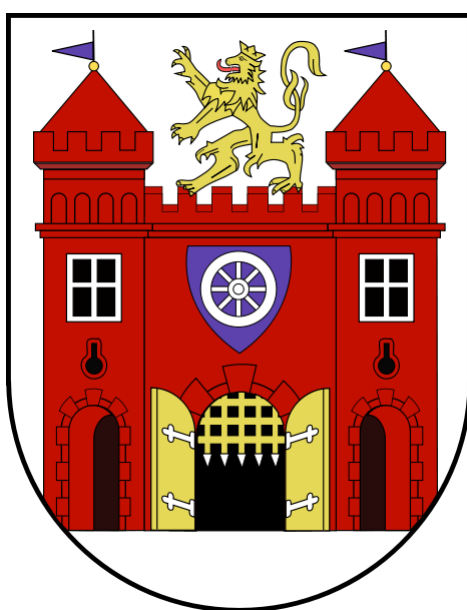


Střednědobý výhled rozpočtu statutárního města Liberec na roky 2022 – 2025



Střednědobý výhled rozpočtu statutárního města Liberec je v elektronické podobě zveřejněn na webových stránkách statutárního města Liberec

<https://www.liberec.cz/cz/radnice/strategie-projekty/rozpocet-mesta/strednedoby-vyhled-rozpocetu/>

a na elektronické úřední desce statutárního města Liberec v kategorii „Rozpočet“.

V listinné podobě je tento střednědobý výhled rozpočtu k nahlédnutí v úředních hodinách na recepci radnice.



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA LIBEREC 2022 – 2025

Bba1/AQE

Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí jeho průměrnou schopnost dostát svým závazkům.

STR 3

Dobrý subjekt, schopný dostát svým závazkům včas

Obsah

Úvod.....	3
Definice základních pojmů.....	4
Použité zkratky	5
1 Analýza hospodaření uplynulého období	6
1.1 Příjmy.....	6
1.2 Výdaje	11
1.3 Hospodaření	14
1.4 Monitoring hospodaření	17
1.5 Analýza cash flow	18
1.6 Závěry analýzy hospodaření	20
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	23
2.1 Provozní hospodaření výhledového období.....	24
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	25
2.3 Celkové hospodaření výhledového období.....	26
2.4 Dluhová služba	27
2.5 Analýza zadlužení	27
3 Ekonomické hodnocení města	30
4 Závěr	32
Seznam tabulek, grafů a obrázků	38
Seznam příloh	39

Úvod

Střednědobý výhled rozpočtu (dále také SVR) dle § 3 zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, slouží pro střednědobé finanční plánování rozvoje hospodaření územních samosprávných celků (ÚSC). Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje roční rozpočet. Umožňuje ÚSC nastavit dlouhodobou udržitelnost financí, vymezit finanční možnosti, zajistit zdravý vývoj financí a schopnost ÚSC dostát svým závazkům. Obsah dokumentu přesahuje rámec zákonných náležitostí uvedených v § 3 zmíněného zákona. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, a je sestaven ve větší podrobnosti, než stanovuje zákon. Takto vytvořený SVR usnadňuje sestavení rozpočtu a koncepční a plánovité financování potřeb, zajišťuje přehled o možnostech hospodaření ÚSC v budoucím období a v neposlední řadě podává informace o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci územního celku. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější.

Střednědobý výhled rozpočtu je nástrojem sloužícím k plánování. Lze předpokládat, že bude docházet ke změnám a zpřesňování údajů v něm obsažených, a to i s ohledem na jeho zpracovávání na delší časové období. Aby SVR plnil svou roli při řízení ÚSC, je třeba provádět průběžnou kontrolu a monitoring naplňování v něm obsažených ukazatelů. K vyhodnocování plnění SVR by mělo docházet alespoň jednou ročně. Pro zachování jeho efektivnosti, by měl být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další rok, aby byl znám aktuální stav a vývoj hospodaření. Při dodržení těchto pravidel má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření ÚSC. Podkladem pro tvorbu tohoto dokumentu jsou následující zdroje:

- Účetnictví a rozpočty let 2016 – 2020
- Platný rozpočet města na rok 2021 k 31. 3. 2021 - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na roky 2021 - 2024 ze státního rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu státu)
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Plán investičních akcí
- Konzultace s odpovědnými pracovníky magistrátu, zejména odboru ekonomiky

Pro účely střednědobého výhledu rozpočtu je míněno **minulostí** posuzování let 2016 – 2020, a **budoucností** let 2022 – 2025. Aktuální rok 2021 je výchozím rokem pro sestavování střednědobého výhledu rozpočtu města. Nutno zdůraznit, že všechna data jsou bez městského obvodu Vratislavice, i když ministerstvo financí posuzuje statutární město Liberec jako jeden celek (včetně MO Vratislavice).

Definice základních pojmů

- **Běžné příjmy** – daňové příjmy, nedaňové příjmy a provozní dotace (transfery)
- **Kapitálové příjmy** – prodej pozemků, ostatních nemovitostí, akcií a majetkových práv
- **Investiční příjmy** – obsahují kapitálové příjmy a investiční dotace (transfery)
- **Provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu) – rozdíl běžných příjmů a běžných výdajů. Výše provozního přebytku by měla **vždy** nabývat kladných hodnot a neměla by v čase klesat.
- **Rozdíl provozního přebytku a splátek jistin** – rozdíl provozního salda a splátek krátkodobých i dlouhodobých úvěrů. Také výše tohoto ukazatele by měla být **vždy** kladná
- **Saldo bez financování** – rozdíl celkových příjmů a výdajů
- **Bilance hospodaření** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů
- **Saldo kapitálového rozpočtu** – rozdíl investičních příjmů a kapitálových výdajů
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin
- **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.
- **Ukazatel 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.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - vyjadřuje poměr, kterým je obec schopna krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.
- **Platební schopnost I. řádu** - poměr celkového dluhu města k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost města splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 200%, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 600%.
- **Platební schopnost II. řádu** - poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20%, jedná se o optimální stav, do hranice 45% hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.
- **Finanční zadluženost** - poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům města vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7% svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18% vyjadřují zvýšené riziko.

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
- ÚSC – územní samosprávný celek

1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

V rámci analýzy hospodaření je třeba věnovat pozornost zejména vývoji důležitých ukazatelů – Bilance hospodaření (Saldo úplné), Saldo (bez financování), Provozní přebytek, Ukazatel provozních úspor a Ukazatel dluhové služby. Většina těchto ukazatelů je závislá na vývoji dvou základních hodnot rozpočtu – příjmů a výdajů. Pro sestavení střednědobého výhledu je pak důležitý i vývoj (v minulosti) a predikce (do budoucna na základě odhadu hodnot MF) pro nejdůležitější příjmovou skupinu municipalit, a to sdílených daní (daně fyzických, právnických osob a DPH).

1.1 PŘÍJMY

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

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	RU 2021
DAŇOVÉ PŘÍJMY	1 517 146	1 639 086	1 761 390	1 953 886	1 811 303	1 802 068
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	265 162	351 750	289 691	231 532	232 867	181 706
Neinvestiční transfery	160 672	210 536	202 377	238 366	376 640	120 174
BĚŽNÉ PŘÍJMY	1 942 980	2 201 372	2 253 457	2 423 784	2 420 810	2 103 948
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	31 602	39 818	21 657	31 641	43 497	76 074
Investiční transfery	69 083	10 796	71 561	63 396	161 644	16 582
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	100 685	50 614	93 218	95 037	205 141	92 656
PŘÍJMY CELKEM	2 043 665	2 251 986	2 346 675	2 518 820	2 625 951	2 196 604

Příjmy za celé sledované období vykazují stoupající tendenci. V roce 2020 sice došlo k poklesu běžných příjmů (o 3,0 mil. Kč), ale došlo ke strmému růstu investičních příjmů, a to o 110,1 mil. Kč. K celkovému růstu investičních příjmů přispěl zejména růst investičních transferů (o 98,2 mil. Kč).

Samostatnou kapitolou je rok 2020 – rok koronavirové krize. V tomto roce dochází oproti roku 2019 k propadu ekonomické výkonnosti (pokles HDP o 5,6 %), což znamenalo pro město propad v daňových příjmech o 142,6 mil. Kč. Nedaňových příjmů inkasovalo město o 1,3 mil. Kč více. Naopak významný růst zaznamenaly přijaté neinvestiční transfery (o 138,3 mil. Kč), kdy na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (120,1 mil. Kč) za propad položky 1111 – DPFO_{zč} (placená plátci). Nárůst zaznamenaly také kapitálové příjmy (o 11,9 mil. Kč) a investiční transfery (98,2 mil. Kč).

Výše deklarované hodnoty příjmů striktně dodržují rozpis dle rozpočtové skladby. Protože ale kompenzační bonus (evidovaný jako transfer) je náhradou za výpadek ve

Příjmy v roce 2020 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů

161,6 mil. Kč

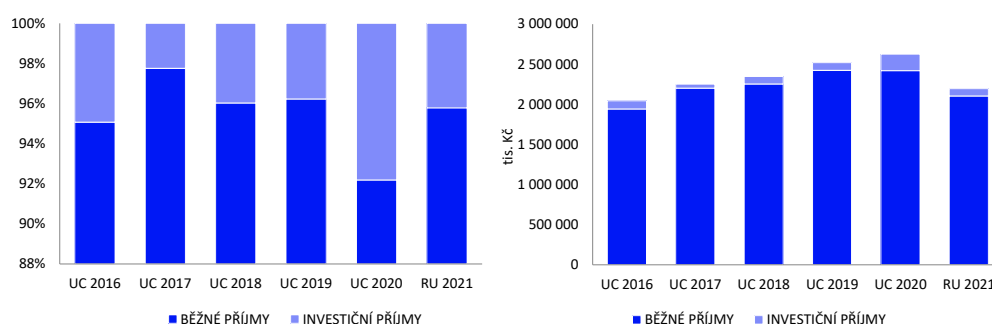
Dopad pandemické krize - pokles provozních příjmů v roce 2020 oproti roku 2019 o

3 mil Kč

sdílených daní (konkrétně položky 1111), lze ho věcně zařadit k plnění sdílených daní, pak jejich hodnota stoupne z 1 454,6 mil. Kč na 1 574,7 mil. Kč, resp. hodnota daňových příjmů se zvýší z 1 811,3 mil. Kč na korigovaných 1 931,4 mil. Kč. Současně při této korekci se sníží neinvestiční transfery z 376 5,6 mil. Kč na 256,5 mil. Kč.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů měly přijaté transfery, jejichž růst dokázal kompenzovat pokles daňových příjmů, reprezentovaných zejména sdílenými daněmi, kde docházelo v minulém období k neustálému růstu. Investiční transfery jsou odvislé od vypisovaných dotačních titulů, které jsou pro město přínosem, případné kapitálové příjmy závislé na rozhodnutích zastupitelů, jsou příčinou nerovnoměrného vývoje celkových příjmů.

Graf č. 1: Vývoj příjmů

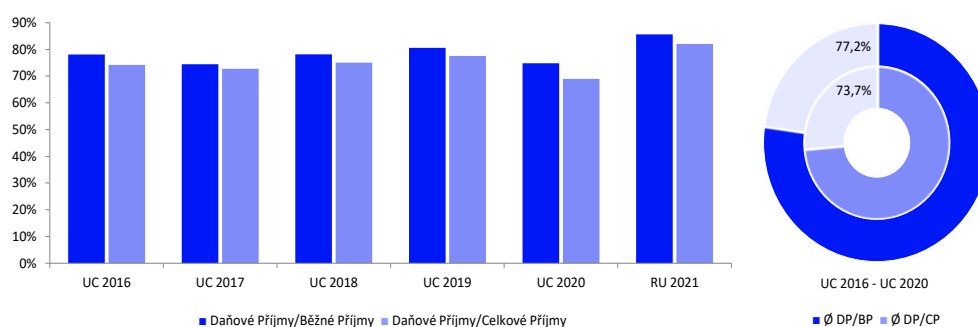


Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženy investičními dotacemi. Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2020, kdy město obdrželo dotace MMR na projekty zvýšení kvality vzdělání na ZŠ (75,6 mil. Kč) i řadu dalších projektů financovaných zejména MMR a MŽP.

1.1.1 Daňové příjmy

Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 77,2 % příjmů běžných a 73,7 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Meziroční podíl a 5 letý průměr daňových příjmů



Zásadní skupina příjmů –
DAŇOVÉ PŘÍJMY
77,2 % běžných,
73,7% celkových
příjmů

Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové a kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 22,8 % a na celkových příjmech 26,3 %.

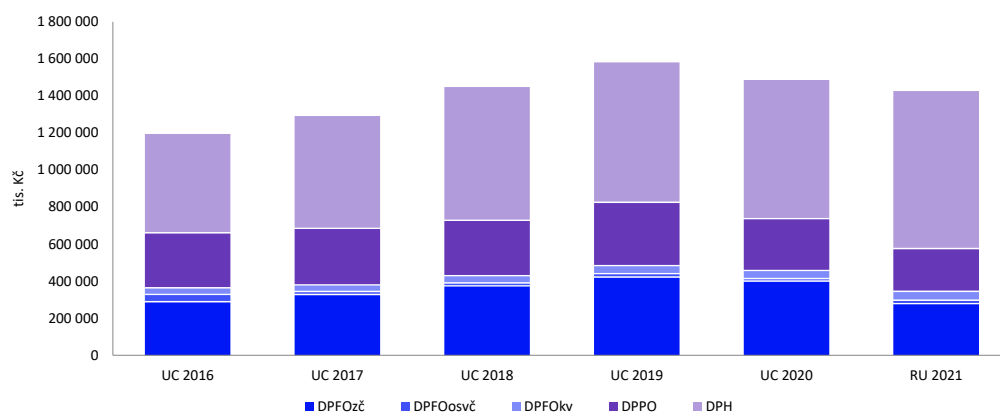
Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně, které spadají do třídy daňových příjmů. Plnění rozpočtových příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost.

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní

Sdílené daně tvoří

78,9 %

daňových příjmů



Poznámka: z důvodu přehlednosti a názvosloví z minulých let jsou v dalším textu použity zkratky pro položku

1111 (současný název DPFO placená plátcí) 1111zč (ze závislé činnosti)

1112 (současný název DPFO placená poplatníky) 1112osvč (osob samostatně výdělečně činných)

Na vývoji sdílených daní se podepsaly dvě skutečnosti. V první řadě to byly legislativní změny v zákoně o Rozpočtovém určení daní (RUD), kdy v roce 2017 došlo ke zrušení inkasa 30% z DPFO_{osvč} a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43% na 21,4%, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58% a dále bylo navýšeno kritérium počtu žáků z 7% na 9%. Druhá skutečnost, která ovlivňuje inkaso sdílených daní a tím i výši příjmů z této skupiny daní pro ÚSC je vývoj ekonomické situace. Do konce roku 2019 měly sdílené daně zásluhou pozitivního vývoje ekonomiky rostoucí tendenci. V roce 2020 dochází k poklesu u všech typů sdílených daní, vyjma DPFO_{osvč}. Situace je způsobená výpadkem příjmů státního rozpočtu v souvislosti s opatřeními proti šíření nového koronaviru Covid-19. Výpadek na straně sdílených daní byl zmírněn tzv. kompenzačním příspěvkem, který utlumil jejich propad. Na konci roku 2020 byl, po započtení příspěvku, příjem z těchto daní dokonce o něco vyšší v porovnání s rokem 2019 (24,7 mil. Kč). Oproti původní predikci (dle schváleného státního rozpočtu) na rok 2020 byl propad ve výběru sdílených daní cca 39,0 mil. Kč. V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona o RUD v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku. Pro všechny položky sdílených daní dochází k navýšení z 23,58% na 25,84% z celorepublikového inkasa těchto daní. Protože je stále předpoklad ovlivňování ekonomické výkonnosti přetrvávající celosvětovou pandemií Covid 19, dochází ke zmírnění negativních dopadů zákona o kompenzačním bonusu do rozpočtů ÚSC, a to ve výši **80 %**, jejich podílu na výplatách kompenzačního bonusu. Příspěvek se bude mezi ÚSC dělit podle procentních podílů v rámci RUD.

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2021, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní

územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky č. 358/2020 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a daní z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

Ukazatel	Údaj k	Hodnota
Počet obyvatel	1. 1. 2020	104 802
Počet dětí a žáků	30. 9. 2019	13 095
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2020	10 608,72
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,790624
Počet zaměstnanců	1. 12. 2019	72 222
Procentuelní podíl "motivační daň"		1,323797

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na rok 2021

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2021 tis. Kč
DPFO placená plátcí	27,00	196 390	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	1,60	19 490	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	28,60	215 880	274 574
DPFO placená poplatníky	1,00	7 270	10 910
DPFO vybíraná srážkou	5,20	37 820	40 014
DPPO	34,90	253 850	223 302
DPH	113,80	827 750	845 944
Celkem	183,50	1 342 570	1 394 744

*Pokles sdílených daní
oproti roku 2020*

112,0 mil. Kč

*Očekávaná kompenzace
pouze*

58,2 mil. Kč

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2021. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2021. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o 3,9 % oproti predikci MF ČR).

Na výši a vývoj sdílených daní má v první řadě vliv současná pandemická krize, která přímo nejvíce ovlivňuje hodnoty DPPO a DPH, přímo a především nepřímo DPFO_{ZČ}, jejíž výše bude závislá na vyplácení kompenzačních bonusů vládou a její kompenzací pro ÚSC. Výši DPFO_{ZČ} dále ovlivňuje již dříve zmíněné přijetí daňového balíčku, konkrétně zrušení superhrubé mzdy. Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC o 2,26 % na přerozdělování sdílených daní.

Z těchto výše popsaných důvodů je důležité pravidelně sledovat vývoj sdílených daní a při jakémkoliv odchylce od hodnot rozpočtu adekvátně na tento vývoj reagovat.

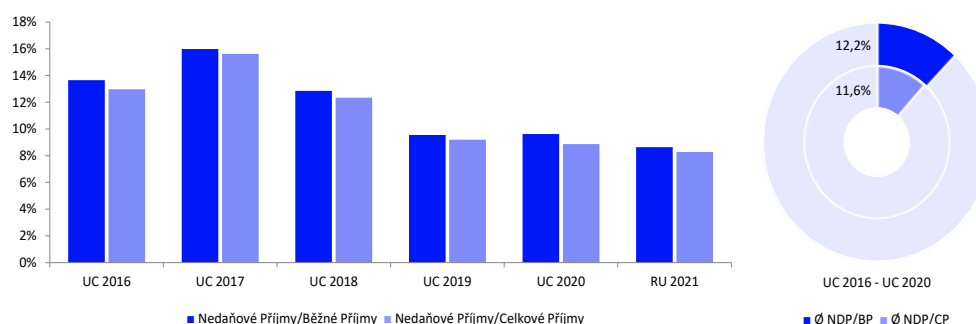
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy Daň z nemovitých věcí (v průměru je příjem do rozpočtu 134,9 mil. Kč), s vývojem, který přibližně kopíruje vývoj ekonomiky státu (do roku 2019 mírný nárůst, poté pokles), Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 47,8 mil. Kč), s pozvolným meziročním nárůstem i na základě zvýšení poplatku a Správní poplatky (v průměru 31,5 mil. Kč), které od roku 2018 meziročně mírně klesají. Na výši ostatních daňových příjmů má výraznější vliv novela loterijního zákona, na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj, a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města se v průměru let 2016 - 2020 jednalo o 78,7 mil. Kč na položkách „Daň z hazardních her“ - položka 1381 a „Dílčí daň z technických her“ - položka 1385).

1.1.2 Nedaňové příjmy

Nedaňové příjmy - Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 12,2 % příjmů běžných, resp. 11,6 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady (v průměru 40,0 mil. Kč), Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 39,3 mil. Kč), Odvody PO (v průměru 32,6 mil. Kč), Příjmy z úroků z komunálních dluhopisů do roku 2018 (v průměru 31,2 mil. Kč) a Ostatní nedaňové příjmy jinde nezařazené (v průměru 22,3 mil. Kč).

Graf č. 4: Meziroční podíl a 5 letý průměr nedaňových příjmů

Velikost nedaňových příjmů ovlivněna poklesem při pronájmu nemovitostí a příjmy z úroků z komunálních dluhopisů do roku 2018

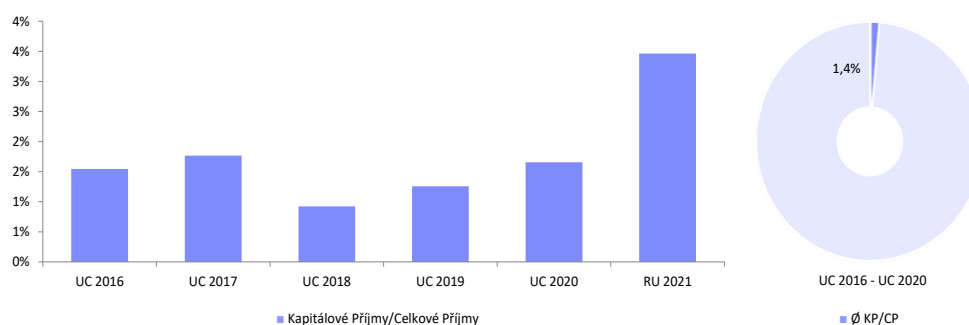


1.1.3 Kapitálové příjmy

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 33,6 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 1,4 % příjmů celkových

V roce 2020 kapitálové příjmy činily 43,5 mil. Kč

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



1.1.4 Přijaté transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují podílu v průměru sledovaného období 10,6 % příjmů běžných, resp. 13,3 % příjmů celkových.

Průměrný podíl neinvestičních transferů

10,1 %

Průměrný podíl investičních transferů

3,2 %

na celkových příjmech

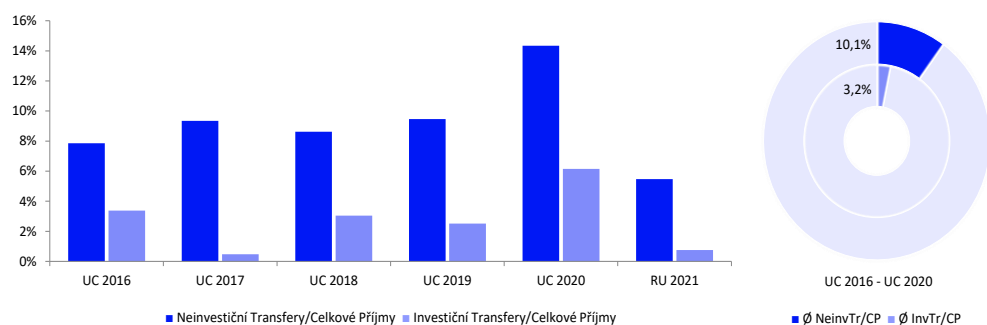
Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost (jeden rok dostanu, jeden rok méně a někdy třeba nic). Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vracejí poskytovateli

dotace. Pro další vyhodnocování hospodaření a pro snazší sestavování střednědobého výhledu rozdělujeme transfery na neinvestiční a investiční.

Přijaté neinvestiční transfery - V neinvestiční části se jedná zejména o dotace mimo jiné pokrývající výkon státní správy (v průměru 76,1 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také Ostatní neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu (dosahují v průměru objemu 83,9 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery od krajů (16,8 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 24,7 mil. Kč.

Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2020 (161,6 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2016 - 2020 je vyjádřena částkou 1 424,3 mil. Kč, z toho 376,5 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 26,4 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2019, kdy město proinvestovalo 459,4 mil. Kč (13,8 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 6: Meziroční podíl a 5 letý průměr přijatých transferů



1.2 VÝDAJE

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

Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	RU 2021
Platy a související výdaje	226 914	261 200	311 016	340 945	357 021	358 629
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	760 112	759 638	929 580	797 989	638 524	710 669
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	263 857	305 981	338 993	375 872	405 897	375 900
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	399 739	494 645	525 234	626 284	645 309	654 286
Ostatní neinvestiční výdaje	12 425	2 980	2 916	4 894	6 903	28 461
BĚŽNÉ VÝDAJE	1 663 047	1 824 443	2 107 739	2 145 983	2 053 653	2 127 945
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	103 675	261 090	363 997	459 386	236 115	579 985
VÝDAJE CELKEM	1 766 723	2 085 533	2 471 736	2 605 370	2 289 769	2 707 930

Největší dynamiku růstu zaznamenaly Neinvestiční příspěvky PO (téměř 200 mil. Kč – přeměna technických služeb)

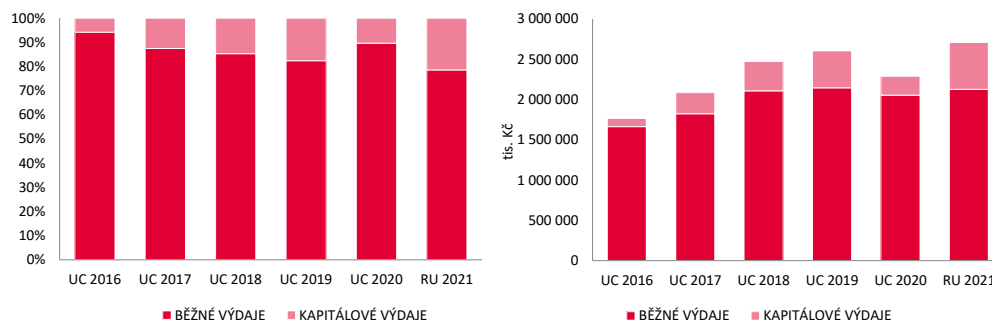
Za 5 let celkem město proinvestovalo přes

1,4 mld. Kč

Zatímco se běžné výdaje od roku 2016 meziročně zvyšují, a to zejména v důsledku navyšování transferů kryjících ztráty ve veřejné dopravě a „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva, kapitálové výdaje mají charakter nahodilý, který se odvíjí od potřeb města

a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Např. v roce 2020 lze mezi významné investiční akce řadit Navýšení kapacit MŠ Pastelka (více jak 42,0 mil. Kč), Navýšení kapacit MŠ Motýlek (16,6 mil. Kč) a Sociální bydlení bytový dům E (17,7 mil. Kč).

Graf č. 7: Vývoj výdajů

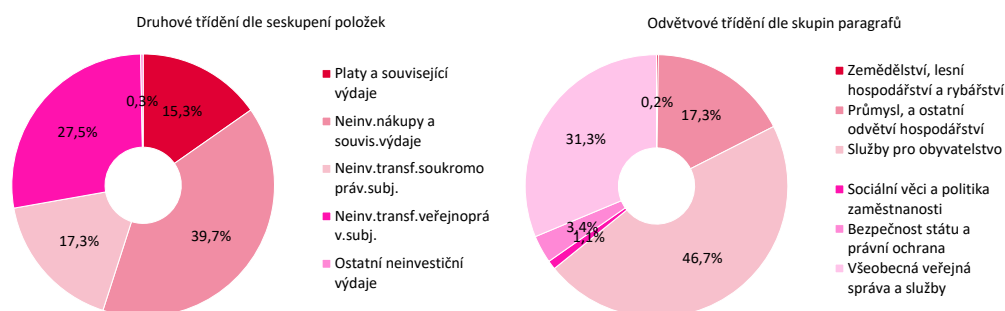


Kapitálové výdaje se pohybují v rozmezí od 5,9 % až 17,6 % celkových výdajů, meziroční růst jejich podílu zastavila až koronavirová krize.

1.2.1 Běžné výdaje

Největší dynamiku růstu 2016 – 2020 dle výdajových skupin vykazují Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (245,6 mil. Kč - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím – přeměna Technických služeb z a.s. na PO), Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (142,0 mil. Kč) a Platy a související výdaje (130,1 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti). Naopak Neinvestiční nákupy a související výdaje (nákupy služeb, opravy, nákup energií atd.) zaznamenaly ve sledovaném období pokles (-121,6 mil. Kč – přeměna Technických služeb z a.s. na PO), stejně tak poklesly Ostatní neinvestiční výdaje (-5,5 mil. Kč).

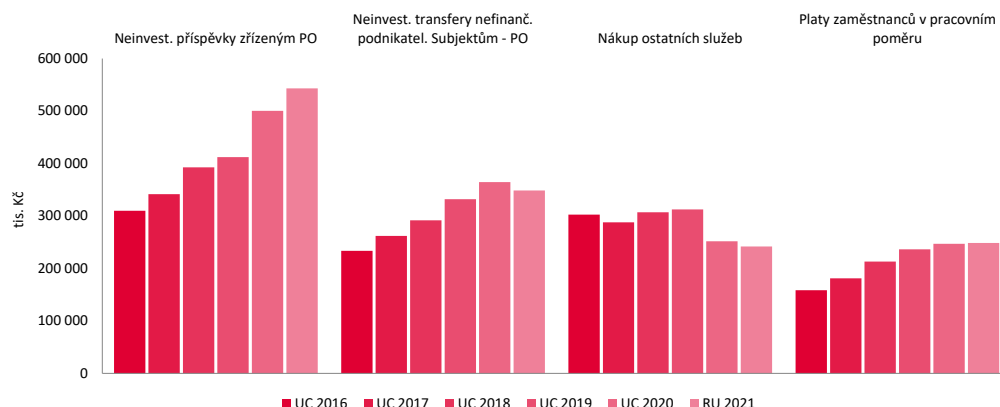
Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 46,7% (školství, kultura sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 31,3% (provoz a správa města).

Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím, Neinvestiční transfery nefinančním podnikatelským subjektům - právníckým osobám, Nákup ostatních služeb a Platy zaměstnanců v pracovním poměru.

Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek



Největší objem zaznamenáváme u položek Neinvestiční příspěvky zřízeným PO (391,4 mil. Kč), Neinvestiční transfery nefinančním podnikatelským subjektům – právnickým osobám (296,7 mil. Kč), Nákup ostatních služeb (292,3 mil. Kč), Platy zaměstnanců v pracovním poměru (207,1 mil. Kč) a Opravy a udržování (129,9 mil. Kč).

U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na péči o vzhled města a veřejnou zeleň (v průměru 92,2 mil. Kč), nakládání s odpady (91,6 mil. Kč) a veřejné osvětlení (40,2 mil. Kč). U oprav směřovaly finanční prostředky zejména do pozemních komunikací a bytového a nebytového hospodářství.

1.2.2 Kapitálové výdaje

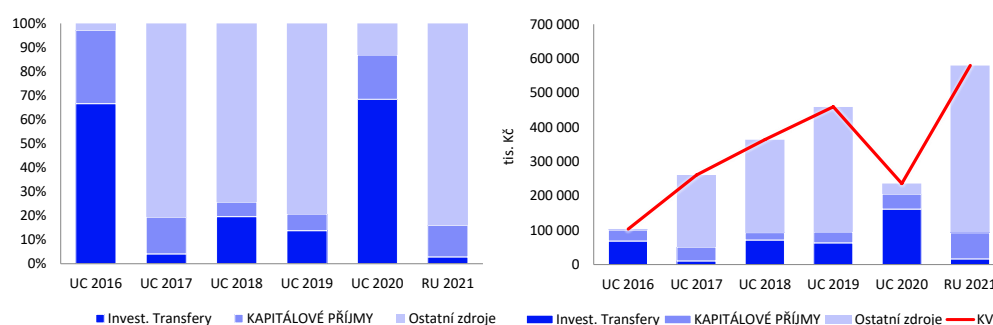
Investiční aktivita města vykazuje od roku 2016 oživení. V roce 2019 město proinvestovalo nejvyšší částku, a to 459,4 mil. Kč. Město využívá dotací, které se ve sledovaném období pohybují v rozmezí od 4,1% Kč (2017) do 66,6 % (2016). Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlášené dotační tituly, nicméně lze konstatovat, že tato aktivita patří mezi jeho slabší stránky.

Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy

Investiční výdaje byly pokryty z

26,4%

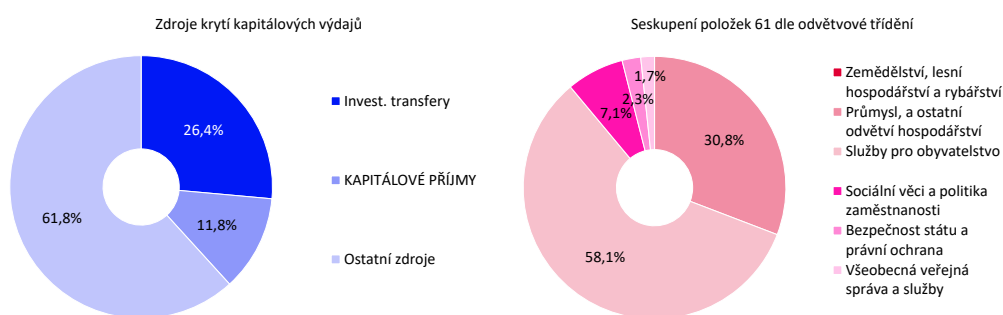
investičními transfery



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (168,2 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 11,8 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 26,4 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících necelých 61,8 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 58,1 % (školství, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 30,8 % (doprava, komunikace, odvádění a čištění odpadních vod).

Graf č. 11: Krytí kapitálových výdajů minulého období



Největší podíl kapitálových výdajů směřuje do seskupení položek Služby pro obyvatelstvo (58,1 % - dominantní jsou zde výdaje na MŠ a ZŠ) a Průmysl a ostatní odvětví hospodářství (30,8 % - převažují výdaje na komunikace).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi všemi příjmy a výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) 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 ÚSC nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek pak pokrývá buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	RU 2021
Provozní přebytek (PP)	279 933	376 929	145 718	277 800	367 157	-23 998
Rozdíl PP a spl.jistin	244 610	374 206	-214 920	177 800	267 157	-73 998
PŘÍJMY CELKEM	2 043 665	2 251 986	2 346 675	2 518 820	2 625 951	2 196 604
VÝDAJE CELKEM	1 766 723	2 085 533	2 471 736	2 605 370	2 289 769	2 707 930
SALDO bez financování	276 943	166 453	-125 061	-86 549	336 182	-511 327
PŘÍJMY vč. financování	2 043 665	2 274 909	2 747 560	2 518 820	2 632 533	2 493 484
VÝDAJE vč. financování	1 845 432	2 088 256	2 832 374	2 705 884	2 389 769	2 757 930
BILANCE HOSPODAŘENÍ	198 233	186 653	-84 813	-187 064	242 764	-264 447
Ukazatel provozních úspor (%)	14,41	17,12	6,47	11,46	15,17	-1,14
Ukazatel dluhové služby (%)	7,63	5,43	22,40	8,89	7,20	6,05

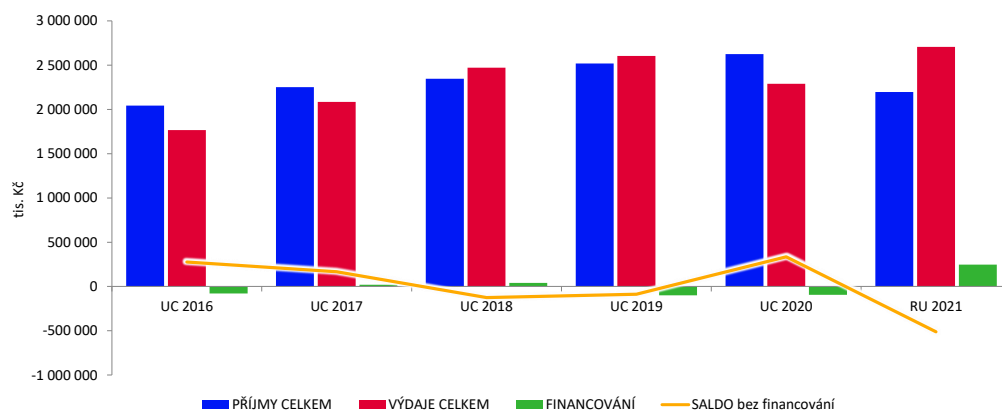
POZOR na hodnoty rozpočtu 2021 – záporné saldo provozního rozpočtu

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 2 043,7 mil. Kč (2016) až do 2 626,0 mil. Kč (2020). Celkový objem výdajů se pohyboval od 1 766,7 mil. Kč (2016) do 2 605,4 mil. Kč (2019). V roce 2018 a 2019 hospodařilo město s deficitem (125,1, resp. 86,5 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo

přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2020, a to 336,2 mil. Kč.

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

Záporné saldo hospodaření v letech 2018 a 2019 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (363 a 459 mil. Kč) v celém pětiletém období



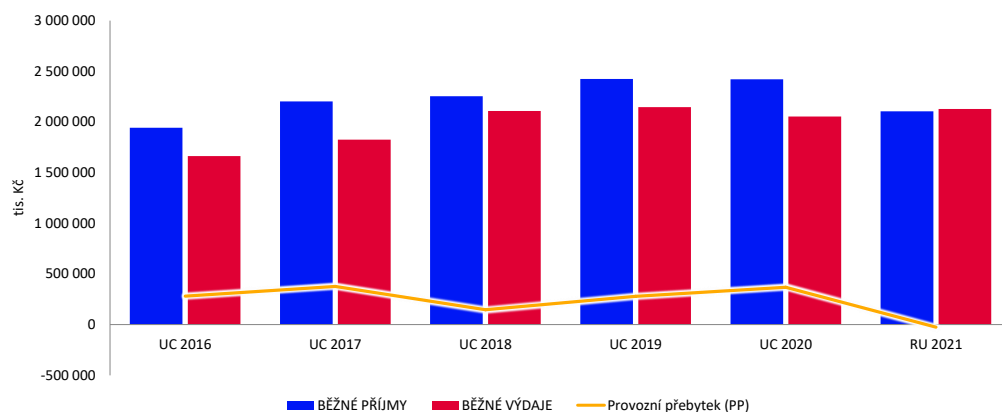
Positivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období je skutečnost, že město kromě záporného výsledku hospodaření v roce 2018 a 2019 hospodařilo s přebytkem, a to jak z pohledu salda bez financování, tak i z pohledu bilance hospodaření, tj. i po zahrnutí operací týkajících se financujících položek.

1.3.1 Základní ukazatele hospodaření

O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá **provozní přebytek**. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2018 (145,7 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2017 (376,9 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 289,5 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje vyjma roku 2021 (rozpočet) kladných hodnot

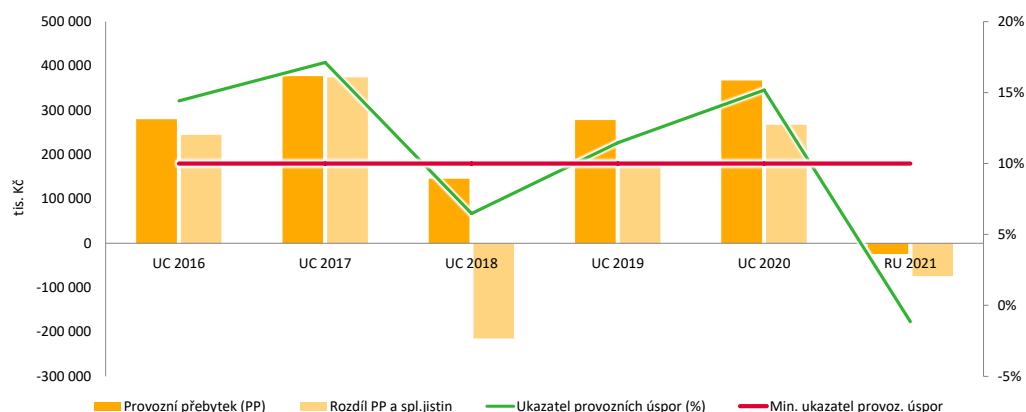
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty ukazatele provozních úspor. Ukazatel 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 okolo hodnoty 25 %, která i odpovídá celostátnímu průměru v tomto pětiletém období.

Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují příspěvky PO a financování v oblasti dopravy.

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje kolísavé hodnoty **ukazatele provozních úspor**. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2018, což je důsledek zvýšených neinvestičních nákupů, z menší části pak omezením hazardu. Ukazatel se jinak pohybuje nad minimální úrovní ukazatele. Poklesem hodnoty tohoto ukazatele v roce 2020 se budeme podrobněji zabývat v následujícím textu.

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, vyjma roku 2018 (-214,9 mil. Kč), nabývá tento ukazatel kladných hodnot.

V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2016 – 2020 byl součet provozních příjmů 11 242,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 9 794,9 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Růst objemu provozních příjmů od roku 2016 do roku 2020 byl 477,8 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 390,6 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. Tento stav je platný i přes několikrát zmiňovanou probíhající pandemii, která začala v březnu 2020 a na počátku roku nebyl na ni nikdo připraven a také rozpočet města byl schválen v tendencích minulého vývoje.

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2021, evidujeme růst provozních příjmů od roku 2016 do roku 2021 o 161,0 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostou o 464,9 mil. Kč. Z tohoto důvodu také důležitý ukazatel (provozní přebytek) nabývá záporných hodnot (-24,0 mil. Kč). Protože se ale v roce 2021 jedná o finanční plán ve třetím měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména

V době pandemie zaznamenáváme pokles provozních výdajů o 92 mil. Kč, meziroční propad v investicích více jak 50%

v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Hospodaření města bude ale zejména ovlivňovat současná ekonomická krize zapříčiněná Covid-19. Zásadní bude délka trvání krize. Jedinou účinnou obranou jak neohrozit ekonomickou stabilitu města je důsledné monitorování příjmů (zejména sdílených daní) a jejich vyhodnocování vůči platnému rozpočtu a každou odchylku od rozpočtu se snažit co nejrychleji do něj implementovat.

Tabulka č. 5: Upravený rozpočet a skutečnost

Ukazatel	UC/RU 16	UC/RU 17	UC/RU 18	UC/RU 19	UC/RU 20
Daňové příjmy	112,4%	111,3%	102,8%	106,6%	90,0%
Nedaňové příjmy	124,2%	245,6%	160,2%	144,2%	138,0%
Neinvestiční transfery	176,7%	211,1%	188,1%	231,4%	329,8%
Běžné příjmy	117,5%	128,3%	112,6%	115,6%	105,5%
Běžné výdaje	101,2%	106,9%	102,0%	104,7%	94,2%
Kapitálové příjmy	94,3%	130,6%	117,0%	63,3%	77,7%
Investiční transfery	127,2%	26541,2%	414,8%	4318,8%	463,0%
Kapitálové výdaje	95,8%	79,0%	54,0%	85,0%	54,4%
Příjmy celkem	117,3%	129,0%	115,2%	117,3%	110,0%
Výdaje celkem	100,9%	102,4%	90,2%	100,6%	87,5%

Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou k 31. 3. jednotlivých let

Dokladem jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Největší rozdíl (z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace) mezi rozpočtovanou hodnotou a skutečnou hodnotou na konci roku v průměru dosahují neinvestiční transfery (+ 127,4 %). Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 15,9 %) a výdaje pak jsou predikovány realisticky (v průměru jsou nadhodnocené o 1,8 %).

Je proto nutné už při sestavování rozpočtu dodržovat pravidlo rychlejšího růstu běžných příjmů než provozních výdajů. Opačný případ, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, je dlouhodobě neudržitelný.

1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

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

- ÚSC má povinnost postupně splácet předchozí dluhy 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. 6: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	RU 2021
Dluh	1 500 000	1 570 000
Průměr příjmů za 4 roky	2 435 858	2 422 012
Fiskální pravidlo	61,58%	64,82%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	1 461 515	1 453 207
Rozdíl dluhu a průměru příjmů	38 485	116 793
Rozdíl dluhu a průměru příjmů (5 %)	1 924	5 840

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu

1,46 mld. Kč

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města **přesahuje** povolenou 60% hranici, byť přesah není nijak výrazný. Strop pro výši dluhu je 1 461,5 mil. Kč (2020) a 1 453,2 mil. Kč (2021).

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

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

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

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

Tabulka č. 7: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

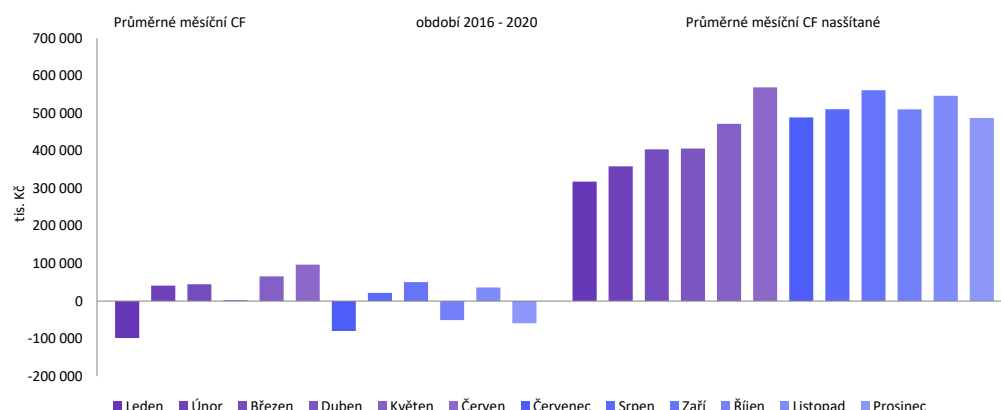
Monitorující ukazatel	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020
Fiskální pravidlo	101,86%	98,55%	81,73%	69,86%	61,58%
Celková likvidita	1,68	1,79	1,70	1,61	2,10
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	21,32%	21,26%	20,14%	18,98%	19,97%
Ukazatel dluhové služby	7,63%	5,43%	22,40%	8,89%	7,20%

Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko hospodářských problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město jsou příznivé hodnoty celkové likvidity a ukazatele dluhové služby. Naopak ve všech letech sledovaného období jsou překročeny hodnoty fiskálního pravidla.

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

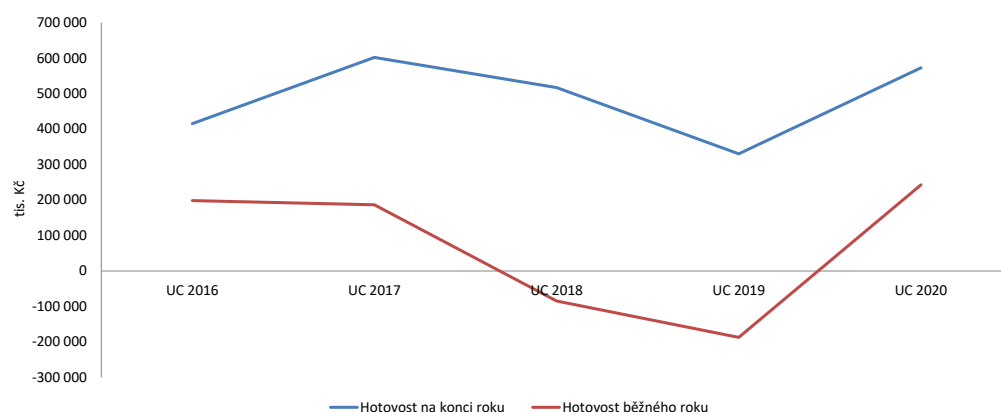
Problematika cash flow města je úzce spojena s uvolňováním finančních prostředků náležejících obci jako podíl na daňovém výnosu a ostatních, zejména mandatorních, příjmech. Tento systém zjišťování finančního toku nepokrývá zcela finanční potřeby municipality v průběhu roku a vytváří tak tlaky na efektivní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

Graf č. 15: Měsíční cash flow



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

Graf č. 16: Vývoj cash flow



Výše vlastních finančních prostředků je závislá na investiční aktivitě města

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

Tabulka č. 8: Vývoj cash flow a platební schopnost

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020
Celkový dluh	2 001 015	2 017 037	1 753 995	1 600 000	1 500 000
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	35 322	2 723	360 638	100 000	100 000
Provozní přebytek	279 933	376 929	145 718	277 800	367 157
Platební schopnost I. řádu	7,15	5,35	12,04	5,76	4,09
Platební schopnost II. řádu	12,62%	0,72%	247,49%	36,00%	27,24%
Hotovost na konci roku	415 280	601 933	517 120	330 055	572 819
Hotovost běžného roku	198 233	186 653	-84 813	-187 064	242 764

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku na konci rozpočtového období hotovostní přebytek v letech 2016, 2017 a 2020. Záporný stav peněžních prostředků v letech 2018 a 2019 je způsoben zvýšenou investiční činností města. K vyrovnání hospodaření těchto let město zpravidla zapojovalo přebytek finančních prostředků vždy z předcházejícího roku, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu a platební schopnosti druhého řádu.

Platební schopnost I. řádu - Ukazatel vychází z poměru hodnot celkového dluhu města k provoznímu přebytku a vyjadřuje schopnost města splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 200%, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 600% a hodnoty nad tuto hranici značí nedostatečnou finanční kapacitu města vzhledem k výsledkům použití provozních prostředků běžného roku.

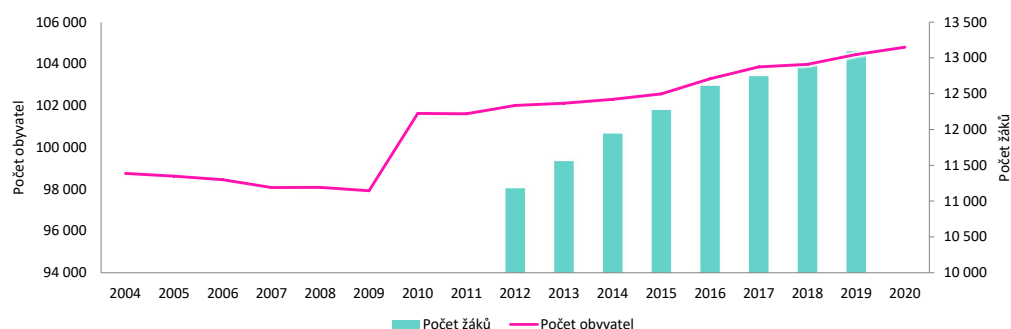
Platební schopnost II. řádu - Ukazatel je vytvořen jako poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pokud se hodnoty tohoto ukazatele pohybují pod hranicí 20%, jedná se o optimální stav, do hranice 40% hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý. Při hodnotách nad 40% by město mělo již přijmout omezující výdajová opatření.

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Město v období 2016 - 2020 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 402,0 mil. Kč (2019) až 669,3 mil. Kč (2017). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 150,0 (2017) do 215,0 mil. Kč (2016). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 2 192,4 mil. Kč (2017) do 3 015,4 mil. Kč (2016) – v tom město evidovalo dlouhodobé směnky k úhradě (případně ještě komunální dluhopis v letech 2016 a 2017). Stav nesplacených úvěrů byl v roce 2017 (17,0 mil. Kč), v ostatních letech dosahuje nulové výše.

Zůstatky na účtech dosáhly na konci roku 2020 výše 638,5 mil. Kč.

Graf č. 17: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



Trvalý nárůst obyvatel od roku 2009



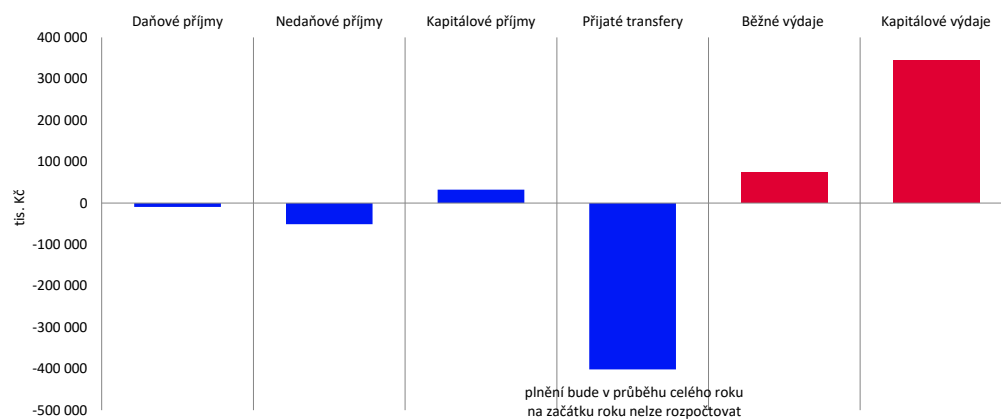
Zatímco počet obyvatel od roku v období 2004 - 2009 meziročně klesá (o 829 obyvatel), následující období 2010 – 2020 je naopak ve znamení kontinuálního růstu (o 3177 obyvatel). Vývoj počtu žáků má od prvního roku sledování (2012) rostoucí trend (+1 916 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně pozitivní vliv na inkasované sdílené daně. Pro vývoj sdílených daní je prioritní vývoj ekonomiky, ale v současné „koronavirové“ době bude pokles sdílených daní dominantním faktorem v modelování střednědobého výhledu rozpočtu města.

Nutnost věnovat velkou pozornost aktuálnímu stavu rozpočtu.

O to větší pozornost musí být soustředěna na plánovací dokument (rozpočet), ze kterého vychází střednědobý výhled rozpočtu. V rámci analýzy minulého období jsme posuzovali také rozpočet na aktuální rok. Při absolutním meziročním porovnání dle tříd

rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída kapitálových příjmů. Rázný pokles přijatých transferů je zapříčiněn zapojováním financí do rozpočtu až v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace). I z tohoto důvodu celkový pokles příjmů dosahuje 429,3 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní i kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 418,2 mil. Kč. Město z důvodu nižšího plnění příjmů v důsledku pandemické krize přijalo střednědobý úvěr.

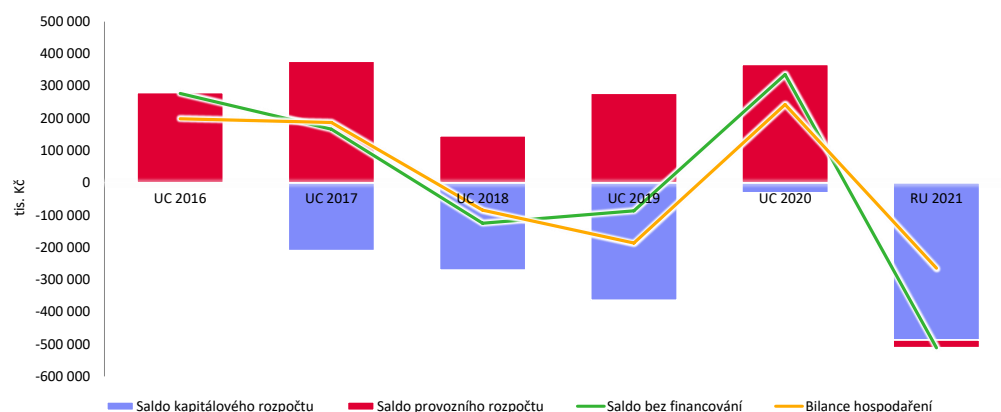
Graf č. 18: Meziroční vývoj rozpočtových tříd (2021/2020)



V kapitole 1.3.2 jsme posuzovali hodnoty platného rozpočtu s dosaženými skutečnými hodnotami na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou míru opatrnosti (podhodnocené příjmy a realisticky navržené výdaje). Je třeba ale dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje **nesmí** nikdy **růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v roce 2018 a 2019 (125,1, resp. 86,6 mil. Kč). Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 5,4 % (2017) do 22,4 % (2018). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2021 je kryto kontokorentním úvěrem, výše zmíněným střednědobým úvěrem a přebytky hospodaření minulých let.

Graf č. 19: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



1.6.1 Rekapitulace

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 26,4 % investic)
- Bohatá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 1 424,3 mil. Kč
- Trvale rostoucí počet obyvatel a žáků

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Vysoké dluhové zatížení
- Prodlužující se ekonomická krize – nižší (klesající) příjem sdílených daní
- Zvýšené nároky na krytí provozních výdajů – platy, inflace

2 Střednědobý výhled rozpočtu města

Střednědobý výhled rozpočtu je střednědobý plán, který slouží pro řízení 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 SVR 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.

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 SVR byl dále očištěn o ty částky, které souvisejí 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.). Je třeba si uvědomit, že transfery na straně příjmů a výdajů působí neutrálně na saldo hospodaření, ale zvyšují hodnotu celkových příjmů i výdajů. 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 investičních transferů.

Tabulka č. 9: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
DAŇOVÉ PŘÍJMY	1 953 886	1 811 303	1 802 068	1 880 592	1 976 281	2 009 768	2 043 493
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	231 532	232 867	181 706	168 342	167 985	165 587	173 508
Neinvestiční transfery	238 366	376 640	120 174	108 492	111 287	114 645	119 286
BĚŽNÉ PŘÍJMY	2 423 784	2 420 810	2 103 948	2 157 426	2 255 553	2 290 000	2 336 286
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	31 641	43 497	76 074	31 000	31 000	31 000	29 300
Investiční transfery	63 396	161 644	16 582	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	95 037	205 141	92 656	31 000	31 000	31 000	29 300
PŘÍJMY CELKEM	2 518 820	2 625 951	2 196 604	2 188 426	2 286 553	2 321 000	2 365 586
BĚŽNÉ VÝDAJE	2 145 983	2 053 653	2 127 945	1 914 022	1 928 527	1 955 033	1 969 986
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	459 386	236 115	579 985	300 404	286 526	266 967	296 600
VÝDAJE CELKEM	2 605 370	2 289 769	2 707 930	2 214 426	2 215 053	2 222 000	2 266 586
SALDO bez financování	-86 549	336 182	-511 327	-26 000	71 500	99 000	99 000
Uhrazené splátky	100 000	100 000	50 000	124 000	124 000	124 000	124 000
Přijaté půjčky	0	0	120 000	0	0	0	0
Řízení likvidity	-515	6 582	176 880	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-100 515	-93 418	246 880	-124 000	-124 000	-124 000	-124 000
PŘÍJMY vč. financování	2 518 820	2 632 533	2 493 484	2 188 426	2 286 553	2 321 000	2 365 586
VÝDAJE vč. financování	2 705 884	2 389 769	2 757 930	2 338 426	2 339 053	2 346 000	2 390 586
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-187 064	242 764	-264 447	-150 000	-52 500	-25 000	-25 000
Provozní přebytek (PP)	277 800	367 157	-23 998	243 404	327 026	334 967	366 300
Rozdíl PP a spl.jistin	177 800	267 157	-73 998	119 404	203 026	210 967	242 300
Ukazatel provozních úspor (%)	11,46	15,17	-1,14	11,28	14,50	14,63	15,68
Dluhová základna	2 518 820	2 625 951	2 196 604	2 188 426	2 286 553	2 321 000	2 365 586
Dluhová služba	223 953	189 188	132 962	197 730	190 705	186 268	180 080
Ukazatel dluhové služby (%)	8,89	7,20	6,05	9,04	8,34	8,03	7,61

Hodnoty SVR města, zejména v provozní části, silně ovlivňuje koronavirová krize.

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

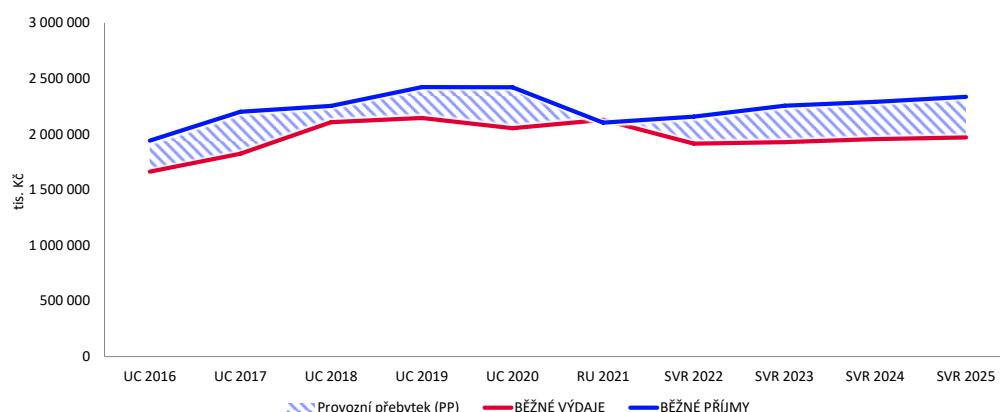
Z vytvořeného SVR, který zobrazuje tabulka kumulovaného výhledu, vyplývá, že střednědobý výhled rozpočtu je postaven na následujících faktech:

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2021, střednědobého výhledu státu na roky 2022 – 2024 a následnou predikcí do roku 2025. Nárůst sdílených daní od roku 2020 (skutečnost), resp. 2021 (plán/rozpočet) do konce SVR je 180,6 mil. Kč, resp. 240,5 mil. Kč.

2.1.1 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 odboru ekonomiky byl stanoven vývoj jednotlivých položek. Provozní hospodaření dozajista ovlivní i probíhající proces reciproční výměny dvou příspěvkových organizací města (ZOO a Botanická zahrada) za příspěvkovou organizaci kraje (domov důchodců Františkov) mezi Libereckým krajem a městem. Souhrnný pohled na hodnoty celkových provozních (běžných) příjmů a výdajů je zobrazen v následujícím grafu. V něm je ve výhledovém období zachycen mírně se zvětšující rozdíl mezi těmito dvěma základními hodnotami hospodaření města.

Graf č. 20: Vývoj běžných příjmů a výdajů



2.1.2 Provozní přebytek

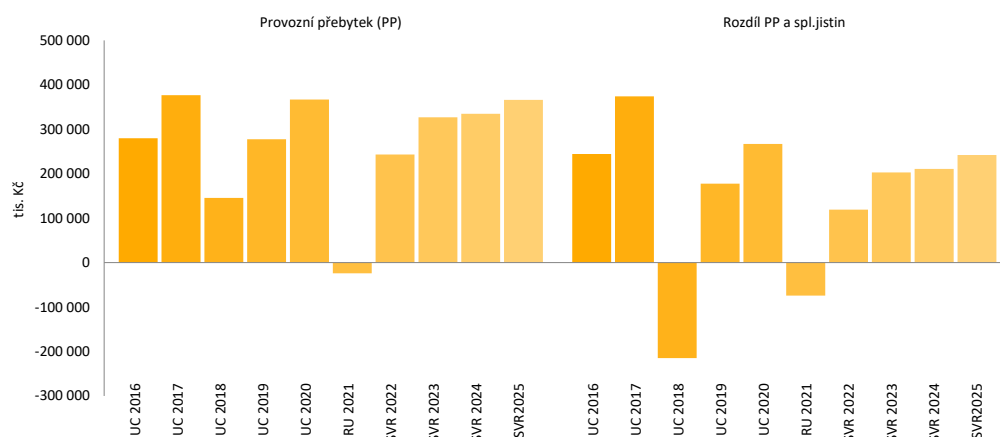
Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období SVR (roky 2022 – 2025) kladný, a to v rozmezí od 243,4 mil. Kč (2022) do 366,3 mil. Kč (2025). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 119,4 mil. Kč (2022) do 242,3 mil. Kč (2025). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

Výhled od roku 2020 do roku 2025 vykazuje pokles provozního přebytku o 0,9 mil. Kč. Od roku 2021 pak výhled předpokládá růst o 390,3 mil. Kč na 366,5 mil. Kč.

Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

Graf č. 21: Vývoj provozního přebytku

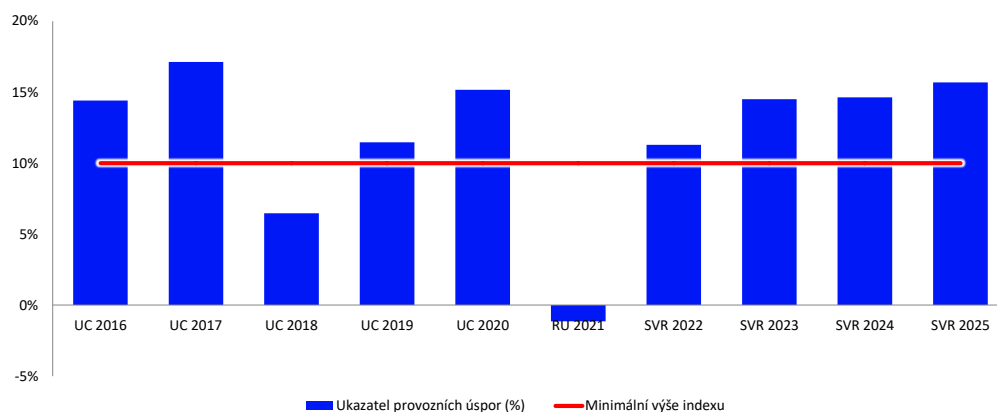


2.1.3 Ukazatel provozních úspor

Ukazatel 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. Hodnota ukazatele upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty -1,1 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 15,6 % v roce 2025. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2020 nárůst o 0,5 procentního bodu a oproti roku 2021 růst o 16,8 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad minimální úrovní ukazatele (10 %).

Průměrné hodnoty ukazatele provozních úspor v letech 2022 - 2024 – mezi 11,3 - 15,7%

Graf č. 22: Vývoj ukazatele provozních úspor



2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

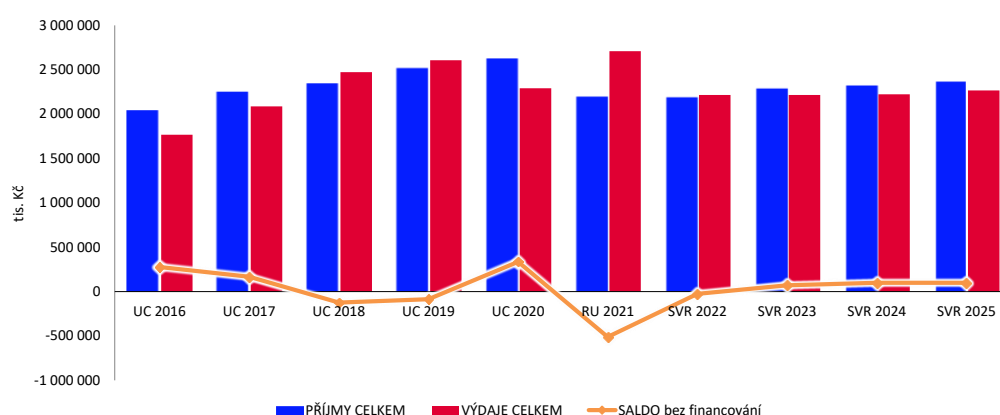
Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce ve výši bilance hospodaření, vzhledem k nejasnému charakteru investic nejsou v aktuálním SVR uvažovány investiční transfery ani přijetí nového úvěru. Město však již delší dobu plánuje kompletní rekonstrukci plaveckého bazénu, postaveného v polovině 80. let, která by měla být zahájena v příštím roce a trvat dva roky. Jedná se o velkou investici v očekávaném objemu cca 700 mil. Kč bez DPH, která bude hrazena z dotace, úvěru a z vlastních prostředků města. Protože však nejsou známy všechny skutečnosti pro zahrnutí této akce do střednědobého výhledu, doporučujeme následně SVR aktualizovat.

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2022 – 2025 se v rozpočtu počítá s běžným prodejem pozemků a ostatního DHM v celkové výši 29,3 mil. Kč (2025) až 31,0 mil. Kč (2022) Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.

2.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2023 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

Graf č. 23: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

SVR počítá s investicemi ve výši 1,15 mld. Kč

V řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože v SVR jsou zahrnuty investiční akce ve výši bilance hospodaření, hodnota tohoto řádku je nulová.

Město ve sledovaném období 2022 - 2025 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v případě, že charakter akcí umožní přijetí investičních dotací.

Tabulka č. 10: Volné finanční prostředky

Text (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
BĚŽNÉ PŘÍJMY	2 423 784	2 420 810	2 103 948	2 157 426	2 255 553	2 290 000	2 336 286
BĚŽNÉ VÝDAJE	2 145 983	2 053 653	2 127 945	1 914 022	1 928 527	1 955 033	1 969 986
Provozní přebytek (PP)	277 800	367 157	-23 998	243 404	327 026	334 967	366 300
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	95 037	205 141	92 656	31 000	31 000	31 000	29 300
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	459 386	236 115	579 985	300 404	286 526	266 967	296 600
Saldo kapitálového rozpočtu	2 605 370	2 289 769	2 707 930	2 214 426	2 215 053	2 222 000	2 266 586
PŘÍJMY vč. financování	2 518 820	2 632 533	2 493 484	2 188 426	2 286 553	2 321 000	2 365 586
VÝDAJE vč. financování	2 705 884	2 389 769	2 757 930	2 338 426	2 339 053	2 346 000	2 390 586
SALDO bez financování	-86 549	336 182	-511 327	-26 000	71 500	99 000	99 000
FINANCOVÁNÍ	-100 515	-93 418	246 880	-124 000	-124 000	-124 000	-124 000
Uhrazené splátky	100 000	100 000	50 000	124 000	124 000	124 000	124 000
Volné finanční prostředky	0	242 764	0	0	0	0	0

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru je vzhledem k výše zmíněnému uvedena na řádku „Kapitálové výdaje“ a pohybuje se v rozmezí od 267,0 mil. Kč (2024) do 300,4 mil. Kč (2022).

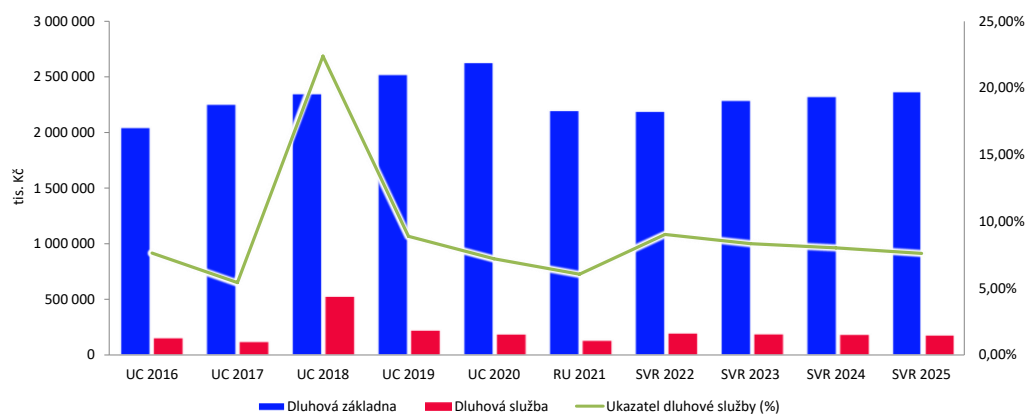
Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky hospodaření minulých let, hledání rezerv a efektivního hospodaření může město v provozní části ovlivnit výši volných finančních prostředků prodejem majetku ve svém vlastnictví. O prodeji rozhoduje zastupitelstvo a výše bude odpovídat investičním potřebám. Možné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

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2023 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba je ve střednědobém výhledu určena úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Ukazatel dluhové služby se pohybuje v rozmezí od 7,61 % (2025) do 9,04 % (2022). Výše uvedené přebytky hospodaření a finanční prostředky minulých let vytvářejí prozatím dostatek prostředků k pokrytí investičních potřeb města.

Graf č. 24: Vývoj dluhové služby

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – max. 9,04%



Součástí dluhové služby jsou splátky dlouhodobého úvěru (dříve směněčný program), přijatý střednědobý úvěr, kontokorentní úvěr a samozřejmě i z toho plynoucí úroky.

2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

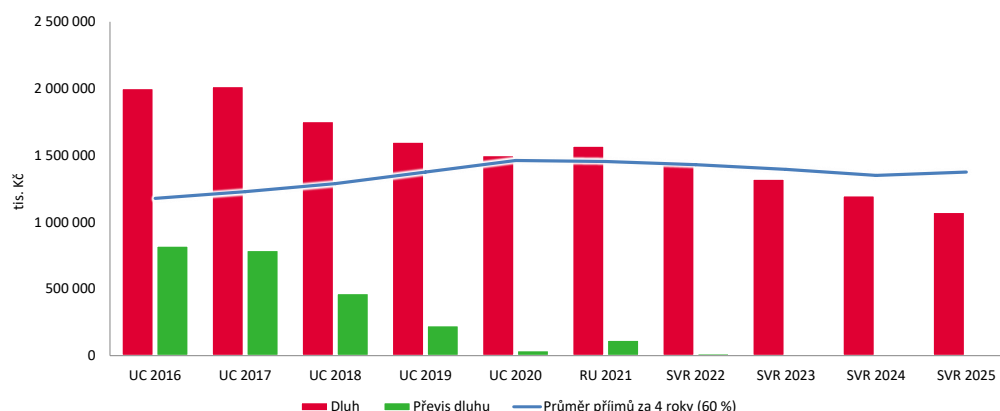
Tabulka č. 11: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Dluh	1 600 000	1 500 000	1 570 000	1 446 000	1 322 000	1 198 000	1 074 000
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	1 374 172	1 461 515	1 453 207	1 429 470	1 394 630	1 348 887	1 374 235
Teoretické navýšení dluhu	-225 828	-38 485	-116 793	-16 530	72 630	150 887	300 235
Fiskální pravidlo	69,86%	61,58%	64,82%	60,69%	56,88%	53,29%	46,89%
Povinná výše splátek	11 291	1 924	5 840	826	-	-	-

Předcházející tabulka hodnotí zadlužení města z pohledu zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, posuzuje hodnotu fiskálního pravidla a při

překročení 60% hranice určuje povinnou výši splátek. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 72,6 mil. Kč (2023) až 300,2 mil. Kč (2025), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti. V roce 2022 naopak povolenou hranici převyšuje o 16,5 mil. Kč.

Graf č. 25: Vývoj teoretického navýšení dluhu



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

Velice rychlým a jednoduchým testem zadluženosti obce je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)**, který říká, za kolik let je obec schopna splatit své dlouhodobé závazky z vlastních zdrojů. Jako vlastní zdroj je zde uvažován víceletý (např. čtyřletý) průměr přebytku běžného rozpočtu, ke kterému se poměruje celkový objem dlouhodobých závazků obce. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Při výši dluhu 1 570,0 mil. Kč v roce 2021 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu pro město relativně příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 5,94 (rok 2022).

Tabulka č. 12: Predikce platební schopnosti I. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Celková dluhová služba	1 600 000	1 500 000	1 570 000	1 446 000	1 322 000	1 198 000	1 074 000
Provozní přebytek	277 800	367 157	-23 998	243 404	327 026	334 967	366 300
Platební schopnost I. řádu	5,76	4,09	-	5,94	4,04	3,58	2,93

Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**. Pokud poměříme předpokládaný přebytek běžného rozpočtu k roční dluhové službě, měl by tento ukazatel dosahovat doporučené hodnoty 1,2 u menších obcí až 1,4 u větších měst. V procentuálním vyjádření to znamená, že ÚSC generuje 120 % až 140 % vlastních zdrojů na krytí dluhové služby. Jinými slovy: po uhrazení roční dluhové služby (včetně úroků z úvěrů) zůstane ještě dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další léta.

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město relativně příznivých hodnot, vyjma roku 2022. Od roku 2023 nabývá hodnoty nad 1,7 a meziročně roste.

Tabulka č. 13: Predikce platební schopnosti II. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Provozní přebytek	277 800	367 157	-23 998	243 404	327 026	334 967	366 300
Dluhová služba	223 953	189 188	252 962	197 730	190 705	186 268	180 080
Platební schopnost II. řádu	1,24	1,94	-	1,23	1,71	1,80	2,03

Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhů je tzv. ukazatel **Finanční zadluženosti**. Ukazatel je konstruován jako poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům města a vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty ukazatele dosahující výše do 7% svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty mezi 7 - 18% jsou uspokojivé, lze však konstatovat nárůst trendu zadlužování a zvýšení míry rizika. Hodnoty nad 18% vyjadřují zvýšené riziko zadluženosti a ohrožují stabilitu finančního zdraví žadatele.

Pro danou výši splátek dluhu (124,0 mil. Kč ročně) nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro město příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 5,75 % a meziročně klesá.

Tabulka č. 14: Predikce finanční zadluženosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Uhrazené splátky	100 000	100 000	50 000	124 000	124 000	124 000	124 000
BĚŽNÉ PŘÍJMY	2 423 784	2 420 810	2 103 948	2 157 426	2 255 553	2 290 000	2 336 286
Finanční zadluženost I. řádu	4,13%	4,13%	2,38%	5,75%	5,50%	5,41%	5,31%

Za pomoci výše uvedeného jsme stanovili bezpečnou výši zadlužení pro období střednědobého výhledu. Výpočet vychází z nastavené výše ukazatelů, kde stěžejní roli hraje vývoj příjmů ze sdílených daní, výše a predikce provozního přebytku samotných běžných příjmů na příjmové straně, výdaje na platy včetně pojistného a struktura výdajových položek na straně běžných výdajů. Ve splátkách dluhu hraje významnou roli provozní přebytek. K určení hranice pro bezpečnou výši zadlužení vycházíme z předpokladu, že doba k celkovému umoření dluhu nebude delší než 10 let, optimálně by mělo stačit 6 let. Hranice pro bezpečnou výši zadlužení je stanovena na:

1374,0 mil. Kč

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměňovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad 1429 mil. Kč ve výši 5% z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o 55 mil. Kč nižší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatím co zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR. Musíme si uvědomit, že minulost byla obdobím „blahobytu“, kdy se ekonomice dařilo, tak budoucnost je silně poznamenána koronavirovou krizí, jejíž příčinou je podstatné snížení ekonomické výkonnosti. Například rozdíl provozního přebytku před rokem 2020 a konsolidovaného provozního přebytku po roce 2021 činí téměř 60 mil. Kč.

Vlivem pandemie je hranice bezpečné výše zadlužení nižší, než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti

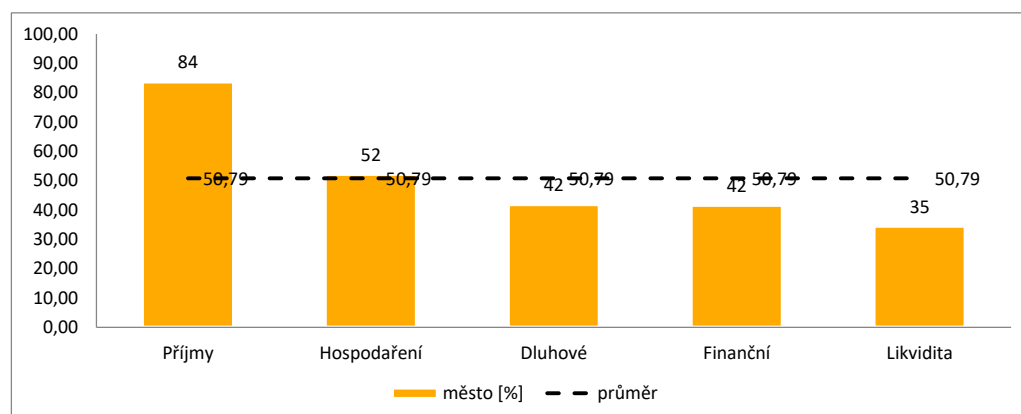
3 Ekonomické hodnocení města

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

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

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

Graf č. 26: Relativní zhodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

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

- Ekonomické hodnocení minulého období 2016 – 2020

Bba1	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí jeho průměrnou schopnost dostát svým závazkům.	průměrný
-------------	---	-----------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2022 – 2025

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

Úspěšné hodnocení pomůže předcházet ekonomickým problémům v budoucnosti. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek hodnocení vyjadřuje schopnost hodnoceného ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek vytvořit s daným subjektem obchodní vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Municipality též používají ratingová

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

Tabulka č. 15: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)

Hodnocení	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	B1+	B1+	B1-	B-	B-	B-	B-
Krátkodobé	STR3	STR3	STR3	STR2	STR2	STR2	STR2

Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu města:

STR3 - Dobrý subjekt schopný dostát svým závazkům včas

Tabulka č. 16: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové)

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Minulost	Bba1	-	-	-	-	-	-
Budoucnost	STR3	-	-	-	-	-	-

Vývoj ekonomického hodnocení města poukazuje na stabilní trend vývoje ekonomického hodnocení, vycházející z hospodaření města v minulosti a z nastavených trendů vývoje v budoucích pěti letech.

4 Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2022 – 2025 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2016 - 2020 a platného rozpočtu roku 2021. Na základě této analýzy, s přihlédnutím k legislativním změnám (zrušení superhrubé mzdy a další opatření z „daňového balíčku“), současné ekonomické situace ovlivněné koronavirovou krizí a konzultací s vedoucími pracovníky odboru ekonomiky, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji a potažmo i na zdravotní situaci v republice, které budou dožadovat další legislativní změny v ekonomické oblasti.

Sdílené daně SVR odpovídají hodnotám predikce MF ČR

Tabulka č. 17: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis.Kč)	MF ČR 2022	SML 2022	MF ČR 2023	SML 2023	MF ČR 2024	SML 2024
DPFO placená plátcí	233 490	-	244 400	-	258 950	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %	23 140	-	24 360	-	25 580	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	256 630	256 627	268 760	268 756	284 520	309 009
DPFO placená poplatníky	8 730	8 728	8 730	8 728	8 730	17 009
DPFO vybíraná srážkou	37 820	37 823	38 550	38 552	39 280	40 520
DPPO	284 400	284 405	331 680	331 683	361 500	282 112
DPH	884 490	884 486	919 400	919 404	941 950	951 954
Celkem	1 472 070	1 472 069	1 567 120	1 567 123	1 635 980	1 600 604
Rezerva oproti MF ČR	0,00%	1	0,00%	-3	2,21%	35 376

MF v době pandemie vydává predikci sdílených daní na tři roky dopředu (oproti zatím-
ním zvyklostem dvouleté predikce ze střednědobého výhledu rozpočtu státu).
Z tabulky je patrné, že město počítá s rezervou sdílených daní až v roce 2023, a to ve
výši 2,21 %. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám,
lze počítat v jednotlivých letech s uvedenými hodnotami, v roce 2024 pak
s o 35,4 mil. Kč vyššími příjmy, než predikuje střednědobý výhled.

Pozitivem hospodaření je, že i v ekonomicky a finančně náročném roce 2020 nenavýšilo město své dluhové zatížení. V letošním roce město přijalo střednědobý úvěr ve výši 120 mil. Kč. Přesto ukazatel dluhové služby, počítaný dle metodiky Ministerstva financí a jí povolené **25 % hranice**, nabývá maximální hodnoty **9,04 %**.

Důležitým ukazatelem hospodaření je provozní přebytek, který vyjadřuje jednak schopnost města obhospodařovat případný dluh a také představuje hodnoty, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Oproti minulosti je výše provozního přebytku ve střednědobém výhledu srovnatelná a dosahuje v průměru 317,9 mil. Kč ročně.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou cca o 1 procentní bod vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2025 maximální hodnoty 15,68 %.

Střednědobý výhled je koncipován s vyrovnanou bilancí hospodaření jednotlivých let. Při schodkových výsledcích hospodaření jsou schodky kryty z finančních prostředků minulých období, při přebytkových výsledcích hospodaření je přebytek řešen formou navýšení provozní rezervy odboru ekonomiky.

Nižší hodnota bezpečné výše zadlužení (1374 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (1429 mil. Kč) je

Příznivé ekonomické hodnocení SVR

STR3

Dobrý subjekt schopný dostát svým závazkům včas

v plné míře zapříčiněna současnou pandemickou situací a z ní vyplývajícím zpomalením ekonomiky.

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

S tak složitou situací při sestavování střednědobého výhledu rozpočtu jsme se doposud nesetkali, a to ani v krizovém období 2009 – 2010. Kromě již zmíněných úskalí, jako je nejistota v délce trvání koronavirové pandemie a z ní vyplývající nejistota, jak bude ovlivněn vývoj ekonomiky, je nutné brát v úvahu i současnou politickou situaci.

Velkou neznámou v ovlivnění hodnot SVR bude výsledek podzimních parlamentních voleb. Pravděpodobně současná garnitura dotáhne volební období do „zdárného“ konce a tudíž bude sestavovat státní rozpočet (i střednědobý výhled rozpočtu státu), ale další vývoj ekonomiky v příštím roce dozajista ovlivní vytvoření nové koalice, a proto i sestavení SVR je v tuto chvíli velmi obtížné.

Do vývoje střednědobého výhledu promluví i následující skutečnost:

V roce 2022 plánuje město realizovat významnou investici, a to kompletní rekonstrukci městského plaveckého bazénu. Bazén postavený podle návrhu architekta Pavla Švancary v polovině 80. let minulého století opravu nutně potřebuje. Důležitá technologická zařízení již dosluhují, střechou zatéká, nevyhovující je i zasklení budovy, vana hlavního bazénu prosakuje. Rekonstrukce by měla být zahájena v červnu 2022 a dokončena v červnu roku 2024. Po dobu rekonstrukce bude bazén kompletně uzavřen. Tato rekonstrukce bude stát přibližně 700 mil. Kč bez DPH a bude financována z dotace, z úvěru a z vlastních prostředků města. V současné době stále probíhají jednání, na nichž se doladují všechny podmínky a ceny týkající se této investiční akce. Vzhledem k tomu, že Liberec je významné krajské město, je bazén městem vnímán jako jedna z priorit.

Proto doporučujeme po získání všech relevantních dat (tj. plánovaná výše celkové investice, plánované výše etap projektu v jednotlivých letech, forma a výše krytí celé investice /výše dotace z jednotlivých rozpočtů – EU, státu, kraje/, podmínky úvěru, apod.) aktualizovat střednědobý výhled rozpočtu města tak, aby bylo možné na jeho hodnoty navázat v přípravě rozpočtu na rok 2022.

Tabulka č. 18: Souhrnná tabulka hospodaření 2016 – 2025

Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
PŘÍJMY										
DAŇOVÉ PŘÍJMY	1 517 146	1 639 086	1 761 390	1 953 886	1 811 303	1 802 068	1 880 592	1 976 281	2 009 768	2 043 493
Sdílené daně	1 162 973	1 260 369	1 416 861	1 549 936	1 454 632	1 394 744	1 472 069	1 567 123	1 600 604	1 635 199
DPFO placená plátci	285 273	323 845	370 690	418 303	396 327	274 574	256 627	268 756	309 009	316 734
DPFO placená poplatníky	31 550	8 789	8 016	10 625	5 944	10 910	8 728	8 728	17 009	17 179
DPFO vybírána srážkou	27 955	27 915	31 673	35 840	36 274	40 014	37 823	38 552	40 520	41 128
DPPO	288 916	297 293	290 842	333 800	271 526	223 302	284 405	331 683	282 112	289 165
DPH	529 279	602 528	715 641	751 369	744 560	845 944	884 486	919 404	951 954	970 993
DPPO za obce	36 273	48 051	52 094	101 804	60 290	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Poplatky a odvody	58 004	57 472	60 447	60 619	77 159	78 321	79 026	78 982	79 074	79 214
Správní poplatky	32 839	34 583	33 332	31 280	25 369	27 503	31 847	31 576	31 380	30 080
Daň z nemovitých věcí	131 915	134 712	136 222	137 571	134 098	139 000	141 150	142 100	142 210	142 500
Ostatní daňové příjmy	95 142	103 899	62 434	72 675	59 755	62 500	56 500	56 500	56 500	56 500
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	265 162	351 750	289 691	231 532	232 867	181 706	168 342	167 985	165 587	173 508
Příjmy z vlastní činnosti	43 391	47 288	52 969	57 706	57 838	45 739	32 345	30 931	29 749	35 762
Odvody přebytků organizací	38 211	36 925	27 978	28 341	31 750	43 776	46 760	46 634	46 613	46 610
Příjmy z pronájmu majetku	9 596	11 902	19 562	17 566	13 141	13 442	6 157	6 157	5 457	5 457
Výnosy z finančního majetku	92 305	104 493	93 628	16 421	20 149	16 031	16 115	16 115	16 115	16 115
Přijaté sankční platby	21 883	22 210	29 369	34 408	30 447	10 918	10 792	10 898	10 941	10 743
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	54 772	63 917	66 176	76 278	77 542	51 800	56 173	57 250	56 712	58 821
Splátky půjčených prostředků	5 004	65 015	8	812	2 000	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	31 602	39 818	21 657	31 641	43 497	76 074	31 000	31 000	31 000	29 300
PŘIJATÉ TRANSFERY	229 755	221 332	273 937	301 761	538 284	136 756	108 492	111 287	114 645	119 286
Neinvestiční transfery	160 672	210 536	202 377	238 366	376 640	120 174	108 492	111 287	114 645	119 286
Investiční transfery	69 083	10 796	71 561	63 396	161 644	16 582	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	1 942 980	2 201 372	2 253 457	2 423 784	2 420 810	2 103 948	2 157 426	2 255 553	2 290 000	2 336 286
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	100 685	50 614	93 218	95 037	205 141	92 656	31 000	31 000	31 000	29 300
PŘÍJMY CELKEM	2 043 665	2 251 986	2 346 675	2 518 820	2 625 951	2 196 604	2 188 426	2 286 553	2 321 000	2 365 586
VÝDAJE										
Platy a související výdaje	226 914	261 200	311 016	340 945	357 021	358 629	356 818	356 629	358 432	369 252
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	760 112	759 638	929 580	797 989	638 524	710 669	600 650	614 060	629 822	625 107
Nákupy materiálů	23 875	29 349	34 626	40 982	18 708	31 204	18 570	19 150	19 858	20 746
Úroky a ost.finanční výdaje	160 818	170 399	210 578	124 225	89 194	82 962	73 730	66 705	62 268	56 080
Nákup vody, paliv a energie	37 328	34 122	38 746	34 221	41 266	49 465	48 957	43 645	43 894	46 314
Nákup ostatních služeb	302 486	287 883	307 006	312 405	251 774	241 689	215 410	220 229	221 901	229 914
Opravy a udržování	120 940	107 930	156 598	155 262	108 939	154 808	104 478	124 197	140 542	128 815
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	263 857	305 981	338 993	375 872	405 897	375 900	342 330	333 870	334 761	333 338
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	399 739	494 645	525 234	626 284	645 309	654 286	589 592	597 892	605 438	614 825
Neinv.příspěvky zřízeným PO	309 938	341 645	392 680	412 098	500 456	543 112	458 944	467 744	475 345	484 907
Neinv.transf.veřejným rozp.	45 265	54 282	55 363	111 782	69 127	106 872	101 343	101 343	101 343	101 168
Ostatní neinvestiční výdaje	12 425	2 980	2 916	4 894	6 903	28 461	24 632	26 076	26 580	27 464
BĚŽNÉ VÝDAJE	1 663 047	1 824 443	2 107 739	2 145 983	2 053 653	2 127 945	1 914 022	1 928 527	1 955 033	1 969 986
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	103 675	261 090	363 997	459 386	236 115	579 985	300 404	286 526	266 967	296 600
VÝDAJE CELKEM	1 766 723	2 085 533	2 471 736	2 605 370	2 289 769	2 707 930	2 214 426	2 215 053	2 222 000	2 266 586
FINANCOVÁNÍ										
Uhrazené splátky	35 322	2 723	360 638	100 000	100 000	50 000	124 000	124 000	124 000	124 000
Přijaté půjčky	0	18 746	13 601	0	0	120 000	0	0	0	0
Řízení likvidity	-43 388	4 177	387 285	-515	6 582	176 880	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-78 710	20 200	40 247	-100 515	-93 418	246 880	-124 000	-124 000	-124 000	-124 000
HOSPODAŘENÍ										
SALDO bez financování	276 943	166 453	-125 061	-86 549	336 182	-511 327	-26 000	71 500	99 000	99 000
PŘÍJMY vč. financování	2 043 665	2 274 909	2 747 560	2 518 820	2 632 533	2 493 484	2 188 426	2 286 553	2 321 000	2 365 586
VÝDAJE vč. financování	1 845 432	2 088 256	2 832 374	2 705 884	2 389 769	2 757 930	2 338 426	2 339 053	2 346 000	2 390 586
BILANCE HOSPODAŘENÍ	198 233	186 653	-84 813	-187 064	242 764	-264 447	-150 000	-52 500	-25 000	-25 000
Provozní přebytek (PP)	279 933	376 929	145 718	277 800	367 157	-23 998	243 404	327 026	334 967	366 300
Rozdíl PP a spl.jistin	244 610	374 206	-214 920	177 800	267 157	-73 998	119 404	203 026	210 967	242 300
Saldo kapitálového rozpočtu	-2 990	-210 476	-270 778	-364 350	-30 974	-487 329	-269 404	-255 526	-235 967	-267 300
Ukazatel provozních úspor (%)	14,41	17,12	6,47	11,46	15,17	-1,14	11,28	14,50	14,63	15,68
Dluhová základna	2 043 665	2 251 986	2 346 675	2 518 820	2 625 951	2 196 604	2 188 426	2 286 553	2 321 000	2 365 586
Dluhová služba	155 998	122 303	525 570	223 953	189 188	132 962	197 730	190 705	186 268	180 080
Ukazatel dluhové služby (%)	7,63	5,43	22,40	8,89	7,20	6,05	9,04	8,34	8,03	7,61
ROZVAHA										
Zůstatky na účtech	473 376	669 341	591 147	401 991	638 494					
Pohledávky	215 000	150 000	150 047	150 047	150 147					
Závazky	3 015 430	2 888 255	2 573 283	2 445 508	2 192 380					
Stav úvěrů	0	17 037	0	0	0					

Tabulka č. 19: Rekapitulace příjmů

Název	Uč 2019	Uč 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
A) Daňové příjmy a poplatky	1 953 885 923	1 811 302 990	1 802 068 157	1 880 591 820	1 976 281 082	2 009 767 527	2 043 492 514
DPFO placená plátcí	418 303 136	396 326 714	274 574 000	256 627 000	268 756 000	309 008 685	316 733 902
DPFO placená poplatníky	10 624 716	5 944 425	10 910 000	8 728 000	8 728 000	17 008 694	17 178 781
DPFO vybíraná srážkou	35 839 986	36 274 239	40 014 157	37 822 820	38 552 082	40 520 331	41 128 136
DPPO	333 800 003	271 526 258	223 302 000	284 405 000	331 683 000	282 112 183	289 164 988
DPH	751 368 600	744 560 276	845 944 000	884 486 000	919 404 000	951 953 634	970 992 707
DPPO obce	101 804 470	60 290 040	100 000 000	100 000 000	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Daň z nemovitých věcí	137 571 288	134 098 043	139 000 000	141 150 000	142 100 000	142 210 000	142 500 000
Daň z hazardních her	72 674 945	59 754 731	62 500 000	56 500 000	56 500 000	56 500 000	56 500 000
Poplatky za komunální odpad	45 577 002	60 856 081	65 000 000	65 068 000	65 098 000	65 205 000	65 300 000
Ostatní poplatky	15 042 105	16 303 116	13 321 000	13 958 000	13 884 000	13 869 000	13 914 000
Správní poplatky	31 279 674	25 369 068	27 503 000	31 847 000	31 576 000	31 380 000	30 080 000
Ostatní daňové příjmy	0	0	0	0	0	0	0
B) Přijaté transfery	280 038 240	504 918 598	121 613 979	93 492 000	96 287 000	99 645 000	104 286 000
Neinv.transf.ze SR - souhrn.dot.vztah	82 043 959	87 474 969	92 982 344	93 167 000	95 962 000	99 320 000	104 286 000
Ostatní neinv.transf.ze SR	111 815 114	104 618 611	6 773 048	0	0	0	0
Ostatní neinv.transfery	22 783 629	151 181 112	5 276 530	325 000	325 000	325 000	0
Investiční transfery	63 395 539	161 643 905	16 582 057	0	0	0	0
C) Příjmy z hospodářské činnosti	21 723 127	33 365 207	15 141 600	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000
D) Příjmy ze společností a podílů v nich	35 496 255	48 485 789	35 106 290	35 115 000	35 115 000	35 115 000	35 115 000
Příjmy z hospodaření	8 860 134	10 659 193	8 500 000	8 500 000	8 500 000	8 500 000	8 500 000
Dividendy FCC	8 860 134	10 659 193	8 500 000	8 500 000	8 500 000	8 500 000	8 500 000
Ostatní dividendy	0	0	0	0	0	0	0
Další příjmy	26 636 121	37 826 596	26 606 290	26 615 000	26 615 000	26 615 000	26 615 000
Ostatní inv.příjmy j.n. (SAL)	19 075 000	28 360 298	19 075 000	19 000 000	19 000 000	19 000 000	19 000 000
Úrokový výnos z půjčky (SAL)	7 500 000	7 500 000	7 500 000	7 575 000	7 575 000	7 575 000	7 575 000
Úrokový výnos z půjčky (SAJ)	0	1 922 916	0	0	0	0	0
Úroky z provozních účtů SML	61 121	43 382	31 290	40 000	40 000	40 000	40 000
Ostatní	0	0	0	0	0	0	0
E) Fondy oprav a investic příjmy	28 340 759	31 750 451	43 775 990	46 760 000	46 634 000	46 613 000	46 610 000
Odvody - odpisy MŠ	8 236 838	8 123 504	8 108 171	7 628 000	7 508 000	7 500 000	7 500 000
Odvody - odpisy ZŠ	17 327 824	19 871 335	17 524 230	16 510 000	16 510 000	16 500 000	16 500 000
Ostatní odvody	2 776 097	3 755 612	18 143 589	22 622 000	22 616 000	22 613 000	22 610 000
F) Pokuty a ostatní příjmy j.n.	199 335 982	196 127 670	178 897 683	117 467 000	117 236 000	114 859 000	121 082 501
Pokuty	12 143 822	12 669 745	10 677 000	10 792 000	10 898 000	10 941 000	10 742 500
Příjmy ostatní	187 192 160	183 457 926	168 220 683	106 675 000	106 338 000	103 918 000	110 340 001
Příspěvek na provozní ztrátu DPMLJ	40 255 268	50 597 784	35 600 000	36 100 000	36 100 000	36 100 000	36 100 000
Ostatní nedaňové příjmy nezařazené	134 370 683	117 723 522	75 621 683	58 575 000	58 238 000	55 818 000	63 940 001
Ostatní kapitálové příjmy nezařazené	12 566 209	15 136 620	56 999 000	12 000 000	12 000 000	12 000 000	10 300 000
Příjmy celkem	2 518 820 286	2 625 950 705	2 196 603 699	2 188 425 820	2 286 553 082	2 320 999 527	2 365 586 015
Daňové příjmy	1 953 885 923	1 811 302 990	1 802 068 157	1 880 591 820	1 976 281 082	2 009 767 527	2 043 492 514
Nedaňové příjmy	231 531 787	232 866 992	181 705 963	168 342 000	167 985 000	165 587 000	173 507 501
Kapitálové příjmy	31 641 209	43 496 918	76 074 000	31 000 000	31 000 000	31 000 000	29 300 000
Přijaté transfery	301 761 367	538 283 805	136 755 579	108 492 000	111 287 000	114 645 000	119 286 000
Příjmy celkem	2 518 820 286	2 625 950 705	2 196 603 699	2 188 425 820	2 286 553 082	2 320 999 527	2 365 586 015

Tabulka č. 20: Rekapitulace výdajů

Název	Uč 2019	Uč 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
A) ZM, RM, výbory a komise - odměny	10 850 518	10 711 229	11 933 000	14 188 440	12 330 000	12 330 000	12 325 000
B) Odbory Magistrátu	836 640 877	754 552 698	1 078 755 685	941 739 248	862 377 332	788 014 583	855 153 348
odbor kontroly a interního auditu	25 495	24 375	28 000	29 000	29 000	29 000	30 000
kancelář primátora	4 313 409	4 499 440	6 380 000	8 570 000	9 003 000	8 669 000	8 950 000
odbor právní a veřejných zakázek	5 162 625	2 125 433	2 300 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000	2 500 000
odbor správy veřejného majetku	61 147 203	53 764 735	126 723 171	88 748 458	50 606 350	53 541 083	57 461 083
odbor vnitřních věcí	325 748 078	318 939 905	29 303 064	29 994 500	30 594 500	30 494 500	30 944 500
odbor tajemníka	0	0	294 401 013	287 714 560	288 431 000	289 877 000	292 700 000
stavební úřad	2 931	14 785	110 000	110 850	110 860	110 900	110 900
odbor životního prostředí	439 717	183 414	362 000	370 000	370 000	380 000	390 000
odbor správní a živnostenský	72 543	34 971	86 000	87 000	88 000	90 000	90 000
odbor sociální péče	189 810	82 263	212 000	182 000	182 000	185 000	185 000
odbor dopravy	532 273	362 089	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
odbor informatiky a řízení procesů	7 699 158	0	0	0	0	0	0
odbor ekonomiky	246 535 318	171 091 690	215 553 509	199 356 330	191 804 660	187 291 600	182 096 000
odbor majetkové správy	8 796 483	28 133 990	35 134 162	31 166 410	31 549 900	31 901 500	29 376 250
odbor strategického rozvoje a dotací	59 776 824	41 570 943	215 862 301	150 004 000	114 106 000	44 537 000	110 513 000
odbor územního plánování	3 816 269	3 085 124	9 722 200	10 000 000	10 200 000	10 200 000	10 800 000
odbor cestovního ruchu, kultury a sportu	22 925 975	35 127 678	21 551 650	17 396 140	19 349 980	17 240 000	17 139 600
odbor kancelář architektury města	1 033 515	4 219 836	11 115 400	5 300 000	5 300 000	5 500 000	5 800 000
nájemné SAL - odbor cest.ruchu	43 301 088	43 900 000	45 000 000	46 200 000	47 700 000	49 500 000	51 000 000
odbor školství a sociálních věcí	32 639 345	37 179 222	31 748 722	50 525 000	48 985 000	48 985 000	48 985 015
odbor ekologie a veřejného prostoru	12 482 818	10 212 804	32 362 493	12 685 000	10 667 082	6 183 000	5 282 000
nepřifázeno na odbor	0	0	0	0	0	0	0
C) Organizace města/s účastí města a další	1 522 457 404	1 374 699 337	1 323 380 118	1 126 746 625	1 158 294 650	1 275 996 444	1 230 080 667
Botanická zahrada	16 800 821	17 844 199	16 996 328	0	0	0	0
- Provozní příspěvek	13 371 000	13 771 000	13 371 000	0	0	0	0
- Příspěvek na odpisy	3 229 821	3 287 944	3 292 656	0	0	0	0
- Ostatní výdaje	200 000	785 255	332 672	0	0	0	0
Zoologická zahrada	63 813 397	68 252 307	62 753 529	0	0	0	0
- Provozní příspěvek	49 195 867	52 195 867	49 195 867	0	0	0	0
- Příspěvek na odpisy	11 466 136	11 629 665	11 780 375	0	0	0	0
- Ostatní výdaje	3 151 394	4 426 775	1 777 287	0	0	0	0
Divadlo F X Šaldy	128 643 174	139 724 602	118 030 590	99 766 000	103 175 000	107 931 000	112 679 000
- Provozní příspěvek	110 426 111	107 426 111	110 426 111	95 407 000	98 816 000	103 572 000	108 320 000
- Příspěvek na odpisy	3 241 560	4 262 857	4 202 835	4 203 000	4 203 000	4 203 000	4 203 000
- Ostatní výdaje	14 975 503	28 035 634	3 401 644	156 000	156 000	156 000	156 000
Naivní divadlo	20 530 000	21 085 136	17 161 330	15 547 000	16 547 000	16 027 000	17 672 000
- Provozní příspěvek	14 962 672	14 493 672	14 993 672	14 994 000	14 994 000	15 474 000	16 119 000
- Příspěvek na odpisy	537 328	564 419	552 750	553 000	553 000	553 000	553 000
- Ostatní výdaje	5 030 000	6 027 045	1 614 908	0	1 000 000	0	1 000 000
Centrum zdravotní a sociální péče	45 171 269	55 043 361	35 849 571	35 850 000	35 850 000	36 968 000	38 469 000
- Provozní příspěvek	35 504 718	37 620 616	34 925 000	34 925 000	34 925 000	36 043 000	37 544 000
- Příspěvek na odpisy	812 551	815 583	924 571	925 000	925 000	925 000	925 000
- Ostatní výdaje	8 854 000	16 607 162	0	0	0	0	0
Domov důchodců Františkov	0	0	0	8 822 000	8 822 000	9 030 000	9 310 000
- Provozní příspěvek	0	0	0	6 500 000	6 500 000	6 708 000	6 988 000
- Příspěvek na odpisy	0	0	0	2 322 000	2 322 000	2 322 000	2 322 000
- Ostatní výdaje	0	0	0	0	0	0	0
Komunitní středisko Kontakt	9 073 707	9 445 011	8 588 899	8 670 000	8 670 000	8 986 000	9 311 000
- Provozní příspěvek	7 691 116	8 119 481	7 510 524	7 739 000	7 739 000	8 055 000	8 380 000
- Příspěvek na odpisy	267 696	267 696	116 352	268 000	268 000	268 000	268 000
- Ostatní výdaje	1 114 895	1 057 834	962 023	663 000	663 000	663 000	663 000
Městské lesy	5 257 761	7 033 200	2 104 000	2 605 000	2 306 000	2 307 000	1 608 000
- Provozní příspěvek	3 798 062	5 011 140	2 000 000	2 000 000	2 200 000	2 200 000	1 500 000
- Příspěvek na odpisy	100 000	98 616	104 000	105 000	106 000	107 000	108 000
- Ostatní výdaje	1 359 699	1 923 444	0	500 000	0	0	0
TSML	143 392 562	149 613 566	153 600 000	160 640 708	164 700 000	164 700 000	164 700 000
- Provozní příspěvek	0	98 672 482	137 544 062	144 584 770	144 700 000	144 700 000	144 700 000
- Příspěvek na odpisy	0	10 000 000	16 055 938	16 055 938	20 000 000	20 000 000	20 000 000
- Ostatní výdaje	0	1 320 000	0	0	0	0	0
Zimní údržba a zimní a letní čištění	69 867 361	28 402 437	0	0	0	0	0
Údržba komunikací včetně příslušenství a zeleně (33/06) - služby	62 550 316	10 907 311	0	0	0	0	0
Údržba komunikací včetně příslušenství a zeleně (33/06) - opravy	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní výdaje	10 974 885	311 337	0	0	0	0	0
DPMLJ, a.s.	315 438 569	335 884 831	333 122 035	322 220 000	322 220 000	322 220 000	322 220 000
Příspěvek města na úhradu ztráty z provozování MHD	263 281 656	293 643 146	296 425 035	286 120 000	286 120 000	286 120 000	286 120 000
Externí příspěvky na MHD - kraj apod.	0	0	0	0	0	0	0
Příspěvek na provozní ztrátu - příměstská autobusová doprava	52 156 913	35 241 685	36 697 000	36 100 000	36 100 000	36 100 000	36 100 000
Ostatní výdaje	0	0	0	0	0	0	0
Ještědská sportovní, spol s r.o.	19 669 097	21 436 236	20 450 000	14 166 000	0	0	2 000 000
Plavecký bazén - příspěvky	11 389 000	11 800 000	11 800 000	6 946 000	0	0	0
Plavecký bazén přístavba - příspěvky	8 066 734	7 391 236	8 650 000	7 220 000	0	0	2 000 000
Ostatní výdaje	213 363	2 245 000	0	0	0	0	0

Název	Uč 2019	Uč 2020	RU 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Komunitní práce o. p. s. - příspěvek na činnost	6 800 000	6 708 000	7 302 264	6 000 000	6 000 000	7 400 000	7 400 000
FCC Liberec, s.r.o.	109 374 403	116 206 303	119 100 000	117 400 000	122 400 000	127 900 000	132 700 000
Nebezpečné odpady VOK - smlouva	8 951 340	8 267 033	11 800 000	11 800 000	11 800 000	11 900 000	12 000 000
Úhrada svozové společnosti FCC	66 549 927	69 161 998	69 000 000	72 000 000	76 100 000	81 000 000	85 000 000
Sběrný dvůr - smlouva	23 618 979	28 172 600	30 000 000	26 000 000	26 700 000	27 000 000	27 500 000
Separovaný sběr, PET - smlouva	5 959 464	6 262 340	6 900 000	7 600 000	7 800 000	8 000 000	8 200 000
Ostatní výdaje	4 294 692	4 342 333	1 400 000	0	0	0	0
Liberecká IS, a.s.	38 005 044	36 035 377	37 606 000	41 300 000	40 450 000	40 450 000	40 450 000
Provoz a správa IS MML	35 584 512	34 242 992	35 806 000	38 600 000	38 600 000	38 600 000	38 600 000
Elektronické zastupitelstvo	771 169	143 022	150 000	1 050 000	200 000	200 000	200 000
IOP09 - OM - servisní smlouva	1 649 363	1 649 363	1 650 000	1 650 000	1 650 000	1 650 000	1 650 000
Ostatní výdaje	0	0	0	0	0	0	0
Mateřské školy	52 415 924	47 226 378	40 356 361	36 131 000	33 131 000	28 846 000	29 136 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - provoz	9 039 803	7 047 162	6 720 550	6 720 000	6 720 000	6 935 000	7 225 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - energie	16 865 609	11 685 015	13 806 255	13 805 000	13 805 000	13 805 000	13 805 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - odpisy	8 236 838	8 123 504	8 108 171	8 106 000	8 106 000	8 106 000	8 106 000
Ostatní výdaje	18 273 674	20 370 697	11 721 385	7 500 000	4 500 000	0	0
Základní školy (vč. DDM Větrník aj. org. využití volného času DM)	383 026 630	170 737 371	178 867 951	115 786 000	146 867 000	256 057 527	194 353 750
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - provoz	45 216 086	32 337 633	38 124 460	38 886 000	38 886 000	40 131 000	41 803 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - energie	43 886 685	33 852 063	37 321 525	37 322 000	37 322 000	37 322 000	37 322 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - odpisy	20 086 744	22 647 524	20 284 319	20 282 000	20 282 000	20 282 000	20 282 000
Ostatní výdaje	273 837 115	81 900 151	83 137 647	19 296 000	50 377 000	158 322 527	94 946 750
Městská policie	67 388 381	71 898 174	77 334 135	80 000 000	80 500 000	81 000 000	90 000 000
Platy a podobné a související výdaje	58 752 306	64 292 466	67 575 770	69 889 600	70 337 280	70 796 890	79 796 890
Neinvestiční nákupy a související výdaje	6 572 350	6 297 992	8 858 365	8 410 400	8 462 720	8 503 110	8 503 110
Investiční nákupy a související výdaje	2 063 725	1 307 715	900 000	1 700 000	1 700 000	1 700 000	1 700 000
Dotace	0	0	0	0	0	0	0
Veřejné osvětlení	57 680 722	65 285 510	61 059 084	27 970 917	32 468 650	31 681 917	33 761 917
Opravy - VO a SSZ	18 486 986	17 044 287	16 411 345	4 500 000	8 814 733	7 854 000	9 654 000
Služby - VO a SSZ	32 053 974	32 019 127	25 036 739	5 107 917	5 107 917	5 107 917	5 107 917
Spotřeba energií - VO a SSZ	7 139 762	16 222 096	18 091 000	18 363 000	18 546 000	18 720 000	19 000 000
Ostatní výdaje - investiční	0	0	1 520 000	0	0	0	0
Městský stadion - koncesní smlouva	15 831 438	16 240 140	16 531 000	17 600 000	17 900 000	18 200 000	19 500 000
Sportovní areál Ještěd, a s (SAJ)	903 400	2 795 521	1 051 000	1 072 000	1 088 000	1 092 000	1 110 000
Krajská knihovna Liberec - pobočky	3 700 000	3 220 000	3 700 000	3 700 000	3 700 000	3 700 000	3 700 000
Ostatní organizace nezařazené vč. KNL - spolupodíl modernizace	19 541 104	12 984 115	11 816 041	11 500 000	11 500 000	11 500 000	0
D) Fondy celkem	216 012 481	128 694 044	293 861 691	131 751 507	182 051 100	145 658 500	169 027 000
Výdaje celkem	2 585 961 279	2 268 657 308	2 707 930 494	2 214 425 820	2 215 053 082	2 221 999 527	2 266 586 015

Výdaje neevidované (5341, 5182)	13 038 793	14 134 980	0	0	0	0	0
--	-------------------	-------------------	----------	----------	----------	----------	----------

Odbory Magistrátu (celkem)	2 585 961 279	2 268 657 308	2 707 930 494	2 214 425 820	2 215 053 082	2 221 999 527	2 266 586 015
odbor kontroly a interního auditu	25 495	24 375	28 000	29 000	29 000	29 000	30 000
kancelář primátora	4 314 947	4 499 440	6 390 000	8 580 000	9 013 000	8 679 000	8 955 000
odbor právní a veřejných zakázek	16 662 625	13 625 433	13 800 000	14 000 000	14 000 000	14 000 000	2 500 000
odbor správy veřejného majetku	628 157 622	632 845 049	753 509 290	650 000 000	630 000 000	650 000 000	656 000 000
odbor vnitřních věcí	337 988 835	370 077 041	75 051 406	73 219 500	74 969 500	74 969 500	75 419 500
odbor tajemníka	0	0	306 304 013	301 873 000	300 731 000	302 177 000	305 000 000
stavební úřad	2 931	14 785	110 000	110 850	110 860	110 900	110 900
odbor životního prostředí	439 717	183 414	362 000	370 000	370 000	380 000	390 000
odbor správní a živnostenský	72 543	34 971	86 000	87 000	88 000	90 000	90 000
odbor sociální péče	189 810	82 263	212 000	182 000	182 000	185 000	185 000
odbor dopravy	532 273	362 089	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
odbor informatiky a řízení procesů	49 412 543	0	0	0	0	0	0
odbor ekonomiky	246 570 074	171 257 881	215 596 087	199 356 330	191 804 660	187 291 600	182 096 000
odbor majetkové správy	126 600 533	117 800 746	252 098 058	124 000 000	145 000 000	160 418 527	166 949 000
odbor strategického rozvoje a dotací	299 837 059	128 569 984	302 886 801	174 000 000	170 000 000	134 907 000	155 038 000
odbor územního plánování	3 816 269	3 085 124	9 722 200	10 000 000	10 200 000	10 200 000	10 800 000
odbor cestovního ruchu, kultury a sportu	99 621 218	107 201 066	96 870 603	84 906 140	88 659 980	88 650 000	91 349 600
odbor školství a sociálních věcí	526 844 797	490 254 448	428 693 008	352 612 000	355 612 000	364 612 000	375 073 015
odbor ekologie a veřejného prostoru	176 450 093	152 621 188	156 961 493	135 000 000	137 683 082	138 000 000	140 000 000
odbor kancelář architektury města	1 033 515	4 219 836	11 115 400	5 300 000	5 300 000	5 500 000	5 800 000
Městská policie	67 388 381	71 898 174	77 334 135	80 000 000	80 500 000	81 000 000	90 000 000

Seznam tabulek, grafů a obrázků

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů	6
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na rok 2021	9
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů	11
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Upravený rozpočet a skutečnost	17
Tabulka č. 6:	Fiskální pravidlo hospodaření	17
Tabulka č. 7:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	18
Tabulka č. 8:	Vývoj cash flow a platební schopnost.....	19
Tabulka č. 9:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	23
Tabulka č. 10:	Volné finanční prostředky.....	26
Tabulka č. 11:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	27
Tabulka č. 12:	Predikce platební schopnosti I. řádu	28
Tabulka č. 13:	Predikce platební schopnosti II. řádu	29
Tabulka č. 14:	Predikce finanční zadluženosti.....	29
Tabulka č. 15:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré).....	31
Tabulka č. 16:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové).....	31
Tabulka č. 17:	Predikce sdílených daní dle MF ČR	32
Tabulka č. 18:	Souhrnná tabulka hospodaření 2016 – 2025.....	34
Tabulka č. 19:	Rekapitulace příjmů	35
Tabulka č. 20:	Rekapitulace výdajů	36
Graf č. 1:	Vývoj příjmů	7
Graf č. 2:	Meziroční podíl a 5 letý průměr daňových příjmů.....	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	8
Graf č. 4:	Meziroční podíl a 5 letý průměr nedaňových příjmů.....	10
Graf č. 5:	Meziroční podíl a 5 letý průměr kapitálových příjmů	10
Graf č. 6:	Meziroční podíl a 5 letý průměr přijatých transferů.....	11
Graf č. 7:	Vývoj výdajů	12
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	12
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek	13
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	13
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	14
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	15
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	15
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	16
Graf č. 15:	Měsíční cash flow.....	19
Graf č. 16:	Vývoj cash flow	19
Graf č. 17:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	20
Graf č. 18:	Meziroční vývoj rozpočtových tříd (2021/2020).....	21
Graf č. 19:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	21
Graf č. 20:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	24

Graf č. 21:	Vývoj provozního přebytku.....	25
Graf č. 22:	Vývoj ukazatele provozních úspor	25
Graf č. 23:	Vývoj salda hospodaření.....	26
Graf č. 24:	Vývoj dluhové služby.....	27
Graf č. 25:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	28
Graf č. 26:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí.....	30

Seznam příloh

Příloha č. 1:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)	40
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	41

Příloha č. 1: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)

Krátkodobé hodnocení

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

Dlouhodobé hodnocení


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

Příloha č. 2: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)

Hodnocení	Text hodnocení minulého období	Klasifikace
A	Vynikající schopnost plnit své finanční závazky, téměř bez úvěrového rizika.	výborný
Aa1 Aa2	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	velmi dobrý
Aaa1 Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobry
B1 B2	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změněné ekonomické situaci může mít nižší schopnost splácet své závazky.	přijatelný
Bb1 Bb2	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
Bba1 Bba2	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí jeho průměrnou schopnost dostát svým závazkům.	průměrný
Bbb1 Bbb2	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	podprůměrný
C1 C2	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	nevhodný
Cc1 Cc2	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	sporný
Ccc1 Ccc2	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	nezpůsobilý
Hodnocení	Text hodnocení výhledového období	Klasifikace
STR1	Vynikající subjekt při plnění svých závazků po celé období střednědobého výhledu	výborný
STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
STR3	Dobry subjekt, schopen dostát svým závazkům včas	dobry
STR4	Podprůměrný subjekt s rizikem plnění svých závazků v termínu s rizikovou budoucností	podprůměrný
STR5	Nezpůsobilý subjekt s nestabilní schopností plnit své i krátkodobé závazky	nezpůsobilý

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

Zpracoval: 
Ing. Petr Kamínek


Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: 
Ing. Jan Obrovský

Brno duben 2021