



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA HLINSKO 2021 – 2025

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 2015- 2019
- Rozpočty let 2015 - 2019
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2020- 2022 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2020
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- 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**(saldoprovozního 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%.
- **Fiskální pravidlo** –ÚSC by měl hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky

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 městu zpravidla na financování svých investičních záměrů. 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

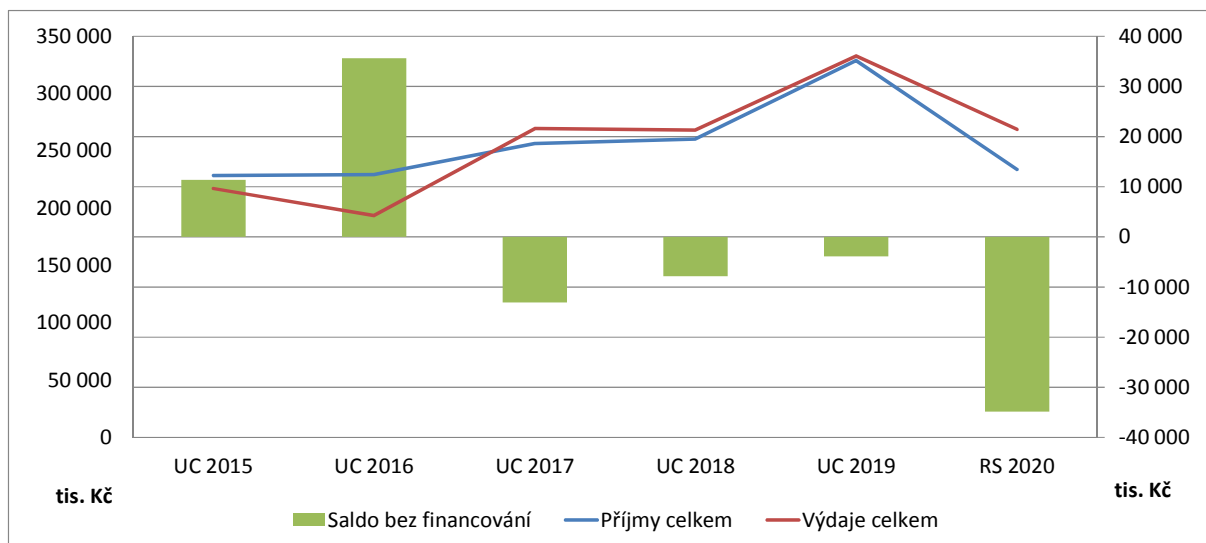
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 228,7mil. Kč (2015) až do 328,9mil. Kč (2019). Celkový objem výdajů se pohyboval od 193,7mil. Kč (2016) do 332,8mil. Kč (2019). V letech 2017 až 2019 hospodařilo město s deficitem (saldo bez financování), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Záporné saldo hospodaření bylo způsobeno zvýšenou investiční aktivitou v těchto analyzovaných letech.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	RS 2020
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	131 937	140 933	149 527	161 602	173 466	168 825
2	DPFO ze závislé činnosti	21 771	25 954	29 834	34 109	38 198	37 000
3	DPFO OSVČ	2 727	3 170	854	743	978	750
4	DPFO vybíraná srážkou	2 613	2 633	2 587	2 934	3 298	3 045
5	DP právnických osob	24 259	27 201	27 541	26 943	30 720	30 000
6	DP právnických osob za obce	5 072	4 089	4 046	3 662	3 814	3 500
7	Daň z přidané hodnoty	47 970	49 873	55 872	66 296	69 158	69 000
8	Místní poplatky	10 758	10 562	10 757	10 394	10 848	10 520
9	Správní poplatky	4 568	4 645	4 878	4 917	4 902	4 380
10	Daň z nemovitostí a z majetku	5 324	5 504	5 607	5 580	5 689	5 200
11	Ostatní daňové příjmy	6 874	7 302	7 552	6 023	5 861	5 430
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	37 020	41 117	45 179	44 883	46 114	40 923
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	11 060	11 806	11 801	12 538	11 621	10 061
14	Příjmy z pronájmu	15 933	16 081	14 505	15 947	17 299	15 694
15	Výnosy z finančního majetku	158	82	965	28	51	23
16	Přijaté sankční platby	3 740	9 160	13 821	12 974	13 049	12 605
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	3 996	2 883	3 141	2 772	3 321	1 955
18	Přijaté splátky půjček	2 133	1 106	947	624	774	585
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	168 957	182 050	194 706	206 485	219 580	209 748
20	Neinvestiční dotace (transfery)	34 198	35 381	39 682	46 279	52 249	22 468
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	203 155	217 431	234 388	252 765	271 829	232 216
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	2 530	1 746	19 461	4 446	7 928	1 758
24	Investiční dotace (transfery)	22 976	10 199	2 493	3 293	49 179	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	228 662	229 376	256 342	260 504	328 937	233 974
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	44 576	46 984	50 439	55 605	56 090	61 456
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	4 617	3 719	4 114	3 403	4 046	3 490
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	3 266	2 756	1 532	1 202	1 032	833
29	Nákup energií	10 623	11 130	10 924	8 797	9 452	10 295
30	Nákup služeb	20 958	22 105	23 785	21 825	26 932	27 532
31	Opravy a udržování	24 280	22 781	36 265	27 729	25 468	20 487
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	369	718	1 061	672	742	1 076
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	15 489	14 373	14 506	15 566	15 699	17 062
34	Neinvestiční příspěvky PO	29 531	30 002	35 038	45 157	52 478	29 590
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	6 581	5 627	6 095	5 419	3 589	4 505
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	608	638	676	632	645	820
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 231	1 486	1 050	1 807	1 455	11 500
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	162 130	162 319	185 486	187 815	197 628	188 645
39	Kapitálové výdaje	55 118	31 428	83 947	80 554	135 171	80 160
*40	VÝDAJE CELKEM	217 247	193 748	269 433	268 370	332 798	268 805
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	11 414	35 629	-13 091	-7 866	-3 862	-34 831
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	11 196	7 445	7 494	13 728	10 823	10 832
43	Přijaté půjčky	1 333	1 257	41 257	2 007	1 126	986
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	44 677
45	Řízení likvidity	-419	-53	-3 457	-1 133	-8 824	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-10 282	-6 242	30 305	-12 854	-18 521	34 831
*47	PŘÍJMY všechny	229 995	230 633	297 599	262 511	330 062	279 637
*48	VÝDAJE všechny	228 863	201 246	280 385	283 231	352 445	279 637
*49	SALDO úplné	1 132	29 387	17 214	-20 719	-22 383	0
*50	Provozní přebytek	41 026	55 111	48 902	64 949	74 202	43 571
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	29 829	47 666	41 408	51 221	63 379	32 739
*52	Index provozních úspor	20,19	25,35	20,86	25,70	27,30	18,76
*53	Dluhová základna	228 662	229 376	256 342	260 504	328 937	233 974
*54	Dluhová služba	14 463	10 201	8 900	14 892	11 817	11 665
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	6,32	4,45	3,47	5,72	3,59	4,99
56	Zůstatky na účtech	49 213	78 702	96 053	75 771	59 228	
57	Pohledávky	4 116	2 798	1 712	2 523	1 591	
58	Závazky	55 682	56 444	57 200	60 377	61 391	
59	Stav úvěrů	66 468	59 022	91 528	77 800	66 977	



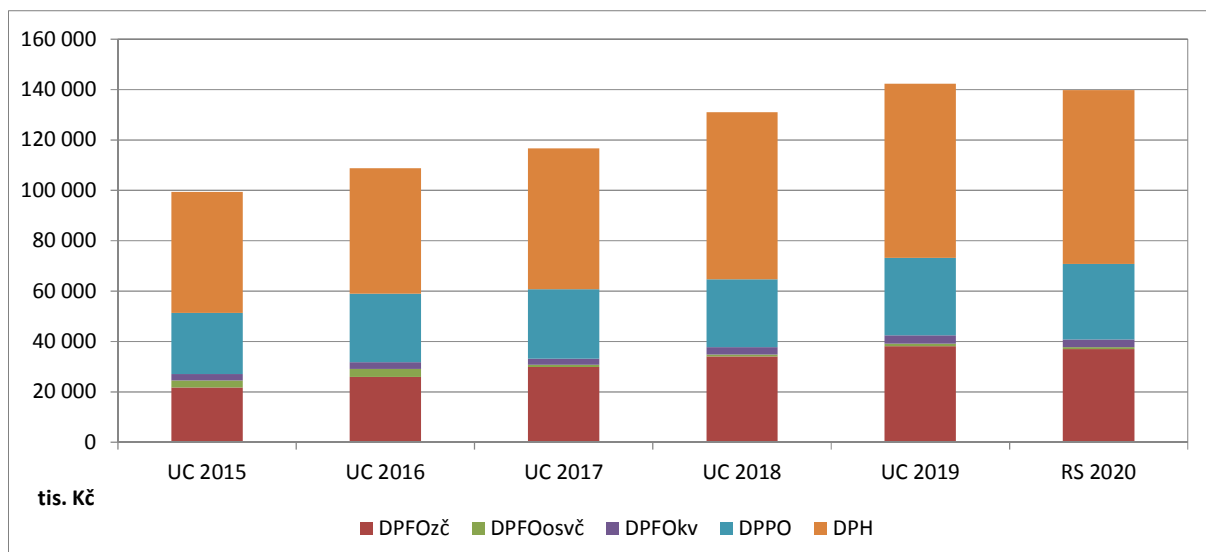
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 63,8 % (2017) do 64,9 % (2015). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 64,2 % příjmů běžných.

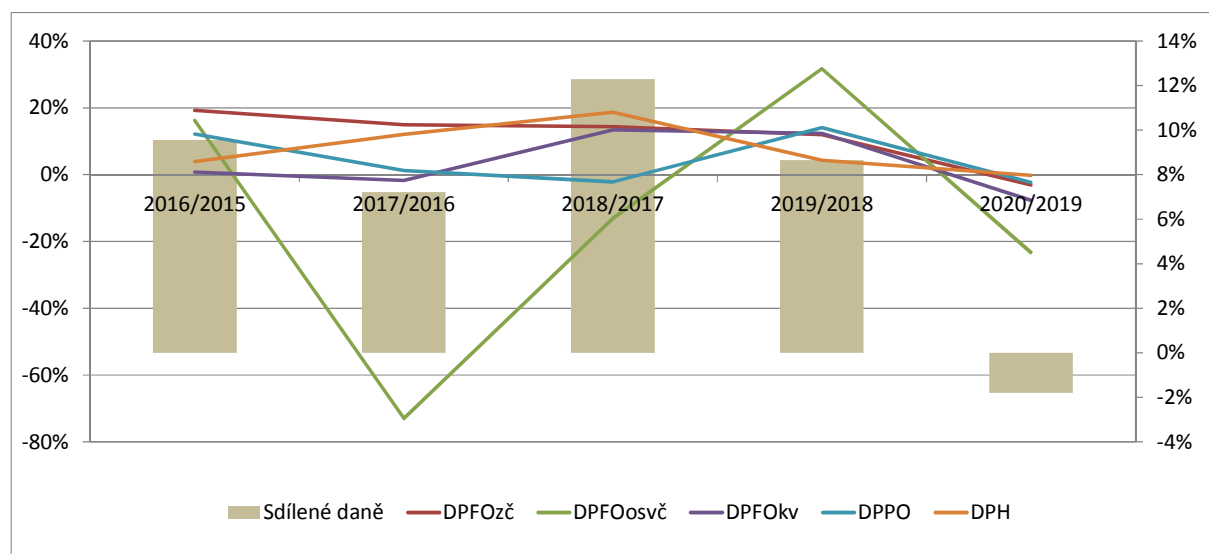
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržovaných investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 52,7 % (2019) do 62,0 % (2018). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 58,1 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Na současnou 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. Výnosy z toho typu daní pak nadále meziročně rostly. Kromě sdílených daní má na výši daňových příjmů výraznější vliv novela loterijního zákona, na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Hlinského v průměru let 2015 -2019 jednalo o 6,3mil. Kč na položce „Daň z hazardních her“ - položka 1381, resp. „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 5,5mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 4,8mil. Kč) a Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 5,1mil. Kč).

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 18,2% příjmů běžných, resp. 16,4% příjmů celkových. Nej důležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (v průměru 15,3mil. Kč ročně), Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 11,5mil. Kč) a Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 9,6 mil. Kč).

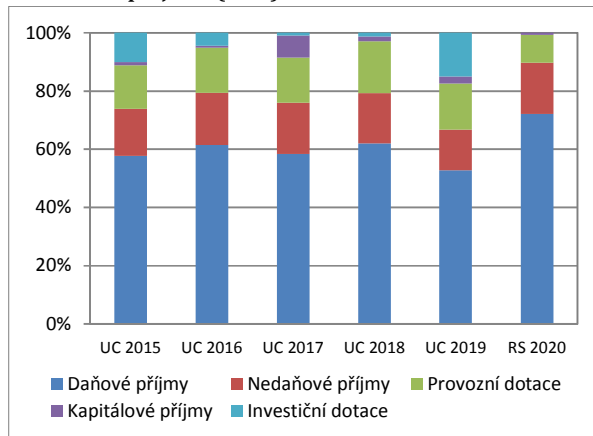
Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 17,6 % příjmů běžných, resp. 22,7 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 18,1 mil. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 9,9mil. Kč). Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 6,5mil. Kč ročně.

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (49,2 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2015 - 2019 je vyjádřena částkou 386,2 mil. Kč, z toho 88,1 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 22,8 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2019, kdy město proinvestovalo téměř 135,2mil. Kč (36,4 % nákladů pokryly investiční dotace).

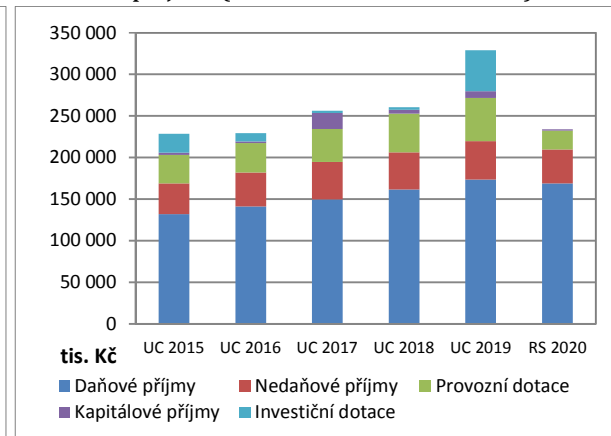


Graf č. 4: Vývoj příjmů

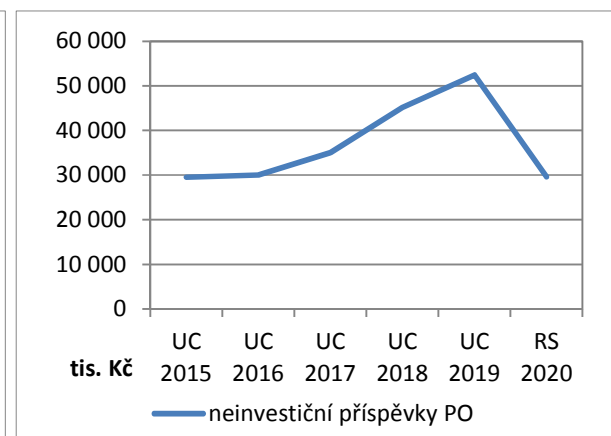
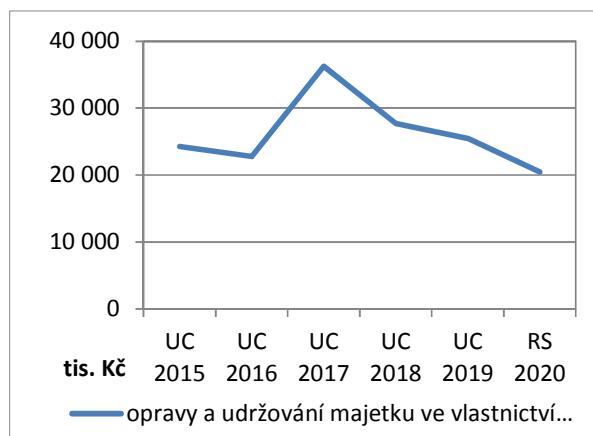
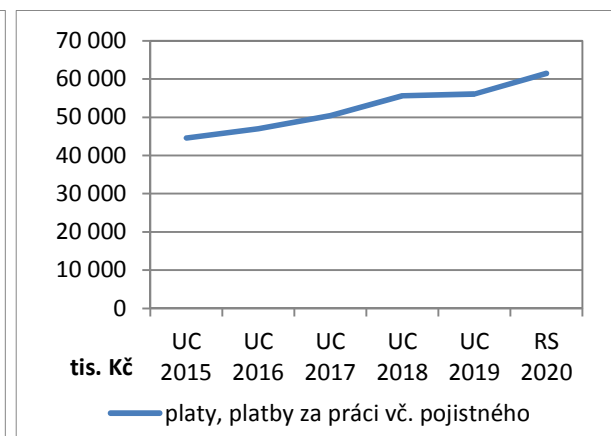
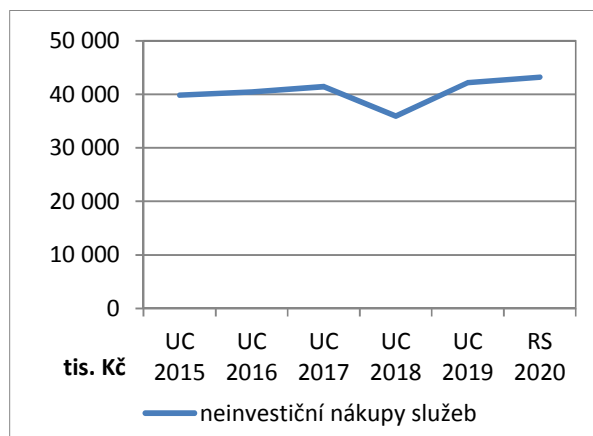
Struktura příjmů (v %)



Struktura příjmů (v absolutních hodnotách)



Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na platy, platby za práci vč. pojistného, dále pak neinvestiční nákupy služeb, 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, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2015 – 2019 znázorňuje před-

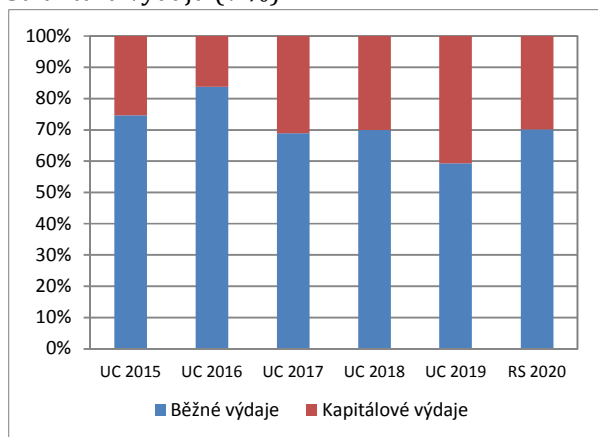


cházející vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2020 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o schválený rozpočet na počátku rozpočtového období.

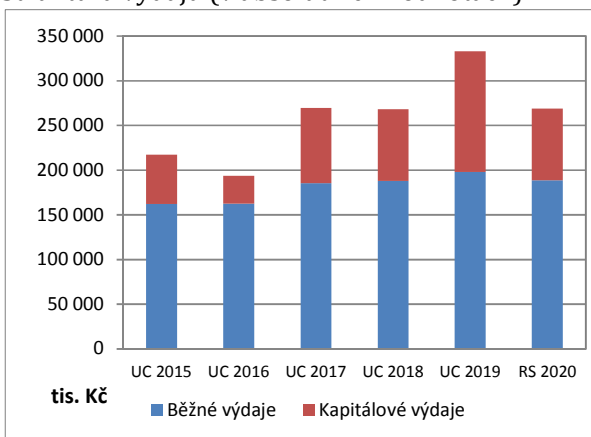
Z následujícího grafu č. 6 je patrný růst objemu provozních výdajů do roku 2015. Růst objemu v provozní části je mimo jiné zapříčiněn výše zmíněnou novelou zákona o rozpočtovém určení daní a změnou některých zákonů, ovlivňujících výdajovou část rozpočtu (např. navyšování mzdových prostředků). Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Graf č. 6: Vývoj výdajů

Struktura výdajů (v %)



Struktura výdajů (v absolutních hodnotách)



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 2015 – 2019 byl součet provozních příjmů 1 179,6 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 895,4 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2019 byl 68,7 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 35,5 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychleji než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019

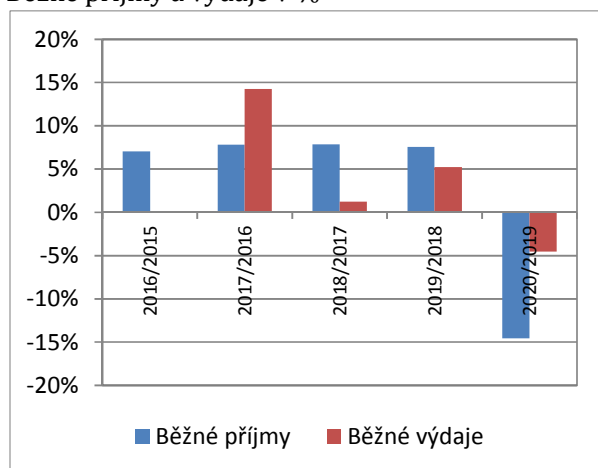
Ukazatel	UC 2017	RS 2017	UC17/RS17	UC 2018	RS 2018	UC18/RS18	UC 2019	RS 2019	UC19/RS19
Daňové příjmy	149 618	132 885	112,6%	161 602	145 100	111,4%	173 466	158 790	109,2%
Nedaňové příjmy	45 088	37 545	120,1%	44 883	40 911	109,7%	46 114	40 276	114,5%
Kapitálové příjmy	19 461	7 724	252,0%	4 446	5 614	79,2%	7 928	824	962,6%
Přijaté transfery	42 175	18 188	231,9%	49 572	19 025	260,6%	101 428	19 036	532,8%
Neinvestiční transfery	39 682	18 188	218,2%	46 279	19 025	243,3%	52 249	19 036	274,5%
Investiční transfery	2 493	0	-	3 293	0	-	49 179	0	-
Běžné příjmy	234 388	188 618	124,3%	252 765	205 035	123,3%	271 829	218 102	124,6%
Příjmy celkem	256 342	196 341	130,6%	260 504	210 649	123,7%	328 937	218 925	150,3%
Běžné výdaje	185 486	170 863	108,6%	187 815	194 818	96,4%	197 628	205 659	96,1%
Kapitálové výdaje	83 947	79 736	105,3%	80 554	51 140	157,5%	135 171	60 312	224,1%
Výdaje celkem	269 433	250 599	107,5%	268 370	245 958	109,1%	332 798	265 971	125,1%

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty schváleného rozpočtu na rok 2020, růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2020 je 29,1 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 26,5 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychleji než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2020 jedná o finanční plán na počátku rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky

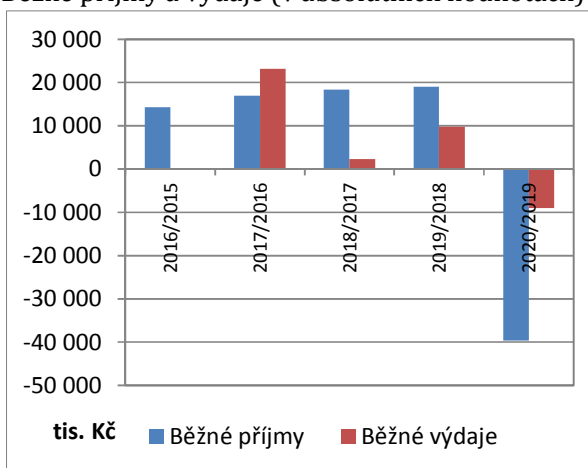
v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že schválený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů

Běžné příjmy a výdaje v %

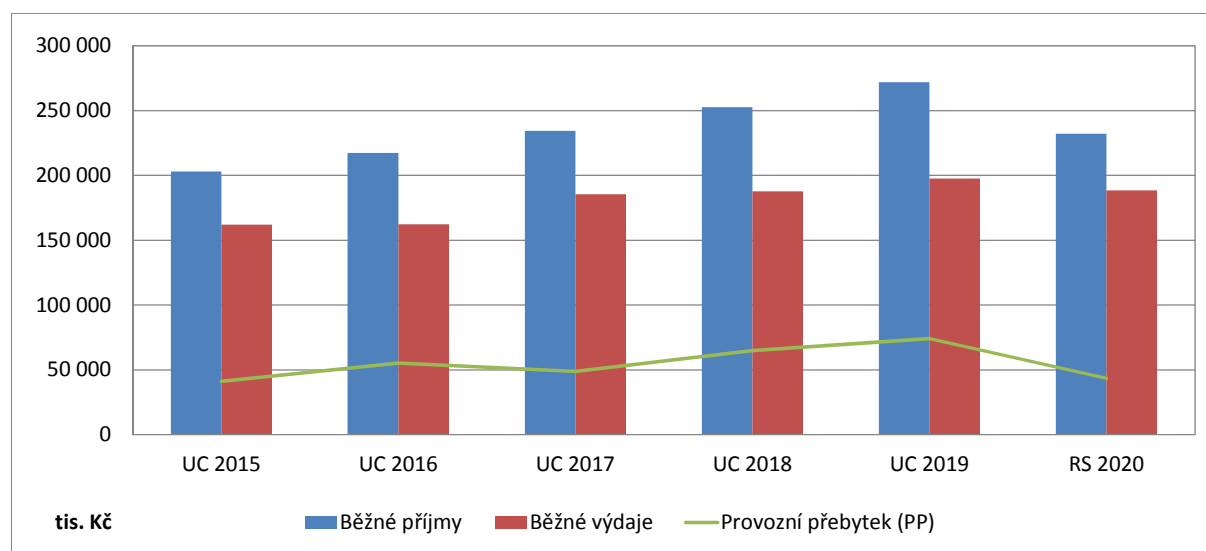


Běžné příjmy a výdaje (v absolutních hodnotách)



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 2015 (41,0mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2019 (74,2mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 56,8mil. Kč, přičemž jeho hodnota od roku 2015 (vyjma roku 2017) do roku 2019 meziročně rostla.

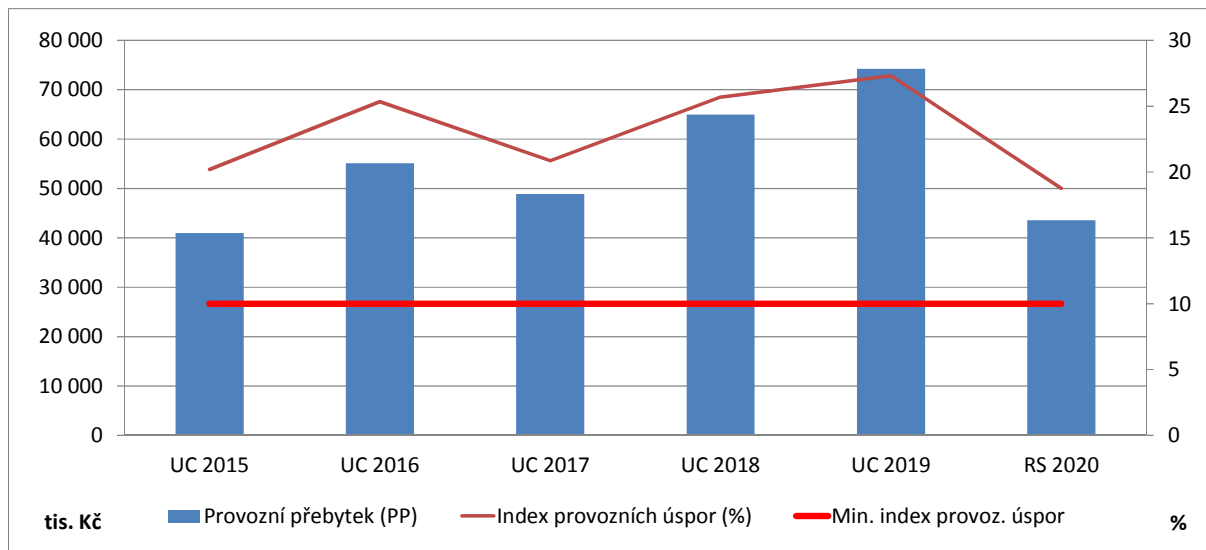
Graf č. 8: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



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 %.



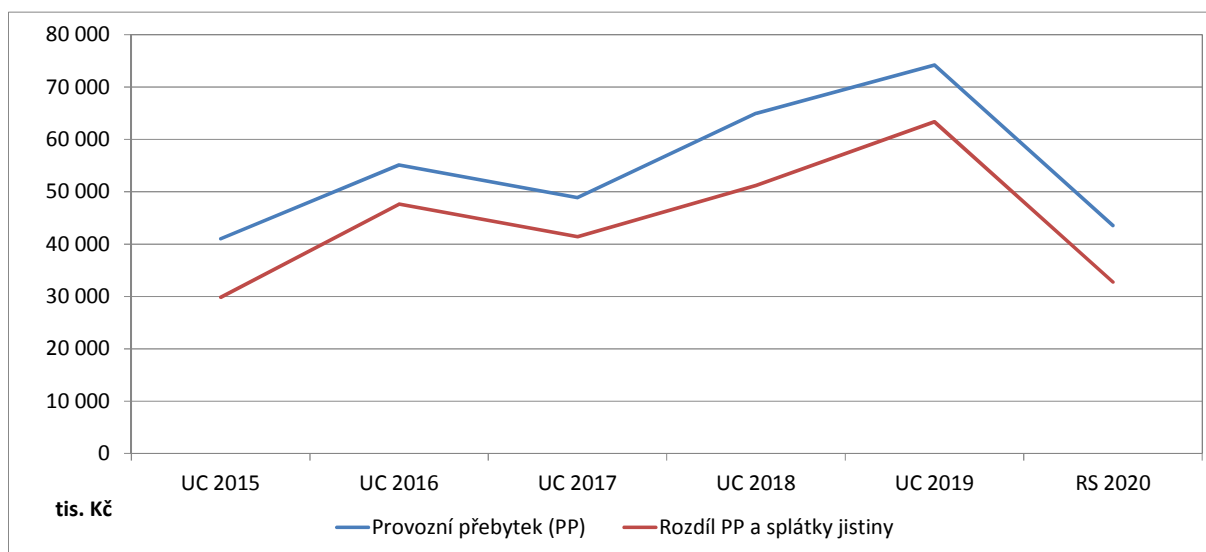
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Hodnota tohoto indexu citlivě reaguje na vnější vlivy, zejména na hospodaření státu a na změnu legislativy. Je třeba si uvědomit, že v příjmové oblasti nejvíce ovlivňují index provozních úspor sdílené daně. To znamená, že po legislativní změně v roce 2013 (pozitivní ovlivnění příjmů obcí), ovlivňuje výši sdílených daní jejich výběr, což se státu v posledních letech daří. Opačný vliv pak má v poslední době zvyšování výdajů ve mzdové oblasti (skokový nárůst v roce 2017). Hodnota ukazatele v roce 2020 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. Tento předpoklad ukazatel splňuje v celém analyzovaném období.

Graf č. 10: 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	66 976,98
Průměr příjmů za 4 roky	268 789,58
Fiskální pravidlo	24,92%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	161 273,75

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Hlinska **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 94,3 mil. Kč.

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2015 – 2019) včetně schváleného rozpočtu na rok 2020 vyplývají z porovnání roku 2019 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2020 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 39,6 mil. Kč, běžné výdaje se sníží o 9,0 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 30,6 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 43,6 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 8,53 procentního bodu na 18,76%
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 1,39 procentního bodu na 4,99%

Celkový pokles příjmů dosahuje 95,0 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový pokles výdajů je 64,0 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v prvním 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 schválený rozpočet a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2019 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti **124,6%** rozpočtovaného plánu. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (**96,1%** schváleného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

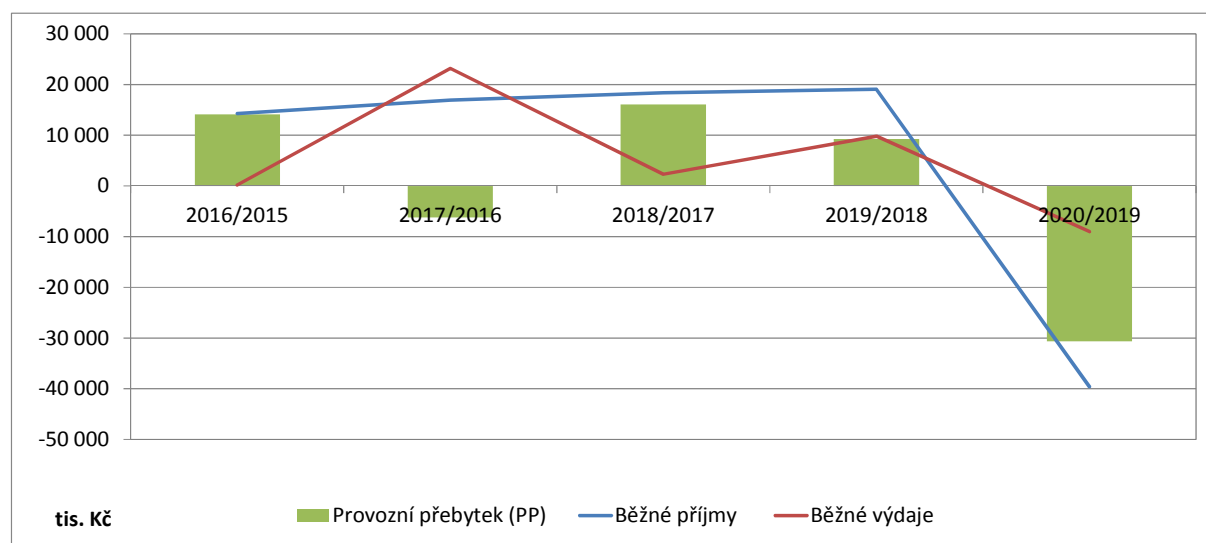


Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018	2020/2019
Daňové příjmy	8 996	8 594	12 075	11 864	-4 641
Nedaňové příjmy	4 097	4 062	-296	1 231	-5 191
Kapitálové příjmy	-784	17 715	-15 015	3 482	-6 170
Přijaté transfery	-11 594	-3 405	7 397	51 856	-78 960
Běžné příjmy	14 276	16 957	18 376	19 065	-39 614
Příjmy celkem	715	26 966	4 162	68 433	-94 963
Běžné výdaje	190	23 167	2 329	9 813	-8 983
Kapitálové výdaje	-23 690	52 519	-3 393	54 616	-55 011
Výdaje celkem	-23 500	75 686	-1 064	64 429	-63 993
Provozní přebytek (PP)	14 086	-6 209	16 047	9 252	-30 631
Rozdíl PP a splátky jistiny	17 837	-6 258	9 813	12 157	-30 639
Index provozních úspor (%)	5,15	-4,48	4,83	1,60	-8,53
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-1,88	-0,98	2,24	-2,12	1,39

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2020 zobrazuje následující graf.

Graf č. 11: 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 2020, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 219/2019Sb., 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 1.1.2020	9 677
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,068246
počet zaměstnanců k 1.12.2019	5 696
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,103616
počet dětí a žáků k 30.9.2019	1 403
katastrální výměra k 1.1.2020 (ha)	2 426,87

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2020

Daňový příjem	Podíl obcí (mln. Kč)	Město (tis. Kč)	RS 2020 (tis. Kč)
DPFO zč - 1111	55,38	37 792,77	-
Motivační DPFO zč. (1,5 %)	3,52	3 650,11	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	58,90	41 442,88	37 000,00
DPFO sč - 1112	0,95	647,69	750,00
DPFO vyb. srážkou 1113	5,21	3 552,25	3 045,00
DPFO - 1121	43,63	29 776,91	30 000,00
DPH - 1211	110,67	75 527,03	69 000,00
Celkem	219,35	150 946,77	139 795,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2020. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Hlinsko - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2020. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle schváleného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 7,4 % 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 2020 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 2020 očekávat až o 11,2 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v roce 2017, 2018 a v roce 2019. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření v letech 2018 a 2019. Dluhová služba je ve sledovaném období odrazem především splátek jistin dlouhodobých úvěrů přijatých v letech 2007 (30 mil. Kč), 2012 (65 mil. Kč) a 2017 (40 mil. Kč). Vliv čerpání úvěru se následně projevil na hodnotách ukazatelů. Jednalo se zejména o hodnotu indexu dluhové služby. Hodnoty indexu se pohybovaly na úrovni od 3,47% (2017) do 6,32% (2015). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty.

Město v období 2015 - 2019 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 49,2 mil. Kč (2015) až 96,1 mil. Kč (2017). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 1,6 mil. Kč (2019) do 4,1 mil. Kč (2015). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 55,7 mil. Kč (2015) do 61,4 mil. Kč (2019). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2017 (91,5 mil. Kč) a dále se meziročně snižuje až na hodnotu 67,0 mil. Kč v roce 2019.



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
- 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 finančního a ekonomického odboru

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 a do jisté míry též absencí kapitálových příjmů a investičních transferů.

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 2020, střednědobého výhledu státu na roky 2021– 2022 a následnou predikcí do roku 2025. Ponechána je cca 5% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených



daní od roku 2019 (skutečnost), resp. 2020 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 22,5mil. Kč, resp. 25,0mil. Kč.

- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2019, resp. 2020 do roku 2025 vykazuje nárůst 11,1 resp. 41,7 mil. Kč na 85,3 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 32,1 %, což představuje oproti roku 2019, resp. 2020 nárůst o 4,8 resp. 13,3 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2021 – 2025 se v rozpočtu počítá s prodejem dlouhodobého majetku ve výši cca 22,5 mil. Kč. V plánu je zejména prodej stavebních pozemků a pozemků v průmyslové zóně.
- Do rozpočtového výhledu jsou zahrnuty kapitálové výdaje v objemu od 51,0 mil. Kč (2022 a 2024) do 141,0 mil. Kč (2021). Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů jsou plánovány investiční transfery v celkové výši 50 mil. Kč.
- V období výhledu 2021 - 2025 dojde k úplnému splacení dvou přijatých úvěrů (Domov seniorů Drachtinka a Polyfunkční dům), podaří se také uhradit jistiny ve výši 71,1 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech počítá s přijetím nového úvěru, dosáhne index dluhové služby hodnoty 6,93 % v posledním roce výhledu.

Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

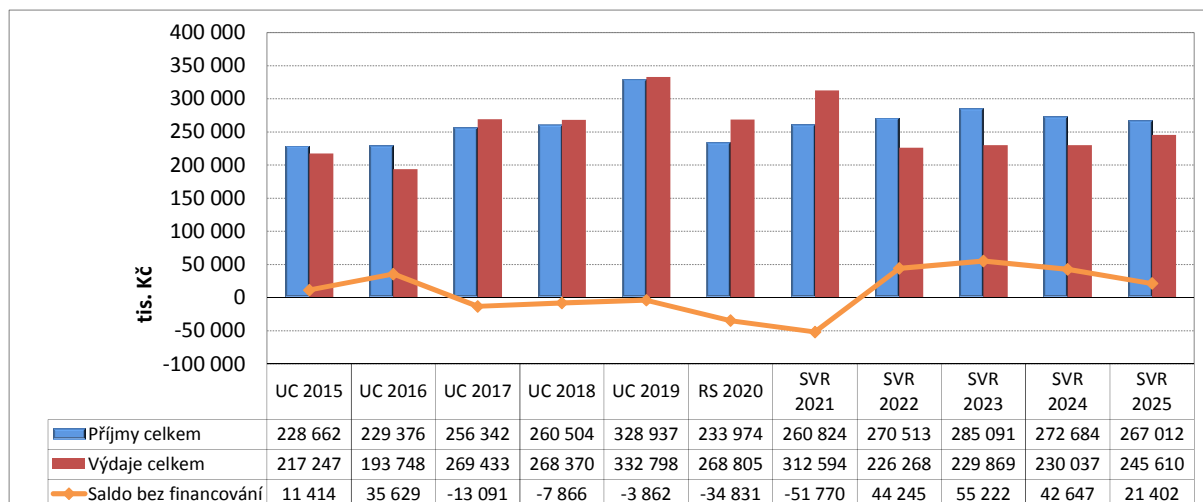
Text (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RS 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Daňové příjmy	161 602	173 466	168 825	179 004	185 571	189 806	193 143	196 601
Nedaňové příjmy	44 883	46 114	40 923	42 777	44 228	44 330	44 115	44 768
Provozní dotace	46 279	52 249	22 468	22 923	23 605	23 835	24 306	24 543
Běžné příjmy	252 765	271 829	232 216	244 704	253 403	257 971	261 564	265 912
Kapitálové příjmy	4 446	7 928	1 758	6 120	7 110	7 120	1 120	1 100
Investiční dotace	3 293	49 179	0	10 000	10 000	20 000	10 000	0
Kapitálové příjmy celkem	7 739	57 107	1 758	16 120	17 110	27 120	11 120	1 100
Příjmy celkem	260 504	328 937	233 974	260 824	270 513	285 091	272 684	267 012
Běžné výdaje	187 815	197 628	188 645	171 594	175 268	176 869	179 037	180 610
Kapitálové výdaje	80 554	135 171	80 160	141 000	51 000	53 000	51 000	65 000
Výdaje celkem	268 370	332 798	268 805	312 594	226 268	229 869	230 037	245 610
Saldo bez financování	-7 866	-3 862	-34 831	-51 770	44 245	55 222	42 647	21 402
Uhrazené splátky jistiny	13 728	10 823	10 832	10 267	14 771	15 163	15 368	15 579
Přijaté půjčky	2 007	1 126	986	80 000	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	44 677	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-1 133	-8 824	0	0	0	0	0	0
Financování	-12 854	-18 521	34 831	69 733	-14 771	-15 163	-15 368	-15 579
Příjmy všechny	262 511	330 062	279 637	340 824	270 513	285 091	272 684	267 012
Výdaje všechny	283 231	352 445	279 637	322 861	241 039	245 032	245 405	261 189
Saldo úplné	-20 719	-22 383	0	17 963	29 474	40 059	27 278	5 823
Provozní přebytek (PP)	64 949	74 202	43 571	73 110	78 135	81 102	82 527	85 302
Rozdíl PP a splátky jistiny	51 221	63 379	32 739	62 843	63 364	65 939	67 158	69 723
Index provozních úspor (%)	25,70	27,30	18,76	29,88	30,83	31,44	31,55	32,08
Dluhová základna	260 504	328 937	233 974	260 824	270 513	285 091	272 684	267 012
Dluhová služba	14 892	11 817	11 665	14 248	18 618	18 758	18 598	18 492
Dluh. služba/dluh.základna (%)	5,72	3,59	4,99	5,46	6,88	6,58	6,82	6,93

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. Od roku 2022 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot.



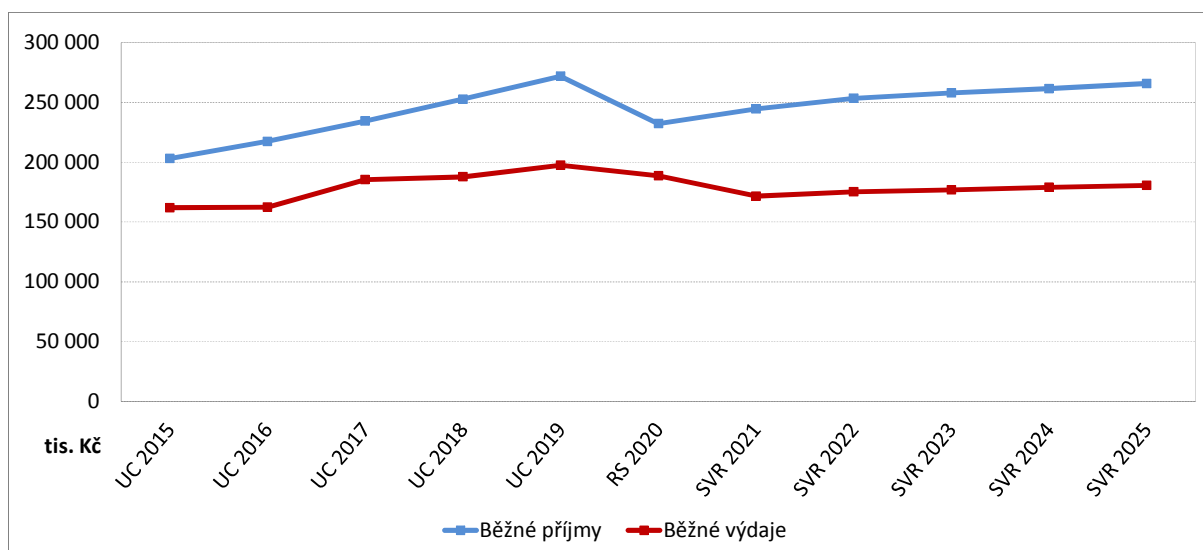
Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření



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 a ekonomického 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. 13: Vývoj běžných příjmů a výdajů



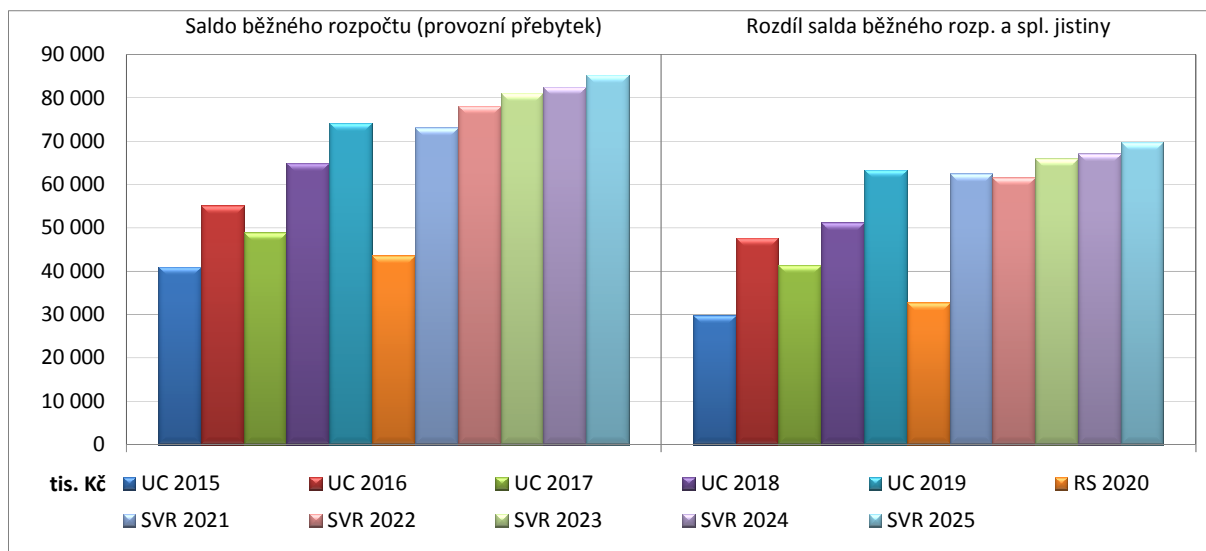
2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 73,1mil. Kč (2021) do 85,3mil. Kč (2025). Po odečtení



splátek jistiny je v rozmezí od 62,8mil. Kč (2021) do 69,7mil. Kč (2025). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

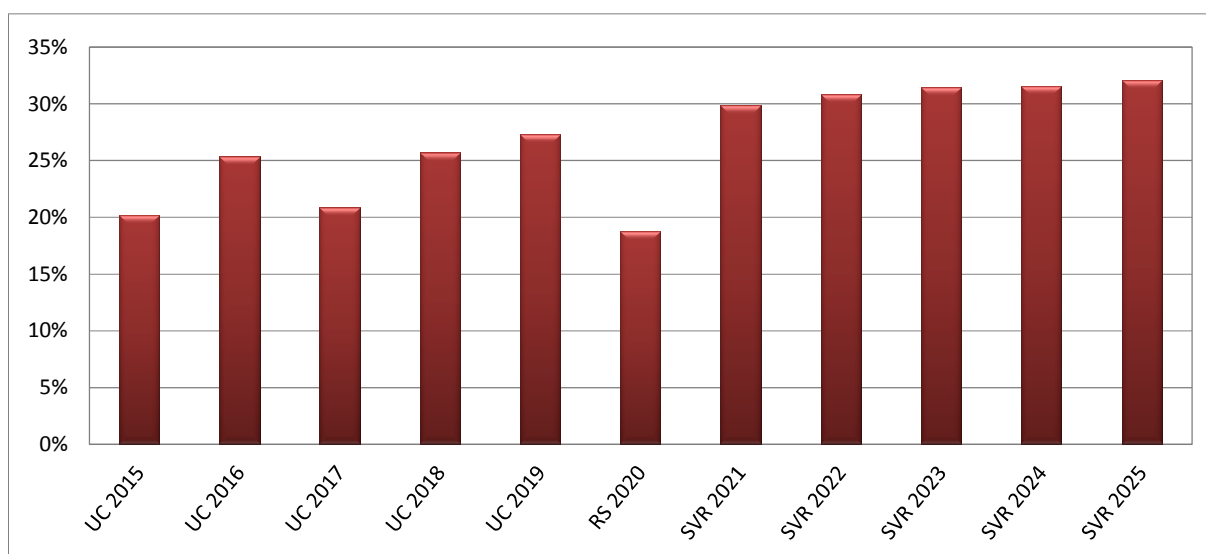
Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku



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 18,76% a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 32,08% v roce 2025. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

Graf č. 15: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které obci zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu počítá s plánovanými investičními akcemi, hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může město ze svých prostředků ještě použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RS 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Běžné příjmy	252 765	271 829	232 216	244 704	253 403	257 971	261 564	265 912
Běžné výdaje	187 815	197 628	188 645	171 594	175 268	176 869	179 037	180 610
Provozní přebytek	64 949	74 202	43 571	73 110	78 135	81 102	82 527	85 302
Kapitálové příjmy	7 739	57 107	1 758	16 120	17 110	27 120	11 120	1 100
Kapitálové výdaje	80 554	135 171	80 160	141 000	51 000	53 000	51 000	65 000
Příjmy všechny	262 511	330 062	279 637	340 824	270 513	285 091	272 684	267 012
Výdaje všechny	283 231	352 445	279 637	322 861	241 039	245 032	245 405	261 189
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-7 866	-3 862	-34 831	-51 770	44 245	55 222	42 647	21 402
Financování	-12 854	-18 521	34 831	69 733	-14 771	-15 163	-15 368	-15 579
Uhrazené splátky jistiny	13 728	10 823	10 832	10 267	14 771	15 163	15 368	15 579
Vonné finanční prostředky	-20 719	-22 383	0	17 963	29 474	40 059	27 278	5 823

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 ve sledovaném období 2021 -2025může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 5,8mil. Kč (2025) do40,1mil. Kč (2023).

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 dalším 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 investiční akce, a protože ve střednědobém výhledu rozpočtu uvažováno o přijetí nového úvěru. Tyto akce budou financovány z větší části provozním přebytkem rozpočtu. Ve střednědobém výhledu rozpočtu na rok 2021 jsou zachyceny též investiční přijaté transfery ve výši 10,0 mil. Kč. Výše plánovaných investic se pohybuje ve výši od 51,0mil. Kč (2022 a 2024) do141,0mil. Kč (2021). Prioritní akcí bude pro město vybudování sportovní haly s odhadovanou finanční náročností 110 mil. Kč. Realizace by měla probíhat ve dvou letech 2020 (30 mil. Kč) a v roce 2021 (80 mil. Kč) Celá akce bude financována přijatým úvěrem (doba splácení 15 let, anuitní typ úvěru, úročení 3%). Ostatní investiční akce jsou zahrnuty v následující tabulce a budou realizovány dle potřeb a finančních možností města.

Tabulka č. 8: Plán investičních akcí v letech 2021 - 2023

Poř.č.	Název investice (v mil. Kč)	Spoluúčast města	Dotace	Plánovaný rok realizace	Poř.č.	Název investice (v mil. Kč)	Spoluúčast města	Dotace	Plánovaný rok realizace
1.	Rek. brownfieldu „ETA objekt“ II. etapa	15	0	2021	11.	Stavební parcely Pod Urnovým hájem	10	0	2022
2.	Stavební parcely Drachtiny	24	0		12.	MŠ Lidického	4	0	
3.	Místní komunikace + chodníky	16	6		13.	Budova C MěÚ	1,5	0	
4.	Hasičské vozidlo	8	4		14.	Místní části	5	0	
5.	Rváčovská sítě	5	0		15.	Kanalizace Olšinky	1	0	
6.	Kanalizace Vinohradská-Dědová	5	0		16.	Místní komunikace+chodníky	36	6	2023
7.	Místní části	8	0	2022	17.	Stavební parcely + ul.Rataje křižovatka	8	0	
8.	Klubovna-restaurace zimní stadion	3	0		18.	Parkoviště za MěÚ	4	0	
9.	Místní komunikace+chodníky	57	20		19.	Rybník Rataje	15	12	
10.	Za KB	6	0		20.	Místní části	8	0	



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 2021 - 2025 splatit 45,8 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 43,6 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2027 musí město uhradit 57,8 mil. Kč (z toho 54,2 mil. Kč na splátky jistin). V tom **nejsou** započítány hodnoty plánovaného úvěru ve výši 110 mil. Kč.

Splatnost úvěrů a půjček:

rok 2026 - Multifunkční centrum (Org 291)

rok 2021 - Domov seniorů Drachtinka (Org 410)

rok 2021 - Polyfunkční dům (Org 435)

rok 2027 - Infrastruktura Drachtiny (Org 630)

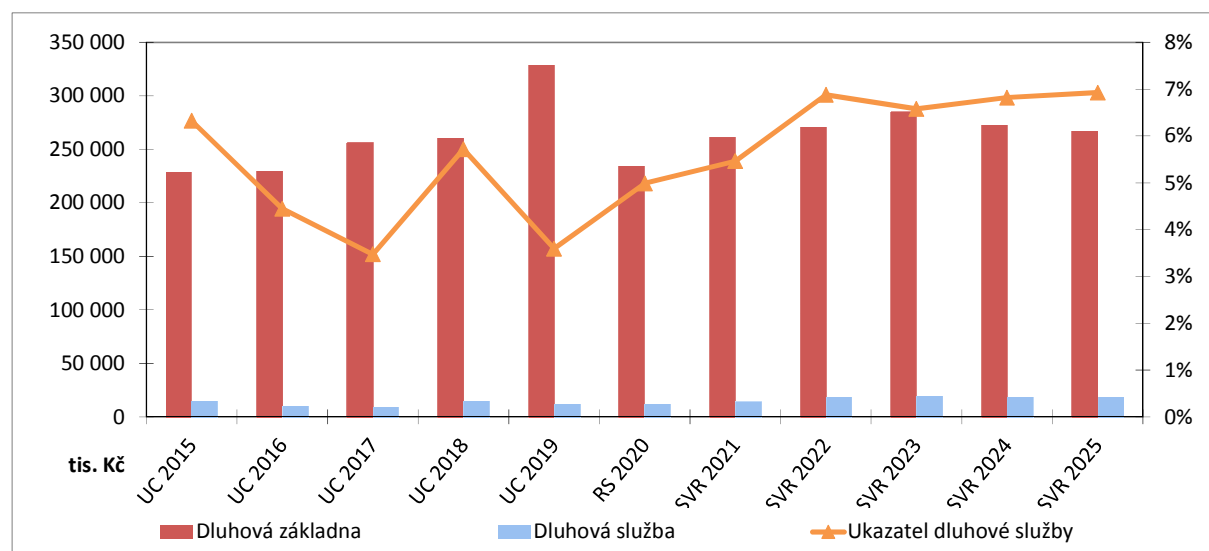
rok 2035 - Plánovaný úvěr - Sportovní hala

Tabulka č. 9: Dluhová služba v letech 2021 - 2025

Věřitel	Forma závazku	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Multifunkční centrum	jistina	4 333	4 333	4 333	4 333	4 333
	úrok	600	497	395	291	188
Domov seniorů Drachtinka	jistina	1 731				
	úrok	14				
Polyfunkční dům	jistina	203				
	úrok	9				
Infrastruktura Drachtiny	jistina	4 000	4 000	4 000	4 000	4 000
	úrok	58	50	41	31	23
Plánovaný úvěr - Sportovní hala	jistina		6 438	6 830	7 035	7 246
	úrok	3 300	3 300	3 160	2 908	2 703
Celková dluhová služba		14 248	18 618	18 759	18 598	18 493

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2020 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba, po nárůstu do roku 2022, meziročně klesá do roku 2025. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby dosáhne v roce 2025 hodnotu 6,93 %.

Graf č. 16: Vývoj dluhové služby

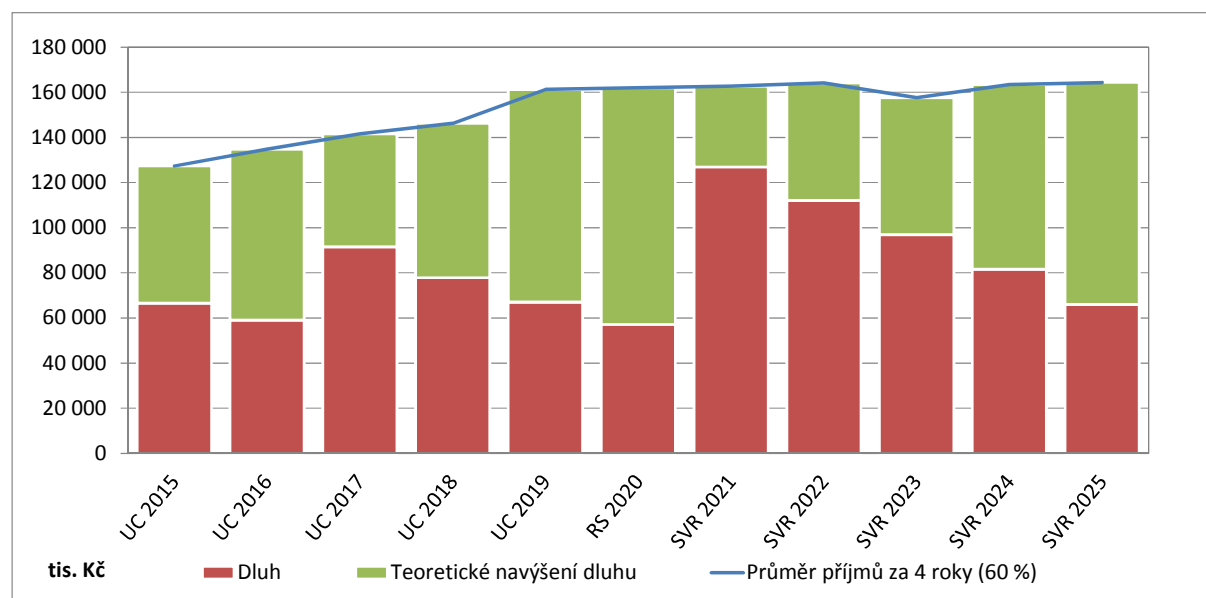


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Hlinsko může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 35,7 mil. Kč (2021) až 98,3 mil. Kč (2025), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

Tabulka č. 10: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2018	UC 2019	RS 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Dluh	77 800	66 977	57 131	126 864	112 093	96 929	81 561	65 982
Teoretické navýšení dluhu	68 432	94 297	104 833	35 772	52 045	60 631	81 805	98 313
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	146 232	161 274	161 963	162 636	164 137	157 560	163 367	164 295
Fiskální pravidlo	31,92%	24,92%	21,16%	46,80%	40,98%	36,91%	29,96%	24,10%

Graf č. 17: Vývoj teoretického navýšení dluhu



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 2015 - 2025.

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 rizikov delším časovém horizontu.

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2021 – 2025 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2015 - 2019 a platného rozpočtu roku 2020. 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. **7,5% z povolené 25 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 prodeích 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 až 4 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RS 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	161 602	173 466	168 825	179 004	185 571	189 806	193 143	196 601
2	DPFO ze závislé činnosti	34 109	38 198	37 000	41 962	44 629	45 968	46 887	47 825
3	DPFO OSVČ	743	978	750	797	1 059	1 091	1 113	1 135
4	DPFO vybíraná srážkou	2 934	3 298	3 045	3 443	3 443	3 477	3 512	3 582
5	DP právnických osob	26 943	30 720	30 000	30 575	30 711	31 632	32 265	32 910
6	DP právnických osob za obce	3 662	3 814	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500
7	Daň z přidané hodnoty	66 296	69 158	69 000	71 728	74 808	76 304	77 830	79 387
8	Místní poplatky	10 394	10 848	10 520	10 782	10 889	11 102	11 211	11 322
9	Správní poplatky	4 917	4 902	4 380	4 826	5 019	5 119	5 170	5 222
10	Daň z nemovitostí a z majetku	5 580	5 689	5 200	5 651	5 707	5 707	5 707	5 707
11	Ostatní daňové příjmy	6 023	5 861	5 430	5 741	5 806	5 905	5 947	6 010
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	44 883	46 114	40 923	42 777	44 228	44 330	44 115	44 768
13	Příjmy z poskyt.služeb a výrobků, zboží	12 538	11 621	10 061	10 950	11 167	11 388	11 726	11 841
14	Příjmy z pronájmu	15 947	17 299	15 694	15 849	16 809	16 970	16 972	16 974
15	Výnosy z finančního majetku	28	51	23	48	47	47	47	48
16	Přijaté sankční platby	12 974	13 049	12 605	12 720	12 810	12 700	12 540	12 870
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	2 772	3 321	1 955	2 450	2 595	2 425	2 260	2 415
18	Přijaté splátky půjček	624	774	585	760	800	800	570	620
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	206 485	219 580	209 748	221 781	229 799	234 136	237 258	241 369
20	Neinvestiční dotace (transfery)	46 279	52 249	22 468	22 923	23 605	23 835	24 306	24 543
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	252 765	271 829	232 216	244 704	253 403	257 971	261 564	265 912
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	4 446	7 928	1 758	6 120	7 110	7 120	1 120	1 100
24	Investiční dotace (transfery)	3 293	49 179	0	10 000	10 000	20 000	10 000	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	260 504	328 937	233 974	260 824	270 513	285 091	272 684	267 012
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	55 605	56 090	61 456	61 648	62 886	64 107	65 318	66 528
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	3 403	4 046	3 490	3 383	3 433	3 444	3 505	3 526
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	1 202	1 032	833	3 981	3 847	3 595	3 230	2 913
29	Nákup energií	8 797	9 452	10 295	9 283	9 943	10 020	10 137	10 263
30	Nákup služeb	21 825	26 932	27 532	24 464	25 172	25 357	25 774	25 984
31	Opravy a udržování	27 729	25 468	20 487	15 112	16 018	16 178	16 502	16 667
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	672	742	1 076	610	601	609	609	613
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	15 566	15 699	17 062	17 144	17 249	17 433	17 534	17 534
34	Neinvestiční příspěvky PO	45 157	52 478	29 590	29 738	29 887	29 887	30 186	30 336
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	5 419	3 589	4 505	4 493	4 492	4 493	4 493	4 494
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	632	645	820	640	640	645	650	652
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 807	1 455	11 500	1 100	1 100	1 100	1 100	1 100
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	187 815	197 628	188 645	171 594	175 268	176 869	179 037	180 610
39	Kapitálové výdaje	80 554	135 171	80 160	141 000	51 000	53 000	51 000	65 000
*40	VÝDAJE CELKEM	268 370	332 798	268 805	312 594	226 268	229 869	230 037	245 610
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-7 866	-3 862	-34 831	-51 770	44 245	55 222	42 647	21 402
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	13 728	10 823	10 832	10 267	14 771	15 163	15 368	15 579
43	Přijaté půjčky	2 007	1 126	986	80 000	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	44 677	0	0	0	0	0
45	Rízení likvidity	-1 133	-8 824	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-12 854	-18 521	34 831	69 733	-14 771	-15 163	-15 368	-15 579
*47	PŘÍJMY všechny	262 511	330 062	279 637	340 824	270 513	285 091	272 684	267 012
*48	VÝDAJE všechny	283 231	352 445	279 637	322 861	241 039	245 032	245 405	261 189
*49	SALDO úplné	-20 719	-22 383	0	17 963	29 474	40 059	27 278	5 823
*50	Provozní přebytek	64 949	74 202	43 571	73 110	78 135	81 102	82 527	85 302
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	51 221	63 379	32 739	62 843	63 364	65 939	67 158	69 723
*52	Index provozních úspor	25,70	27,30	18,76	29,88	30,83	31,44	31,55	32,08
*53	Dluhová základna	260 504	328 937	233 974	260 824	270 513	285 091	272 684	267 012
*54	Dluhová služba	14 892	11 817	11 665	14 248	18 618	18 758	18 598	18 492
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	5,72	3,59	4,99	5,46	6,88	6,58	6,82	6,93



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 sdílených daní v relativním vyjádření	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů	14
Graf č. 12:	Vývoj salda hospodaření	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	18
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku	19
Graf č. 15:	Vývoj indexu provozních úspor	19
Graf č. 16:	Vývoj dluhové služby	21
Graf č. 17:	Vývoj teoretického navýšení dluhu	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2020	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 8:	Plán investičních akcí v letech 2021 - 2023	20
Tabulka č. 9:	Dluhová služba v letech 2021 - 2025	21
Tabulka č. 10:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	22
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025	25



Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

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

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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno únor 2020