

# **STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA KAPLICE 2018 – 2022**

## **A2+/AQE**

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

## **STR 2**

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

# Obsah

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

## Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2012 - 2016
- Rozpočty let 2012 - 2016
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2018 - 2020 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2017
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Plán investičních akcí na rok 2018
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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



## Definice základních pojmů

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

## Použité zkratky

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



# 1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

## 1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

**Příjmy** územně samosprávného celku jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opětované i neopětované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. Kapitálové příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů územního samosprávného celku.

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

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

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

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



## 1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

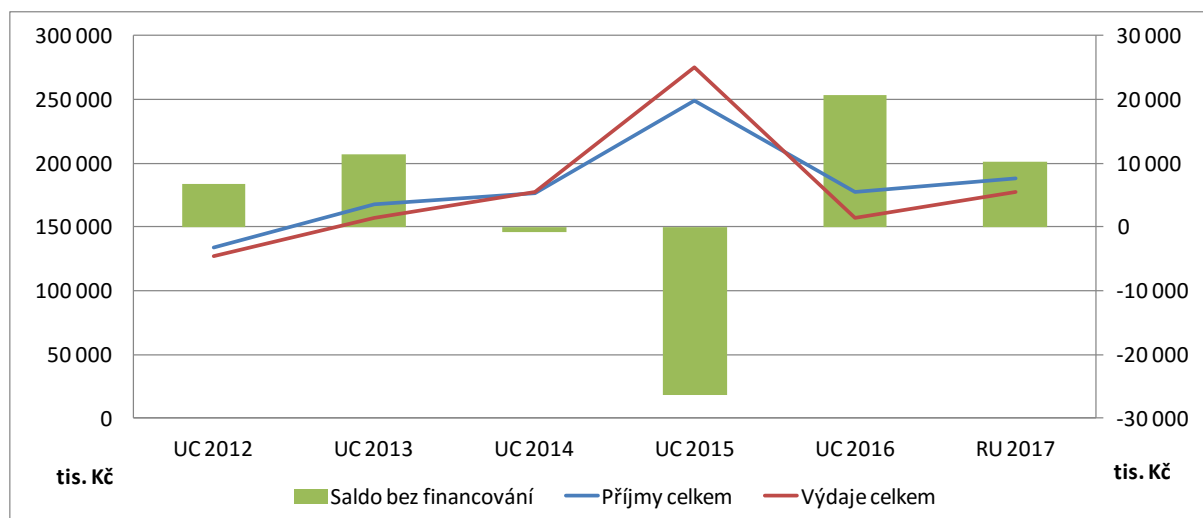
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 133,8 mil. Kč (2012) až do 249,2 mil. Kč (2015). Celkový objem výdajů se pohyboval od 127,1 mil. Kč (2012) do 275,5 mil. Kč (2015). V letech 2014 a 2015 hospodařilo město s deficitem (0,7, resp. 26,3 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 20,6 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

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

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2012	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	RU 2017
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	80 527	101 296	107 070	103 702	118 105	114 844
2	DPFO ze závislé činnosti	11 882	18 248	15 037	16 285	19 310	19 300
3	DPFO OSVČ	1 283	1 256	1 376	1 592	3 056	1 500
4	DPFO vybíraná srážkou	1 277	1 600	1 825	1 938	1 969	1 500
5	DP právnických osob	12 533	12 537	17 475	17 984	20 350	20 300
6	DP právnických osob za obce	3 506	4 454	7 452	5 380	12 256	12 000
7	Daň z přidané hodnoty	25 298	33 415	35 526	35 764	37 294	37 300
8	Místní poplatky	4 070	7 401	7 388	6 519	6 539	6 136
9	Správní poplatky	3 535	4 518	4 970	5 454	5 719	5 395
10	Daň z nemovitostí a z majetku	9 765	9 539	9 363	9 545	9 910	9 900
11	Ostatní daňové příjmy	7 377	8 328	6 658	3 242	1 701	1 513
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	17 741	16 916	15 612	16 232	19 728	16 636
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	439	392	1 091	807	465	4 096
14	Příjmy z pronájmu	7 536	7 663	7 577	7 392	7 227	5 987
15	Výnosy z finančního majetku	185	1 587	432	8	989	1
16	Přijaté sankční platby	6 003	3 072	2 913	4 612	4 180	3 855
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	3 443	4 117	3 262	3 405	3 966	2 697
18	Přijaté splátky půjček	134	85	336	9	2 900	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	98 267	118 212	122 682	119 935	137 834	131 480
20	Neinvestiční dotace (transfery)	25 613	23 907	21 601	20 623	19 604	20 399
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	8 370	9 863	17 734	14 813	10 005	13 516
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	132 250	151 981	162 016	155 370	167 442	165 395
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	1 151	11 122	5 097	26 376	5 880	22 227
24	Investiční dotace (transfery)	384	5 005	9 903	67 458	4 355	649
*25	PŘÍJMY CELKEM	133 785	168 108	177 016	249 204	177 677	188 272
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	31 166	32 625	34 197	35 487	35 657	41 785
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	2 103	2 618	3 213	3 247	4 879	4 451
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	1 499	843	686	594	390	458
29	Nákup energií	2 539	3 802	2 889	3 219	2 882	4 337
30	Nákup služeb	27 083	28 310	29 733	33 934	31 887	36 621
31	Opravy a udržování	7 658	8 002	13 276	11 877	7 459	13 119
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	579	603	612	653	818	846
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	2 171	2 843	3 148	3 217	2 900	2 608
34	Neinvestiční příspěvky PO	23 193	17 371	17 591	17 972	17 393	12 175
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	6 141	1 646	7 352	10 409	15 156	15 687
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	277	321	341	307	441	769
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	82	339	15	0	0	125
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	104 491	99 324	113 053	120 917	119 863	132 980
39	Kapitálové výdaje	22 596	57 458	64 666	154 599	37 195	44 986
*40	VÝDAJE CELKEM	127 087	156 782	177 719	275 516	157 058	177 966
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	6 698	11 326	-703	-26 312	20 619	10 306
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	7 757	8 121	7 595	5 730	10 829	5 490
43	Přijaté půjčky	0	0	0	5 000	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	13 108	-10 405	-2 703
45	Řízení likvidity	0	-1 502	0	3 485	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-7 757	-9 623	-7 595	15 863	-21 234	-8 193
*47	PŘÍJMY všechny	133 785	168 108	177 016	270 798	177 677	188 272
*48	VÝDAJE všechny	134 844	166 405	185 314	281 247	178 292	186 159
*49	SALDO úplné	-1 058	1 704	-8 298	-10 449	-615	2 112
*50	Provozní přebytek	27 759	52 657	48 963	34 454	47 579	32 415
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	20 003	44 536	41 368	28 723	36 750	26 925
*52	Index provozních úspor	20,99	34,65	30,22	22,18	28,42	19,60
*53	Dluhová základna	133 785	168 108	177 016	249 204	177 677	188 272
*54	Dluhová služba	9 256	8 964	8 281	6 324	11 219	5 948
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	6,92	5,33	4,68	2,54	6,31	3,16
56	Zůstatky na účtech	38 507	37 141	22 161	3 562	2 806	
57	Pohledávky	2 900	2 900	2 900	2 900	29	
58	Závazky	23 333	24 215	26 185	26 774	27 317	
59	Stav úvěrů	48 006	39 885	32 290	26 559	20 730	



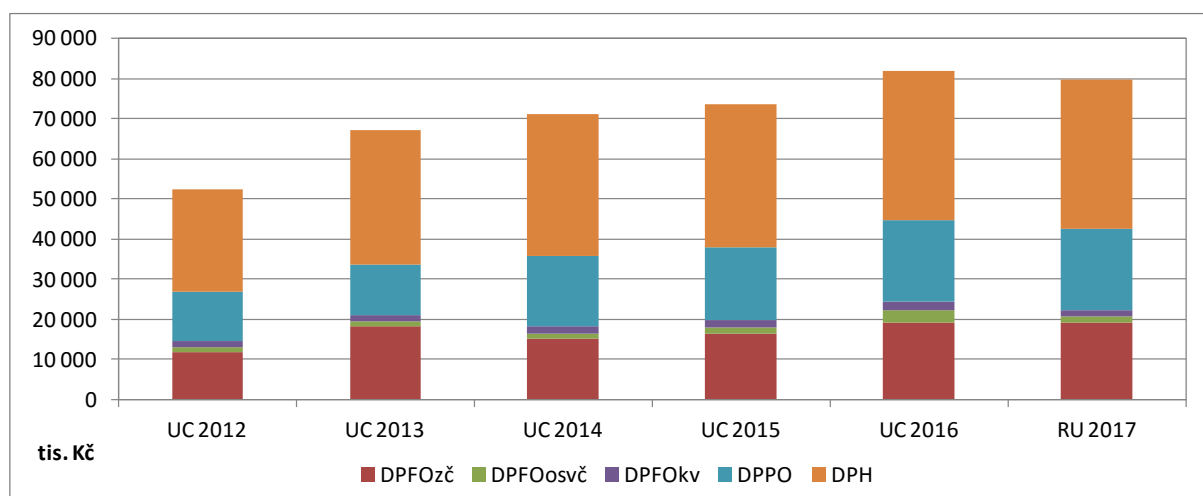
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Výraznější změnu podílu je možné sledovat od roku 2013, a to v důsledku vyšších příjmů ze sdílených daní. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 60,9 % (2012) do 70,5 % (2016), v roce 2013 vzrostl podíl o 5,8 procentního bodu. V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 66,4 % příjmů běžných.

Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 41,6 % (2015) do 66,5 % (2016), v roce 2013 vzrostl podíl pouze o 0,1 procentního bodu (zejména díky zvýšeným kapitálovým příjmům). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 56,4 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



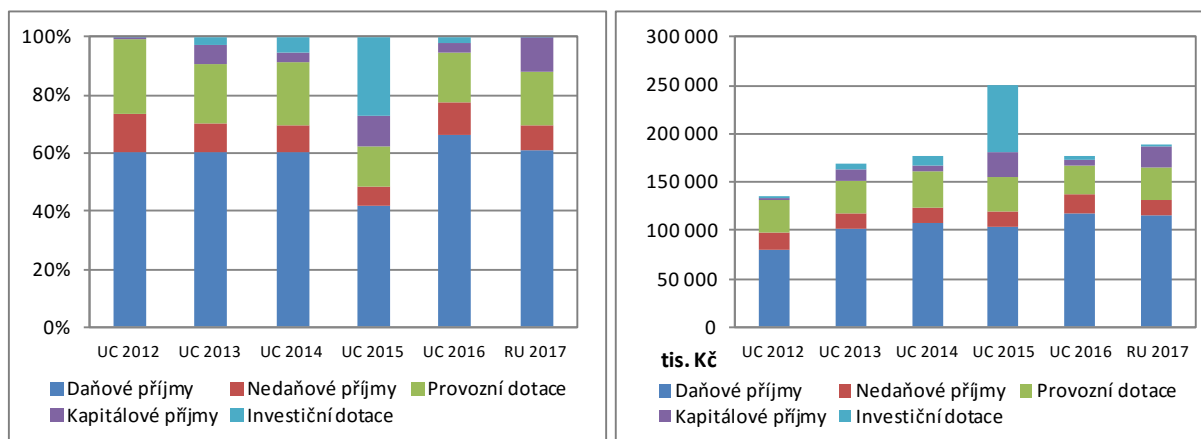
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 14,8 mil. Kč, tj. 28,3 %. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů vliv účinnosti novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb., na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Kaplice se v průměru let 2012 - 2016 jednalo o 4,5 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355).

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 11,2 % příjmů běžných, resp. 9,5 % příjmů celkových. Nej důležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu movitých věcí (v průměru 6,7 mil. Kč ročně), Odvody příspěvkových organizací (v průměru 2,0 mil. Kč) a Přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady (v průměru 1,6 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 22,4 % příjmů běžných, resp. 28,6 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 15,4 mil. Kč ročně). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 12,2 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 1,7 mil. Kč ročně.

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2015 (67,5 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2012 - 2016 je vyjádřena částkou 336,5 mil. Kč, z toho 87,1 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 25,9 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy město proinvestovalo téměř 154,6 mil. Kč (43,6 % nákladů pokryly investiční dotace).

**Graf č. 3: Vývoj příjmů**

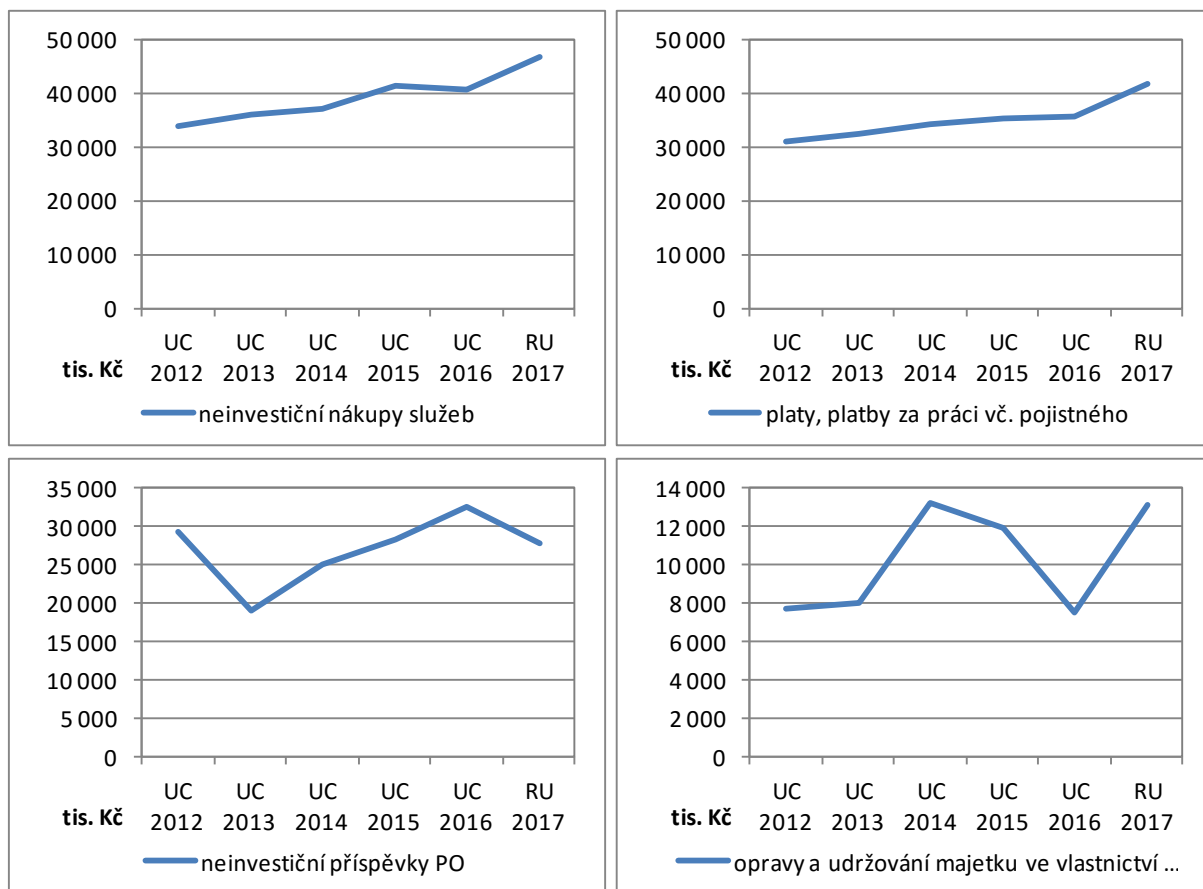


Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční nákupy služeb, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční příspěvky PO a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2012 – 2016 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2017 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v devátém měsíci rozpočtového období.



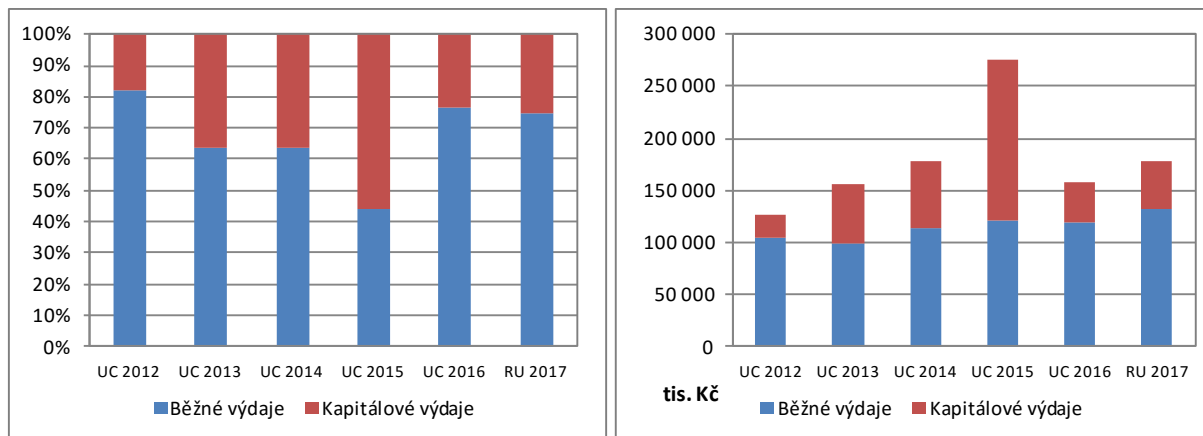


**Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin**



Z grafu č. 5 je patrný růst objemu celkových výdajů do roku 2015. Pokles objemu provozní části v roce 2013 je zapříčiněn zejména sníženým objemem neinvestičních příspěvků. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

**Graf č. 5: Vývoj výdajů**



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2012 – 2016 byl součet provozních příjmů 769,1 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 557,6 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2016 byl 35,2 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 15,4 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

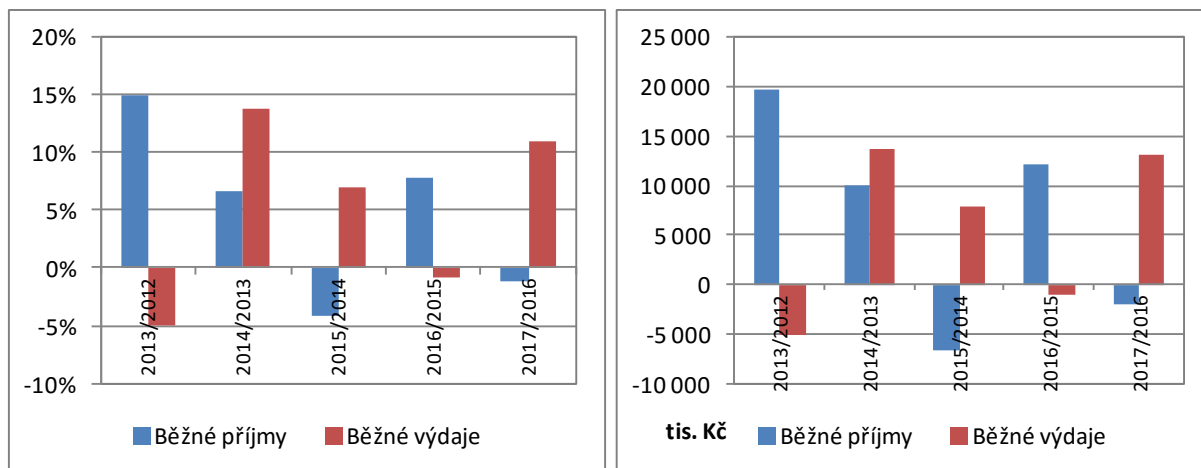
**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2014 – 2016**

Ukazatel	UC 2014	RU 2014	UC14/RU14	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16
Daňové příjmy	107 070	98 858	108,3%	103 702	109 915	94,3%	118 105	112 437	105,0%
Nedaňové příjmy	15 612	14 549	107,3%	16 232	17 099	94,9%	19 728	18 485	106,7%
Kapitálové příjmy	5 097	6 968	73,1%	26 376	15 360	171,7%	5 880	6 065	96,9%
Přijaté transfery	49 237	44 718	110,1%	102 893	114 124	90,2%	33 963	43 197	78,6%
Neinvestiční transfery	39 334	37 522	104,8%	35 435	54 815	64,6%	29 608	38 142	77,6%
Investiční transfery	9 903	7 197	137,6%	67 458	59 310	113,7%	4 355	5 055	86,2%
Běžné příjmy	162 016	150 929	107,3%	155 370	181 829	85,4%	167 442	169 064	99,0%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>177 016</b>	<b>165 093</b>	<b>107,2%</b>	<b>249 204</b>	<b>256 498</b>	<b>97,2%</b>	<b>177 677</b>	<b>180 184</b>	<b>98,6%</b>
Běžné výdaje	113 053	114 818	98,5%	120 917	126 780	95,4%	119 863	126 647	94,6%
Kapitálové výdaje	64 666	52 222	123,8%	154 599	145 555	106,2%	37 195	39 034	95,3%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>177 719</b>	<b>167 040</b>	<b>106,4%</b>	<b>275 516</b>	<b>272 335</b>	<b>101,2%</b>	<b>157 058</b>	<b>165 681</b>	<b>94,8%</b>

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

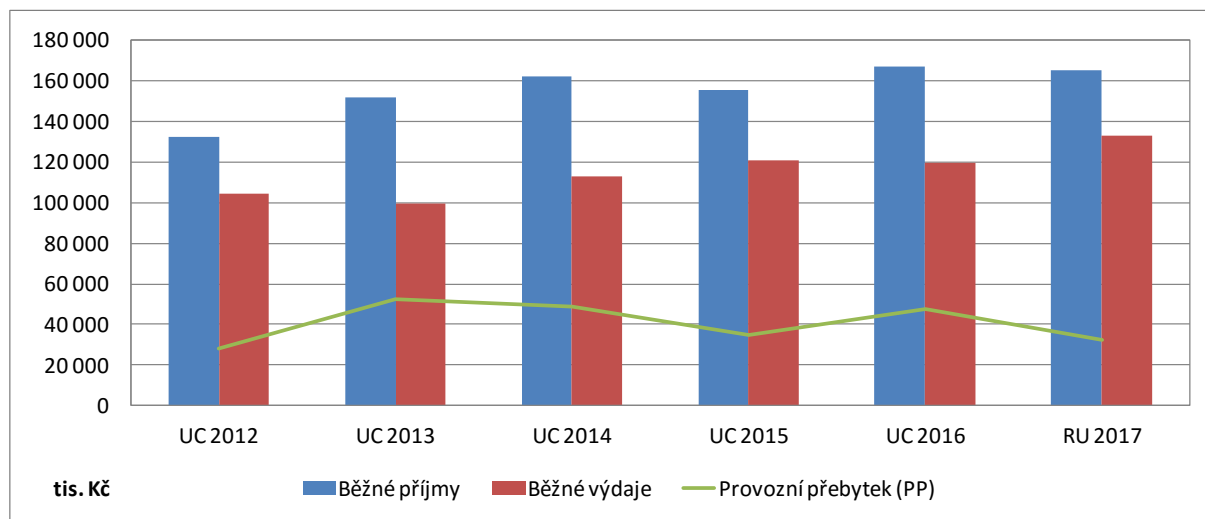
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2017, růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2017 je 33,1 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 28,5 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou stále rychlejším tempem než provozní výdaje. Rozdíl tempa růstu se ovšem výrazně snížil. Protože se ale v roce 2017 jedná o finanční plán v devátém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné výdaje jsou nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

**Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů**



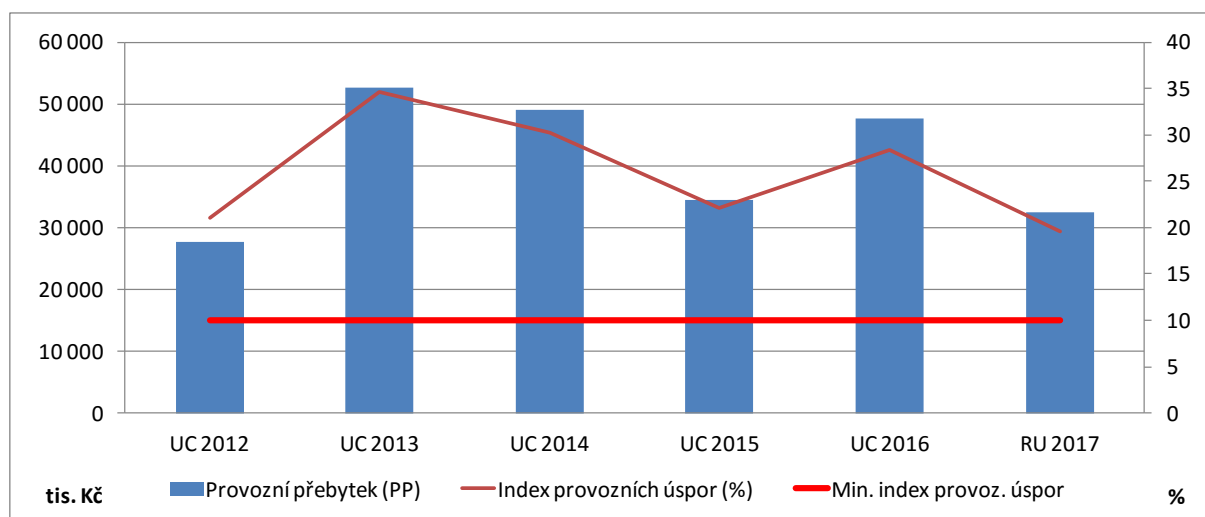
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2012 (27,8 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2013 (52,7 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 42,3 mil. Kč, přičemž jeho hodnota ve sledovaném období kolísala.

**Graf č. 7: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku**



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty indexu provozních úspor. Index vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat v rozmezí 20 – 25 %.

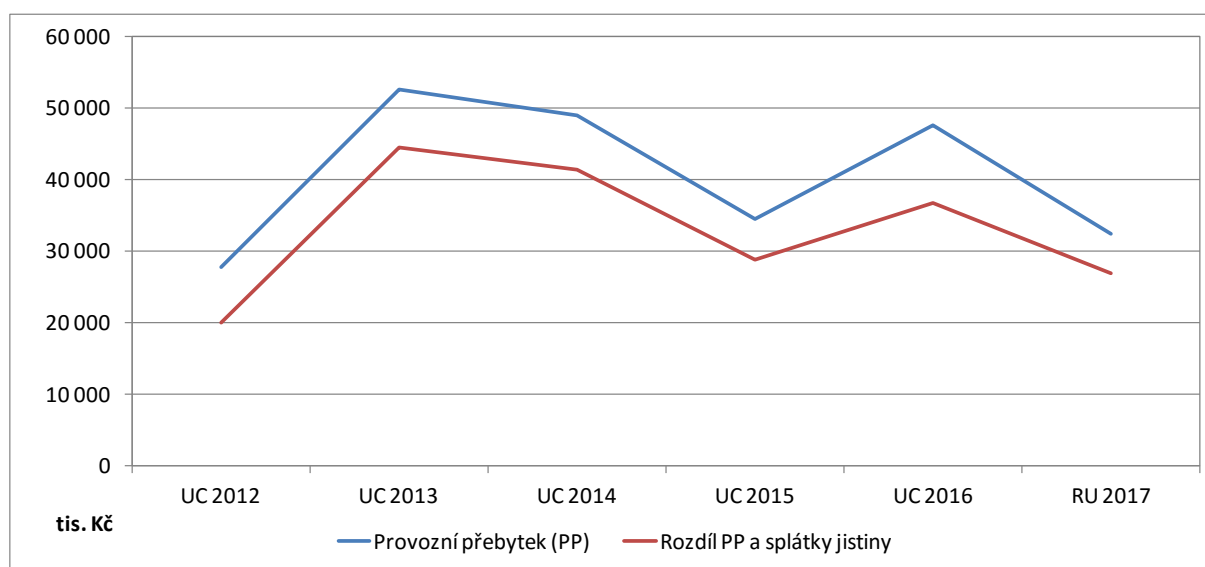
**Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor**



Níže uvedený graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá především růst ukazatele v roce 2013, který je důsledkem výše zmíněného růstu sdílených daní a poklesu neinvestičních příspěvků. V roce 2015 naopak dochází k meziročnímu snížení provozních příjmů a zvýšení provozních výdajů (zejména nákupu služeb a neinvestičních příspěvků ostatním rozpočtům). Hodnota ukazatele v roce 2017 je snížena díky zmíněnému principu opatrnosti při sestavování rozpočtu.

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

**Graf č. 9: Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin**



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

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

**Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření**

Ukazatel	Hodnota (tis. Kč)
Dluh	23 433,00
Průměr příjmů za 4 roky	193 001,23
Fiskální pravidlo	12,14%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	115 800,74



Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Kaplice **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 115,8 mil. Kč.

### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2012 – 2016) včetně upraveného rozpočtu na rok 2017 vyplývají z porovnání roku 2016 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2017 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně poklesnou o 2,0 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 13,1 mil. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 15,2 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 32,4 mil. Kč
- také index provozních úspor vykáže pokles o 8,82 procentního bodu na 19,60 %
- vzhledem k poklesu výše dluhové služby a růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 3,15 procentního bodu na 3,16 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída kapitálových příjmů a přijatých transferů. Jejich růst proporcionálně převyší pokles daňových příjmů a nedaňových příjmů. Celkový růst příjmů dosahuje 10,6 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní i kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 20,9 mil. Kč.

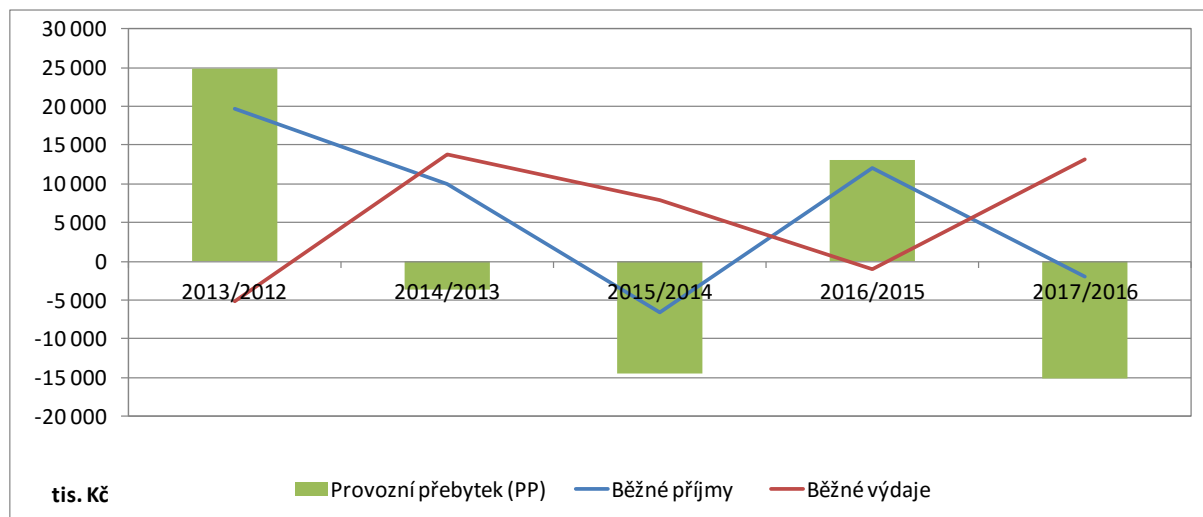
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v devátém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za devět měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2016 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 99,0 % rozpočtovaného plánu za devět měsíců. Běžné výdaje dosáhly na konci roku hodnoty 94,6 % upraveného rozpočtu. Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření v roce 2016 dosáhl optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

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

Ukazatel	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016
Daňové příjmy	20 769	5 774	-3 368	14 403	-3 262
Nedaňové příjmy	-824	-1 304	620	3 496	-3 092
Kapitálové příjmy	9 970	-6 025	21 280	-20 497	16 347
Přijaté transfery	4 408	10 462	53 656	-68 930	601
Běžné příjmy	19 731	10 035	-6 646	12 072	-2 047
<b>Příjmy celkem</b>	<b>34 323</b>	<b>8 907</b>	<b>72 188</b>	<b>-71 527</b>	<b>10 595</b>
Běžné výdaje	-5 166	13 728	7 864	-1 054	13 117
Kapitálové výdaje	34 862	7 208	89 933	-117 405	7 792
<b>Výdaje celkem</b>	<b>29 695</b>	<b>20 936</b>	<b>97 797</b>	<b>-118 458</b>	<b>20 908</b>
Provozní přebytek (PP)	24 898	-3 694	-14 510	13 125	-15 164
Rozdíl PP a splátky jistiny	24 534	-3 168	-12 645	8 027	-9 825
Index provozních úspor (%)	13,66	-4,43	-8,05	6,24	-8,82
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-1,59	-0,65	-2,14	3,78	-3,15

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2017 zobrazuje následující graf.

**Graf č. 10: Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů**



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2017, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 276/2017 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2017	7 108
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,052167
počet zaměstnanců k 1.12.2016	3 393
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,064721
počet dětí a žáků k 30.9.2016	1 298
katastrální výměra k 1.1.2017 (ha)	4 084,95

**Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2017**

Daňový příjem	Podíl obcí (mln. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2017 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	37,55	19 588,38	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,39	1 545,95	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. motivační</b>	<b>39,94</b>	<b>21 134,33</b>	<b>19 300,00</b>
DPFO sč - 1112	0,91	474,72	1 500,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,53	1 840,59	1 500,00
DPPO - 1121	39,89	20 811,43	20 300,00
DPH - 1211	79,30	41 367,35	37 300,00
<b>Celkem</b>	<b>163,57</b>	<b>85 628,42</b>	<b>79 900,00</b>

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2017. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Kaplice - prav-



děpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2017. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 6,7 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za zvýšenou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

---

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2017 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2017 očekávat až o 5,7 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v letech 2014 a 2015. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření i v roce 2012 a 2016, tedy v celém sledovaném období vyjma roku 2013. Dluhová služba je ve sledovaném období odrazem především splátek jistin dlouhodobých úvěrů přijatých v předešlém období a krátkodobého úvěru v roce 2015 (ve výši 5,0 mil. Kč). Vliv splátek těchto úvěrů se následně projevil na hodnotách ukazatelů, zejména indexu dluhové služby. Ve sledovaném období ukazatel nabýval hodnot v rozmezí od 2,54 % (2015) do 6,92 % (2012). Ukazatel do roku 2015 meziročně klesá, v roce 2016 se projevila jednorázová splátka krátkodobého úvěru. V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.

Město v období 2012 - 2016 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 2,8 mil. Kč (2016) až 38,5 mil. Kč (2012). Od roku 2013 zůstatky každoročně klesaly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 29 tis. Kč (2016) do 2,9 mil. Kč (ve zbytku sledovaného období). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 23,3 mil. Kč (2012) do 27,3 mil. Kč (2016). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2012 (48,0 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 20,7 mil. Kč v roce 2016.

## 2 Střednědobý výhled rozpočtu města

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

### 2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní
- Plán investičních akcí na rok 2018
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků města, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména odboru správy majetku, ekonomiky a školství

### 2.2 SESTAVENÝ STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

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

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

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2017 a 2018, střednědobého výhledu státu na roky 2019 – 2020 a následnou predikcí do roku 2022. Ponechána je cca 2,0% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2016 (skutečnost), resp. 2017 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 29,3 mil. Kč, resp. 31,4 mil. Kč.



- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2016, resp. 2017 do roku 2022 vykazuje nárůst 5,3 resp. 20,5 mil. Kč na 52,9 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 28,2 %, což představuje oproti roku 2016, resp. 2017 pokles o 0,2 resp. růst o 8,6 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2018 – 2022 se v rozpočtu počítá s prodejem dlouhodobého majetku ve výši od 24,0 mil. Kč (2019) do 31,7 mil. Kč (2022). Případný další prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou zahrnuty investiční akce a jednorázové akce neinvestičního charakteru pouze v roce 2018, a to ve výši 93,4 mil. Kč. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k charakteru investičních akcí jsou uvažovány investiční transfery ve výši 16,3 mil. Kč.
- V období výhledu 2018 - 2022 dojde k úplnému splacení všech přijatých úvěrů, podaří se uhradit jistiny ve výši 14,6 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, index dluhové služby poklesne na nulovou hodnotu v posledním roce výhledu.

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

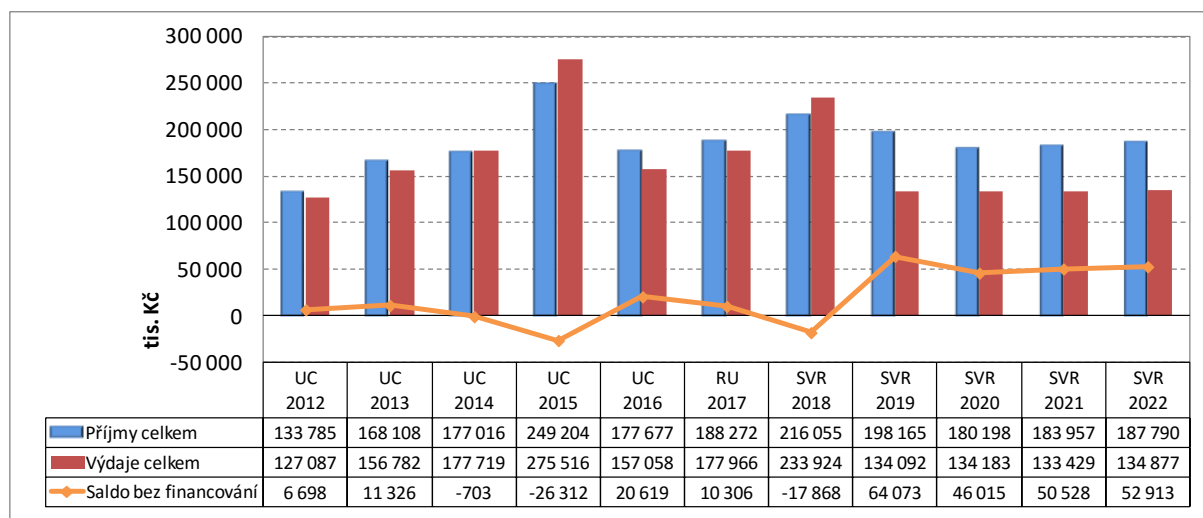
Text (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Daňové příjmy	103 702	118 105	114 844	133 030	137 594	141 538	144 206	146 942
Nedaňové příjmy	16 232	19 728	16 636	14 455	14 291	14 126	13 962	13 799
Provozní dotace	35 435	29 608	33 915	20 533	22 281	24 533	25 789	27 049
Běžné příjmy	155 370	167 442	165 395	168 017	174 165	180 198	183 957	187 790
Kapitálové příjmy	26 376	5 880	22 227	31 720	24 000	0	0	0
Investiční dotace	67 458	4 355	649	16 318	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	93 834	10 235	22 877	48 038	24 000	0	0	0
<b>Příjmy celkem</b>	<b>249 204</b>	<b>177 677</b>	<b>188 272</b>	<b>216 055</b>	<b>198 165</b>	<b>180 198</b>	<b>183 957</b>	<b>187 790</b>
Běžné výdaje	120 917	119 863	132 980	140 568	134 092	134 183	133 429	134 877
Kapitálové výdaje	154 599	37 195	44 986	93 356	0	0	0	0
<b>Výdaje celkem</b>	<b>275 516</b>	<b>157 058</b>	<b>177 966</b>	<b>233 924</b>	<b>134 092</b>	<b>134 183</b>	<b>133 429</b>	<b>134 877</b>
Saldo bez financování	-26 312	20 619	10 306	-17 868	64 073	46 015	50 528	52 913
Uhrazené splátky jistiny	5 730	10 829	5 490	4 397	3 819	3 819	2 080	0
Přijaté půjčky	5 000	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	13 108	-10 405	-2 703	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	3 485	0	0	0	0	0	0	0
Financování	15 863	-21 234	-8 193	-4 397	-3 819	-3 819	-2 080	0
Příjmy všechny	270 798	177 677	188 272	216 055	198 165	180 198	183 957	187 790
Výdaje všechny	281 247	178 292	186 159	238 321	137 912	138 003	135 509	134 877
<b>Saldo úplné</b>	<b>-10 449</b>	<b>-615</b>	<b>2 112</b>	<b>-22 266</b>	<b>60 254</b>	<b>42 195</b>	<b>48 448</b>	<b>52 913</b>
Provozní přebytek (PP)	34 454	47 579	32 415	27 450	40 073	46 015	50 528	52 913
Rozdíl PP a splátky jistiny	28 723	36 750	26 925	23 052	36 254	42 195	48 448	52 913
Index provozních úspor (%)	22,18	28,42	19,60	16,34	23,01	25,54	27,47	28,18
Dluhová základna	249 204	177 677	188 272	216 055	198 165	180 198	183 957	187 790
Dluhová služba	6 324	11 219	5 948	4 518	3 895	3 861	2 092	0
Dluh. služba/dluh.základna (%)	2,54	6,31	3,16	2,09	1,97	2,14	1,14	0,00

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

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Vzhledem k zařazení investic v roce 2018 nabývá ukazatel kladných hodnot až od roku 2019 a dále meziročně roste.



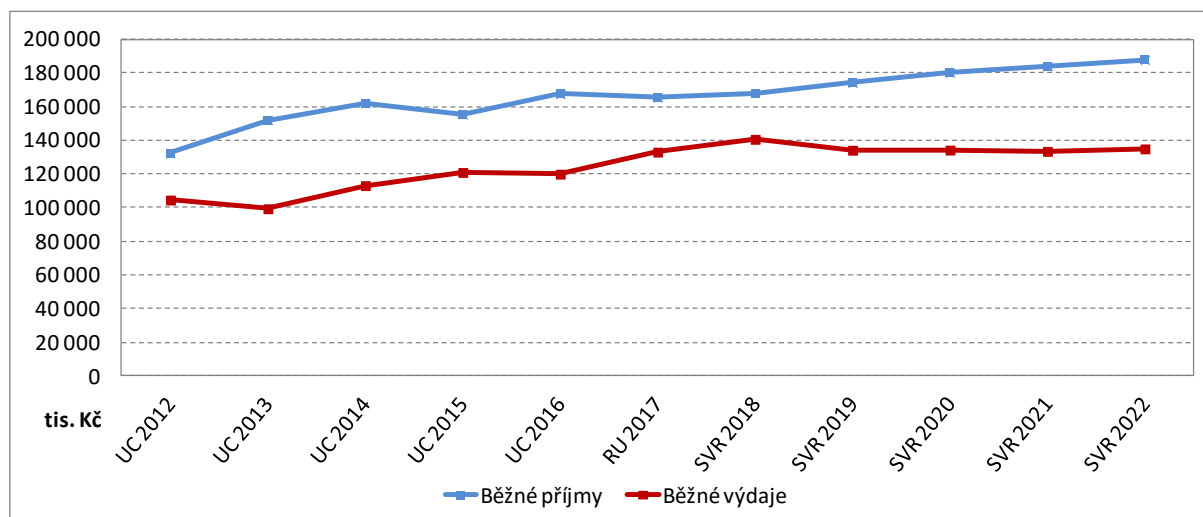
**Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření**



## 2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

**Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů**

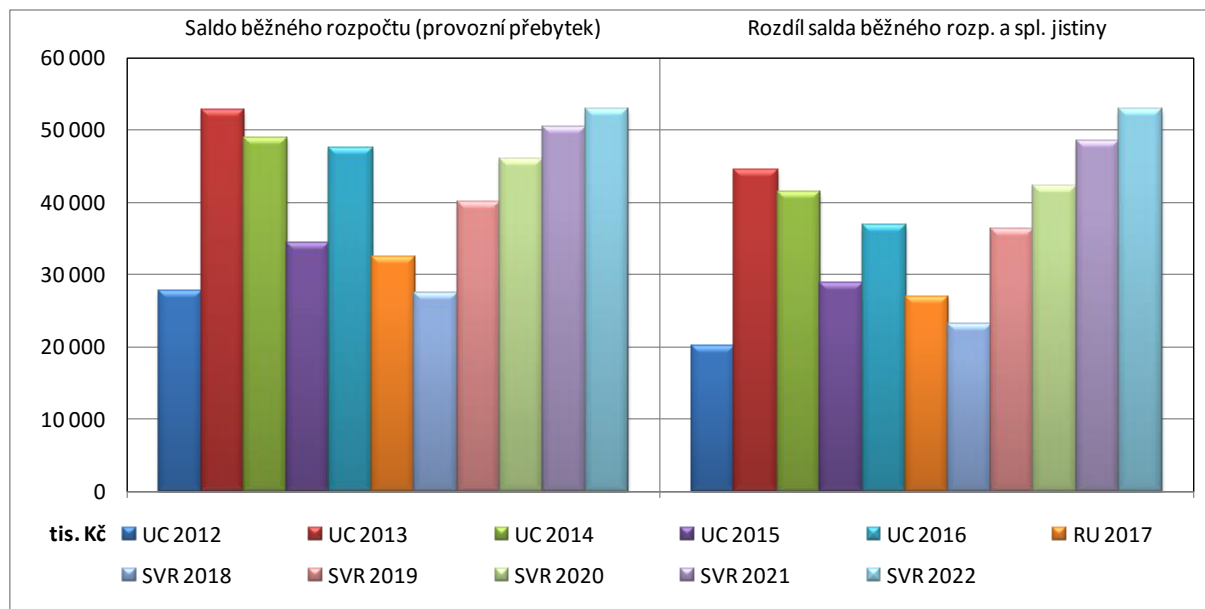


## 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 27,4 mil. Kč (2018) do 52,9 mil. Kč (2022). Po odečtení splátek jistiny je v rozmezí od 23,1 mil. Kč (2018) do 52,9 mil. Kč (2022). Částky představují využí-

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

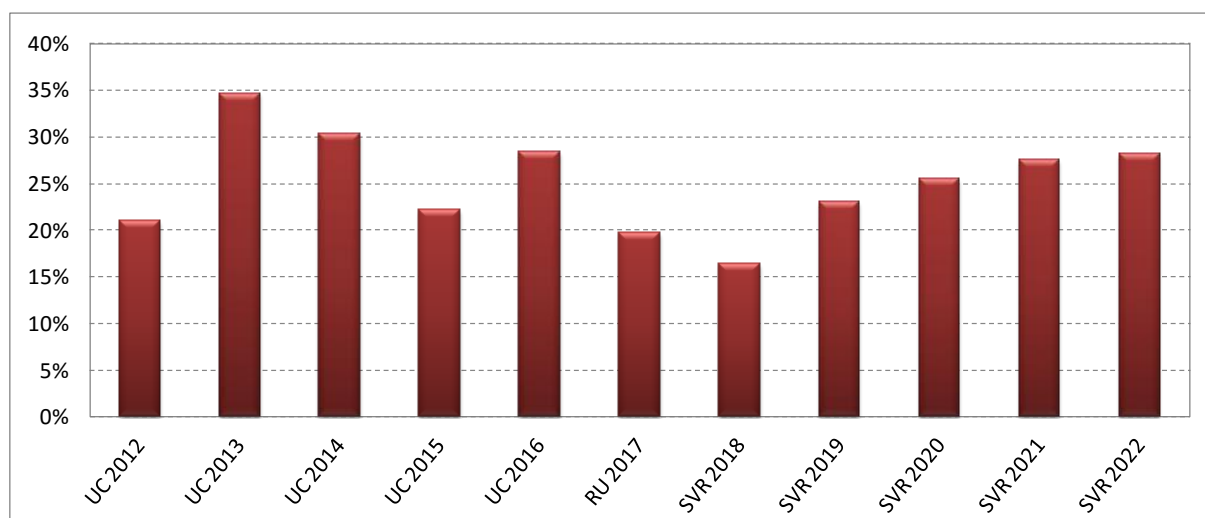
**Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku**



## 2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 19,60 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 28,18 % v roce 2022. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

**Graf č. 14: Vývoj indexu provozních úspor**



## 2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vолné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu nepočítá s investičními akcemi (vyjma roku 2018), hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

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

Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Běžné příjmy	155 370	167 442	165 395	168 017	174 165	180 198	183 957	187 790
Běžné výdaje	120 917	119 863	132 980	140 568	134 092	134 183	133 429	134 877
<b>Provozní přebytek</b>	<b>34 454</b>	<b>47 579</b>	<b>32 415</b>	<b>27 450</b>	<b>40 073</b>	<b>46 015</b>	<b>50 528</b>	<b>52 913</b>
Kapitálové příjmy	93 834	10 235	22 877	48 038	24 000	0	0	0
Kapitálové výdaje	154 599	37 195	44 986	93 356	0	0	0	0
Příjmy všechny	270 798	177 677	188 272	216 055	198 165	180 198	183 957	187 790
Výdaje všechny	281 247	178 292	186 159	238 321	137 912	138 003	135 509	134 877
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-26 312	20 619	10 306	-17 868	64 073	46 015	50 528	52 913
Financování	15 863	-21 234	-8 193	-4 397	-3 819	-3 819	-2 080	0
Uhrazené splátky jistiny	5 730	10 829	5 490	4 397	3 819	3 819	2 080	0
<b>Vолné finanční prostředky</b>	<b>-10 449</b>	<b>-615</b>	<b>2 112</b>	<b>-22 266</b>	<b>60 254</b>	<b>42 195</b>	<b>48 448</b>	<b>52 913</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město v období 2019 - 2022 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav zapojit finanční prostředky v objemech od 42,2 mil. Kč (2020) do 60,3 mil. Kč (2019). V roce 2018 naopak bude zapotřebí zapojit přebytky hospodaření minulých let, a to ve výši 22,3 mil. Kč (v současné době disponuje město finančními prostředky na běžném účtu ve výši cca 27,6 mil. Kč a na bytovém fondu 22 mil. Kč).

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

## 2.2.6 Investiční aktivita

Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje v roce 2018 investiční akce a jednorázové akce neinvestičního charakteru, přesto není uvažováno o přijetí nového úvěru. Tyto akce budou financovány z větší části provozním přebytkem rozpočtu. Výše plánovaných akcí se pohybuje ve výši 93,4 mil. Kč (2018). Vzhledem k charakteru investičních akcí jsou zachyceny též investiční přijaté transfery ve výši 16,3 mil. Kč.

**Tabulka č. 8: Plán investičních akcí v letech 2018 - 2022**

Poř.č.	Název investice (v mil. Kč)	Položka	SVR 2018	Dotace	Dotace (%)
1	MŠ Nové domky stavební úpravy	5171	3 000		
2	oprava mostu k ČOV	5171	5 000		
	OPRAVY A ÚDRŽBA		8 000	0	
3	rekonstrukce ulice Linecká (II. etapa)	6121	21 000		
4	propojení komunikací za koupalištěm	6121	3 000		
5	parkoviště 516-519	6121	1 500		
6	dvorní prostranství na ulici Linecká 3	6121	1 000		
7	vodovod Malžské údolí	6121	950		
8	rekonstrukce ulice Linecká II. etapa (vodovod)	6121	4 064		
9	rekonstrukce VaK Linecká II. etapa (kanalizace a přípojky)	6121	8 501		
	PRŮMYSL A OSTATNÍ ODVĚTVÍ HOSPODÁŘSTVÍ		40 015	0	
10	dokončení multifunkčního kulturního centra	6121	10 000		
11	hřiště a sportoviště - Blansko	6122	800		
12	koupaliště	6122	12 000		
13	stánek na SPARTAKU	6122	4 698		
14	veřejné osvětlení - rekonstrukce	6121	500		
	SLUŽBY PRO OBYVATELSTVO		27 998	0	
15	MP - kamerový systém rozšíření	6121	200		
16	JSDH obce - hasičárna Hubenov - přístavba	6123	1 617	1 374	85%
	BEZPEČNOST STÁTU A PRÁVNÍ OCHRANA		1 817	1 374	
17	dlouhodobý hmotný majetek	6125	50		
18	zateplení objektu č.p. 391	6122	2 720	1 088	40%
19	programové vybavení - investiční	6111	100		
20	klimatizace v objektu č. p. 70	6122	4 356		
21	výpočetní technika - IT dotace Rozvoj IKS	6125	16 300	13 855	85%
	VŠEOBECNÁ VEŘEJNÁ SPRÁVA A SLUŽBY		23 526	14 943	
	Neinvestiční výdaje celkem		8 000	0	0%
	Investiční výdaje celkem		93 356	16 317	17%

## 2.2.7 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2018 - 2022 splatit 14,9 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 14,6 mil. Kč na splátky jistin). Již v roce 2021 dojde ke splacení všech závazků. Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

### Splatnost úvěrů a půjček:

**rok 2021** – dlouhodobý úvěr na bytový soubor Šumavská

**rok 2021** – úvěrový rámec z roku 2010 - ulice Pobřežní

**rok 2018** – dlouhodobý úvěr ČOV Kaplice

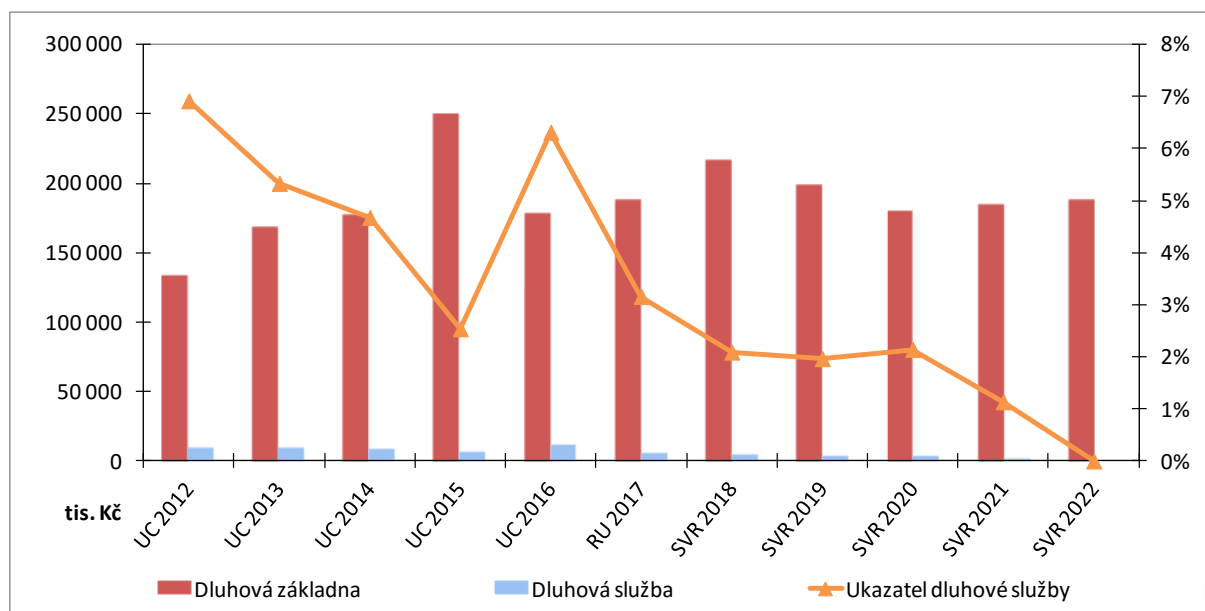
**Tabulka č. 9: Dluhová služba v letech 2018 - 2022**

Věřitel	Forma závazku	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
úvěr na bytový soubor Šumavská	jistina	2 760	2 552	2 343	2 135	0
	úrok	121	76	42	12	0
úvěr ČOV Kaplice	jistina	930	0	0	0	0
	úrok	0	0	0	0	0
úvěrový rámec 2010 - Pobřežní ul.	jistina	1 019	1 019	1 019	850	0
	úrok	0	0	0	0	0
Celková dluhová služba		4 830	3 647	3 404	2 997	0



Vzhledem k výši investic a s tím souvisejícímu objemu kapitálových příjmů je výše dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů) do roku 2020 klesající. Ukazatel dluhové služby se v letech 2018 – 2022 pohybuje od nulové hodnoty (2022) do 2,14 % (2020).

**Graf č. 15: Vývoj dluhové služby**



### 3 Ekonomické hodnocení města

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

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2012 - 2022.

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

#### STR2

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

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

#### A2+

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

**Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2012 - 2017**

Hodnocení	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Dlouhodobé	-	-	-	-	STR2	STR2
Krátkodobé	-	-	-	-	A2+	A2+

Vývoj ekonomického hodnocení města Kaplice poukazuje na pozitivní vývoj dlouhodobého i krátkodobého hodnocení. Trend vývoje bude možné posoudit v následujících letech.

## Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2018 – 2022 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2012 - 2016 a platného rozpočtu roku 2017. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **2,09 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlašování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

Je také nutno uvažovat s flexibilitou rozpočtu tak, aby mohly být finanční prostředky použity k spolufinancování získaných dotací z jiných rozpočtů. V rámci běžného rozpočtového roku navrhuje důsledné, pravidelné měsíční vyhodnocování rozpočtu a okamžité reagování na případné odchylky od platného rozpočtu.

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování střednědobého výhledu rozpočtu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu rozpočtu s cca 2 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.





**Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2018 – 2022**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	103 702	118 105	114 844	133 030	137 594	141 538	144 206	146 942
2	DPFO ze závislé činnosti	16 285	19 310	19 300	24 359	25 836	26 957	27 631	28 321
3	DPFO OSVČ	1 592	3 056	1 500	613	828	864	873	881
4	DPFO vybíraná srážkou	1 938	1 969	1 500	1 912	1 912	1 912	1 941	1 970
5	DP právnických osob	17 984	20 350	20 300	21 145	21 947	22 735	23 303	23 886
6	DP právnických osob za obce	5 380	12 256	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000	12 000
7	Daň z přidané hodnoty	35 764	37 294	37 300	49 524	51 543	53 491	54 828	56 199
8	Místní poplatky	6 519	6 539	6 136	6 467	6 471	6 478	6 482	6 489
9	Správní poplatky	5 454	5 719	5 395	5 435	5 476	5 517	5 558	5 600
10	Daň z nemovitostí a z majetku	9 545	9 910	9 900	9 900	9 900	9 900	9 900	9 900
11	Ostatní daňové příjmy	3 242	1 701	1 513	1 675	1 680	1 685	1 690	1 696
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	16 232	19 728	16 636	14 455	14 291	14 126	13 962	13 799
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	807	465	4 096	2 929	2 957	2 986	3 016	3 045
14	Příjmy z pronájmu	7 392	7 227	5 987	6 511	6 311	6 111	5 911	5 711
15	Výnosy z finančního majetku	8	989	1	1	1	1	1	1
16	Přijaté sankční platby	4 612	4 180	3 855	2 385	2 391	2 398	2 405	2 411
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	3 405	3 966	2 697	2 630	2 630	2 630	2 630	2 630
18	Přijaté splátky půjček	9	2 900	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	119 935	137 834	131 480	147 485	151 884	155 665	158 168	160 741
20	Neinvestiční dotace (transfery)	20 623	19 604	20 399	16 683	16 931	17 183	17 439	17 699
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	14 813	10 005	13 516	3 850	5 350	7 350	8 350	9 350
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	155 370	167 442	165 395	168 017	174 165	180 198	183 957	187 790
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	26 376	5 880	22 227	31 720	24 000	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	67 458	4 355	649	16 318	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	249 204	177 677	188 272	216 055	198 165	180 198	183 957	187 790
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	35 487	35 657	41 785	41 847	42 729	43 574	44 437	45 317
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	3 247	4 879	4 451	4 424	4 476	4 529	4 582	4 636
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	594	390	458	121	76	42	12	0
29	Nákup energií	3 219	2 882	4 337	4 318	4 405	4 493	4 583	4 674
30	Nákup služeb	33 934	31 887	36 621	36 367	36 650	36 936	37 224	37 515
31	Opravy a udržování	11 877	7 459	13 119	21 340	13 505	12 255	10 257	10 360
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	653	818	846	834	842	850	859	867
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	3 217	2 900	2 608	2 475	2 500	2 525	2 551	2 576
34	Neinvestiční příspěvky PO	17 972	17 393	12 175	12 236	12 297	12 359	12 420	12 420
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	10 409	15 156	15 687	15 691	15 695	15 698	15 578	15 582
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	307	441	769	814	818	822	826	830
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	125	100	100	100	100	100
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	120 917	119 863	132 980	140 568	134 092	134 183	133 429	134 877
39	Kapitálové výdaje	154 599	37 195	44 986	93 356	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	275 516	157 058	177 966	233 924	134 092	134 183	133 429	134 877
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-26 312	20 619	10 306	-17 868	64 073	46 015	50 528	52 913
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	5 730	10 829	5 490	4 397	3 819	3 819	2 080	0
43	Přijaté půjčky	5 000	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	13 108	-10 405	-2 703	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	3 485	0	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	15 863	-21 234	-8 193	-4 397	-3 819	-3 819	-2 080	0
*47	PŘÍJMY všechny	270 798	177 677	188 272	216 055	198 165	180 198	183 957	187 790
*48	VÝDAJE všechny	281 247	178 292	186 159	238 321	137 912	138 003	135 509	134 877
*49	SALDO úplné	-10 449	-615	2 112	-22 266	60 254	42 195	48 448	52 913
*50	Provozní přebytek	34 454	47 579	32 415	27 450	40 073	46 015	50 528	52 913
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	28 723	36 750	26 925	23 052	36 254	42 195	48 448	52 913
*52	Index provozních úspor	22,18	28,42	19,60	16,34	23,01	25,54	27,47	28,18
*53	Dluhová základna	249 204	177 677	188 272	216 055	198 165	180 198	183 957	187 790
*54	Dluhová služba	6 324	11 219	5 948	4 518	3 895	3 861	2 092	0
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	2,54	6,31	3,16	2,09	1,97	2,14	1,14	0,00
56	Zůstatky na účtech	3 562	2 806						
57	Pohledávky	2 900	29						
58	Závazky	26 774	27 317						
59	Stav úvěrů	26 559	20 730						

## Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní .....	7
Graf č. 3:	Vývoj příjmů .....	8
Graf č. 4:	Vývoj vybraných výdajových skupin .....	9
Graf č. 5:	Vývoj výdajů .....	9
Graf č. 6:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů .....	10
Graf č. 7:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 8:	Vývoj indexu provozních úspor .....	11
Graf č. 9:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin .....	12
Graf č. 10:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 11:	Vývoj salda hospodaření .....	18
Graf č. 12:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 13:	Vývoj provozního přebytku .....	19
Graf č. 14:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 15:	Vývoj dluhové služby .....	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2014 – 2016 .....	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření .....	12
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření .....	13
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2017 .....	14
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu .....	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky .....	20
Tabulka č. 8:	Plán investičních akcí v letech 2018 - 2022 .....	21
Tabulka č. 9:	Dluhová služba v letech 2018 - 2022 .....	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2012 - 2017 .....	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2018 – 2022 .....	25

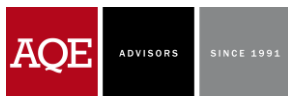
## Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

### Krátkodobé hodnocení

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

### Dlouhodobé hodnocení

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



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

Zpracoval:             Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu:     Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2017

