících ze zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů je sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. Podle § 3 zmíněného zákona musí minimálně obsahovat základní údaje o příjmech a výdajích, o dlouhodobých závazcích a pohledávkách, o finančních zdrojích a potřebách dlouhodobě realizovaných záměrů. Zpracovaný SVR je sestaven ve větší podrobnosti než stanovuje zákon. Je dokumentem, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Jeho součástí mohou též být plánované investiční akce a kompletní dluhová služba. Takto sestavený výhled, který reprezentuje proces střednědobého plánování, je podkladem pro řízení rozvoje a samozřejmě i udržitelnosti ekonomické stability ÚSC. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, zobrazuje přehled o možnostech hospodaření ÚSC v budoucím období a v neposlední řadě podává informace o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci municipality. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější. Jeho přínosem je úspora času při sestavování rozpočtu. Přispívá k eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech a usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

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

Proto bude třeba provádět průběžnou kontrolu a monitoring naplňování v rozpočtu obsažených ukazatelů. Ze všech těchto důvodů je nezbytné přistupovat k vyhodnocování plnění SVR alespoň jednou ročně. Pro zachování jeho efektivity, by měl být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další rok se znalostí aktuálního stavu a vývoje hospodaření. Při dodržení těchto pravidel má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření ÚSC. Podkladem pro tvorbu tohoto dokumentu jsou následující zdroje:

- Účetnictví a rozpočty let 2019 - 2023
- Platný rozpočet města na rok 2024 (září), návrh rozpočtu na rok 2025
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 2024 ze schváleného státního rozpočtu
- Predikce sdílených daní let 2025 - 2027 z návrhu státního rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu státu
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

Postup tvorby střednědobého výhledu



Manažerské shrnutí

Analýza a posouzení hospodaření uplynulých let dopadla pro město dobře, což se projevilo v přiděleném „ratingovém“ hodnocení B2 (viz Kapitola 3). Došlo sice k poklesu o jeden stupeň oproti předešlým rokům, nicméně město bylo roky blízko dolní hranice vyššího stupně (B1), nyní je těsně pod ní. Sestavený střednědobý výhled odráží předpoklad podobného stavu i v následujících letech. Vzhledem k značně labilní celkové situaci (dané národními i mezinárodními problémy), kterou město nemůže nijak ovlivnit, je sice finanční potenciál příštích let nižší než hodnoty dosahované v uplynulých letech, ale stále dobrý, což odráží hodnocení STR 3. **Město má dostatečný finanční potenciál k udržení vysokého standardu provozního hospodaření i ke svému rozvoji (investicím).** Základní charakteristiku celkového hodnocení vyjadřují následující ukazatele.



BDS

BEZPEČNÉ NAVÝŠENÍ DLUHU

147,0 mil.Kč

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



RAT

RATING HOSPODAŘENÍ

B2 / STR3

Rating města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z trendů vývoje v budoucích pěti letech. Pro hodnocení budoucnosti vychází jako Dobrý subjekt, schopný dostát svým závazkům včas



OBY

VÝVOJ POČTU OBYVATEL

-1037 obyvatel

Počet obyvatel mezi lety 2004 až 2024 poklesl o 1037. Úbytkem počtu obyvatel za uvedené období město přichází z příjmu sdílených daní o 17,2 mil.Kč.



ŽAC

VÝVOJ POČTU ŽÁKŮ

508 žáků

Počet žáků mezi lety 2012 až 2023 vzrostl o 508. Přírůstkem počtu žáků za uvedené období město inkasuje z příjmu sdílených daní o 10,2 mil.Kč více.



BÚ

BANKOVNÍ ÚČTY

709,3 mil.Kč

Zůstatky na bankovních účtech na konci roku 2023 dosahují výše 709,3 mil.Kč. Růst prostředků na účtech v období 2019 - 2023 dosahuje 133,5 mil. Kč (23,2 %).



CDS

CELKOVÝ DLUH

381,2 mil.Kč

Celková dluhová služba (dluh) na konci roku 2023 je 381,2 mil.Kč. Výše nesplaceného dluhu v období 2019 - 2023 zaznamenala růsto 201,2 mil.Kč (výše investiční aktivity za stejné období činí 1133,6 mil. Kč).



ITr / KV

KRYTÍ KAPITÁLOVÝCH VÝDAJŮ INVESTIČNÍMI TRANSFERY

18,7%

Průměrné pokrytí kapitálových výdajů investičními transfery dosahuje za posledních 5 let hodnoty 18,7 %. Za období 2019 - 2023 byla výše Investičních trasferů 211,9 mil. Kč oproti Investičním výdajům 1133,6 mil. Kč.



PP

PROVOZNÍ PŘEBYTEK

135,9 mil.Kč

Průměrný provozní přebytek za uplynulé pětileté období dosahuje hodnoty 135,9 mil.Kč. V období SVR bude přebytek v průměru o 33,9 mil. Kč nižší.



IPÚ

INDEX PROVOZNÍCH ÚSPOR

10,23%

Hodnota Indexu provozních úspor se v období 2019 - 2023 pohybovala od 10,2 do 15,4 %. Hodnota ukazatele se s průměrem 12,9 % pohybovala pod optimální úrovní (25 %).



FP

FIKÁLNÍ PRAVIDLO

32,76%

Hodnota Fiskálního pravidla dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 32,8 %. K dosažení hraničních hodnot ukazatele v období SVR je možné navýšení dluhového zatížení od 463,1 mil. Kč (2025) do 557,8 mil. Kč (2029).



UDS

UKAZATEL DLUHOVÉ SLUŽBY

3,54%

Ukazatel dluhové služby dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 3,54%. Jde o příznivé hodnoty, přičemž za rizikovou lze považovat hodnotu překračující 25% hranici.

1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

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

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

1.1 PŘÍJMY

Příjmy za celé sledované období vykazují rostoucí trend. Jejich meziroční růst je ovlivněn zejména vývojem běžných příjmů, které meziročně rostly v celém sledovaném období. Výjimkou v meziročním růstu celkových příjmů jsou roky 2020 a 2023, kdy došlo k relativně významnému poklesu investičních příjmů (o 76,5, resp. 192,2 mil. Kč). Tento pokles byl zapříčiněn zejména nižšími kapitálovými příjmy (o 78,0, resp. 104,1 mil. Kč), v roce 2023 také poklesem přijatými investičními transferů (o 88,0 mil. Kč).

*Příjmy v roce 2019 a 2022
ovlivněny vysokou hodnotou
investičních příjmů
133,6 a 222,7 mil.
Kč*

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

*83,2, resp. 92,5 mil.
Kč*

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Daňové příjmy	656 468	649 672	685 183	829 625	910 544
Nedaňové příjmy	125 318	98 414	111 431	113 262	149 447
Neinvestiční transfery	170 882	216 604	188 752	159 914	181 542
BĚŽNÉ PŘÍJMY	952 668	964 689	985 366	1 102 801	1 241 533
Kapitálové příjmy	108 921	30 953	4 236	121 338	17 219
Investiční transfery	24 712	26 183	46 396	101 313	13 279
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	133 633	57 137	50 632	222 651	30 498
PŘÍJMY CELKEM	1 086 301	1 021 826	1 035 999	1 325 452	1 272 031

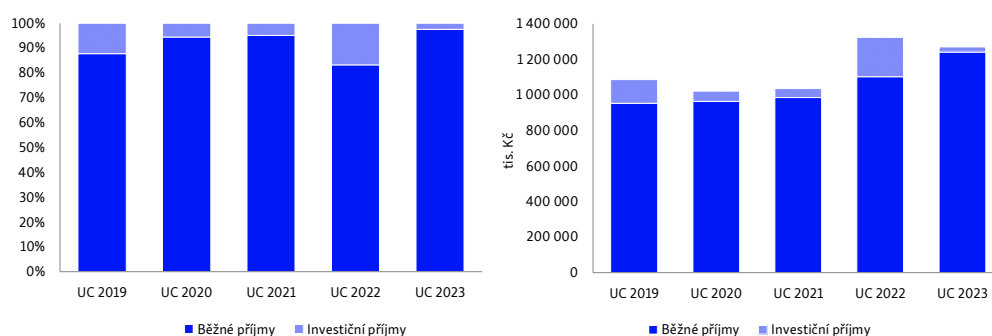
V rámci provozní části příjmů dochází v roce 2020 ke změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd. Mírně poklesly nejdůležitější daňové příjmy (o 6,8 mil. Kč), naopak výrazněji posílily neinvestiční transfery (o 45,7 mil. Kč), kde na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (42,2 mil. Kč) v souvislosti s restriktivními epidemiologickými opatřeními (za propad položky 1111 – DPFO_{zč} - placená plátci). Tyto mimořádné transfery nebyly od roku 2022 opakovány a struktura provozní části příjmů se přiblížila období před pandemií. Dominantní postavené daňových příjmů v roce 2022 a 2023 umocnil meziroční růst nejvýznamnější kategorie sdílených daní (růst o 83,2, resp. 92,5 mil. Kč, tj. 15,7 resp. 15,1 %). Oproti příjmům běžným se investiční příjmy ve

sledovaném období vyvíjí nerovnoměrně. Významnou meziroční změnu lze sledovat zejména v roce 2019 a 2022, kdy kapitálové příjmy dosáhly nejvyšších hodnot ve sledovaném období. Skladba investičních příjmů tak odpovídá nahodilému charakteru.

Roky 2020 a 2021 se do podvědomí zapsaly jako roky pandemie koronaviru, kdy se na vývoji ekonomiky nejdříve negativně podepsaly restriktivní opatření a následné narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů spolu s rostoucí inflací. Rok 2022 tyto inflační tlaky v důsledku východoevropského válečného konfliktu prohloubil a strmý nárůst cen energií i vysoká inflace významným způsobem ovlivňovaly hospodaření municipalit. Výkonnost ekonomiky měřená změnou HDP v roce 2020 výrazně oslabila (pokles o 5,8 %), aby v roce následujícím meziročně vzrostla o 3,3 % a v roce 2022 pak o dalších 2,4 %. Ani rok 2023 ovšem nenaplnil očekávání (HDP pokleslo o 0,4 %) a teprve v roce 2024 je s predikovaným růstem o 1,1 % zajištěna návaznost na výkonnost před rokem 2020. Pro město Znojmo došlo v letech 2022 a 2023 k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 144,4, resp. 80,9 mil. Kč.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů mají daňové příjmy reprezentované zejména sdílenými daněmi, u kterých docházelo v minulém období k neustálému růstu (po započtení kompenzačních bonusů). Investiční transfery, které jsou odvislé především od vypisovaných dotačních titulů a jsou pro město přínosem, případně kapitálové příjmy závislé na rozhodnutích zastupitelů, jsou příčinou nerovnoměrného vývoje celkových příjmů.

Graf č. 1: Vývoj příjmů



Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženy dotacemi.

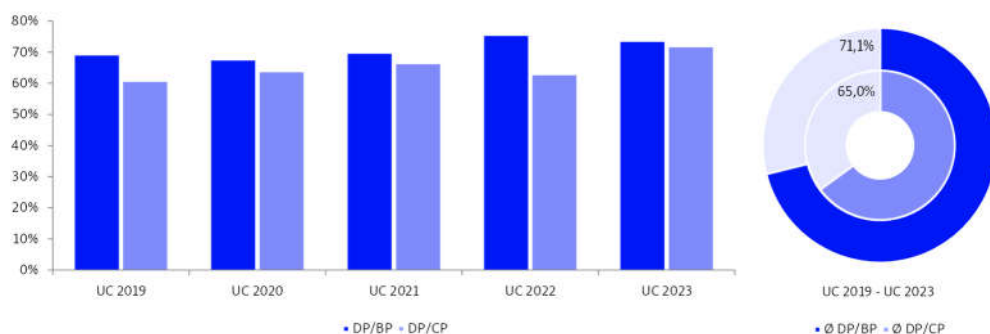
Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2022, kdy město obdrželo dotace na Krytý bazén Louka (85,6 mil. Kč) nebo na Centrum obnovy společného kulturního dědictví (14,7 mil. Kč, resp. 9,8 a 30,5 mil. Kč v letech 2020 a 2021). Nejvyšší investiční dotací v roce 2023 je dotace na Systém nuceného větrání a rekuperace tepla ZŠ JUDr. Mareše (11,8 mil. Kč).

Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří **71,1 %** běžných příjmů **65,0 %** celkových příjmů

1.1.1 Daňové příjmy

Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 71,1 % příjmů běžných a 65,0 % příjmů celkových.

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

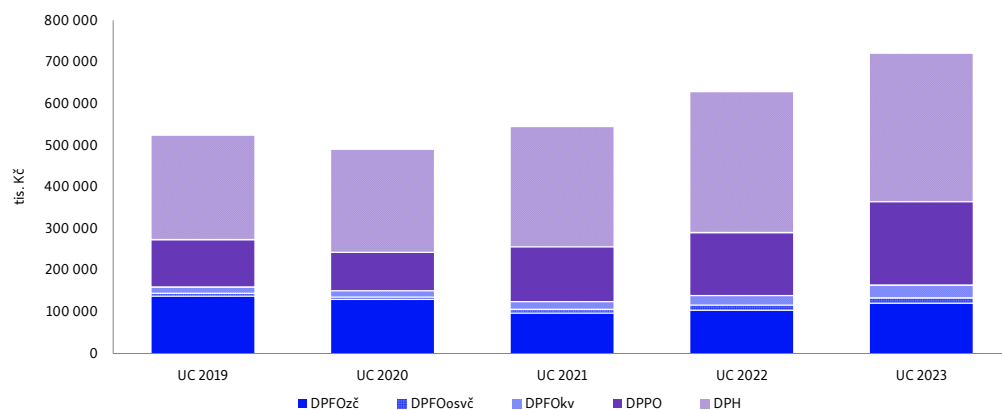


Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 28,9 % a na celkových příjmech 35,0 %.

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

Podíl sdílených daní na daňových příjmech **75,9 %**

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní



Poznámka: z důvodu přehlednosti a názvosloví z minulých let jsou dále v textu použity zkratky pro položku 1111 (současný název DPFO placená plátcí) 1111Zč (ze závislé činnosti) 1112 (současný název DPFO placená poplatníky) 1112OSVč (osob samostatně výdělečně činných)

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2024, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 250/2024 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a daní z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

Ukazatel	Údaj k	Hodnota
Počet obyvatel	1. 1. 2024	34 160
Počet dětí a žáků	30. 9. 2023	5 156
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2024	6 589,96
Procentuelní podíl na výnosu daní (%)		0,2399
Počet zaměstnanců	1. 12. 2023	18 320
Procentuelní podíl "motivační daň" (%)		0,3305

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2024 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	48,76	117 005	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5%)	2,94	9 701	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	51,70	126 705	130 020	-3 315
DPFO placená poplatníky	3,80	9 118	8 700	418
DPFO vybíraná srážkou	9,70	23 274	23 210	64
DPPO	76,00	182 352	190 750	-8 398
DPH	148,30	355 827	375 220	-19 393
Celkem	289,50	697 276	727 900	-30 624

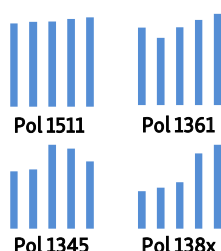
Meziroční pokles sdílených daní oproti roku 2023 dle MF ČR o

8,5 mil. Kč

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2024. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Znojmo - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2024. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou městem. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o 30,6 mil. Kč, resp. 4,4 % oproti predikci MF ČR). Inkaso sdílených daní ovšem čelí neustále se měnícímu ekonomickému vývoji, spojeného s nejasným vývojem inflace, změnami cen energií, vývojem na Ukrajině a v neposlední řadě také částečným zohledněním položek plánovaného konsolidačního balíčku státního rozpočtu. Je pravděpodobné, že vzhledem k velkému počtu plánovaných opatření bude v průběhu roku docházet ke změnám predikce daňových příjmů i nadále. Aktuální hodnoty sdílených daní dle predikce Výboru pro rozpočtové prognózy jsou součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

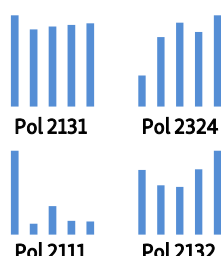
Na rozpočet města a jeho střednědobý výhled má nezanedbatelný vliv vývoj ekonomiky. Ten je závislý na neovlivnitelných faktorech jmenovaných v předešlém odstavci a dále je závislý na republikovém dění souvisejícím s chaotickým rozhodováním vládní čtyřkoalice, jejímž výsledkem je konsolidační balíček, který na příjmové straně ovlivní také výši dalších daňových příjmů (daň z nemovitých věcí, příjmy z hazardu) a příjmy z dotací (investičních). Na výdajové straně bude vliv konsolidačního balíčku také nezanedbatelný, počínaje již zmíněnými vyššími cenami energií, přes vyšší ceny některých nakupovaných služeb až po nárůst cen materiálu, který prodraží opravy obecního majetku.

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



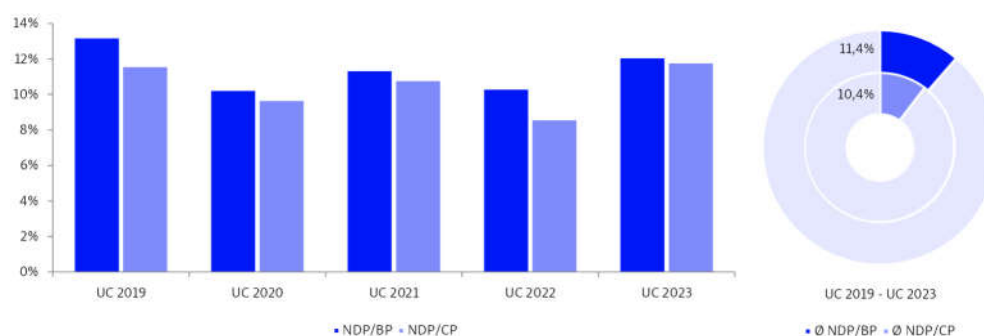
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy Příjmy z daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 47,5 mil. Kč), Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 18,6 mil. Kč), Poplatek za komunální odpad (položka 1345 - v průměru 15,5 mil. Kč) a Příjem z odvodů za odnětí půdy ze zemědělského půdního fondu (položka 1334 - v průměru 1,4 mil. Kč). Ještě v roce 2023 měly významný přínos do rozpočtu města také finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (položka 1381 a 1385 - v průměru 47,8 mil. Kč). Od roku 2025 dojde díky konsolidačnímu balíčku odhadem ke snížení na 1/3 současné hodnoty.

1.1.2 Nedaňové příjmy



Relativně méně významný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 11,4 % příjmů běžných, resp. 10,4 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu nemovitých věcí (položka 2132 - v průměru 55,3 mil. Kč), Příjem ze sankčních plateb (položka 2212 - v průměru 16,1 mil. Kč), Ostatní přijaté vratky transferů (položka 2229 - v průměru 8,7 mil. Kč), Příjem z pronájmu pozemků (položka 2131 - v průměru 7,9 mil. Kč) a Příjem z podílů na zisku a dividend (položka 2142 - v průměru 7,8 mil. Kč).

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

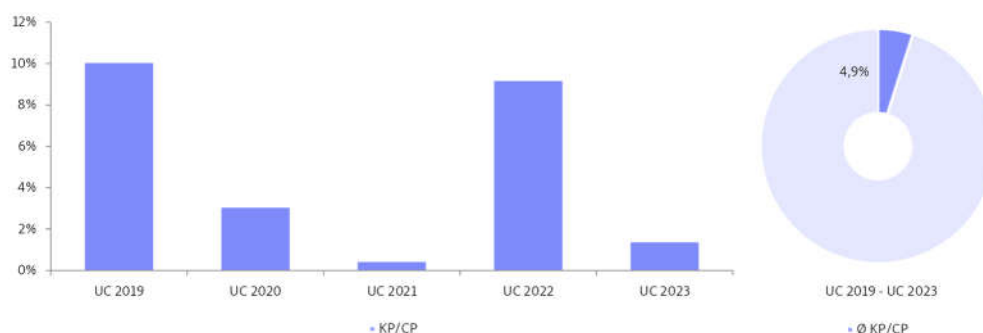


1.1.3 Kapitálové příjmy

Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2022 ve výši 121,3 mil. Kč

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 56,5 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 4,9 % příjmů celkových.

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



1.1.4 Přijaté transfery

Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem

16,0 %

neinvestičními transfery

3,7 %

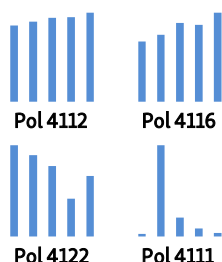
investičními transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 17,5 % příjmů běžných, resp. 19,7 % příjmů celkových.

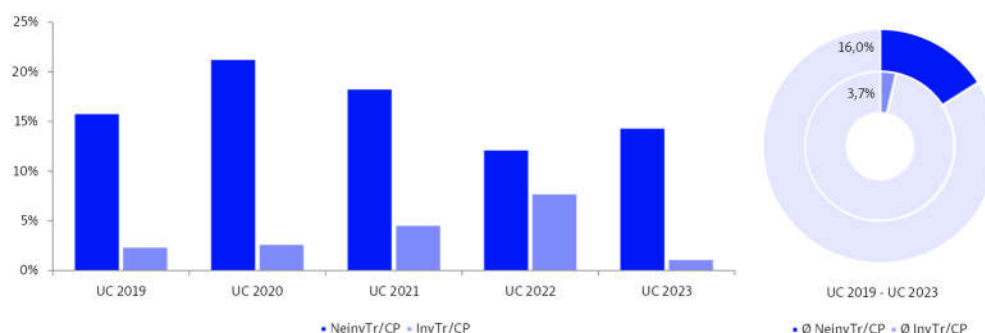
Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vracejí poskytovateli dotace. Pro další vyhodnocování hospodaření a pro snazší sestavování střednědobého výhledu rozdělujeme transfery na neinvestiční a investiční.

Přijaté neinvestiční transfery - V neinvestiční části se jedná zejména o Neinvestiční transfery ze SR v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 63,0 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery od krajů (položka 4122 - v průměru 52,0 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Ostatní neinvestiční transfery ze SR (položka 4116 - v průměru 48,0 mil. Kč ročně) a Neinvestiční transfery z všeobecné pokladní správy SR (položka 4111 - v průměru 12,0 mil. Kč).

Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2022 (101,3 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2019 - 2023 je vyjádřena částkou 1 133,6 mil. Kč, z toho 211,9 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 18,7 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2022, kdy město proinvestovalo 361,5 mil. Kč (28,0 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2023 byly investiční transfery nejnižší (13,3 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů byla nad průměrem sledovaného období a dosahovala 267,2 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 4,97 %).



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



1.2 VÝDAJE

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

Největší dynamiku růstu ve sledovaném období zaznamenaly Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (nárůst o 119,9 %)

Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Platy a související výdaje	191 713	205 062	218 877	230 324	241 479
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	165 949	181 414	175 818	209 681	224 359
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	41 412	38 668	31 195	68 577	91 061
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	402 920	437 320	411 623	442 011	514 502
Ostatní neinvestiční výdaje	4 076	3 540	16 976	14 771	4 116
BĚŽNÉ VÝDAJE	806 070	866 005	854 489	965 365	1 075 517
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	151 770	181 266	171 804	361 537	267 209
VÝDAJE CELKEM	957 840	1 047 271	1 026 293	1 326 901	1 342 726

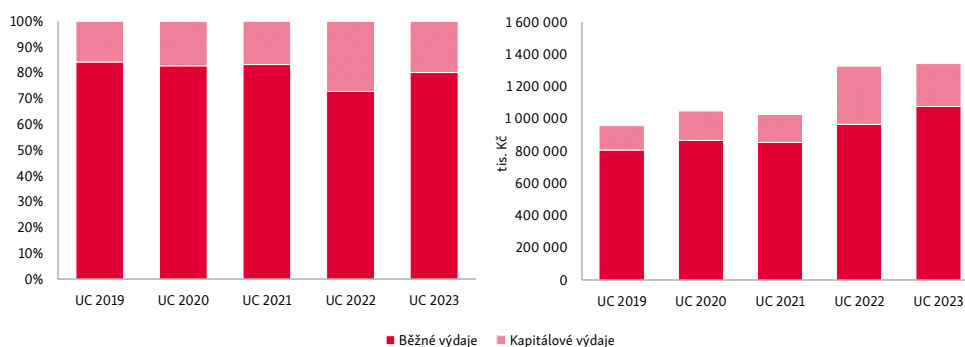
Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 15,8 % až 27,2 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Například v roce 2022, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů (361,5 mil. Kč), lze mezi významné investiční akce řadit projekt již uváděný v souvislosti s obdrženými investičními dotacemi - Krytý bazén Louka (202,9 mil. Kč, resp. 147,9 mil. Kč v roce 2023). Další významnou investicí v roce 2022 byl projekt Revitalizace lokality Kolonka - ulice Jugoslávská (42,5 mil. Kč). V roce 2023 kromě lze mimo jiné uvést také projekt Snížení energetické náročnosti DPS Vančurova 17 (17,9 mil. Kč).

Za 5 let celkem město pro-
investovalo

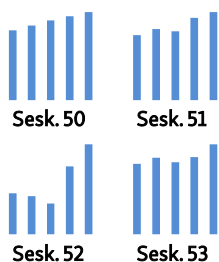
1 133,6 mil. Kč

Graf č. 7: Vývoj výdajů



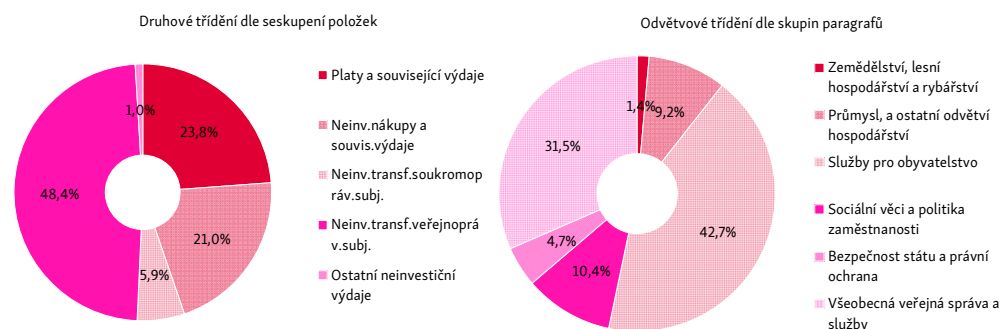
1.2.1 Běžné výdaje

Největšího růstu objemu prostředků v období 2019 - 2023 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím 111,6 mil. Kč), Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - 58,4 mil. Kč), Platy a související výdaje (seskupení 50 - 49,8 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti) a Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - 49,6 mil. Kč).



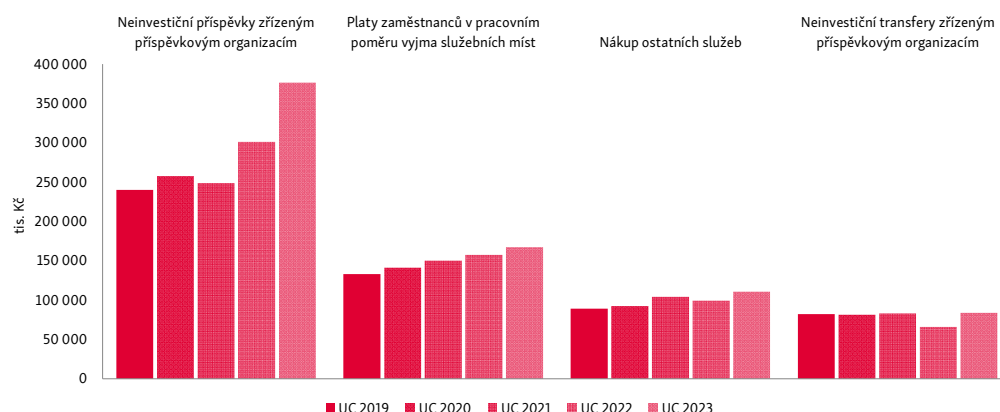
Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 42,7% (školství, kultura, sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 31,5% (provoz a správa města).

Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (284,8 mil. Kč), Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (149,7 mil. Kč), Nákup ostatních služeb (99,0 mil. Kč), Neinvestiční transfery zřízeným příspěvkovým organizacím (79,1 mil. Kč) a Platby daní krajům, obcím a státním fondům (44,4 mil. Kč).

Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek



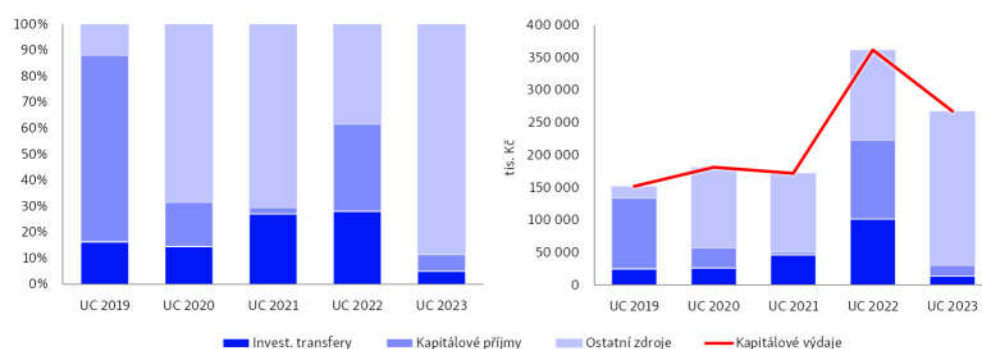
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Silnice (v průměru 31,7 mil. Kč), Sběr a svoz komunálních odpadů (v průměru 25,5 mil. Kč) a Ostatní nakládání s odpady (v průměru 10,5 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Silnice (v průměru 12,2 mil. Kč), Zachování a obnova kulturních památek (v průměru 12,0 mil. Kč) a Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 3,1 mil. Kč).

1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2022, kdy město proinvestovalo částku 361,5 mil. Kč. Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 5,0 % (2023) do 28,0 % (2022) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlášené dotační tituly, nicméně lze konstatovat, že je tato aktivita značně odvislá od charakteru investic a dostupných dotačních příležitostí.

Podíl investiční transferů na krytí kapitálových výdaje je **18,7 %**

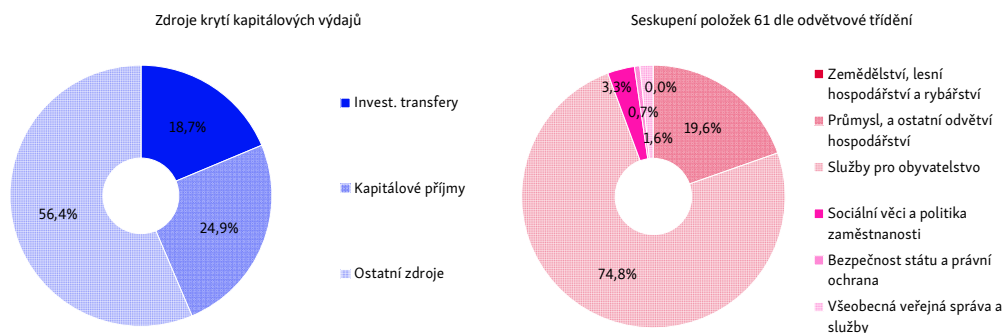
Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Znojmo 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 (282,7 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí 24,9 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 18,7 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 56,4 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 74,8 % (školy, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 19,6 % (doprava, komunikace, odvádění a čištění odpadních vod).

Graf č. 11: Krytí kapitálových výdajů minulého období



Největší podíl na seskupení položek 61 (tj. kapitálové výdaje bez investičních finančních a transferových výdajů) směřuje do odvětvové skupiny Služby pro obyvatelstvo (74,8 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Sportovní zařízení ve vlastnictví obce a Zachování a obnova kulturních památek) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (19,6 % - 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 města. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) se nazývá **saldo bez financování**. Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování těchto indikátorů se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z přebytku hospodaření minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že ÚSC nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek pak pokrývá buď prodejem majetku nebo úvěrem.

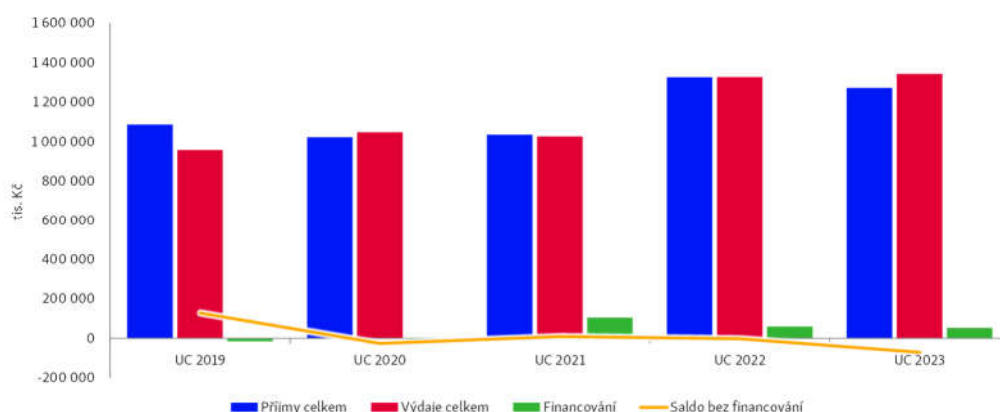
Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Provozní přebytek (PP)	146 598	98 684	130 877	137 437	166 017
Rozdíl PP a spl.jistin	131 379	83 454	115 877	122 437	137 266
Příjmy celkem	1 086 301	1 021 826	1 035 999	1 325 452	1 272 031
Výdaje celkem	957 840	1 047 271	1 026 293	1 326 901	1 342 726
SALDO bez financování	128 461	-25 445	9 706	-1 449	-70 695
Příjmy vč. financování	1 086 301	1 021 826	1 155 909	1 496 985	1 356 765
Výdaje vč. financování	973 059	1 062 500	1 041 293	1 438 651	1 374 726
BILANCE HOSPODAŘENÍ	113 242	-40 675	114 616	58 334	-17 961
Ukazatel provozních úspor (%)	15,39	10,23	13,28	12,46	13,37
Ukazatel dluhové služby (%)	1,89	1,81	1,68	1,97	3,54

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 1 021,8 mil. Kč (2020) až do 1 325,5 mil. Kč (2022). Celkový objem výdajů se pohyboval od 957,8 mil. Kč (2019) do 1 342,7 mil. Kč (2023). V letech 2020, 2022 a 2023 hospodařilo město s deficitem (25,4, 1,4, resp. 70,7 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2019, a to 128,5 mil. Kč.

Záporné saldo bez financování v letech 2020, 2022 a 2023 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (181,3, resp. 361,5 a 267,2 mil. Kč) v celém pětiletém období

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



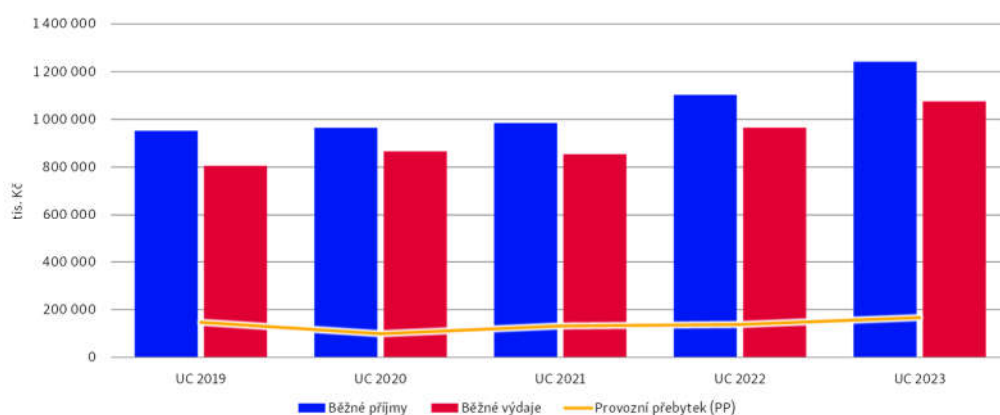
Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město z provozního rozpočtu (po uhrazení splátek půjčených prostředků) mohlo využít 590,4 mil. Kč na svůj rozvoj. Zároveň zůstatky na běžných účtech města v letech 2019 až 2023 vzrostly o 133,5 mil. Kč.

1.3.1 Základní ukazatele hospodaření

O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá **provozní přebytek**. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2020 (98,7 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2023 (166,0 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 135,9 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot

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

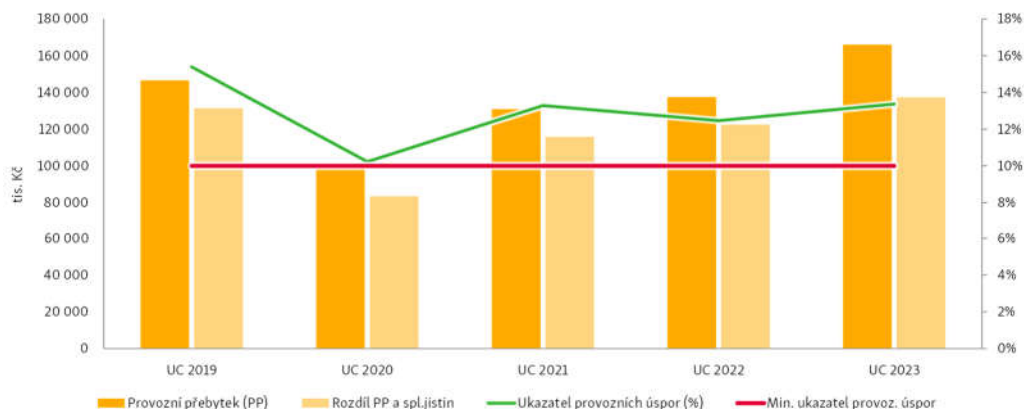


Další možností, jak hodnotit hospodaření města, je ukazatel provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů města. Minimální

Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují sdílené daně a příspěvky PO

doporučená hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat okolo hodnoty 25 %, která i odpovídá celostátnímu průměru v tomto pětiletém období.

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje kolísavé hodnoty **ukazatele provozních úspor**. Pozornost upoutá především pokles ukazatele v roce 2020, což je důsledek rychlejšího růstu provozních výdajů oproti provozním příjmům, kde výrazně pokleslo tempo růstu sdílených daní. Ukazatel se jinak pohybuje nad minimální úrovní.

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

V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2019 - 2023 byl součet provozních příjmů 5 247,1 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 4 567,4 mil. Kč.

Vývoj ekonomiky v roce 2023: růst daňových příjmů o 80,9 mil. Kč

Růst objemu provozních příjmů od roku 2019 do roku 2023 byl 288,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 269,4 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly mírně rychlejším tempem než provozní výdaje. Tento stav je platný i navzdory zmiňované pandemii a rostoucí inflaci.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Rozpočet obce je finanční plán, který sestavuje obec na rozpočtové období (kalendářní rok). Při zpracování rozpočtu obce se vychází ze střednědobého výhledu rozpočtu, tak jak definuje zákon (č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů). Pro sestavení SVR platí obrácené pravidlo, tj základem pro sestavení SVR je aktuálně platný

rozpočet. Už při sestavování rozpočtu je proto nutné dodržovat **pravidlo rychlejšího růstu běžných příjmů než provozních výdajů**. Opačný případ, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, je dlouhodobě neudržitelný. Proto je důležité věnovat náležitou pozornost sestavení střednědobému výhledu rozpočtu. Kvalitně sestavený střednědobý výhled rozpočtu, tedy vlastně víceletý finanční plán, pomáhá lépe zvládat hospodaření ÚSC a tím i eliminovat takové sestavení rozpočtu, které by mohlo ohrozit hospodaření municipality.

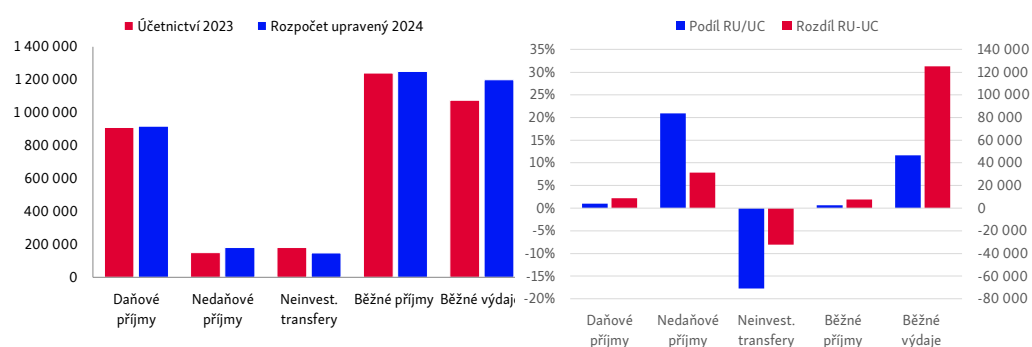
Posouzení platného rozpočtu je rozděleno na část provozní a část investiční (kapitálovou), protože v kapitálové části rozpočtu zpravidla dochází během roku k velkým změnám v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách.

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

Ukazatel (tis. Kč)	Daňové příjmy	Nedaňové příjmy	Neinvest. transfery	Běžné příjmy	Běžné výdaje
Účetnictví 2023	910 544	149 447	181 542	1 241 533	1 075 517
Rozpočet upravený 2024	919 229	180 745	149 354	1 249 328	1 200 819
Rozdíl RU-UC	8 685	31 298	-32 188	7 795	125 302
Podíl RU/UC	1,0%	20,9%	-17,7%	0,6%	11,7%

V předcházející tabulce jsou porovnány účetní hodnoty roku 2023 s hodnotami platného rozpočtu roku 2024. V provozní příjmové oblasti rostou jak Daňové (o 8,7 mil. Kč), tak i Nedaňové příjmy (o 31,3 mil. Kč) a klesají Neinvestiční transfery (o 32,2 mil. Kč), avšak značný nárůst vykázaly provozní výdaje (o 125,3 mil. Kč). Pokles v oblasti neinvestičních transferů je zapříčiněn platnou metodikou (do konce roku 2024) začleňování transferů do rozpočtu (evidence v rozpočtu je možná až po „přiznání“ dotace). Provozní rozpočet díky těmto skutečnostem klesá o 117,5 mil. Kč.

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



V procentuálním vyjádření mají v provozní příjmové oblasti nejvyšší nárůst Nedaňové příjmy (20,9 %), zatím co běžné výdaje rostou o 11,7 %.

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

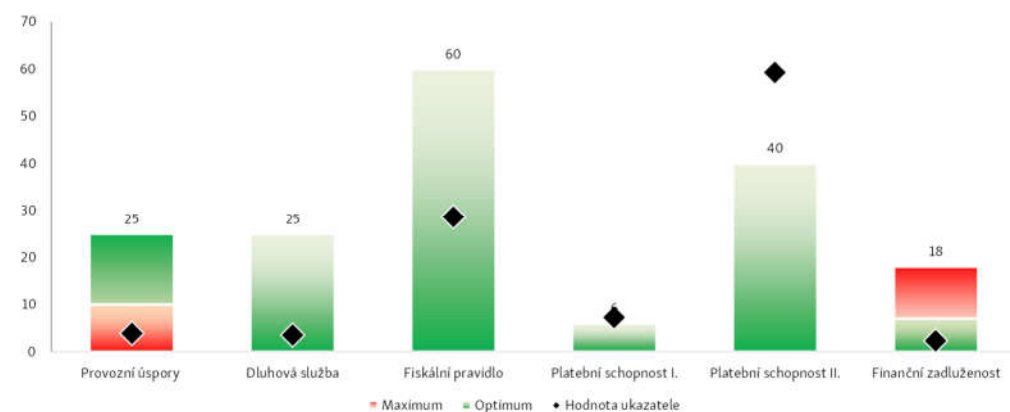
Tabulka č. 6: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)

Ukazatel (tis. Kč)	Kapitálové příjmy	Investiční transfery	Přijaté transfery	Investiční příjmy	Kapitálové výdaje	Příjmy celkem	Výdaje celkem
Účetnictví 2023	17 219	13 279	194 821	30 498	267 209	1 272 031	1 342 726
Rozpočet upravený 2024	27 000	10 908	160 262	37 908	159 870	1 287 236	1 360 689
Rozdíl RU-UC	9 781	-2 371	-34 559	7 410	-107 339	15 205	17 963
Podíl RU/UC	56,8%	-17,9%	-17,7%	24,3%	-40,2%	1,2%	1,3%

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

V následujícím grafu hodnoty analyzovaných ukazatelů dokládají průměrně sestavený rozpočet. Je třeba vyzdvihnout hodnoty dluhové služby, fiskálního pravidla a finanční zadluženosti s hodnotami splňující přísná kritéria vyhodnocení rozpočtu. Mimo definovaný interval jsou hodnoty Provozních úspor a platební schopnosti. Z hodnot ukazatelů vyplývá, že rozpočet je sestaven a aktualizován ve vyhovující kvalitě a odpovídá záměrům města i hodnotám rozpočtů minulosti ve stejném ročním období.

Graf č. 16: Hodnocení vybraných ukazatelů



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

Tabulka č. 7: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

Ukazatel	UC/RU 19	UC/RU 20	UC/RU 21	UC/RU 22	UC/RU 23
Daňové příjmy	106,6%	97,5%	111,1%	110,6%	104,7%
Nedaňové příjmy	100,8%	70,1%	98,4%	58,2%	110,2%
Neinvestiční transfery	128,7%	116,9%	110,5%	117,7%	105,7%
Běžné příjmy	109,2%	97,3%	109,4%	102,0%	105,4%
Běžné výdaje	96,9%	96,5%	92,3%	90,9%	86,2%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za září jednotlivých let

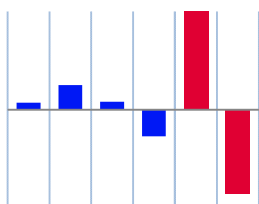
Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Největší rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují neinvestiční transfery (15,9 %). Je to z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace (zřejmý

je také vliv kompenzačních bonusů spojených s pandemií). Zlepšené plnění je možné sledovat také u daňových příjmů (vyšší o 6,1 %) naopak nedaňové příjmy dosahují zpravidla horších hodnot (o 12,5 %) – dáno především rozpočtováním dotací před jejich přiznáním. Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

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

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 4,7 %) a běžné výdaje pak jsou rozpočtovány nadhodnocené (v průměru jsou nadhodnocené o 7,4 %). V konečném výsledku ovšem hospodaření dosahuje optimističtějších hodnot než aktuální rozpočet.

DPNDPKP Tr BV KV



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 třída daňových, nedaňových a kapitálových příjmů. Pokles přijatých transferů je zapříčiněn zapojováním financí do rozpočtu až v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace). Provozní příjmy mírně rostou (o 7,8 mil. Kč) a celkový růst příjmů dosahuje 15,2 mil. Kč. Výdaje výrazně rostou v provozní a výrazně klesají v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 18,0 mil. Kč.

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

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

1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

S cílem zabezpečit rozpočtovou disciplínu, omezit dlouhodobě deficitní hospodaření financované z cizích zdrojů a posílit spoluzodpovědnost za vývoj veřejných financí, byl s účinností od roku 2018 přijat zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti. Zákon mimo jiné definuje tzv. fiskální pravidlo, podle kterého musí ÚSC hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky. Pokud je tato hranice překročena:

- ÚSC má povinnost postupně splácet předchozí dluhy ve výši nejméně 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 rozpočtové roky.

- Pokud ÚSC nesnižuje dluhy alespoň o zákonné minimum, MF ČR v následujícím kalendářním roce rozhodne o pozastavení převodu jeho podílu na výnosu daní.

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2024 **698,3 mil. Kč**

Tabulka č. 8: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Dluh	180 000	165 000	168 733	325 266	381 250
Průměr příjmů za 4 roky	946 205	978 951	1 013 696	1 117 394	1 163 827
Fiskální pravidlo	19,0%	16,9%	16,6%	29,1%	32,8%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	567 723	587 371	608 218	670 437	698 296

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu v roce 2024 je 698,3 mil. Kč.

Pravidlo rozpočtové odpovědnosti je jedním ze tří monitorujících ukazatelů Ministerstva financí ČR. Zbývými dvěma jsou:

- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je město schopno krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.

Kromě uvedených monitorujících je sledována také soustava informativních ukazatelů. Mezi vybrané informativní ukazatele s úzkou vazbou na dluhové hospodaření dále patří:

- **Ukazatel dluhové služby** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je obec schopna krýt svou roční dluhovou službu svými celkovými příjmy. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.

Tabulka č. 9: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

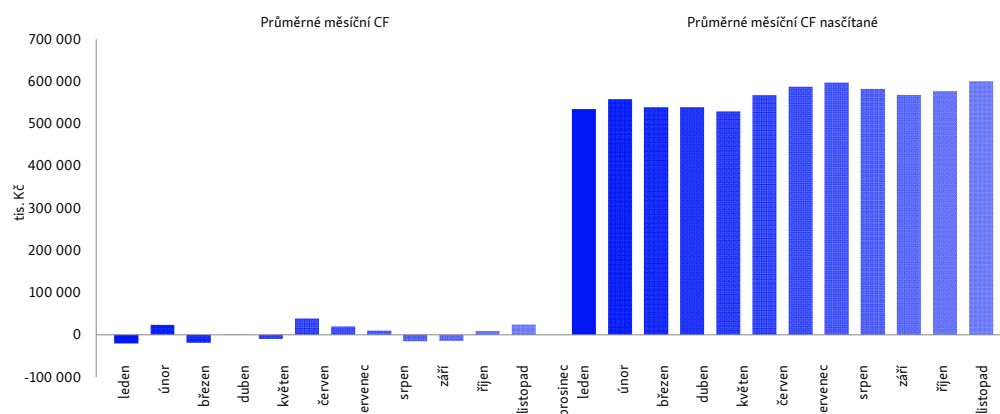
Monitorující ukazatel	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Fiskální pravidlo	19,0%	16,9%	16,6%	29,1%	32,8%
Celková likvidita	6,95	8,16	10,04	4,45	4,18
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	8,8%	8,2%	8,3%	13,6%	14,7%
Ukazatel dluhové služby	1,9%	1,8%	1,7%	2,0%	3,5%

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

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

Problematika cash flow města je úzce spojena s uvolňováním finančních prostředků náležejících obci jako podíl na daňovém výnosu a ostatních, zejména mandatorních, příjmech. Tento systém zjišťování finančního toku nepokrývá zcela finanční potřeby municipalit v průběhu roku a vytváří tak tlak na efektivní řízení krátkodobého financování rozpočtových výdajů. Proto není výjimkou, že hodnoty cash flow jsou záporné, jak dokumentuje následující graf.

Graf č. 17: Průměrné měsíční cash flow

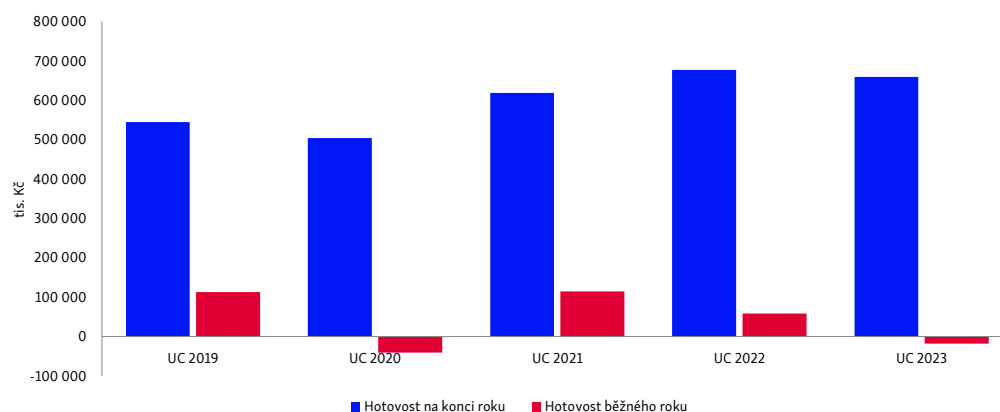


Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2019 - 2023

Výše vlastních finančních prostředků je závislá na investiční aktivitě města

Pro hodnocení finanční stability města je však důležité, aby hodnota vlastních finančních prostředků na konci rozpočtového roku pokrývala financování základních potřeb města. Následující graf znázorňuje danou situaci města.

Graf č. 18: Vývoj cash flow



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

Tabulka č. 10: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Celková dluhová služba	180 000	165 000	168 733	325 266	381 250
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 218	15 230	15 000	15 000	28 750
Provozní přebytek	146 598	98 684	130 877	137 437	166 017
Platební schopnost I. řádu	1,23	1,67	1,29	2,37	2,30
Platební schopnost II. řádu	10,4%	15,4%	11,5%	10,9%	17,3%
Hotovost na konci roku	544 907	504 232	618 848	677 182	659 221
Hotovost běžného roku	113 242	-40 675	114 616	58 334	-17 961

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v letech 2020 a 2023, což je způsobeno zvýšenou investiční činností města. K vyrovnaní 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).

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ



Město v období 2019 - 2023 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 552,8 mil. Kč (2020) až 736,8 mil. Kč (2022). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 0,0 mil. Kč (2021) do 8,6 mil. Kč (2022). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 0,5 mil. Kč (2020) do 8,3 mil. Kč (2019). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 165,0 mil. Kč (2020) do 381,2 mil. Kč (2023).

Graf č. 19: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



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

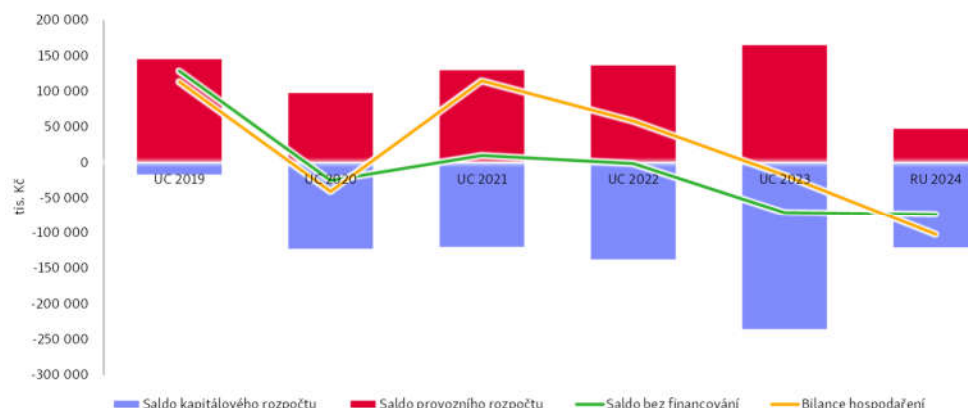
Růstový trend počtu žáků

Trend snižování počtu obyvatel

Počet obyvatel v období 2004 – 2024 má mírně klesající trend (-1037 obyvatel) a je téměř stagnující od roku 2015, naopak vývoj počtu žáků měl do roku 2019 rostoucí trend, v dalších letech kolísal, za celé období 2013 - 2023 počet vzrostl (+508 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně negativní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 250/2024 Sb. Úbytkem počtu obyvatel v uvedeném období město přichází cca 17,2 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků město dostává o cca 10,2 mil. Kč více.

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v letech 2020, 2022 a 2023 (25,4, resp. 1,4 a 70,7 mil. Kč). Po zohlednění financování (uhrazených jistín a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření zaznamenáno ve stejných letech. Vliv splácení přijatých závazků se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 1,68 % (2021) do 3,54 % (2023). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2024 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 102,2 mil. Kč. Skutečný výše těchto prostředků bude ovšem záviset na výsledku hospodaření v daném roce a možnostech zapojení investičních transferů.

Graf č. 20: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



1.6.1 Rekapitulace

V rámci kapitoly byla provedena analýza hospodaření minulého období s důrazem na vývoj základních ekonomických ukazatelů. Výstup analýzy je základním předpokladem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu, který je do značné míry ovlivněn také externími podmínkami. Níže uvádíme přehled vybraných výstupů analýzy a externích faktorů, které budou nebo mohou ovlivňovat hospodaření výhledového období.

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Rozsáhlá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 1 133,6 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 18,7 % investic)
- Rostoucí trend počtu žáků (+508)
- Stablní hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 10,23 % při minimální doporučené výši 10 %)
- Stablní dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 32,76 %)
- Dostatečná rezerva finančních prostředků - zůstatky na účtech na konci roku 2023 ve výši 709,3 mil. Kč

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Potenciální pokračování ekonomické krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, energetická krize, inflace (ceny materiálu, služeb apod.)
- Stále poměrně vysoké úrokové sazby
- Klesající trend počtu obyvatel (-1037)
- Nestabilita veřejných financí, konsolidační balíček
- Legislativní nejistota (financování školství, zdroj počtu obyvatel, podíl obcí na RUD)
- Mezinárodní politická situace

2 Střednědobý výhled rozpočtu

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

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

Hodnoty SVR, zejména v provozní části, silně ovlivňuje inflace a očekávané změny financování z konsolidačního balíčku.

Tabulka č. 11: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Daňové příjmy	829 625	910 544	919 229	957 090	957 952	989 117	1 010 137	1 031 923
Nedaňové příjmy	113 262	149 447	180 745	257 573	116 947	116 292	117 051	118 708
Neinvestiční transfery	159 914	181 542	149 354	143 792	156 898	159 286	161 808	164 667
BĚŽNÉ PŘÍJMY	1 102 801	1 241 533	1 249 328	1 358 455	1 231 798	1 264 695	1 288 997	1 315 297
Kapitálové příjmy	121 338	17 219	27 000	2 300	2 300	2 300	2 300	2 300
Investiční transfery	101 313	13 279	10 908	0	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	222 651	30 498	37 908	2 300	2 300	2 300	2 300	2 300
PŘÍJMY CELKEM	1 325 452	1 272 031	1 287 236	1 360 755	1 234 098	1 266 995	1 291 297	1 317 597
Běžné výdaje	965 365	1 075 517	1 200 819	1 168 940	1 167 539	1 182 902	1 205 357	1 224 464
Kapitálové výdaje	361 537	267 209	159 870	360 668	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	1 326 901	1 342 726	1 360 689	1 529 608	1 167 539	1 182 902	1 205 357	1 224 464
SALDO bez financování	-1 449	-70 695	-73 453	-168 853	66 559	84 093	85 940	93 134
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 000	28 750	28 760	28 760	28 750	28 750	28 750	28 750
Přijaté půjčky	171 533	84 734	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-96 750	-3 250	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	59 783	52 734	-28 760	-28 760	-28 750	-28 750	-28 750	-28 750
Příjmy vč. financování	1 496 985	1 356 765	1 287 236	1 360 755	1 234 098	1 266 995	1 291 297	1 317 597
Výdaje vč. financování	1 438 651	1 374 726	1 389 449	1 558 368	1 196 289	1 211 652	1 234 107	1 253 214
BILANCE HOSPODAŘENÍ	58 334	-17 961	-102 213	-197 613	37 809	55 343	57 190	64 384
Provozní přebytek (PP)	137 437	166 017	48 510	189 515	64 259	81 793	83 640	90 834
Rozdíl PP a spl.jistin	122 437	137 266	19 750	160 755	35 509	53 043	54 890	62 084
Ukazatel provozních úspor (%)	12,46	13,37	3,88	13,95	5,22	6,47	6,49	6,91
Dluhová základna	1 325 452	1 272 031	1 287 236	1 360 755	1 234 098	1 266 995	1 291 297	1 317 597
Dluhová služba	26 143	44 998	45 260	45 260	43 230	42 600	41 990	41 350
Ukazatel dluhové služby (%)	1,97	3,54	3,52	3,33	3,50	3,36	3,25	3,14

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

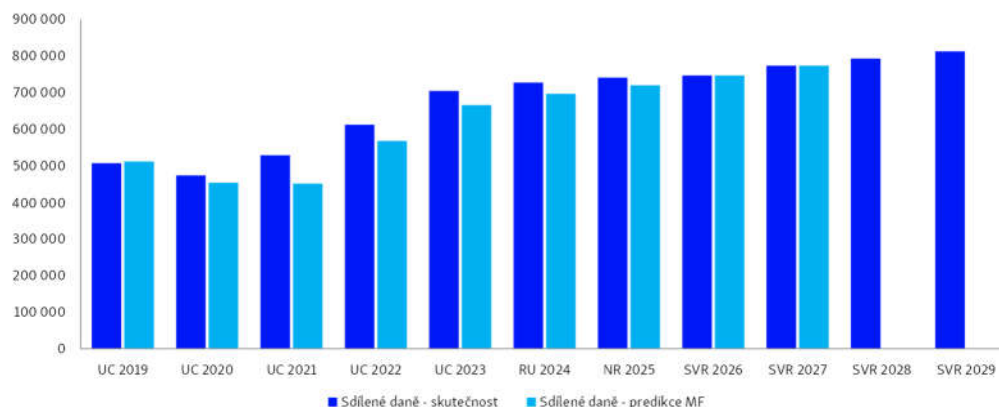
2.1.1 Sdílené daně

Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2024, návrhu státního rozpočtu na rok 2025 a střednědobého výhledu státu na roky 2026 - 2027 s následnou predikcí do roku 2029. Nárůst sdílených daní od roku 2025 (prvního roku SVR) do konce SVR je 71,0 mil. Kč.

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

Graf č. 21: Vývoj sdílených daní

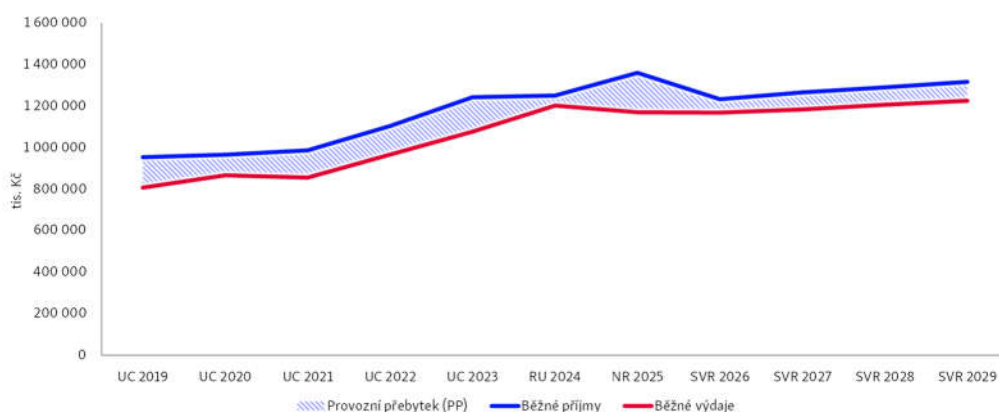


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2022 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2025 - 2027 pak vycházejí z hodnot návrhu státního rozpočtu resp. střednědobého výhledu státního rozpočtu

2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

Graf č. 22: Vývoj běžných příjmů a výdajů



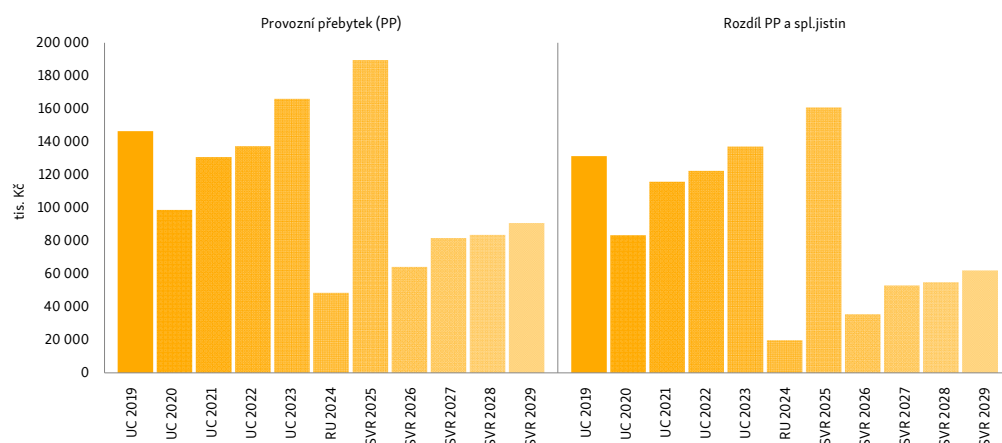
2.1.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) by měl optimálně nabývat alespoň 25 % běžných příjmů). V celém výhledovém období je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 64,3 mil. Kč (2026) do 189,5 mil. Kč (2025). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 35,5 mil. Kč (2026) do 160,8 mil. Kč (2025). Částky představují využitelné finanční

prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od počátku sestaveného SVR (rok 2025) do roku 2029 vykazuje provozní přebytek pokles o 98,7 mil. Kč (pokles je zapříčiněn zapojením dotací (převážně investičních) ve výši 135,6 mil. Kč na položce Ostatní nedaňové příjmy jinde nezařazené v návrhu rozpočtu na rok 2025, a to z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto příjmy jako transfery do doby rozhodnutí o poskytnutí dotace).

Graf č. 23: Vývoj provozního přebytku

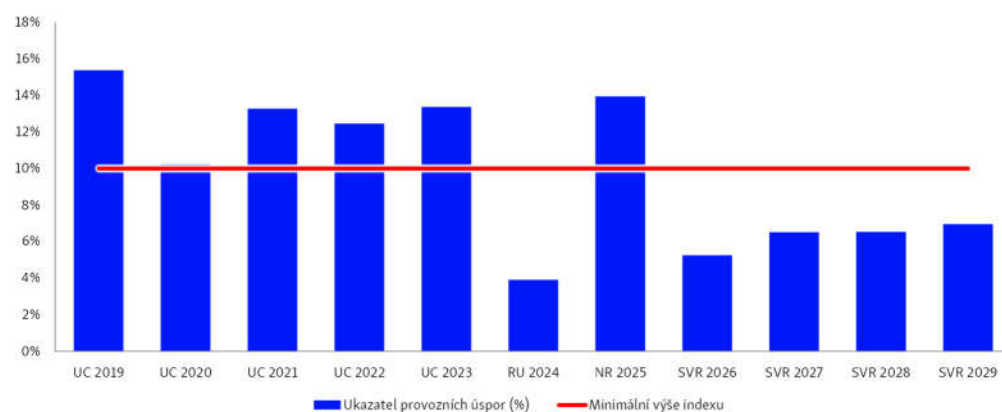


2.1.4 Ukazatel provozních úspor

Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí
5,22 % - 13,95 %

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních zájmů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele meziročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Hodnota ukazatele provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje 3,88 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém poklesu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 6,91 % v roce 2029. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2025 pokles o 7 procentních bodů. Hodnota ukazatele se tak pohybuje pod doporučenou minimální úrovní (10 %).

Graf č. 24: Vývoj ukazatele provozních úspor



SVR počítá s investicemi v celkové výši

360,7 mil. Kč

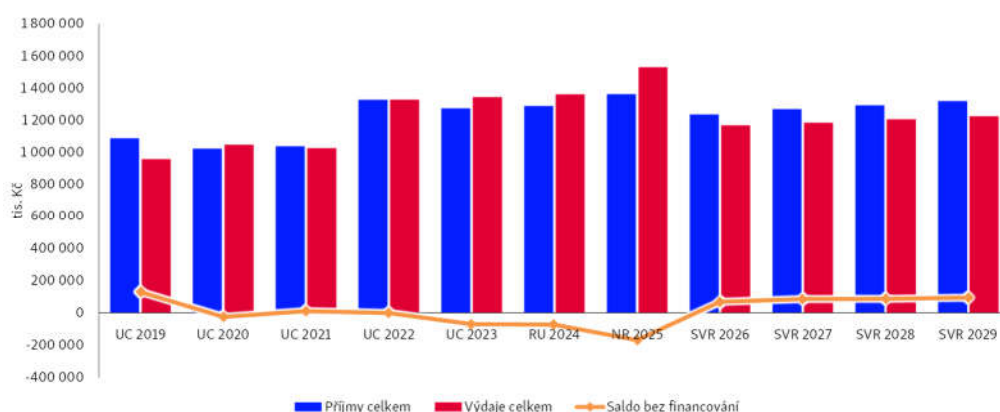
2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2025 - 2029 se počítá s prodejem pozemků a ostatního DHM v celkové výši 11,5 mil. Kč, a to v roční výši 2,3 mil. Kč. Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od potřeb a investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu. V návrhu rozpočtu na rok 2025 jsou plánovány investiční akce ve výši 360,7 mil. Kč. Vzhledem ke známému charakteru investic jsou uvažovány transfery ve výši 135,6 mil. Kč. Výše těchto transferů může být negativně ovlivněna změnami vyplývajícími z konsolidačního balíčku.

2.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje výši finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2026 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně mírně roste.

Graf č. 25: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádce „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože v návrhu rozpočtu na rok 2025 jsou zahrnuty investiční akce ve výši přesahující bilanci hospodaření, je uvedena nulová hodnota.

Tabulka č. 12: Volné finanční prostředky

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Běžné příjmy	1 358 455	1 231 798	1 264 695	1 288 997	1 315 297
Běžné výdaje	1 168 940	1 167 539	1 182 902	1 205 357	1 224 464
Provozní přebytek (PP)	189 515	64 259	81 793	83 640	90 834
Investiční příjmy	2 300	2 300	2 300	2 300	2 300
Kapitálové výdaje	360 668	0	0	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-358 368	2 300	2 300	2 300	2 300
Příjmy vč. financování	1 360 755	1 234 098	1 266 995	1 291 297	1 317 597
Výdaje vč. financování	1 558 368	1 196 289	1 211 652	1 234 107	1 253 214
Saldo bez financování	-168 853	66 559	84 093	85 940	93 134
Financování	-28 760	-28 750	-28 750	-28 750	-28 750
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	28 760	28 750	28 750	28 750	28 750
Volné finanční prostředky	0	37 809	55 343	57 190	64 384

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Návrh rozpočtu na rok 2025 obsahuje investice, jejichž výši naopak bude zapotřebí spolufinancovat z části také přebytky hospodaření minulých let, případně dodatečnými příjmy investičními, které jsou ve výhledu plánovány v minimalistické výši. 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 37,8 mil. Kč (2026) do 64,4 mil. Kč (2029). Hodnoty volných finančních prostředků a zapracovaných investic jsou v přibližně třetinové výši oproti hodnotám kapitálových výdajů 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, přičemž výše obvykle odpovídá investičním potřebám. Možné je také využít cizích prostředků (např. úvěry, investiční dotace apod.). Získáme tak disponibilní prostředky pro rozvoj města.

Tabulka č. 13: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	17 112
Zůstatky na BÚ na konci roku 2024	607 116
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	147 000
Teoretické disponibilní prostředky	771 228

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

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikováno

771,2 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2025 - 2029 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 771,2 mil. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných 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 2025 - 2029 splatit 213,0 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 143,8 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2042 musí město uhradit 464,9 mil. Kč (z toho 352,5 mil. Kč na splátky jistin). V tomto dokumentu se ve výhledovém období nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 14: Rozpis dluhové služby

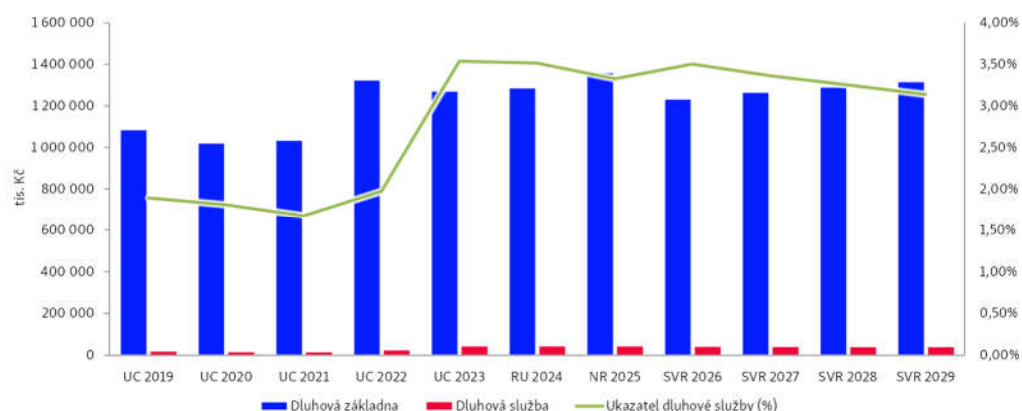
Věřitel / Účel	Závazek	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Komerční banka, a.s. - 300,0 mil. Kč	jistina	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000
Refinancování revolvingového úvěru	úrok	9 400	9 100	8 800	8 500	8 200
Komerční banka, a.s. - 275,0 mil. Kč	jistina	13 750	13 750	13 750	13 750	13 750
Financování stavby bazénu	úrok	5 700	5 380	5 050	4 740	4 400
Celková dluhová služba		43 850	43 230	42 600	41 990	41 350

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše

3,50 %

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, vyjma roku 2026, a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Ukazatel dluhové služby se ve výhledovém období pohybuje v rozmezí od 3,14 % (2029) do 3,50 % (2026). Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2025 - 2029 meziročně snižuje z 3,33 % (2025) na 3,14 % (2029).

Graf č. 26: Vývoj dluhové služby



2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

Následující tabulka hodnotí zadlužení města z pohledu zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, posuzuje hodnotu fiskálního pravidla a při překročení 60% hranice určuje povinnou výši splátek.

Tabulka č. 15: Predikce rozpočtové odpovědnosti

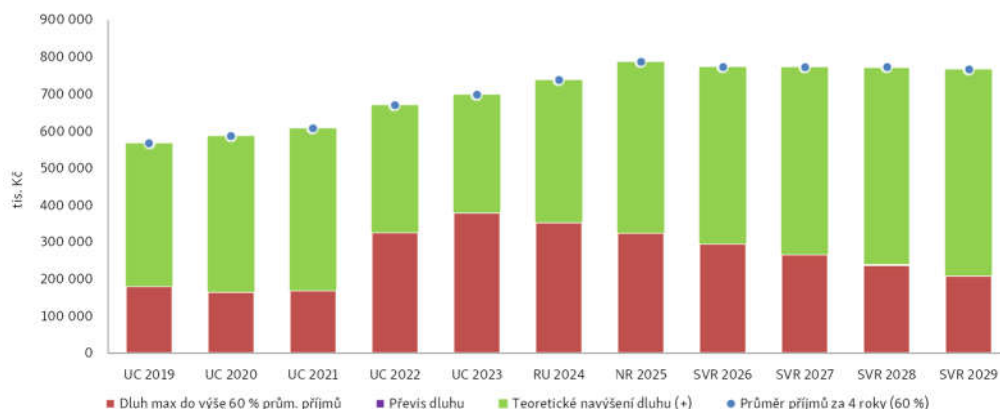
Ukazatel (tis. Kč)	UC 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Dluh	325 266	381 250	352 490	323 730	294 980	266 230	237 480	208 730
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	670 437	698 296	738 108	786 821	773 118	772 363	772 972	766 498
Teoretické navýšení dluhu	345 171	317 046	385 618	463 091	478 138	506 133	535 492	557 768
Fiskální pravidlo	29,11%	32,76%	28,65%	24,69%	22,89%	20,68%	18,43%	16,34%



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

Město Znojmo může ve výhledovém období celkově zvýšit svoje dluhové zatížení o 463,1 mil. Kč (2025) nebo až 557,8 mil. Kč (2029), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 27: Vývoj teoretického navýšení dluhu



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

Velice rychlým a jednoduchým testem zadluženosti obce je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)**, který říká, za kolik let je město schopno splatit své dlouhodobé závazky z vlastních zdrojů. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Při stávající výši dluhu 352,5 mil. Kč na konci roku 2024 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu relativně dobré hodnoty 7,27. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 4,59 (2026).

Tabulka č. 16: Predikce platební schopnosti I. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Celková dluhová služba	323 730	294 980	266 230	237 480	208 730
Provozní přebytek	189 515	64 259	81 793	83 640	90 834
Platební schopnost I. řádu	1,71	4,59	3,25	2,84	2,30



Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, jehož vyjadřující poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý. Jinými slovy: po uhrazení ročních splátek dluhu zbude dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další roky.

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Znojmo relativně příznivých hodnot (vyjma roku 2026). Ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 44,74 % (2026) a dále se meziročně snižuje.

Tabulka č. 17: Predikce platební schopnosti II. řádu



Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	28 760	28 750	28 750	28 750	28 750
Provozní přebytek	189 515	64 259	81 793	83 640	90 834
Platební schopnost II. řádu	15,18%	44,74%	35,15%	34,37%	31,65%

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 Znojmo příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 2,3 % (2026) a od roku 2027 meziročně klesá.

Tabulka č. 18: Predikce finanční zadluženosti



Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	28 760	28 750	28 750	28 750	28 750
BĚŽNÉ PŘÍJMY	1 358 455	1 231 798	1 264 695	1 288 997	1 315 297
Finanční zadluženost I. řádu	2,12%	2,33%	2,27%	2,23%	2,19%

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

499,5 mil. Kč / 147,0 mil. Kč

Hranice bezpečné výše zadlužení je nižší než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměňovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 199 mil. Kč nižší 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, negativně ovlivněných především dopady konsolidačního balíčku.

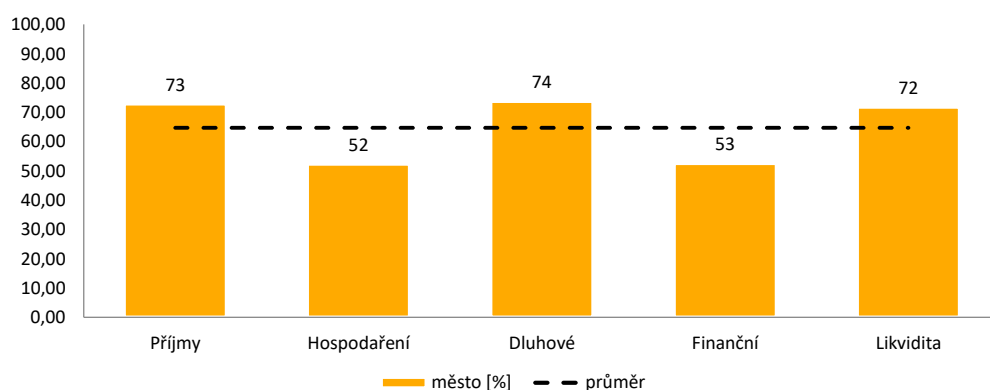
3 Ekonomické hodnocení

Územní samosprávný celek by měl při tvorbě koncepčních materiálů a dlouhodobějších plánů, ale i při hledání všech finančních zdrojů, vycházet z odborného posouzení schopností vlastní ekonomiky. Ekonomická analýza by se měla opírat o komplexní hodnocení řady kritérií, které přináší například ekonomické hodnocení územního samosprávného celku. Ekonomické hodnocení společnosti AQE advisors, a.s. je sestaveno na základě 20 vybraných ukazatelů rozdělených do 5 dílčích oblastí hospodaření.

- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje hospodaření s příjmy a výdaji
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnosti
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti jejich aktivace

Relativní zhodnocení oblastí je znázorněno v následujícím grafu. Z průměrného hodnocení ukazatelů se nejvíce odchyluje oblast Hospodaření a Finanční.

Graf č. 28: Relativní zhodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě hodnoceného časového rozpětí. Ekonomické hodnocení je prováděno stejnou soustavou ukazatelů, protože je ale zhodnocení výhledového období zatíženo určitou mírou nejistoty, je využito dvou stupnic s rozdílnou citlivostí na dosažené hodnoty.

- Ekonomické hodnocení minulého období 2019 - 2023

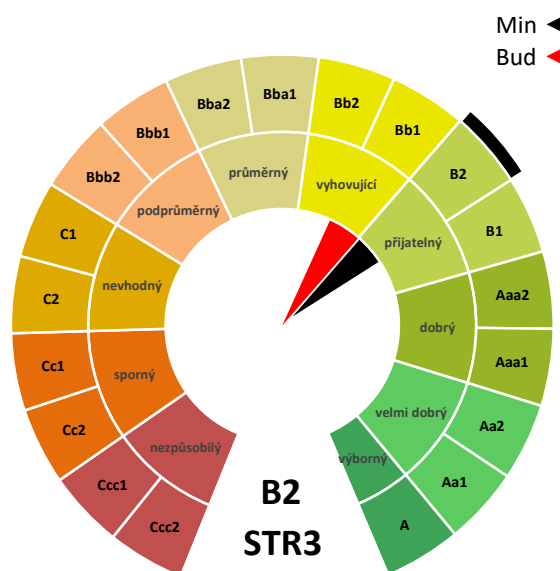
B2	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změněné ekonomické situaci může mít nižší schopnost splácet své závazky.	přijatelný
-----------	---	-------------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2025 – 2029

STR3	Dobry subjekt, schopny dostát svým závazkům včas	dobry
-------------	--	--------------

Pozitivní hodnocení zvyšuje pravděpodobnost ekonomicky bezproblémového průběhu výhledových roků. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek hodnocení vyjadřuje schopnost hodnoceného ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek uzavřít s daným subjektem

Graf č. 29: Přidělené ekonomické hodnocení



Tabulka č. 19: Ekonomické hodnocení města v letech 2014 - 2020 (staré)

Hodnocení	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	B+	B+	B-	B-	B-	B+	B+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

*STR3 - Dobrý subjekt,
schopný dostat svým zá-
vazkům včas*

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

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Minulost	B1	B1	B1	B2	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	STR2	STR3	-	-	-

38

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2025 - 2029 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2019 - 2023 a platného rozpočtu roku 2024. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám, současné ekonomické situaci ovlivněné jak energetickou krizí a bezprecedentně vysokou inflací, tak i předpokládaným dopadem konsolidačního balíčku, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky finančního odboru, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

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

Tabulka č. 21: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2024	RU 2024	MF ČR 2025	NR 2025	MF ČR 2026	SVR 2026	MF ČR 2027	SVR 2027
DPFO placená plátcí	117 005	-	129 806	-	139 163	-	148 281	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	9 701	-	11 237	-	11 898	-	12 559	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	126 705	130 020	141 043	135 000	151 061	151 061	160 840	160 840
DPFO placená poplatníky	9 118	8 700	11 037	10 000	11 517	11 517	11 757	11 757
DPFO vybíraná srážkou	23 274	23 210	23 274	27 000	21 114	21 114	20 395	20 395
DPPO	182 352	190 750	184 032	195 000	185 711	185 711	190 030	190 030
DPH	355 827	375 220	361 345	375 000	378 381	378 381	391 097	391 097
Celkem	697 276	727 900	720 730	742 000	747 784	747 785	774 119	774 119
Rezerva oproti MF ČR	-4,2%	-30 624	-2,9%	-21 270	0,0%	0	0,0%	0

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupce „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy (říjen 2024), sloupce označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že město Znojmo počítá s vyšším inkasem sdílených daní v rozpočtech (roky 2024 a 2025), a to až ve výši 2,9 %, resp. 4,2 %, ve výhledovém období jsou pak ponechány částky odpovídající predikci MF. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s uvedenými hodnotami SVR. V návrhu rozpočtu na rok 2025 město počítá s o 21,3 mil. Kč vyššími příjmy, než predikuje MF ČR. V grafu č. 21 pak bylo upozorněno na skutečnost, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2019 – 2023 o 6,8 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 město neomezuje svoji investiční aktivitu. V letech 2022 a 2023 město investovalo nejvyšší objem finančních prostředků (361,5, resp. 267,2 mil. Kč), v rozpočtu i návrhu rozpočtu na rok 2025 pak předpokládá další výrazné investice. Přesto ukazatel dluhové služby nabývá maximální hodnoty 3,50 % (metodika Ministerstva financí povoluje 25% hranici). Za zmínku stojí také pozitivní trend vývoje zůstatků na běžných účtech, které nezaznamenávají výrazně meziroční poklesy.

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 33,9 mil. Kč (o 25,0 %) nižší než v minulosti a dosahují v roce 2025 maximální hodnoty 189,5 mil. Kč. Uváděný zhoršený provozní přebytek souvisí, kromě pomalejšího růstu sdílených daní a snížení inkasa z hazardu (dopady konsolidačního balíčku), mimo jiné také s vývojem běžných výdajů (zejména „inflačním“ růstem neinvestičních nákupů a transferů).

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 5,1 procentního bodu nižší než v minulosti a dosahují v roce 2025 maximální hodnoty 13,95 %.

Nižší hodnota bezpečné výše zadlužení (499,5 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (698,3 mil. Kč), je v plné míře zapříčiněna současnou ekonomickou situací a z ní vyplývajícím zpomalením ekonomiky.

Ekonomické hodnocení města je od roku 2021 koncipováno diametrálně odlišně. Je rozděleno na hodnocení minulého období (posledních pět uzavřených let) a hodnocení výhledu (predikce následujících pěti let SVR). Hodnocení probíhá s rozšířenou sadou ukazatelů (oproti minulým hodnocením se sada ukazatelů rozšířila o dalších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou hodnotící stupnicí. Pro posouzení SVR města je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro město Znojmo příznivé - jedná se o „Dobrý subjekt, schopný dostát svým závazkům včas“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty počínaje nejasnou energetickou koncepcí ČR, přes neustálený vývoj inflace, nejasné dopady konsolidačního balíčku (obce s povolenou land-based technickou hrou), porovnání „výhody“ změn v zákonech o dani z nemovitých věcí a rozpočtového určení daní pro rok 2025, otázkami zdroje počtu obyvatel pro potřeby RUD a financování regionálního školství, labilní mezinárodní situací (nejen probíhající válkou na Ukrajině), pokračujícím „mlžením a mlčením“ vlády, až po vzrůstající nervozitu čtyřkoalice úměrně s blížícími se volbami.

Tabulka č. 22: Souhrnná tabulka hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	656 468	649 672	685 183	829 625	910 544	919 229	957 090	957 952	989 117	1 010 137	1 031 923
Sdílené daně	508 816	475 483	530 105	613 275	705 784	727 900	742 000	747 785	774 119	793 311	812 980
DPFO placená plátcí	135 644	127 940	94 654	101 825	118 846	130 020	135 000	151 061	160 840	164 861	168 982
DPFO placená poplatníky	3 504	1 952	5 853	8 786	9 396	8 700	10 000	11 517	11 757	11 992	12 232
DPFO vybíraná srážkou	11 818	11 911	15 177	19 530	27 113	23 210	27 000	21 114	20 395	20 803	21 219
DPPO	110 071	89 153	128 057	147 669	196 657	190 750	195 000	185 711	190 030	194 781	199 650
DPH	247 779	244 527	286 364	335 464	353 773	375 220	375 000	378 381	391 097	400 875	410 897
DPPO za obce	30 512	60 236	27 807	60 739	42 667	50 000	42 000	50 000	50 000	50 000	50 000
Poplatky a odvody	21 671	17 095	23 053	23 843	20 848	22 120	19 100	24 845	25 181	25 626	25 992
Správní poplatky	18 047	15 643	18 098	19 794	21 252	18 500	21 000	21 458	21 646	21 847	22 151
Daň z nemovitých věcí	45 941	46 811	47 010	48 493	49 420	77 309	85 790	87 990	91 656	92 432	93 626
Ostatní daňové příjmy	31 482	34 404	39 111	63 481	70 572	23 400	47 200	25 875	26 516	26 922	27 175
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	125 318	98 414	111 431	113 262	149 447	180 745	257 573	116 947	116 292	117 051	118 708
Příjmy z vlastní činnosti	6 077	6 366	6 774	6 293	8 012	3 250	5 450	6 190	6 260	6 340	6 459
Odvody přebytků organizací	2 437	162	539	72	473	0	0	0	0	0	0
Příjmy z pronájmu majetku	69 518	58 101	59 893	63 158	66 475	62 614	63 114	64 478	65 106	66 006	67 229
Výnosy z finančního majetku	7 646	5 834	6 310	12 332	40 732	35 800	23 800	12 362	10 532	9 974	9 829
Přijaté sankční platby	31 564	19 184	27 870	21 327	24 784	28 239	23 600	24 559	24 959	25 229	25 506
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	7 908	8 757	10 040	10 079	8 970	42 242	141 609	9 358	9 435	9 503	9 684
Spátky půjčených prostředků	168	11	7	0	0	8 600	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	108 921	30 953	4 236	121 338	17 219	27 000	2 300	2 300	2 300	2 300	2 300
PŘIJATÉ TRANSFERY	195 594	242 787	235 148	261 228	194 821	160 262	143 792	156 898	159 286	161 808	164 667
Neinvestiční transfery	170 882	216 604	188 752	159 914	181 542	149 354	143 792	156 898	159 286	161 808	164 667
Investiční transfery	24 712	26 183	46 396	101 313	13 279	10 908	0	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	952 668	964 689	985 366	1 102 801	1 241 533	1 249 328	1 358 455	1 231 798	1 264 695	1 288 997	1 315 297
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	133 633	57 137	50 632	222 651	30 498	37 908	2 300	2 300	2 300	2 300	2 300
PŘÍJMY CELKEM	1 086 301	1 021 826	1 035 999	1 325 452	1 272 031	1 287 236	1 360 755	1 234 098	1 266 995	1 291 297	1 317 597
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	191 713	205 062	218 877	230 324	241 479	277 842	297 869	298 066	306 351	315 015	324 054
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	165 949	181 414	175 818	209 681	224 359	282 576	264 235	237 338	239 077	242 309	244 975
Nákupy materiálů	7 899	19 003	11 346	9 714	10 553	8 713	28 644	9 004	9 145	9 272	9 397
Úroky a ost.finanční výdaje	5 826	5 542	4 345	11 630	16 407	16 961	16 552	14 955	14 330	13 724	13 088
Nákup vody, paliv a energie	6 361	6 411	6 153	6 806	11 013	14 477	14 206	13 956	14 159	14 409	14 663
Nákup ostatních služeb	88 817	92 402	103 905	99 169	110 726	131 464	128 748	118 632	119 320	121 421	123 524
Opravy a udržování	32 176	33 800	25 423	52 759	43 528	65 340	30 485	41 248	42 052	42 781	43 093
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	41 412	38 668	31 195	68 577	91 061	106 750	137 595	102 722	104 024	105 850	107 257
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	402 920	437 320	411 623	442 011	514 502	527 608	458 522	524 752	528 720	537 407	543 323
Neinv.příspěvky zřízeným PO	239 964	257 686	248 835	301 102	376 648	406 022	355 451	398 025	400 716	408 730	413 999
Neinv.transf.veřejným rozp.	51 573	68 432	49 858	69 790	49 144	62 010	42 601	54 948	54 949	54 950	54 951
Ostatní neinvestiční výdaje	4 076	3 540	16 976	14 771	4 116	6 044	10 719	4 661	4 730	4 776	4 854
BĚŽNÉ VÝDAJE	806 070	866 005	854 489	965 365	1 075 517	1 200 819	1 168 940	1 167 539	1 182 902	1 205 357	1 224 464
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	151 770	181 266	171 804	361 537	267 209	159 870	360 668	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	957 840	1 047 271	1 026 293	1 326 901	1 342 726	1 360 689	1 529 608	1 167 539	1 182 902	1 205 357	1 224 464
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	15 218	15 230	15 000	15 000	28 750	28 760	28 760	28 750	28 750	28 750	28 750
Přijaté půjčky	0	0	18 733	171 533	84 734	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	101 177	-96 750	-3 250	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-15 218	-15 230	104 911	59 783	52 734	-28 760	-28 760	-28 750	-28 750	-28 750	-28 750
HOSPODAŘENÍ											
SALDO bez financování	128 461	-25 445	9 706	-1 449	-70 695	-73 453	-168 853	66 559	84 093	85 940	93 134
PŘÍJMY vč. financování	1 086 301	1 021 826	1 155 909	1 496 985	1 356 765	1 287 236	1 360 755	1 234 098	1 266 995	1 291 297	1 317 597
VÝDAJE vč. financování	973 059	1 062 500	1 041 293	1 438 651	1 374 726	1 389 449	1 558 368	1 196 289	1 211 652	1 234 107	1 253 214
BILANCE HOSPODAŘENÍ	113 242	-40 675	114 616	58 334	-17 961	-102 213	-197 613	37 809	55 343	57 190	64 384
Provozní přebytek (PP)	146 598	98 684	130 877	137 437	166 017	48 510	189 515	64 259	81 793	83 640	90 834
Rozdíl PP a spl.jistin	131 379	83 454	115 877	122 437	137 266	19 750	160 755	35 509	53 043	54 890	62 084
Saldo kapitálového rozpočtu	-18 137	-124 129	-121 172	-138 886	-236 712	-121 963	-358 368	2 300	2 300	2 300	2 300
Ukazatel provozních úspor (%)	15,39	10,23	13,28	12,46	13,37	3,88	13,95	5,22	6,47	6,49	6,91
Dluhová základna	1 086 301	1 021 826	1 035 999	1 325 452	1 272 031	1 287 236	1 360 755	1 234 098	1 266 995	1 291 297	1 317 597
Dluhová služba	20 570	18 487	17 366	26 143	44 998	45 260	45 260	43 230	42 600	41 990	41 350
Ukazatel dluhové služby (%)	1,89	1,81	1,68	1,97	3,54	3,52	3,33	3,50	3,36	3,25	3,14
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	575 872	552 843	675 769	736 810	709 330						
Pohledávky	15	7	0	8 607	8 607						
Závazky	8 345	469	1 402	1 602	1 602						
Stav úvěrů	180 000	165 000	168 733	325 266	381 250						

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů.....	9
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na aktuální rok	12
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů.....	15
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření.....	18
Tabulka č. 5:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Tabulka č. 6:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)	22
Tabulka č. 7:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období.....	22
Tabulka č. 8:	Fiskální pravidlo hospodaření	24
Tabulka č. 9:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	24
Tabulka č. 10:	Vývoj cash flow a platební schopnosti.....	25
Tabulka č. 11:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu.....	28
Tabulka č. 12:	Volné finanční prostředky	32
Tabulka č. 13:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	32
Tabulka č. 14:	Rozpis dluhové služby	33
Tabulka č. 15:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	33
Tabulka č. 16:	Predikce platební schopnosti I. řádu.....	34
Tabulka č. 17:	Predikce platební schopnosti II. řádu	35
Tabulka č. 18:	Predikce finanční zadluženosti	35
Tabulka č. 19:	Ekonomické hodnocení města v letech 2014 - 2020 (staré).....	38
Tabulka č. 20:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové)	38
Tabulka č. 21:	Predikce sdílených daní dle MF ČR	39
Tabulka č. 22:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	41
Graf č. 1:	Vývoj příjmů.....	10
Graf č. 2:	Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů	11
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	11
Graf č. 4:	Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů	13
Graf č. 5:	Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů	14
Graf č. 6:	Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů.....	15
Graf č. 7:	Vývoj výdajů.....	16
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů	16
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek.....	17
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	17
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	18
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	19
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	19
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	20
Graf č. 15:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Graf č. 16:	Hodnocení vybraných ukazatelů.....	22
Graf č. 17:	Průměrné měsíční cash flow	25

Graf č. 18:	Vývoj cash flow.....	25
Graf č. 19:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	26
Graf č. 20:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	27
Graf č. 21:	Vývoj sdílených daní.....	29
Graf č. 22:	Vývoj běžných příjmů a výdajů.....	29
Graf č. 23:	Vývoj provozního přebytku	30
Graf č. 24:	Vývoj ukazatele provozních úspor	30
Graf č. 25:	Vývoj salda hospodaření	31
Graf č. 26:	Vývoj dluhové služby.....	33
Graf č. 27:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	34
Graf č. 28:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí	37
Graf č. 29:	Přidělené ekonomické hodnocení.....	38

Seznam příloh

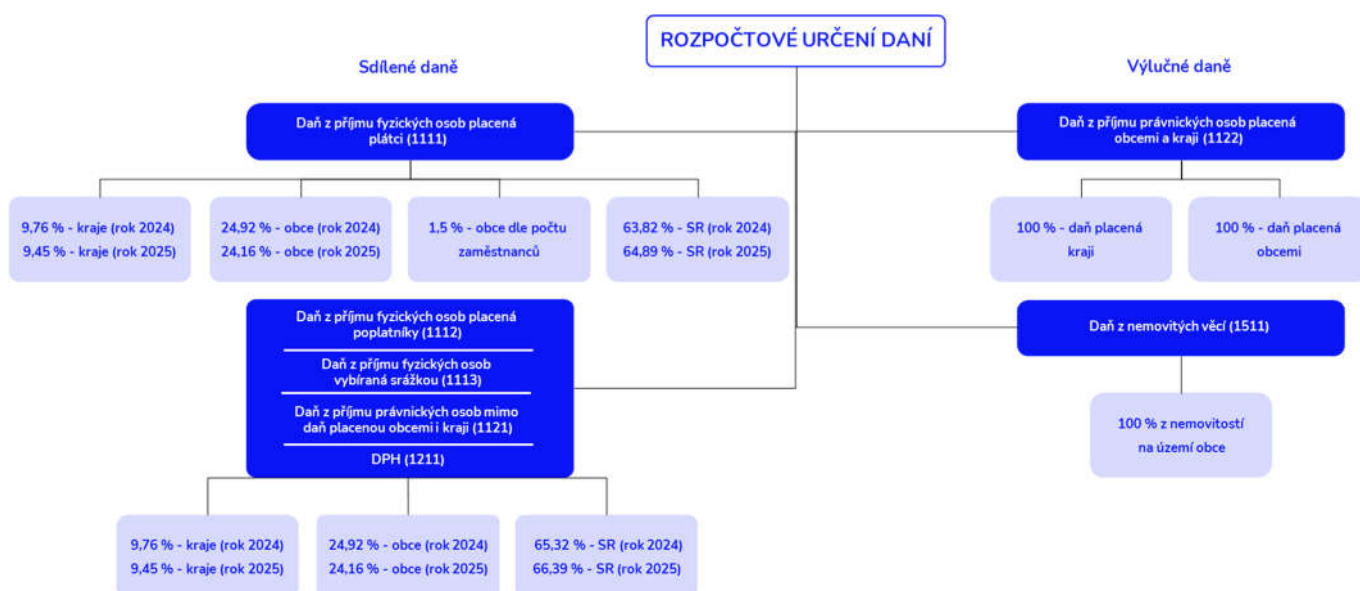
Příloha č. 1:	Historický vývoj sdílených daní.....	44
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020).....	45
Příloha č. 3:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	46

Příloha č. 1: Historický vývoj sdílených daní

Vývoj hodnot sdílených daní je ovlivňován jak změnami v zákoně o Rozpočtovém určení daní (RUD), tak aktuálním vývojem ekonomické situace. V roce 2017 došlo ke zrušení inkasa 30 % z DPFOosvč a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě byla v rámci výpočtu zvýrazněna váha kritéria počtu žáků ze 7 % na 9 % (došlo tím ke snížení váhy počtu obyvatel). V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku, který zrušil superhrubou mzdu. Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC z 23,58 % na 25,84 % na přerozdělování celorepublikového inkasa u všech položek sdílených daní.

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

Schéma rozpočtového určení daní



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

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

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

Krátkodobé hodnocení

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

Dlouhodobé hodnocení

A	výborné subjekty, bez rizika a s vynikající schopností splácet své závazky
A1+ 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 Aa2	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	velmi dobrý
Aaa1 Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
B1 B2	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změně ekonomické situace může mít nižší schopnost splácet své závazky.	přijatelný
Bb1 Bb2	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
Bba1 Bba2	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Jeho průměrnou schopnost úhrad nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí schopnost nebo ochotu dostát závazkům.	průměrný
Bbb1 Bbb2	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	podprůměrný
C1 C2	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	nevhodný
Cc1 Cc2	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	sporný
Ccc1 Ccc2	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	nezpůsobilý

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

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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2024