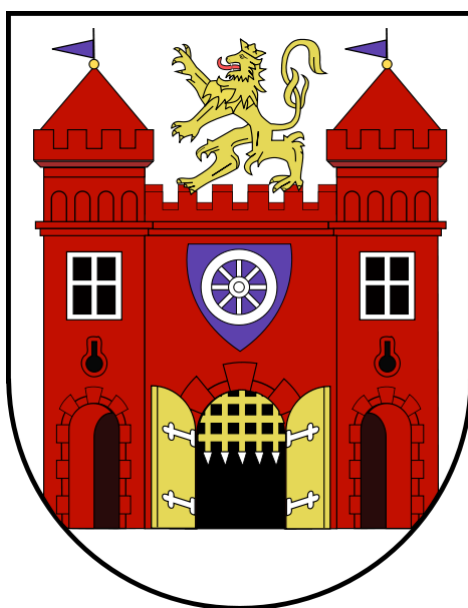


# Střednědobý výhled rozpočtu statutárního města Liberec na roky 2024 – 2027



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.



## Obsah

Definice základních pojmů.....	3
Použité zkratky .....	4
Úvod.....	5
1 Analýza hospodaření uplynulého období .....	6
1.1 Příjmy.....	6
1.2 Výdaje .....	12
1.3 Hospodaření .....	15
1.4 Monitoring hospodaření.....	19
1.5 Analýza cash flow .....	20
1.6 Závěry analýzy hospodaření .....	21
2 Střednědobý výhled rozpočtu.....	24
2.1 Provozní hospodaření výhledového období.....	24
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	27
2.3 Celkové hospodaření výhledového období .....	27
2.4 Dluhová služba.....	29
2.5 Analýza zadlužení.....	29
3 Ekonomické hodnocení.....	32
Závěr .....	34
Seznam tabulek a grafů .....	44
Seznam příloh .....	45

## 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.
- **Celková dluhová služba (dluh)** - celková výše splátek jistin, dluhopisů apod. bez úroků.
- **Ukazatel dluhové služby** vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %.
- **Ukazatel provozních úspor** - vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 25 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - vyjadřuje poměr, kterým je obec schopna krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.
- **Platební schopnost I. řádu** - poměr celkového dluhu k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost municipality splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 2, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 6.
- **Platební schopnost II. řádu** - poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.
- **Finanční zadluženost** - poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům, vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko.
- **Miniaturní grafy** - znázorňují relativní pohyb v jednotlivých letech minulého období. Neodpovídají absolutním hodnotám, tudíž je nelze brát jako ukazatel podílu na celkové výši zobrazovaných hodnot. Osy jsou nastavené na pevné rozpětí 0 - 100 % a jednotlivé roky jsou převedeny na procenta, kde nejvyšší částka zobrazuje 100 %.

## Použité zkratky

- CDS – celková dluhová služba
- DPFO – daň z příjmů fyzických osob
- DPH – daň z přidané hodnoty
- DPPO – daň z příjmů právnických osob
- HČ – hospodářská (podnikatelská) činnost
- KV – kapitálové výnosy
- MFČR – Ministerstvo financí
- MMR – Ministerstvo pro místní rozvoj
- OSVČ (SČ) – osoby samostatně výdělečně činné
- PO – příspěvková organizace
- PP – provozní přebytek
- RS – schválený rozpočet
- RU – upravený rozpočet
- RUD – rozpočtové určení daní
- SFŽP – Státní fond životního prostředí
- SML/město – Statutární město Liberec (bez MO Vratislavic)
- SR – státní rozpočet
- SVR – střednědobý výhled rozpočtu
- UC – účetní skutečnost
- ÚSC – územní samosprávný celek
- ZČ – závislá činnost

## 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 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 zejména v této ekonomicky nestabilní době bude docházet ke změnám a zpřesňování údajů v něm obsažených. 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 se znalostí aktuálního stavu a vývoje hospodaření. Při dodržení těchto pravidel má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření ÚSC. Podkladem pro tvorbu tohoto dokumentu jsou následující zdroje:

- Účetnictví a rozpočty let 2018 - 2022
- Platný rozpočet statutárního města (dále jen také SML) na rok 2023 (schválený) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 2023 ze schváleného státního rozpočtu
- Predikce sdílených daní na roky 2024 - 2026 ze 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

## 1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

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

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

### 1.1 PŘÍJMY

Příjmy ÚSC jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opětované i neopětované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy převážně 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.

Příjmy v roce 2022 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů

**216,2 mil. Kč**

Oživení ekonomiky a následná vysoká inflace zapříčinily v roce 2021, resp. 2022 nárůst sdílených daní o

**157,9, resp. 253,4 mil Kč**

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	RS 2023
DAŇOVÉ PŘÍJMY	1 761 390	1 953 886	1 811 303	1 923 959	2 249 663	2 356 521
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	289 691	231 532	232 867	261 073	306 173	253 695
Neinvestiční transfery	202 377	238 366	376 640	303 838	344 294	99 616
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	<b>2 253 457</b>	<b>2 423 784</b>	<b>2 420 810</b>	<b>2 488 871</b>	<b>2 900 130</b>	<b>2 709 832</b>
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	21 657	31 641	43 497	99 206	64 868	33 363
Investiční transfery	71 561	63 396	161 644	91 293	216 156	0
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	<b>93 218</b>	<b>95 037</b>	<b>205 141</b>	<b>190 498</b>	<b>281 025</b>	<b>33 363</b>
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	<b>2 346 675</b>	<b>2 518 820</b>	<b>2 625 951</b>	<b>2 679 369</b>	<b>3 181 155</b>	<b>2 743 195</b>

Celkové příjmy ve sledovaném období vykazují meziročně stoupající tendenci. Jejich růst je ovlivněn zejména vývojem běžných příjmů, které meziročně rostly, vyjma stagnace v roce 2020. V rámci provozní části příjmů dochází právě v tomto roce ke změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd. Nejdůležitější daňové příjmy poklesly (o 142,6 mil. Kč), naopak výrazně posílily neinvestiční transfery (o 138,3 mil. Kč), kde na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (131,0 mil. Kč) v souvislosti s restriktivními epidemiologickými opatřeními (za propad položky 1111 – DPFO<sub>zč</sub> - placená plátcí). Tyto mimořádné transfery se opakovaly ještě v roce 2021 (63,5 mil. Kč) a od roku 2022 se struktura provozní části příjmů přiblížila období před pandemií. Dominantní postavené daňových příjmů v roce 2022 umocnil meziroční růst nejvýznamnější kategorie sdílených daní (růst o 253,4 mil. Kč, tj. 15,7 %), meziročně posílily

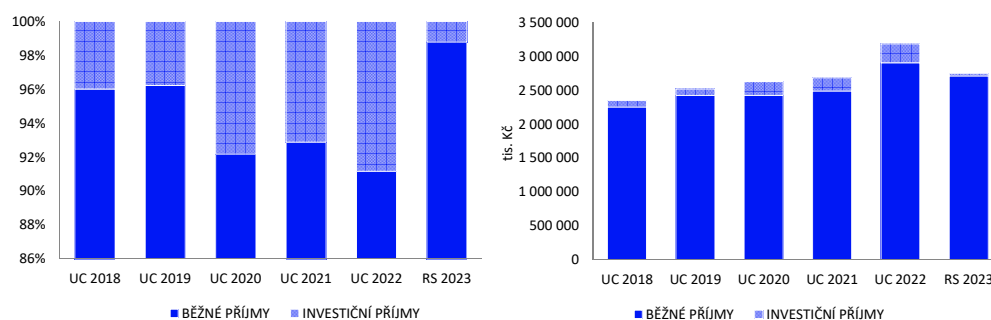
také nedaňové příjmy (o 45,1 mil. Kč, tj. 17,3 %) a neinvestiční transfery (o 40,5 mil. Kč, tj. 13,3 %).

Oproti příjmům běžným se investiční příjmy ve sledovaném období vyvíjí nerovnoměrně. Významný nárůst lze sledovat zejména v letech 2020 a 2022, kdy investiční transfery dosáhly meziročního růstu o 98,2, resp. 124,9 mil. Kč.

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

Roky 2020 a 2021 se do podvědomí zapsaly jako roky pandemie koronaviru, kdy se na vývoji ekonomiky nejdříve negativně podepsaly restriktivní opatření a následné narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů spolu s rostoucí inflací. Rok 2022 tyto inflační tlaky v důsledku východoevropského válečného konfliktu prohloubil a strmý nárůst cen energií i vysoká inflace významným způsobem ovlivňovaly hospodaření municipality. Výkonnost ekonomiky měřená změnou HDP v roce 2020 výrazně oslabil (pokles o 5,8 %), aby v roce následujícím meziročně vzrostla o 3,3 % a v roce 2022 pak podle předběžného odhadu o dalších 2,5 %, tj. možná až letošní rok, pravděpodobně však teprve rok 2024 naváže na úroveň před pandemickou krizí v roce 2019. Pro město Liberec došlo v letech 2021 a 2022 k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 112,7, resp. 325,7 mil. Kč.

**Graf č. 1: Vývoj příjmů**



Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženy dotacemi. Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2022, kdy město obdrželo největší objem dotací například od MMR na projekty Centrum aktivního života (103,5 mil. Kč), Sociální bydlení města Liberce (45,3 mil. Kč), Zvýšení kvality vzdělávání ZŠ Na Výběžku (9,8 mil. Kč) nebo Zvýšení bezpečnosti dopravy v Liberci (7,4 mil. Kč). Ze SFŽP byl pak podpořen projekt Vodojem Horská a zásobní řady (25,5 mil. Kč).

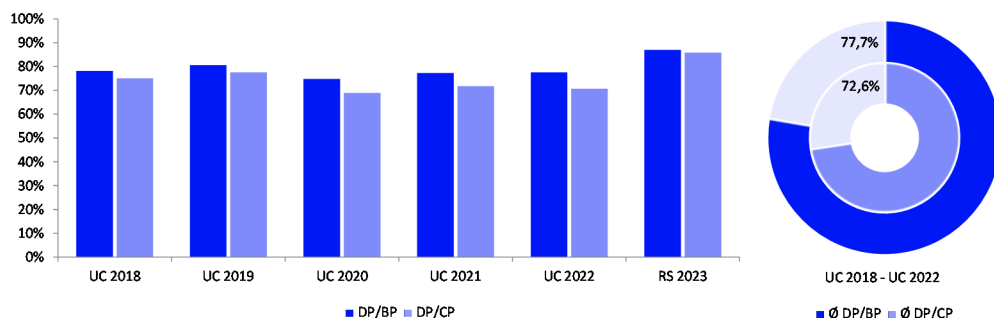


Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří **77,7 %** běžných příjmů a **72,6 %** celkových příjmů

### 1.1.1 Daňové příjmy

Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 77,7 % příjmů běžných a 72,6 % příjmů celkových.

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

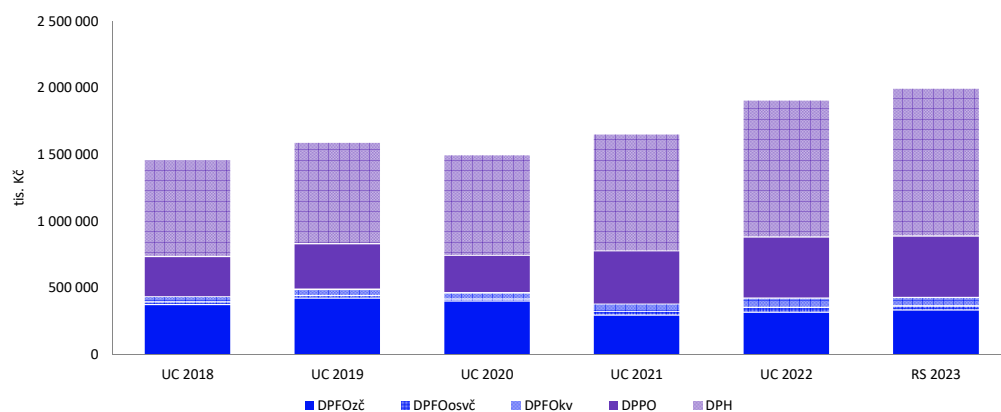


Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 22,3 % a na celkových příjmech 27,4 %.

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

Podíl sdílených daní na daňových příjmech **81,4 %**

**Graf č. 3: Vývoj sdílených daní**



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

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

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

Vývoj hodnot sdílených daní je ovlivňován jak změnami v zákoně o rozpočtovém určení daní (RUD), tak aktuálním vývojem ekonomické situace. V roce 2017 došlo ke zrušení inkasa 30 % z DPFO<sub>osvč</sub> a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě navýšeno kritérium počtu žáků ze 7 % na 9 %. V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku, který zrušil superhrubou mzdu.

Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC z 23,58 % na 25,84 % na přerozdělování celorepublikového inkasa u všech položek sdílených daní.

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

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

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2023, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 249/2022 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. 2022	102 951
Počet dětí a žáků	30. 9. 2021	13 106
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2022	10 608,72
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,793299
Počet zaměstnanců	1. 12. 2021	71 081
Procentuelní podíl "motivační daň"		1,303075

**Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok**

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	SML tis. Kč	RS 2023 tis. Kč	SML - RS tis. Kč
DPFO placená plátcí	43,20	315 289	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2,50	29 971	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	45,70	345 259	330 000	15 259
DPFO placená poplatníky	2,80	20 435	20 000	435
DPFO vybíraná srážkou	9,00	65 685	55 000	10 685
DPPO	63,10	460 526	450 000	10 526
DPH	153,20	1 118 107	1 100 000	18 107
Celkem	273,80	2 010 013	1 955 000	55 013

Meziroční růst sdílených daní oproti roku 2022 dle MFČR

**144,1 mil. Kč**

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2023. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro SML - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2023. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle schváleného rozpočtu. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou městem. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 2,7 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 55,0 mil. Kč. V důsledku neustále se měnícího ekonomického

vývoje, spojeného s vysokou inflací, změnami cen energií a vývojem na Ukrajině, je pravděpodobné, že bude docházet ke změnám predikce daňových příjmů v průběhu roku. Aktuální hodnoty sdílených daní dle listopadové predikce Výboru pro rozpočtové prognózy jsou součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MFČR“.

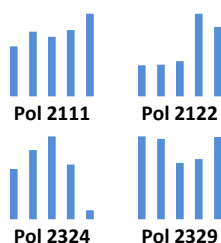
Nejen uvedené hodnoty sdílených daní ale i následně navržený střednědobý výhled rozpočtu jsou zatíženy určitou mírou nejistoty s ohledem na budoucí vývoj ekonomiky. Ten je ovlivňován celou řadou regionálních i globálních faktorů, jako je již zmíněná pandemie. Nově se přidala energetická krize a vysoká inflace, které jsou v poslední době umocněny ruskou agresí proti Ukrajině. Všechny tyto faktory mají přímý dopad nejen na aktuální rozpočet SML, ale také na jeho střednědobé plánování.

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



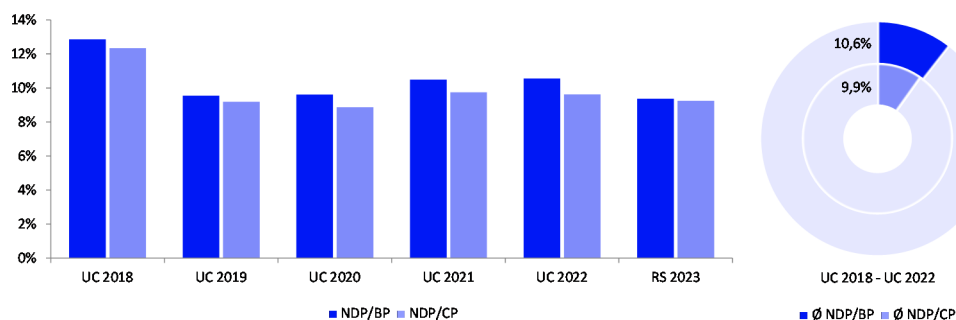
**Ostatní daňové příjmy** - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými položkami Příjmy z daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 135,7 mil. Kč), Poplatek za obecní systém odpadového hospodářství a za odkládání komunálního odpadu z nemovitých věcí (položka 1345 - v průměru 55,9 mil. Kč), Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 30,7 mil. Kč) a Příjmy z poplatku za užívání veřejného prostranství (položka 1343 - v průměru 6,2 mil. Kč). Významný přínos do rozpočtu města mají také finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (položky 1381 a 1385 – v průměru 62,9 mil. Kč).

### 1.1.2 Nedaňové příjmy



Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,6 % příjmů běžných, resp. 9,9 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjmy z poskytování služeb, výrobků, prací, výkonů a práv (položka 2111 - v průměru 45,9 mil. Kč), Příjmy z odvodů příspěvkových organizací (položka 2122 - v průměru 44,8 mil. Kč), Přijaté neinvestiční příspěvky a náhrady (položka 2324 - v průměru 35,4 mil. Kč), Ostatní nedaňové příjmy jinde nezařazené (položka 2329 - v průměru 25,3 mil. Kč) a Ostatní přijaté vratky transferů a podobné příjmy (položka 2229 – v průměru 17,9 mil. Kč).

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

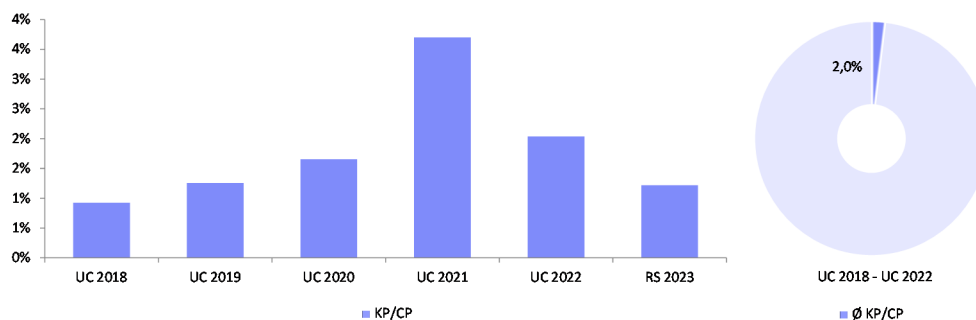


Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2021  
**99,2 mil. Kč**

### 1.1.3 Kapitálové příjmy

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 52,2 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech SML. V průměru sledovaného období dosahují 2,0 % příjmů celkových.

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



### 1.1.4 Přijaté transfery

Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem  
**11,0 %**

neinvestičními transfery  
**4,5 %**

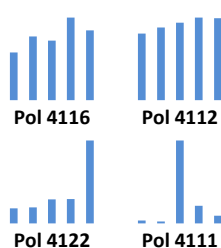
investičními transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 11,7 % příjmů běžných, resp. 15,5 % příjmů celkových.

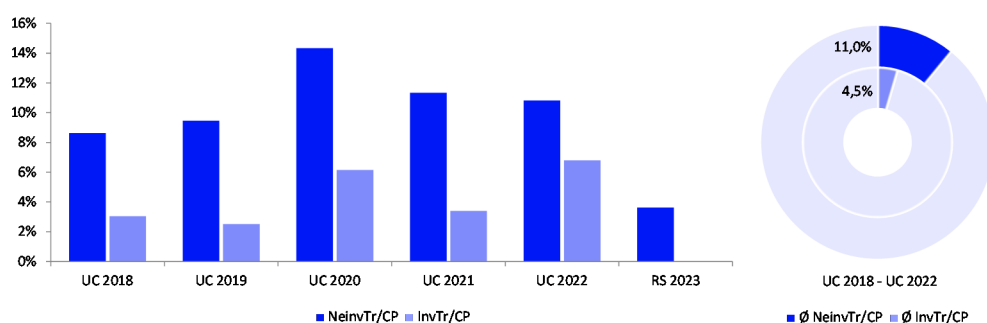
Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotebované finanční prostředky se zpravidla vrací poskytovateli dotace. Pro další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

**Přijaté neinvestiční transfery** - V neinvestiční části se jedná zejména o Ostatní neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu (položka 4116 - v průměru 113,7 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 86,0 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Neinvestiční přijaté transfery od krajů (položka 4122 - v průměru 35,7 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery z všeobecné pokladní správy státního rozpočtu (položka 4111 - v průměru 33,4 mil. Kč). SML do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 14,3 mil. Kč.

**Přijaté investiční transfery** - Pro rozvoj SML jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima je dosaženo v roce 2022 (216,2 mil. Kč). Investiční aktivita SML v letech 2018 - 2022 je vyjádřena částkou 2 099,0 mil. Kč, z toho 604,0 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 28,8 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2022, kdy je proinvestováno 596,7 mil. Kč (36,2 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2019 byly investiční transfery nejmenší (63,4 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů nijak výrazně nevybočovala z normálu a dosahovala 459,4 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 13,80 %).



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



## 1.2 VÝDAJE

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

Největší dynamiku růstu ve sledovaném období zaznamenaly Ostatní neinvestiční výdaje/péče o zaměstnance (nárůst o 621,9 %)

**Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů**

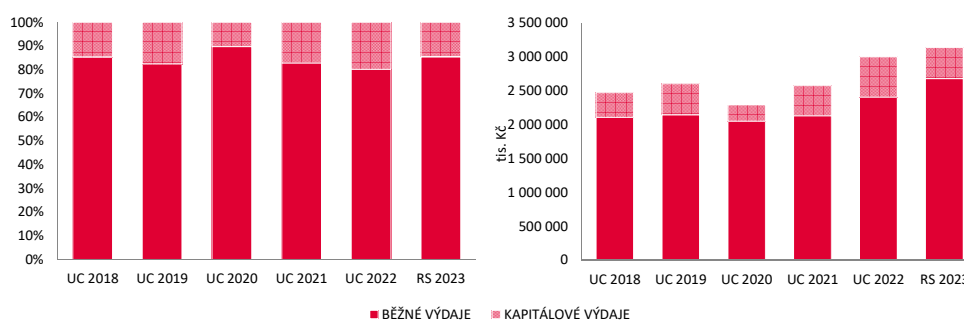
Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	RS 2023
Platy a související výdaje	311 016	340 945	357 021	367 781	390 261	424 659
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	929 580	797 989	638 524	562 200	610 799	813 869
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	338 993	375 872	405 897	410 660	468 746	580 320
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	525 234	626 284	645 309	778 561	915 155	812 883
Ostatní neinvestiční výdaje	2 916	4 894	6 903	12 327	21 050	47 158
<b>BĚŽNÉ VÝDAJE</b>	<b>2 107 739</b>	<b>2 145 983</b>	<b>2 053 653</b>	<b>2 131 529</b>	<b>2 406 011</b>	<b>2 678 888</b>
<b>KAPITÁLOVÉ VÝDAJE</b>	<b>363 997</b>	<b>459 386</b>	<b>236 115</b>	<b>442 732</b>	<b>596 744</b>	<b>456 980</b>
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	<b>2 471 736</b>	<b>2 605 370</b>	<b>2 289 769</b>	<b>2 574 260</b>	<b>3 002 755</b>	<b>3 135 868</b>

Běžné výdaje mají ve sledovaném období rostoucí trend s meziročním poklesem v roce 2020. Meziroční růst je důsledkem zejména navyšování transferů veřejnoprávním subjektům a „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva. Zmíněný pokles provozních výdajů je důsledkem nerovnoměrného vývoje Neinvestičních nákupů (zejména Nákup ostatních služeb a Úroky a ostatní finanční výdaje). Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 10,3 % až 19,9 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb SML a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Například v roce 2022, kdy SML dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit mimo jiné projekty již uváděné v souvislosti s obdrženými investičními dotacemi, tedy projekty Centrum aktivního života (124,8 mil. Kč), Sociální bydlení města Liberec - Na Žižkově (86,0 mil. Kč), Vodojem Horská (64,3 mil. Kč), Zvýšení kompetencí a bezbariérovost objektu - ZŠ U Školy (22,9 mil. Kč), Navýšení kapacit MŠ Malínek (22,7 mil. Kč) nebo Křižovatka Švermova - Jungmannova (18,9 mil. Kč).

Za 5 let celkem město pro-  
investovalo

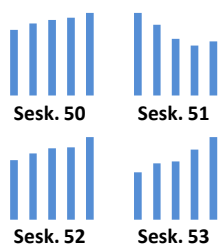
**2 099,0 mil. Kč**

**Graf č. 7: Vývoj výdajů**



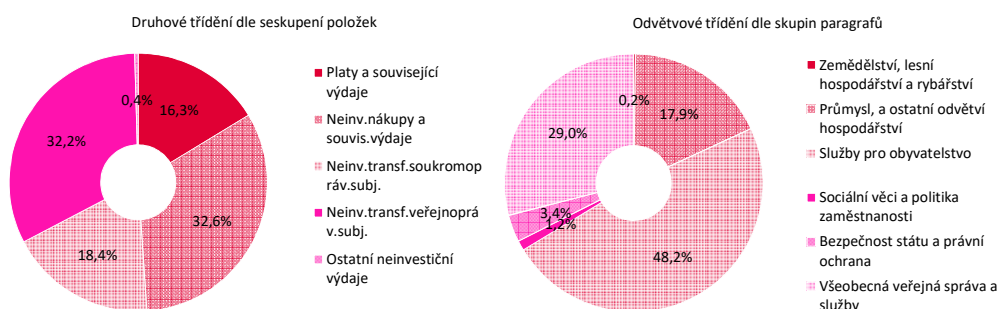
### 1.2.1 Běžné výdaje

Největšího růstu objemu prostředků v období 2018 - 2022 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - nárůst o 389,9 mil. Kč - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím), Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - nárůst o 129,8 mil. Kč), Platy a související výdaje (seskupení 50 - nárůst o 79,2 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti), Ostatní neinvestiční výdaje (seskupení 54 až 59 - nárůst o 18,1 mil. Kč) a Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - pokles o 318,8 mil. Kč – pokles se týká zejména Nákupu ostatních služeb a Úroků).



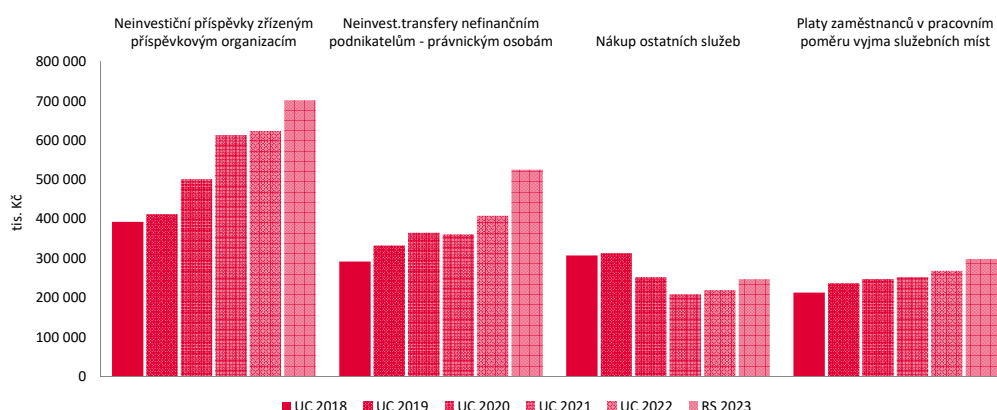
Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 48,2 % (školství, kultura, sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 29,0 % (provoz a správa SML).

**Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů**



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (508,4 mil. Kč), Neinvestiční transfery nefinančním podnikatelům - právnickým osobám (351,5 mil. Kč), Nákup ostatních služeb (259,9 mil. Kč), Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (243,2 mil. Kč) a Opravy a udržování (121,9 mil. Kč).

**Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek**



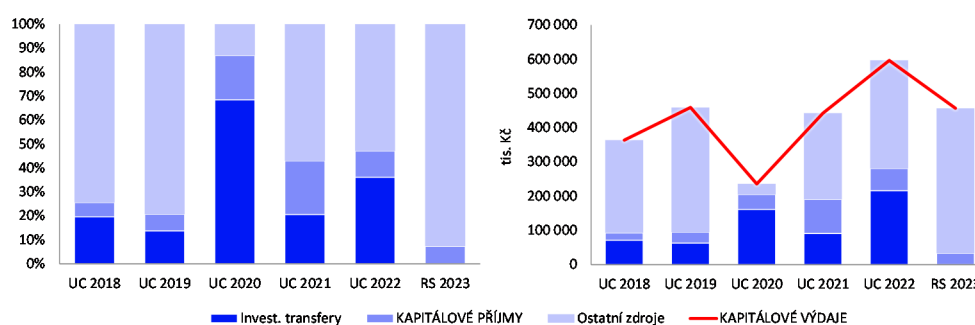
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Sběr a svoz komunálních odpadů (v průměru 70,0 mil. Kč), Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 55,6 mil. Kč) a Sběr a svoz ostatních odpadů - jiných než nebezpečných a komunálních (v průměru 34,7 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Silnice (v průměru 44,3 mil. Kč), Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 17,9 mil. Kč) a Veřejné osvětlení (v průměru 15,9 mil. Kč).

### 1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita města má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2022, kdy byla proinvestována nejvyšší částka (596,7 mil. Kč). SML využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 13,8 % (2019) do 68,5 % (2020) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se SML snaží využívat vyhlášené dotační tituly a lze konstatovat, že tato aktivita patří mezi jeho silnější stránky.

Investiční transfery pokryly kapitálové výdaje z **28,8 %**

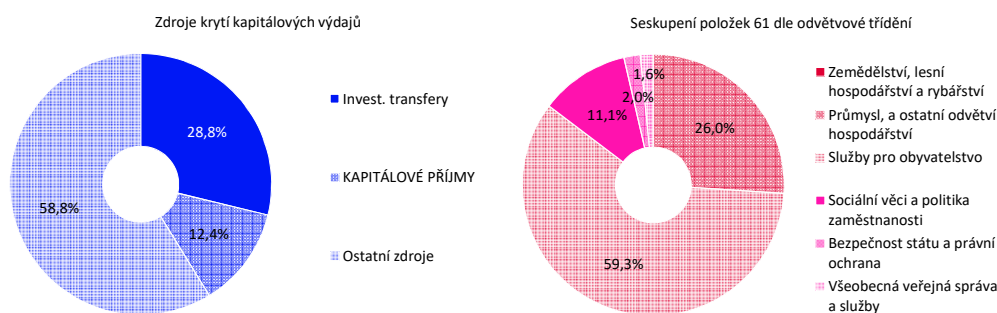
**Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy**



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě Statutárního města Liberec 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 (260,9 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 12,4 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 28,8 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 58,8 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 59,3 % (školy, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 26,0 % (doprava, komunikace, odvádění a čištění odpadních vod).

**Graf č. 11: Krytí kapitálových výdajů minulého období**



Největší podíl na seskupení položek 61 (tj. kapitálové výdaje bez investičních finančních a transferových výdajů) směřuje do odvětvové skupiny Služby pro obyvatelstvo (59,3 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Základní školy a Ostatní činnosti související se službami pro obyvatelstvo) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (26,0 % - převažují výdaje na paragrafech Silnice a Pitná voda).

### 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. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) se nazývá **saldo bez financování**. Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování těchto indikátorů se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z přebytku hospodaření minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že ÚSC nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek pak pokrývá buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

**POZOR** na hodnoty rozpočtu 2023 – **výrazný pokles provozního přebytku**

**Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření**

Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	RS 2023
Provozní přebytek (PP)	145 718	277 800	367 157	357 342	494 119	30 944
Rozdíl PP a spl.jistin	-214 920	177 800	267 157	-1 142 658	364 119	-99 056
PŘÍJMY CELKEM	2 346 675	2 518 820	2 625 951	2 679 369	3 181 155	2 743 195
VÝDAJE CELKEM	2 471 736	2 605 370	2 289 769	2 574 260	3 002 755	3 135 868
<b>SALDO bez financování</b>	<b>-125 061</b>	<b>-86 549</b>	<b>336 182</b>	<b>105 109</b>	<b>178 399</b>	<b>-392 673</b>
PŘÍJMY vč. financování	2 747 560	2 518 820	2 632 533	4 290 246	3 209 942	2 743 195
VÝDAJE vč. financování	2 832 374	2 705 884	2 389 769	4 074 260	3 132 755	3 265 868
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	<b>-84 813</b>	<b>-187 064</b>	<b>242 764</b>	<b>215 985</b>	<b>77 186</b>	<b>-522 673</b>
Ukazatel provozních úspor (%)	6,47	11,46	15,17	14,36	17,04	1,14
Ukazatel dluhové služby (%)	22,40	8,89	7,20	58,81	6,40	9,19

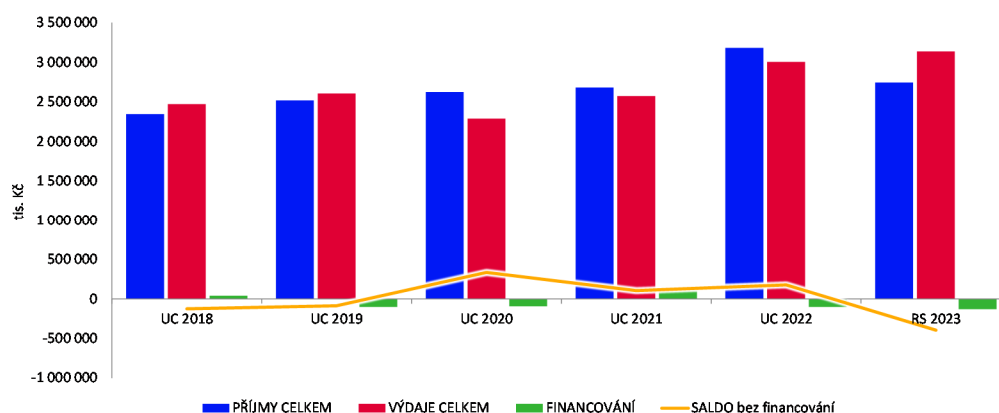
Analýza hospodaření je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že SML hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 2 346,7 mil. Kč (2018) až do 3 181,2 mil. Kč (2022). Celkový objem výdajů se pohyboval od 2 289,8 mil. Kč (2020) do 3 002,8 mil. Kč (2022). V letech 2018 - 2019 hospodařilo SML s deficitem (125,1,



resp. 86,5 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku SML dosáhlo v roce 2020, a to 336,2 mil. Kč.

*Záporné saldo bez financování v letech 2018 a 2019 je důsledkem investičních výdajů (364,0 a 459,4 mil. Kč) v kombinaci s vysokou úrokovou zátěží*

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



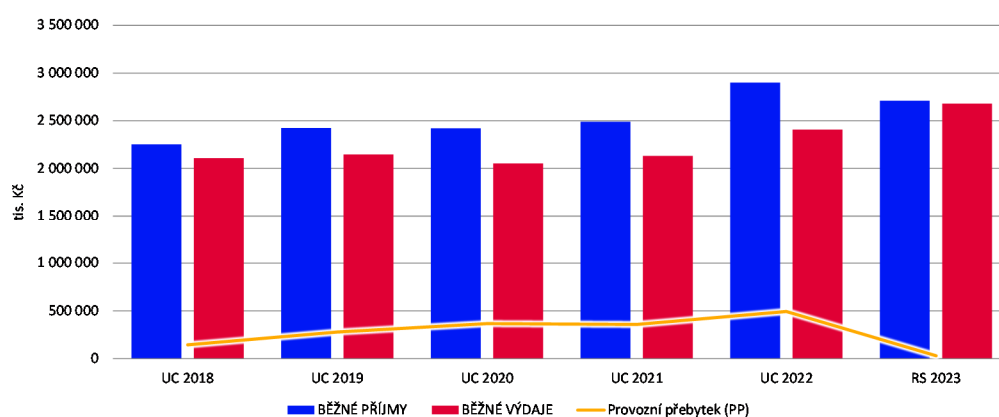
Positivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že SML, kromě záporného výsledku hospodaření v letech 2018 a 2019 hospodařilo s přebytkem, a to jak z pohledu salda bez financování, tak i z pohledu bilance hospodaření, tj. i po zahrnutí operací týkajících se financujících 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 2022 (494,1 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 328,4 mil. Kč.

*V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot*

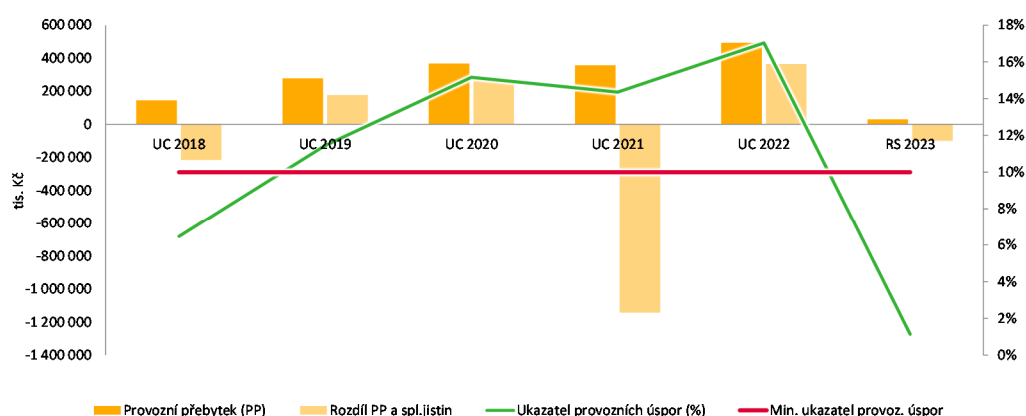
**Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku**



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty ukazatele provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů. 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 sdílené daně, příspěvky PO.

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje relativně nízké hodnoty ukazatele provozních úspor. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2018, což je důsledek vysokých neinvestičních nákupů (zejména Úroků a ostatních finančních výdajů s tím spojených včetně Služeb peněžních ústavů). Ukazatel se jinak pohybuje nad minimální úrovní (10%). Poklesem hodnoty tohoto ukazatele v roce 2023 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 ukazatel vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období nabývá tento ukazatel záporných hodnot v letech 2018 a 2021. V roce 2021 je vysoká záporná hodnota způsobená refinancováním, kdy byl zároveň se splátkou ve výši 1,5 mld. Kč přijat závazek nový ve výši 1,6 mld. Kč.

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 2018 - 2022 byl součet provozních příjmů 12 487,1 mil. Kč, zatímco ve stejném období SML utratilo na provozních výdajích 10 844,9 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

### 1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Růst objemu provozních příjmů od roku 2018 do roku 2022 byl 646,7 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 298,3 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 navzdory několikaleté zmiňované pandemii a vysoké inflaci.

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty schváleného rozpočtu na rok 2023, evidujeme růst provozních příjmů od roku 2018 do roku 2023 o 456,4 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostou o 571,1 mil. Kč. Z tohoto důvodu také důležitý ukazatel provozního přebytku nabývá v rozpočtu snížených kladných hodnot (30,9 mil. Kč). Protože se ale v

Oživení ekonomiky v roce 2021: růst daňových příjmů o 325,7 mil. Kč, v investicích nárůst o 154,0 mil. Kč.

roce 2023 jedná o finanční plán na počátku rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Hospodaření SML bude ale nadále zejména ovlivňovat současná ekonomická krize zapříčiněná doznívající pandemií Covid-19, mezinárodní politickou situací, ale také vysokou inflací. Zásadní bude délka trvání tohoto nepříznivého stavu. Jedinou účinnou obranou, jak neohrozit ekonomickou stabilitu SML, 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 minulého období**

Ukazatel	UC/RS 18	UC/RS 19	UC/RS 20	UC/RS 21	UC/RS 22
Daňové příjmy	102,8%	106,6%	90,0%	100,6%	116,4%
Nedaňové příjmy	171,0%	144,8%	148,5%	145,3%	147,0%
Neinvestiční transfery	213,6%	235,3%	365,6%	281,0%	327,8%
Běžné příjmy	114,0%	115,7%	106,5%	113,2%	129,2%
Běžné výdaje	107,7%	108,2%	97,7%	104,0%	115,6%

*Poznámka: Jedná se o hodnoty schváleného rozpočtu jednotlivých let*

Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Největší rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují neinvestiční transfery (184,7 %). Je to z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace (zřejmý je také vliv kompenzačních bonusů spojených s pandemií). Zlepšené plnění je možné sledovat také u daňových (3,3 %) a především nedaňových příjmů (51,3 %). Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání schváleného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti. Plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 15,7 %) a běžné výdaje jsou pak v průměru predikovány o 6,6 % nižší, než jaké je skutečnost na konci roku. V konečném výsledku ovšem výsledek hospodaření dosahuje optimističtějších hodnot oproti plánu na počátku rozpočtového období.

Hodnoty ukazatelů zejména v roce 2020 jsou ovlivněny pandemickou krizí, která propukla v březnu téhož roku. Proto je upravený rozpočet v tomto roce specifický a hodnoty daňových příjmů se jeví jako nadhodnocené. Výše neinvestičních transferů je pak ovlivněna výplatou kompenzačního bonusu, který částečně eliminoval pokles na položce 1111 (DPFO<sub>zč</sub>). Situace se v menší míře opakovala také v roce 2021. Vliv vysoké inflace je pak zřejmý u hodnoty ukazatele v roce 2022 v rámci provozních výdajů (podhodnocení o 15,6 %).

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

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

## 1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

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

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

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2023

**1 684,5 mil. Kč**

**Tabulka č. 6: Fiskální pravidlo hospodaření**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2022	RS 2023
Dluh	1 470 000	1 340 000
Průměr příjmů za 4 roky	2 751 324	2 807 417
Fiskální pravidlo	53,43%	47,73%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	1 650 794	1 684 450

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 1 650,8 mil. Kč (2022) a 1 684,5 mil. Kč (2023).

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 město schopno krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.

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

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

**Tabulka č. 7: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření**

Monitorující ukazatel	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022
Fiskální pravidlo	81,73%	69,86%	61,58%	62,93%	53,43%
Celková likvidita	1,70	1,61	2,10	2,03	1,91
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	25,75%	24,45%	25,43%	27,96%	26,66%
Ukazatel dluhové služby	22,40%	8,89%	7,20%	58,81%	6,40%

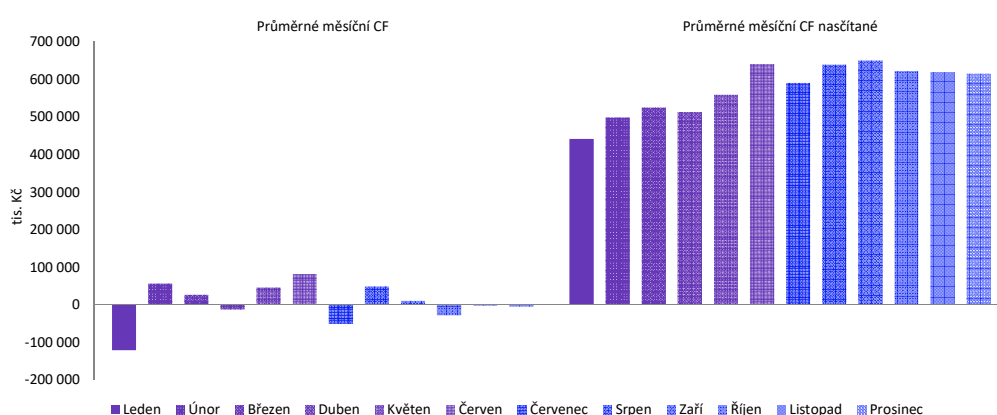
Překročení hraničních hodnot u všech monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko hospodářských problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro SML jsou ve sledovaném období příznivé hodnoty celkové likvidity a ukazatele dluhové služby (s výjimkou v roce 2021 v důsledku

refinancování závazku). Naopak hodnoty fiskálního pravidla jsou až do roku 2021 překročeny (zejména v roce 2018) a podíl cizích zdrojů se pohybuje kolem hraniční hodnoty.

## 1.5 ANALÝZA CASH FLOW

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

**Graf č. 15: Průměrné měsíční cash flow**

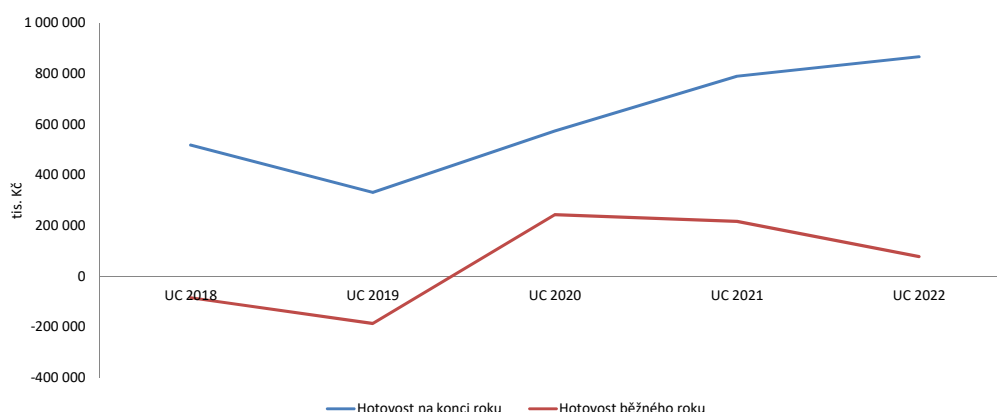


*Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2018 - 2022*

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

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

**Graf č. 16: Vývoj cash flow**



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

**Tabulka č. 8: Vývoj cash flow a platební schopnosti**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022
Celková dluhová služba	1 753 995	1 600 000	1 500 000	1 600 000	1 470 000
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	360 638	100 000	100 000	1 500 000	130 000
Provozní přebytek	145 718	277 800	367 157	357 342	494 119
Platební schopnost I. řádu	12,04	5,76	4,09	4,48	2,97
Platební schopnost II. řádu	247,49%	36,00%	27,24%	419,77%	26,31%
Hotovost na konci roku	517 120	330 055	572 819	788 805	865 991
Hotovost běžného roku	-84 813	-187 064	242 764	215 985	77 186

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v letech 2018 a 2019, což je způsobeno investiční činností SML a zvýšenou úrokovou zátěží. K vyrovnaní hospodaření těchto let SML zpravidla zapojovalo přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý).

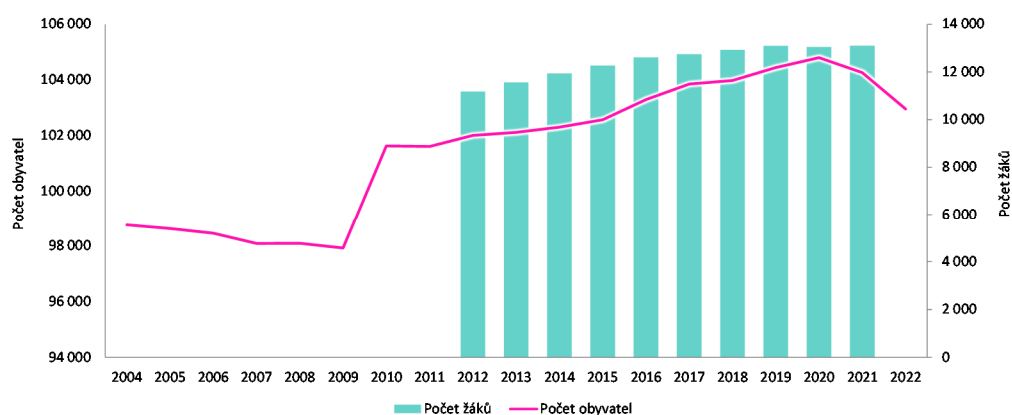
Platební schopnosti prvního řádu vykazuje zvýšenou hodnotu v roce 2018 (12,04), což je důsledek sníženého provozního přebytku. Za sníženým výsledkem provozního hospodaření stály zejména zvýšené výdaje na neinvestiční nákupy, zejména úroková zátěž související s platnými závazky. V roce 2018 lze tímto vysvětlit také zvýšené hodnoty platební schopnosti druhého řádu. Tento ukazatel ale vysoce přesahuje 40% hranici také v roce 2021, což je důsledek výše zmíněného refinancování.

## 1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Zůstatky na účtech na konci roku 2022 ve výši **957,9 mil. Kč**

SML v období 2018 - 2022 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 402,0 mil. Kč (2019) až 957,9 mil. Kč (2022). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 150,0 mil. Kč (2018) do 154,6 mil. Kč (2022). Objem dlouhodobých závazků meziročně klesá z hodnoty 2 573,3 mil. Kč (2018) na 462,0 mil. Kč (2022). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od nulové výše (2018 - 2020) do 1 600,0 mil. Kč (2021).

**Graf č. 17: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků**



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

### Růstový trend počtu obyvatel a žáků

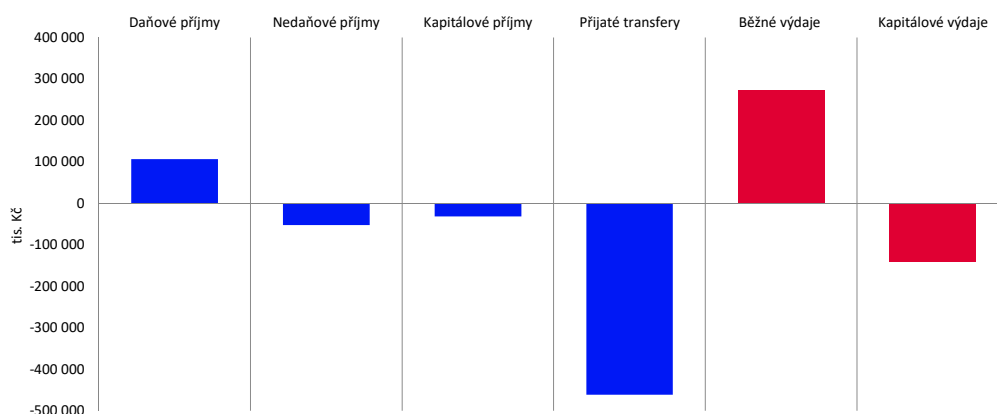
### Pokles počtu obyvatel a stagnace počtu žáků v posledních letech

Nutnost věnovat velkou pozornost aktuálnímu stavu rozpočtu.

Počet obyvatel v období 2010 – 2020 meziročně roste, v celém sledovaném horizontu let 2004 - 2022 se počet obyvatel zvýšil o 4 197. Vývoj počtu žáků má rostoucí trend po celé sledované období 2013 - 2020 (+1 927 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně pozitivní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 313/2021 Sb. Přírůstkem počtu obyvatel v uvedeném období SML získává cca 63,3 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků se jedná o cca 34,3 mil. Kč více.

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 daňových příjmů. Razantní 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 438,0 mil. Kč. Výdaje rostou v provozní a klesají v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 133,1 mil. Kč.

**Graf č. 18: Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby**



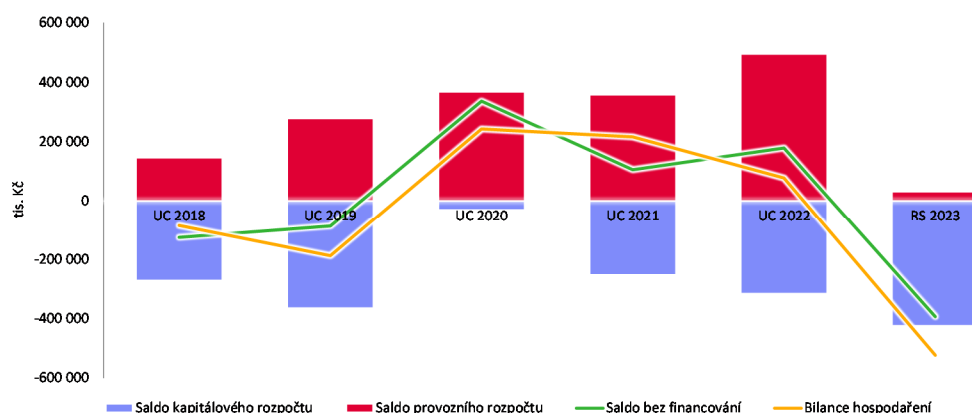
V kapitole 1.3.2 jsme posuzovali hodnoty platného rozpočtu s dosaženými skutečnými hodnotami na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou míru opatrnosti (podhodnocené provozní příjmy i výdaje s pozitivním výsledkem lepšího plnění oproti plánu rozpočtu). Je třeba ale dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje by neměly **růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

Vlastní investiční aktivita SML je jedním z důvodů záporného salda hospodaření v letech 2018 a 2019 (125,1, resp. 86,5 mil. Kč). V obou letech bylo záporné saldo zapříčiněno schodkem kapitálového hospodaření v kombinaci se zvýšenou úrokovou zátěží. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření ve stejných letech (84,8, resp. 187,1 mil. Kč). Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby.

Ukazatel v období 2018 – 2022 dosahoval hodnot v intervalu od 6,4 % (2022) do 22,4 % (2018). V roce 2021 je zvýšená hodnota 58,8 % důsledkem refinancování závazků. V

celém sledovaném období se jinak jedná o příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2022 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 522,7 mil. Kč.

**Graf č. 19: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu**



### 1.6.1 Rekapitulace

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

#### POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Bohatá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 2 099,0 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 28,8 % investic)

#### MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Prodlužující se ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, inflace (ceny energie, materiálu, služeb, apod.)
- Snížená hodnota provozního hospodaření (průměrná hodnota ukazatele provozních úspor 12,90 % při optimální výši 25 %)
- Vysoké dluhové zatížení (hodnota fiskálního pravidla v rozmezí od 53,43 % do 81,73 %)
- Výše úrokových sazeb
- Ve sledovaném období mírně rostoucí trend počtu obyvatel (4197) a žáků (1927), s poklesem resp. stagnací v posledních letech.
- Nestabilita veřejných financí
- Uprchlíká krize – mezinárodní politická situace



## 2 Střednědobý výhled rozpočtu

Střednědobý výhled rozpočtu je dokument, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Jeho obsahem jsou též smluvně podložené investiční akce a kompletní dluhová služba. Takto sestavený výhled, který reprezentuje proces střednědobého plánování, je podkladem pro řízení rozvoje a samozřejmě i udržitelnosti ekonomické stability územních samosprávných celků. Jeho přínosem je úspora času při sestavování rozpočtu. Na základě informace o výši volných finančních prostředků, využitelných na částečné pokrytí investičních záměrů, přispívá k eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech. Zároveň usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

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

Jedním z mála zjednodušení při sestavování SVR je vypuštění neinvestičních transferů s účelovým znakem a to jak na straně příjmové, tak i výdajové (např.: neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Transfery na příjmové i výdajové straně působí neutrálně na saldo hospodaření, zvyšují však hodnoty příjmů a výdajů. Zároveň nezahrnutím těchto vybraných transferů může meziroční vývoj některých ukazatelů nebo celkových objemů navodit dojem zhoršeného hospodaření.

*Hodnoty SVR, zejména v provozní části, silně ovlivňuje energetická krize a vysoká inflace.*

**Tabulka č. 9: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu**

Text (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	RS 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
DAŇOVÉ PŘÍJMY	1 923 959	2 249 663	2 356 521	2 685 031	2 848 701	3 023 561	3 227 621
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	261 073	306 173	253 695	210 845	214 045	216 671	219 911
Neinvestiční transfery	303 838	344 294	99 616	146 501	149 808	153 056	156 557
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	<b>2 488 871</b>	<b>2 900 130</b>	<b>2 709 832</b>	<b>3 042 377</b>	<b>3 212 554</b>	<b>3 393 289</b>	<b>3 604 089</b>
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	99 206	64 868	33 363	40 000	40 000	40 000	40 000
Investiční transfery	91 293	216 156	0	350 000	50 000	50 000	0
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	<b>190 498</b>	<b>281 025</b>	<b>33 363</b>	<b>390 000</b>	<b>90 000</b>	<b>90 000</b>	<b>40 000</b>
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	<b>2 679 369</b>	<b>3 181 155</b>	<b>2 743 195</b>	<b>3 432 377</b>	<b>3 302 554</b>	<b>3 483 289</b>	<b>3 644 089</b>
BĚŽNÉ VÝDAJE	2 131 529	2 406 011	2 678 888	2 759 844	2 790 757	2 876 112	3 064 727
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	442 732	596 744	456 980	1 062 398	818 707	761 824	404 362
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	<b>2 574 260</b>	<b>3 002 755</b>	<b>3 135 868</b>	<b>3 822 241</b>	<b>3 609 464</b>	<b>3 637 936</b>	<b>3 469 089</b>
SALDO bez financování	105 109	178 399	-392 673	-389 865	-306 910	-154 647	175 000
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 500 000	130 000	130 000	130 000	130 000	130 000	175 000
Přijaté půjčky	1 600 000	0	0	200 000	350 000	200 000	0
Řízení likvidity/zapojení ZÚ	10 877	28 787	522 673	319 865	86 910	84 647	0
<b>FINANCOVÁNÍ</b>	<b>110 877</b>	<b>-101 213</b>	<b>392 673</b>	<b>389 865</b>	<b>306 910</b>	<b>154 647</b>	<b>-175 000</b>
PŘÍJMY vč. financování	4 290 246	3 209 942	2 743 195	3 632 377	3 652 554	3 683 289	3 644 089
VÝDAJE vč. financování	4 074 260	3 132 755	3 265 868	3 952 241	3 739 464	3 767 936	3 644 089
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	<b>215 985</b>	<b>77 186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provozní přebytek (PP)	357 342	494 119	30 944	282 533	421 797	517 176	539 362
Rozdíl PP a spl.jistin	-1 142 658	364 119	-99 056	152 533	291 797	387 176	364 362
Ukazatel provozních úspor (%)	14,36	17,04	1,14	9,29	13,13	15,24	14,97
Dluhová základna	2 679 369	3 181 155	2 743 195	3 432 377	3 302 554	3 483 289	3 644 089
Dluhová služba	1 575 651	203 738	252 000	192 122	185 483	179 621	219 550
Ukazatel dluhové služby (%)	58,81	6,40	9,19	5,60	5,62	5,16	6,02

### 2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

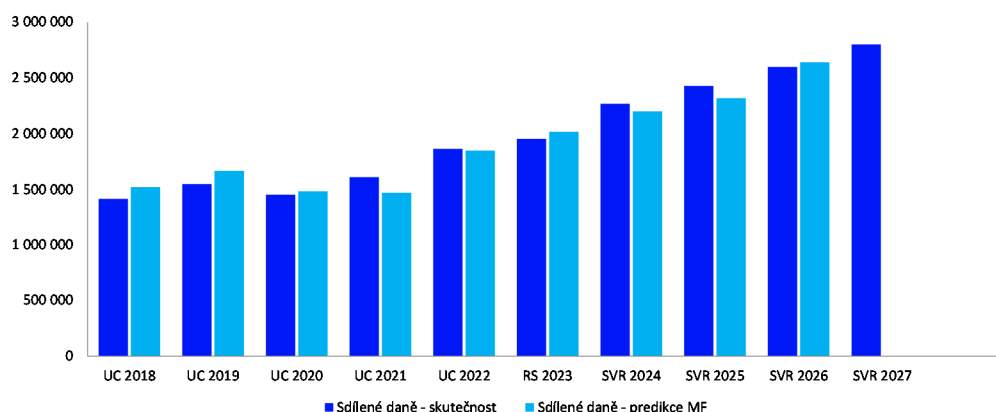
Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

### 2.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2023, střednědobého výhledu státu na roky 2024 - 2026 a následnou predikcí do roku 2027. Nárůst sdílených daní od roku 2022 (skutečnost), resp. 2023 (plán/rozpočet) do konce SVR je 934,1 mil. Kč, resp. 845,0 mil. Kč.

V následujícím grafu je znázorněn vývoj sdílených daní v porovnání s hodnotami predikcí zveřejněných MF. Je zřejmé, že skutečně dosažené hodnoty jsou v posledních dvou letech, zejména v roce 2021 vyšší než tyto výchozí predikce.

Graf č. 20: Vývoj sdílených daní

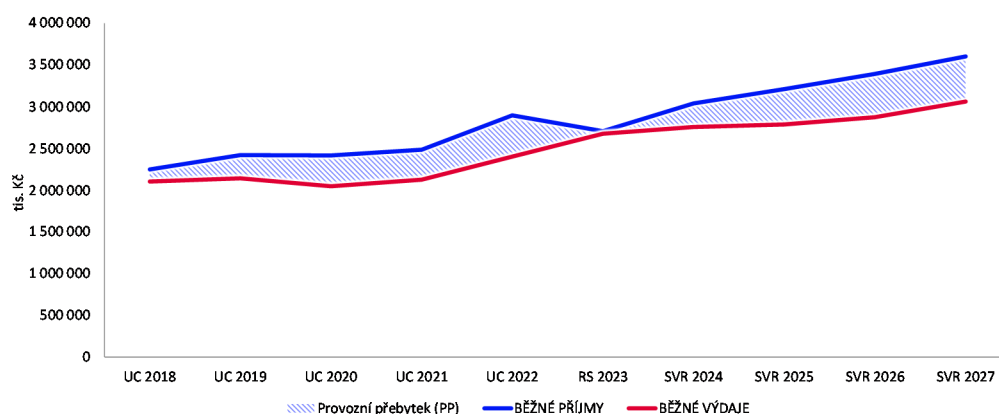


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MFČR vycházejí do roku 2023 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2024 - 2026 pak vycházejí z hodnot střednědobého výhledu státního rozpočtu a následnou predikcí pomocí koeficientu jejich očekávaného růstu

### 2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

**Graf č. 21: Vývoj běžných příjmů a výdajů**



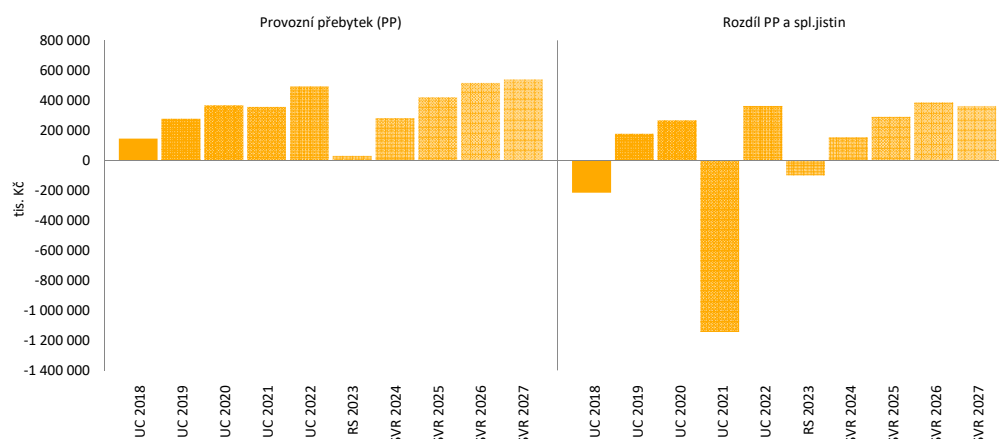
### 2.1.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

**Řádově nižší hodnota provozního přebytku v roce 2023 zapříčiňuje nepříznivé hodnoty sledovaných ukazatelů v tomto roce (viz komentář na str. 15).**

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) by měl optimálně nabývat alespoň 25% běžných příjmů). V celém sledovaném období SVR je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 282,5 mil. Kč (2024) do 539,4 mil. Kč (2027). Po odečtení splátek jistiny v rozmezí od 152,5 mil. Kč (2024) do 387,2 mil. Kč (2026). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od roku 2022, resp. 2023 do roku 2027 vykazuje provozní přebytek růst o 45,2 resp. 508,4 mil. Kč na 539,4 mil. Kč.

**Graf č. 22: Vývoj provozního přebytku**



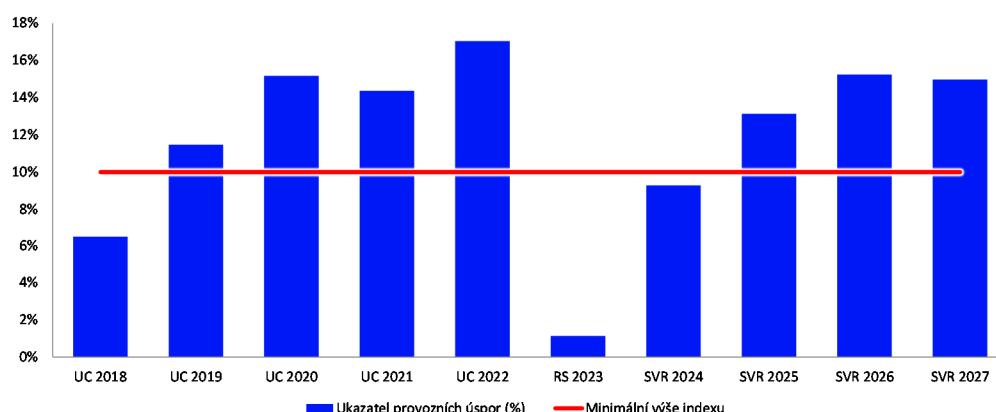
### 2.1.4 Ukazatel provozních úspor

Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí

**9,29 % - 15,24 %**

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem (vyjma roku 2027). Hodnota ukazatele provozních úspor schváleného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje snížené hodnoty 1,14 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 14,97 % v roce 2027. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2022 pokles o 2,07 procentního bodu a oproti roku 2023 nárůst o 13,83 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad minimální úrovní (10 %).

**Graf č. 23: Vývoj ukazatele provozních úspor**



## 2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

SVR počítá s investicemi v celkové výši

**3 047,3 mil. Kč**

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2024 - 2027 se počítá s prodejem pozemků a ostatního DHM v roční výši 40,0 mil. Kč. Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od potřeb a investiční aktivity SML v jednotlivých letech výhledu.

Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce ve výši od 404,4 mil. Kč (2027) do 1 062,4 mil. Kč (2024). Vzhledem ke známému charakteru nejvýznamnější investice jsou uvažovány i investiční transfery, a to v rozmezí od 50,0 mil. Kč (2025 - 2026) do 350,0 mil. Kč (2024).

Jednou z nejvýznamnějších investic, kterou SML plánuje v příštích letech realizovat, je kompletní rekonstrukce městského plaveckého bazénu. Rekonstrukce by měla trvat přibližně dva roky. Po celou dobu rekonstrukce bude bazén uzavřen, přičemž po celou dobu rekonstrukce budou plně zajištěny dodávky energií do Oblastní galerie Liberec a do obchodního centra Hypermarket Albert Budyšínská ul. Liberec. Náklady na rekonstrukci bazénu se předpokládají ve výši přibližně 1,2 mld. Kč bez DPH. Finanční prostředky potřebné na realizaci rekonstrukce plánuje město získat zejména z externích zdrojů, a to kombinací dotací a bankovních a dodavatelských úvěrů.

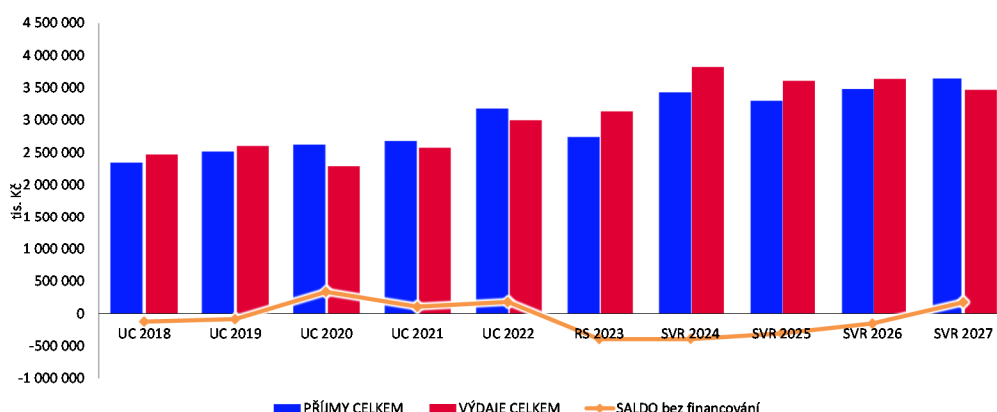
**Tabulka č. 10: Financování rekonstrukce bazénu**

Věřitel (tis.Kč)	Závazek	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Rekonstrukce městského plaveckého bazénu	investice	500 000	500 000	200 000	
- dotace od Národní sportovní agentury a Libereckého kraje	dotace	350 000	50 000	50 000	
- předpokládaný úrok 4,5 %	úvěr	200 000	350 000	200 000	
	jistina				75 000

## 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. Protože jsou všechny roky výhledu koncipovány s vyrovnanou bilancí hospodaření, nabývá saldo kladných hodnot až v roce 2027, což je částka ve výši splátek závazků v daném roce. Záporné saldo hospodaření v letech 2024 – 2026 je pak kryto prostředky z přebytků hospodaření minulých let.

**Graf č. 24: Vývoj salda hospodaření**



### 2.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádce „Volné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože ale v SVR plánované investiční akce přesahují bilanci hospodaření a následně je záporné saldo vyrovnáno přebytky hospodaření, je hodnota tohoto řádku nulová.

Výše finančních prostředků, které SML plánuje ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru je vzhledem k výše zmíněnému uvedena na řádce „Kapitálové výdaje“ a pohybuje se v rozmezí od 404,4 mil. Kč (2027) do 1 062,4 mil. Kč (2024).

**Tabulka č. 11: Volné finanční prostředky**

Text (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	RS 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
BĚŽNÉ PŘÍJMY	2 488 871	2 900 130	2 709 832	3 042 377	3 212 554	3 393 289	3 604 089
BĚŽNÉ VÝDAJE	2 131 529	2 406 011	2 678 888	2 759 844	2 790 757	2 876 112	3 064 727
Provozní přebytek (PP)	357 342	494 119	30 944	282 533	421 797	517 176	539 362
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	190 498	281 025	33 363	390 000	90 000	90 000	40 000
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	442 732	596 744	456 980	1 062 398	818 707	761 824	404 362
Saldo kapitálového rozpočtu	-252 233	-315 720	-423 617	-672 398	-728 707	-671 824	-364 362
PŘÍJMY vč. financování	4 290 246	3 209 942	2 743 195	3 632 377	3 652 554	3 683 289	3 644 089
VÝDAJE vč. financování	4 074 260	3 132 755	3 265 868	3 952 241	3 739 464	3 767 936	3 644 089
SALDO bez financování	105 109	178 399	-392 673	-389 865	-306 910	-154 647	175 000
FINANCOVÁNÍ	110 877	-101 213	-130 000	70 000	220 000	70 000	-175 000
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 500 000	130 000	130 000	130 000	130 000	130 000	175 000
<b>Volné finanční prostředky</b>	<b>215 985</b>	<b>77 186</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Výše finančních prostředků, které SML ze svých prostředků alokuje na kapitálové výdaje, představuje o téměř třetinu (31,1 %) vyšší hodnoty oproti kapitálovým výdajům v minulém pětiletém období.

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky hospodaření minulých let, hledání rezerv a efektivního hospodaření může SML ovlivnit výši volných finančních prostředků dalším prodejem majetku ve svém vlastnictví. O prodeji rozhoduje zastupitelstvo a výše bude odpovídat investičním potřebám. Možné je také využít dalších cizích prostředků (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.

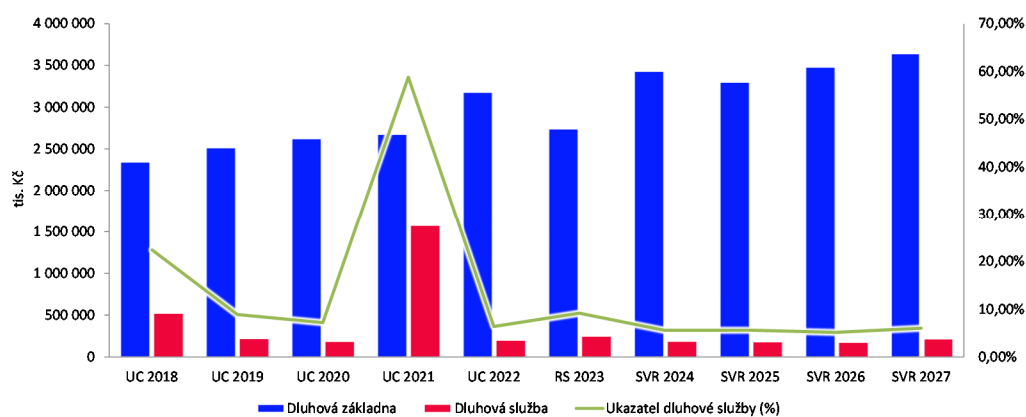
Celkem musí město v letech 2024 - 2027 splatit 776,8 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 565,0 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2024 do splacení všech závazků v roce 2035 musí město uhradit 2 090,0 mil. Kč. Ve sledovaném období se počítá s přijetím nových úvěrů v celkové výši 750,0 mil. Kč.

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2026 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Vývoj dluhové služby je meziročně ovlivněn splátkami nově přijatých úvěrů a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Ukazatel dluhové služby se ve výhledovém období pohybuje v rozmezí od 5,16 % (2026) do 6,02 % (2027).

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše

**6,02 %**

Graf č. 25: Vývoj dluhové služby



## 2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

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

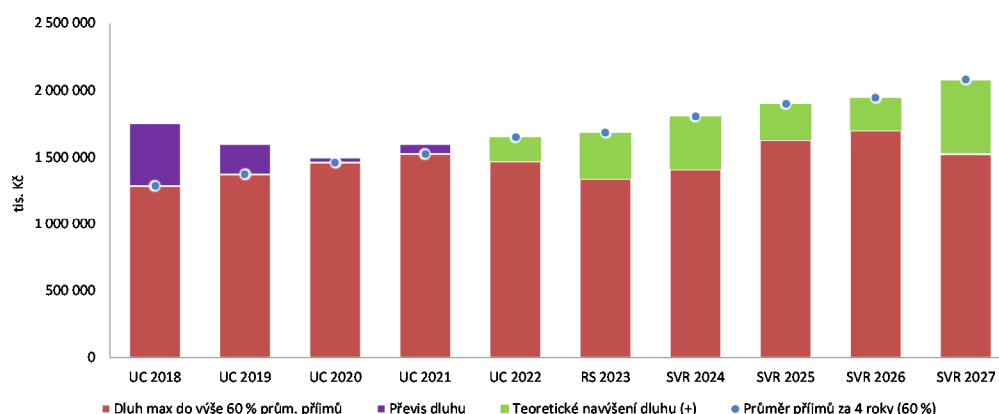
Tabulka č. 12: Predikce rozpočtové odpovědnosti



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	RS 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Dluh	1 600 000	1 470 000	1 340 000	1 410 000	1 630 000	1 700 000	1 525 000
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	1 525 622	1 650 794	1 684 450	1 805 414	1 898 892	1 944 212	2 079 346
Teoretické navýšení dluhu	-74 378	180 794	344 450	395 414	268 892	244 212	554 346
Fiskální pravidlo	62,93%	53,43%	47,73%	46,86%	51,50%	52,46%	44,00%
Povinná výše splátek	3 719 -	-	-	-	-	-	-

Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Liberec může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 244,2 mil. Kč (2026) až 554,3 mil. Kč (2027), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

**Graf č. 26: Vývoj teoretického navýšení dluhu**



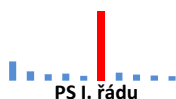
Střednědobý výhled rozpočtu by měl být v podstatě strategickým plánem municipality, ve kterém jsou nastaveny optimální hodnoty jejího hospodaření a důležité ukazatele, včetně aktivního řízení zadluženosti s cílem stanovit únosnou dluhovou službu, kterou bude v budoucnu schopna splácet.

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 města. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Při stávající výši dluhu 1 340,0 mil. Kč na konci roku 2023 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu kromě roku 2023 (43,30) relativně příznivé hodnoty. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 4,99 (2024) a meziročně klesá.

**Tabulka č. 13: Predikce platební schopnosti I. řádu**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	RS 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Celková dluhová služba	1 600 000	1 470 000	1 340 000	1 410 000	1 630 000	1 700 000	1 525 000
Provozní přebytek	357 342	494 119	30 944	282 533	421 797	517 176	539 362
Platební schopnost I. řádu	4,48	2,97	43,30	4,99	3,86	3,29	2,83



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

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro SML relativně příznivých hodnot kromě roku 2024, kdy nabývá i své maximální hodnoty 46,01 %.

**Tabulka č. 14: Predikce platební schopnosti II. řádu**

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	RS 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Provozní přebytek	357 342	494 119	30 944	282 533	421 797	517 176	539 362
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 500 000	130 000	130 000	130 000	130 000	130 000	175 000
Platební schopnost II. řádu	419,77%	26,31%	420,12%	46,01%	30,82%	25,14%	32,45%



Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhu, 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 mohou ohrozit stabilitu finančního zdraví města.

Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro SML příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 4,86 % (2027).

**Tabulka č. 15: Predikce finanční zadluženosti**



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	UC 2022	RS 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 500 000	130 000	130 000	130 000	130 000	130 000	175 000
BĚŽNÉ PŘÍJMY	2 488 871	2 900 130	2 709 832	3 042 377	3 212 554	3 393 289	3 604 089
Finanční zadluženost I. řádu	60,27%	4,48%	4,80%	4,27%	4,05%	3,83%	4,86%

Za pomoci výše uvedeného jsme stanovili bezpečnou výši zadlužení pro období střednědobého výhledu. Výpočet vychází z nastavených hodnot ukazatelů, kde stěžejní roli hraje vývoj příjmů ze sdílených daní, výše a predikce provozního přebytku samotných běžných příjmů na příjmové straně, 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:

### 1 870,0 mil. Kč

*Hranice bezpečné výše zadlužení je vyšší, než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti*

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměňovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 186,0 mil. Kč vyšší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti na aktuální rok. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatímco zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR.



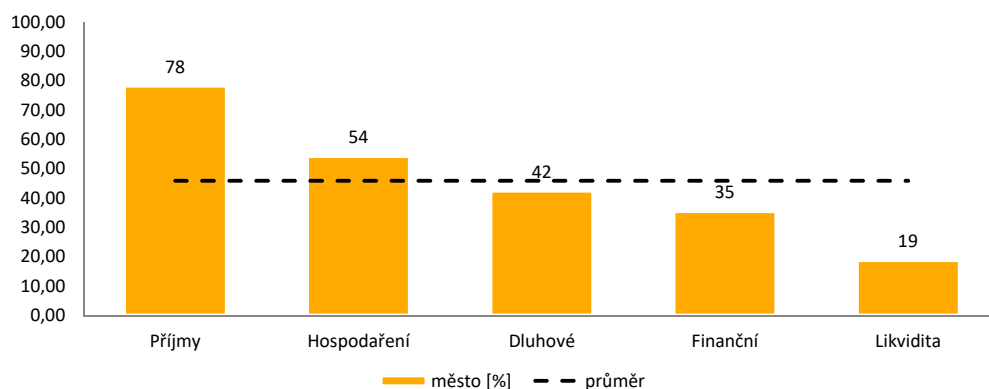
### 3 Ekonomické hodnocení

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

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

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

**Graf č. 27: 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 2018 - 2022

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

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2024 – 2028

<b>STR3</b>	Dobrý subjekt, schopný dostát svým závazkům včas	<b>dobrý</b>
-------------	--------------------------------------------------	--------------

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 uzavřít s daným subjektem obchodní vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Municipality též používají ratingová

hodnocení jako výhodu při vyjednávání 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. 16: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)**

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	B1+	B1+	B1-	B-	B-	B-	B-	B-
Krátkodobé	STR3	STR3	STR3	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

*Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu města:*

*STR3 - Dobrý subjekt, schopný dostát svým závazkům včas*

**Tabulka č. 17: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové)**

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Bba1	Bba2	Bba1	-	-	-	-	-
Budoucnost	STR3	STR3	STR3	-	-	-	-	-

Ekonomické hodnocení města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z nastavených trendů vývoje v budoucích pěti letech.

## Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2024 - 2027 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2018 - 2022 a schváleného rozpočtu roku 2023. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám, současné ekonomické situaci ovlivněné energetickou krizí a bezprecedentně vysokou inflací, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky odboru ekonomiky, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji ovlivňovaném současnou i budoucí zdravotní, politickou a ekonomickou situací, které budou dožadovat další legislativní změny v ekonomické oblasti. Důležitý bude obsah stále slibovaného balíčku ke **konsolidaci veřejných financí**.

**Tabulka č. 18: Predikce sdílených daní dle MF ČR**

Daňový příjem (tis.Kč)	MF ČR	SMI	MF ČR	SML	MF ČR	SML
	2024	SVR 2024	2025	SVR 2025	2026	SVR 2026
DPFO placená plátcí	344 482	-	364 188	-	418 862	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	32 368	-	34 766	-	40 395	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	376 851	375 000	398 954	405 000	459 257	438 000
DPFO placená poplatníky	24 814	22 000	25 544	24 000	28 559	26 000
DPFO vybíraná srážkou	67 875	77 000	67 875	80 000	76 157	90 000
DPPO	575 110	535 000	602 844	575 000	681 444	620 000
DPH	1 157 518	1 260 000	1 224 663	1 345 000	1 395 413	1 425 000
Celkem	2 202 168	2 269 000	2 319 880	2 429 000	2 640 829	2 599 000
Rezerva oproti MF ČR	-2,95%	-66 832	-4,49%	-109 120	1,61%	41 829

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupečky „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy (duben 2023), sloupečky označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že SML počítá s rezervou sdílených daní až v roce 2026, a to ve výši 1,61 % (41,8 mil. Kč). V letech 2024 - 2025 výhled nepočítá s rezervou sdílených daní, naopak obsahuje uvážlivě optimističtější hodnoty, a to s ohledem na připravované legislativní změny v oblasti daní a skutečnost, na kterou bylo upozorněno v grafu č. 20, kdy v posledních dvou letech (zejména v roce 2021) docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MFČR (v průměru let 2021 – 2022 o 5,2 %).

Pozitivem hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročném období 2020 – 2022 město výrazněji neomezuje svoji investiční aktivitu a zároveň nenavýšilo své dluhové zatížení (přijatý úvěr v roce 2021 souvisí s refinancováním stávajících závazků). V rozpočtu i následujících letech výhledu pak předpokládá výrazné investice, které svým objemem převyšují uplynulé pětileté období. Tento až o třetinu vyšší objem investic předpokládá další úvěrové zatížení, ukazatel dluhové služby však nabývá v období výhledu maximální hodnoty 15,24 % (metodika Ministerstva financí povoluje 25% hranici).

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. Hodnoty ukazatele provozního přebytku v budoucím období jsou v průměru o 34,0 % vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2027 maximální hodnoty 539,4 mil. Kč. Uváděný zlepšený provozní přebytek souvisí, kromě pozitivního vývoje sdílených daní, mimo jiné také s pomalejším růstem Neinvestičních transferů veřejnoprávním subjektům.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou srovnatelné s minulým obdobím a dosahují v roce 2026 maximální hodnoty 15,24 %.

Střednědobý výhled je koncipován s vyrovnanou bilancí hospodaření jednotlivých let. Při schodkových výsledcích hospodaření (2024 – 2026) jsou schodky kryty z finančních prostředků minulých období, při přebytkových výsledcích hospodaření je přebytek řešen formou navýšení provozní rezervy odboru ekonomiky.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (1 870,0 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (1 684,5 mil. Kč), je zapříčiněna zapojením širší škály ukazatelů do výpočtu, než pouze „zjednodušující“ průměrná výše příjmů za čtyři roky.

Ekonomické hodnocení města je od roku 2021 koncipováno diametrálně odlišně. Je rozděleno na hodnocení minulého období (posledních pět uzavřených let) a hodnocení výhledu (predikce následujících pěti let SVR). Hodnocení probíhá s rozšířenou sadou ukazatelů (oproti minulým hodnocením se sada ukazatelů rozšířila o dalších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou 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“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty. Jedná se zejména o zmíněnou délku trvání vysokých cen energií (dochází ale k mírnému poklesu) a zatím stále vysokou inflaci, což je z části důsledek válečného konfliktu na Ukrajině, ale zejména je inflace spojena s velkým množstvím peněz v oběhu a to je opět důsledek špatného stavu veřejných financí (dlouho neřešené vysoké schodky státního rozpočtu). Ke snadnějšímu sestavování výhledu nepřispívá ani rozhodování vlády a její komunikace s veřejností. Dá se předpokládat, že tato situace bude pozitivně působit na inkaso sdílených daní – DPH, na druhé straně budou města mít i vyšší výdaje spojené jak s určitou humanitární pomocí ukrajinským uprchlíkům a také v důsledku stále vysokých cen energií, služeb a materiálu.

**Tabulka č. 19: Souhrnná tabulka hospodaření**

Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	RS 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
<b>PŘÍJMY</b>										
<b>DAŇOVÉ PŘÍJMY</b>	1 761 390	1 953 886	1 811 303	1 923 959	2 249 663	2 356 521	2 685 031	2 848 701	3 023 561	3 227 621
Sdílené daně	1 416 861	1 549 936	1 454 632	1 612 486	1 865 903	1 955 000	2 269 000	2 429 000	2 599 000	2 800 000
DPFO placená plátcí	370 690	418 303	396 327	291 627	313 362	330 000	375 000	405 000	438 000	485 000
DPFO placená poplatníky	8 016	10 625	5 944	17 751	26 670	20 000	22 000	24 000	26 000	28 000
DPFO vybíraná srážkou	31 673	35 840	36 274	46 035	59 286	55 000	77 000	80 000	90 000	97 000
DPPO	290 842	333 800	271 526	388 404	448 284	450 000	535 000	575 000	620 000	660 000
DPH	715 641	751 369	744 560	868 669	1 018 301	1 100 000	1 260 000	1 345 000	1 425 000	1 530 000
DPPO za obce	52 094	101 804	60 290	19 232	63 279	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
Poplatky a odvody	60 447	60 619	77 159	76 667	82 338	79 041	89 041	91 201	94 451	97 501
Správní poplatky	33 332	31 280	25 369	30 268	33 125	27 480	27 990	28 500	28 110	28 120
Daň z nemovitých věcí	136 222	137 571	134 098	133 758	136 818	136 000	136 000	137 000	137 000	137 000
Ostatní daňové příjmy	62 434	72 675	59 755	51 548	68 199	59 000	63 000	63 000	65 000	65 000
<b>NEDAŇOVÉ PŘÍJMY</b>	289 691	231 532	232 867	261 073	306 173	253 695	210 845	214 045	216 671	219 911
Příjmy z vlastní činnosti	52 969	57 706	57 838	67 521	64 605	56 596	75 934	77 848	80 573	83 215
Odvody přebytků organizací	27 978	28 341	31 750	73 814	106 533	61 948	61 315	61 315	61 315	61 315
Příjmy z pronájmu majetku	19 562	17 566	13 141	13 259	15 801	16 192	22 109	22 493	22 881	23 226
Výnosy z finančního majetku	93 628	16 421	20 149	18 837	48 298	47 402	24 265	24 065	22 576	21 826
Přijaté sankční platby	29 369	34 408	30 447	26 338	31 578	11 358	11 458	11 458	11 458	11 458
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	66 176	76 278	77 542	61 302	39 350	60 199	15 763	16 866	17 869	18 872
Splátky půjčených prostředků	8	812	2 000	2	8	0	0	0	0	0
<b>KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY</b>	21 657	31 641	43 497	99 206	64 868	33 363	40 000	40 000	40 000	40 000
<b>PŘIJATÉ TRANSFERY</b>	273 937	301 761	538 284	395 131	560 450	99 616	496 501	199 808	203 056	156 557
Neinvestiční transfery	202 377	238 366	376 640	303 838	344 294	99 616	146 501	149 808	153 056	156 557
Investiční transfery	71 561	63 396	161 644	91 293	216 156	0	350 000	50 000	50 000	0
<b>BĚŽNÉ PŘÍJMY</b>	2 253 457	2 423 784	2 420 810	2 488 871	2 900 130	2 709 832	3 042 377	3 212 554	3 393 289	3 604 089
<b>INVESTIČNÍ PŘÍJMY</b>	93 218	95 037	205 141	190 498	281 025	33 363	390 000	90 000	90 000	40 000
<b>PŘÍJMY CELKEM</b>	2 346 675	2 518 820	2 625 951	2 679 369	3 181 155	2 743 195	3 432 377	3 302 554	3 483 289	3 644 089
<b>VÝDAJE</b>										
Platy a související výdaje	311 016	340 945	357 021	367 781	390 261	424 659	458 914	485 896	504 159	517 462
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	929 580	797 989	638 524	562 200	610 799	813 869	861 411	886 418	924 127	1 003 653
Nákupy materiálu	34 626	40 982	18 708	26 147	21 664	33 152	24 562	27 511	21 952	21 857
Úroky a ost.finanční výdaje	210 578	124 225	89 194	75 689	73 760	122 000	62 122	55 483	49 621	44 550
Nákup vody, paliv a energie	38 746	34 221	41 266	38 160	48 280	89 202	96 083	94 090	95 465	100 567
Nákup ostatních služeb	307 006	312 405	251 774	209 124	219 128	246 850	289 741	306 941	331 513	351 582
Opravy a udržování	156 598	155 262	108 939	81 153	107 651	165 367	212 983	223 251	246 162	303 424
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	338 993	375 872	405 897	410 660	468 746	580 320	568 469	537 596	566 599	602 209
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	525 234	626 284	645 309	778 561	915 155	812 883	812 960	821 999	822 638	828 381
Neinv.příspěvky zřízeným PO	392 680	412 098	500 456	612 960	623 901	701 979	702 642	711 673	712 295	718 030
Neinv.transf.veřejným rozp.	55 363	111 782	69 127	28 034	86 160	106 554	105 943	105 946	105 958	105 961
Ostatní neinvestiční výdaje	2 916	4 894	6 903	12 327	21 050	47 158	58 090	58 849	58 590	113 022
<b>BĚŽNÉ VÝDAJE</b>	2 107 739	2 145 983	2 053 653	2 131 529	2 406 011	2 678 888	2 759 844	2 790 757	2 876 112	3 064 727
<b>KAPITÁLOVÉ VÝDAJE</b>	363 997	459 386	236 115	442 732	596 744	456 980	1 062 398	818 707	761 824	404 362
<b>VÝDAJE CELKEM</b>	2 471 736	2 605 370	2 289 768	2 574 260	3 002 755	3 135 868	3 822 241	3 609 464	3 637 936	3 469 089
<b>FINANCOVÁNÍ</b>										
Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	360 638	100 000	100 000	1 500 000	130 000	130 000	130 000	130 000	130 000	175 000
Přijaté půjčky	13 601	0	0	1 600 000	0	0	200 000	350 000	200 000	0
Řízení likvidity/zapojení ZÚ	387 285	-515	6 582	10 877	28 777	522 673	319 865	86 910	84 647	0
<b>FINANCOVÁNÍ</b>	40 247	-100 515	-93 418	110 877	-101 213	392 673	389 865	306 910	154 647	-175 000
<b>HOSPODAŘENÍ</b>										
SALDO bez financování	-125 061	-86 549	336 182	105 109	178 399	-392 673	-389 865	-306 910	-154 647	175 000
<b>PŘÍJMY vč. financování</b>	2 747 560	2 518 820	2 632 533	4 290 246	3 209 942	2 743 195	3 632 377	3 652 554	3 683 289	3 644 089
<b>VÝDAJE vč. financování</b>	2 832 374	2 705 884	2 389 769	4 074 260	3 132 755	3 265 868	3 952 241	3 739 464	3 767 936	3 644 089
<b>BILANCE HOSPODAŘENÍ</b>	-84 813	-187 064	242 764	215 985	77 186	0	0	0	0	0
Provozní přebytek (PP)	145 718	277 800	367 157	357 342	494 119	30 944	282 533	421 797	517 176	539 362
Rozdíl PP a spl.jistín	-214 920	177 800	267 157	-1 142 658	364 119	-99 056	152 533	291 797	387 176	364 362
Saldo kapitálového rozpočtu	-270 778	-364 350	-30 974	-252 233	-315 720	-423 617	-672 398	-728 707	-671 824	-364 362
Ukazatel provozních úspor (%)	6,47	11,46	15,17	14,36	17,04	1,14	9,29	13,13	15,24	14,97
Dluhová základna	2 346 675	2 518 820	2 625 951	2 679 369	3 181 155	2 743 195	3 432 377	3 302 554	3 483 289	3 644 089
Dluhová služba	525 570	223 953	189 188	1 575 651	203 738	252 000	192 122	185 483	179 621	219 550
Ukazatel dluhové služby (%)	22,40	8,89	7,20	58,81	6,40	9,19	5,60	5,62	5,16	6,02
<b>ROZVAHA</b>										
Zůstatky na účtech	591 147	401 991	638 494	870 210	957 858					
Pohledávky	150 047	150 047	150 147	150 147	154 573					
Závazky	2 573 283	2 445 508	2 192 380	668 569	461 992					
Stav úvěrů	0	0	0	1 600 000	1 470 000					

**Tabulka č. 20: Celková rekapitulace SVR 2024 - 2027**

Název	Úč 2021	Úč 2022	R 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Daňové příjmy	1 923 959 340	2 249 662 577	2 356 521 000	2 685 031 000	2 848 701 000	3 023 561 000	3 227 621 000
Nedaňové příjmy	261 073 170	306 173 275	253 695 406	210 844 773	214 045 333	216 671 400	219 911 183
Kapitálové příjmy	99 205 790	64 868 442	33 362 864	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Přijaté transfery	395 130 861	560 450 369	99 615 918	496 500 735	199 808 157	203 056 102	156 557 285
<b>Příjmy celkem</b>	<b>2 679 369 161</b>	<b>3 181 154 664</b>	<b>2 743 195 188</b>	<b>3 432 376 508</b>	<b>3 302 554 490</b>	<b>3 483 288 502</b>	<b>3 644 089 468</b>
Běžné výdaje	2 050 375 808	2 298 359 898	2 513 521 821	2 546 860 804	2 567 505 970	2 629 950 243	2 761 303 432
Opravy a udržování	81 152 763	107 651 083	165 366 625	212 982 892	223 251 439	246 161 892	303 423 692
Kapitálové výdaje	442 731 741	596 744 376	456 979 725	1 062 397 651	818 706 749	761 823 750	404 362 344
<b>Výdaje celkem</b>	<b>2 574 260 313</b>	<b>3 002 755 356</b>	<b>3 135 868 171</b>	<b>3 822 241 347</b>	<b>3 609 464 158</b>	<b>3 637 935 885</b>	<b>3 469 089 468</b>
<b>Rozdíl příjmy - výdaje</b>	<b>105 108 848</b>	<b>178 399 307</b>	<b>-392 672 983</b>	<b>-389 864 839</b>	<b>-306 909 668</b>	<b>-154 647 383</b>	<b>175 000 000</b>
Financování záporné položky - úvěr + střednědobý úvěr + úvěr na bazén	-1 500 000 000	-130 000 000	-130 000 000	-130 000 000	-130 000 000	-130 000 000	-175 000 000
Financování kladné položky - zapojení ZÚ (včetně rezervy KTK)	1 600 000 000		465 378 799	319 864 839	86 909 668	84 647 383	
Financování kladné položky - úvěr na bazén				200 000 000	350 000 000	200 000 000	
Financování kladné položky - zapojení zůstatků fondů	10 876 509	28 787 087	57 294 184				
<b>Financování celkem</b>	<b>110 876 509</b>	<b>-101 212 913</b>	<b>392 672 983</b>	<b>389 864 839</b>	<b>306 909 668</b>	<b>154 647 383</b>	<b>-175 000 000</b>
<b>Výsledná bilance (přebytek/schodek)</b>	<b>215 985 357</b>	<b>77 186 394</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Tabulka č. 21: Rekapitulace příjmů**

Název	Úč 2021	Úč 2022	R 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
<b>A) Daňové příjmy a poplatky</b>	<b>1 923 959 340</b>	<b>2 249 662 577</b>	<b>2 356 521 000</b>	<b>2 685 031 000</b>	<b>2 848 701 000</b>	<b>3 023 561 000</b>	<b>3 227 621 000</b>
DPFO placená plátcí	291 627 276	313 361 638	330 000 000	375 000 000	405 000 000	438 000 000	485 000 000
DPFO placená poplatníky	17 750 941	26 670 409	20 000 000	22 000 000	24 000 000	26 000 000	28 000 000
DPFO vybíraná srážkou	46 034 647	59 286 043	55 000 000	77 000 000	80 000 000	90 000 000	97 000 000
DPPO	388 404 108	448 283 723	450 000 000	535 000 000	575 000 000	620 000 000	660 000 000
DPH	868 668 597	1 018 301 100	1 100 000 000	1 260 000 000	1 345 000 000	1 425 000 000	1 530 000 000
DPPO obce	19 232 370	63 278 550	100 000 000	100 000 000	100 000 000	100 000 000	100 000 000
Daň z nemovitých věcí	133 758 287	136 818 470	136 000 000	136 000 000	137 000 000	137 000 000	137 000 000
Daň z hazardních her	51 548 301	68 199 457	59 000 000	63 000 000	63 000 000	65 000 000	65 000 000
Poplatky za komunální odpad	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní poplatky	76 666 610	82 337 939	79 041 000	89 041 000	91 201 000	94 451 000	97 501 000
Správní poplatky	30 268 204	33 125 247	27 480 000	27 990 000	28 500 000	28 110 000	28 120 000
Ostatní daňové příjmy	0	0	0	0	0	0	0
<b>B) Přijaté transfery</b>	<b>383 680 861</b>	<b>537 749 615</b>	<b>93 216 018</b>	<b>490 100 735</b>	<b>193 308 157</b>	<b>196 556 102</b>	<b>149 957 285</b>
Neinv.transf.ze SR - souhrn.dot.vztah	92 982 344	92 516 018	92 516 018	100 580 735	103 598 157	106 706 102	109 907 285
Ostatní neinv.transf.ze SR	144 961 795	122 977 353	0	0	0	0	0
Ostatní neinv.transfery	54 444 088	106 100 114	700 000	39 520 000	39 710 000	39 850 000	40 050 000
Investiční transfery	91 292 633	216 156 131	0	350 000 000	50 000 000	50 000 000	0
<b>C) Příjmy z hospodářské činnosti</b>	<b>11 450 000</b>	<b>22 700 754</b>	<b>6 399 900</b>	<b>6 400 000</b>	<b>6 500 000</b>	<b>6 500 000</b>	<b>6 600 000</b>
<b>D) Příjmy ze společností a podílů v nich</b>	<b>37 911 871</b>	<b>67 296 227</b>	<b>66 401 910</b>	<b>43 265 390</b>	<b>43 065 380</b>	<b>41 575 690</b>	<b>40 825 530</b>
<b>Příjmy z hospodaření</b>	<b>9 370 569</b>	<b>13 906 036</b>	<b>10 000 000</b>	<b>11 000 000</b>	<b>11 000 000</b>	<b>11 000 000</b>	<b>11 500 000</b>
Dividendy FCC	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní dividendy	9 370 569	13 906 036	10 000 000	11 000 000	11 000 000	11 000 000	11 500 000
<b>Další příjmy</b>	<b>28 541 301</b>	<b>53 390 191</b>	<b>56 401 910</b>	<b>32 265 390</b>	<b>32 065 380</b>	<b>30 575 690</b>	<b>29 325 530</b>
Úroky z účtů SML	9 466 301	34 390 191	37 401 910	13 265 390	13 065 380	11 575 690	10 325 530
Ostatní	19 075 000	19 000 000	19 000 000	19 000 000	19 000 000	19 000 000	19 000 000
<b>E) Fondy oprav a investic příjmy</b>	<b>73 814 497</b>	<b>62 101 288</b>	<b>61 947 851</b>	<b>61 315 000</b>	<b>61 315 000</b>	<b>61 315 000</b>	<b>61 315 000</b>
Odvody - odpisy MŠ	8 117 634	8 490 697	8 198 962	8 200 000	8 200 000	8 200 000	8 200 000
Odvody - odpisy ZŠ	21 576 059	24 167 938	24 084 247	24 100 000	24 100 000	24 100 000	24 100 000
Ostatní odvody	44 120 804	29 442 653	29 664 642	29 015 000	29 015 000	29 015 000	29 015 000
<b>F) Pokuty a ostatní příjmy j.n.</b>	<b>248 552 593</b>	<b>241 644 202</b>	<b>158 708 509</b>	<b>146 264 383</b>	<b>149 664 953</b>	<b>153 780 710</b>	<b>157 770 653</b>
Pokuty	12 172 045	13 745 071	11 357 000	11 457 000	11 457 000	11 457 000	11 457 000
<b>Příjmy ostatní</b>	<b>236 380 548</b>	<b>227 899 131</b>	<b>147 351 509</b>	<b>134 807 383</b>	<b>138 207 953</b>	<b>142 323 710</b>	<b>146 313 653</b>
Příspěvek na provozní ztrátu DPMLJ	32 543 640	0	38 655 000	0	0	0	0
Ostatní nedaňové příjmy nezařazené	123 706 118	182 030 689	94 333 645	113 807 383	117 207 953	121 323 710	125 313 653
Ostatní kapitálové příjmy nezařazené	80 130 790	45 868 442	14 362 864	21 000 000	21 000 000	21 000 000	21 000 000
<b>Příjmy celkem</b>	<b>2 679 369 161</b>	<b>3 181 154 664</b>	<b>2 743 195 188</b>	<b>3 432 376 508</b>	<b>3 302 554 490</b>	<b>3 483 288 502</b>	<b>3 644 089 468</b>
Daňové příjmy	1 923 959 340	2 249 662 577	2 356 521 000	2 685 031 000	2 848 701 000	3 023 561 000	3 227 621 000
Nedaňové příjmy	261 073 170	306 173 275	253 695 406	210 844 773	214 045 333	216 671 400	219 911 183
Kapitálové příjmy	99 205 790	64 868 442	33 362 864	40 000 000	40 000 000	40 000 000	40 000 000
Přijaté transfery	395 130 861	560 450 369	99 615 918	496 500 735	199 808 157	203 056 102	156 557 285
<b>Příjmy celkem</b>	<b>2 679 369 161</b>	<b>3 181 154 664</b>	<b>2 743 195 188</b>	<b>3 432 376 508</b>	<b>3 302 554 490</b>	<b>3 483 288 502</b>	<b>3 644 089 468</b>

**Tabulka č. 22: Rekapitulace výdajů**

Název	Úč 2021	Úč 2022	R 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
<b>A) ZM, RM, výbory a komise - odměny</b>	11 291 331	12 006 304	17 654 000	18 223 000	18 228 000	21 033 000	18 248 000
<b>B) Odbory Magistrátu</b>	878 740 994	1 238 110 726	1 250 771 097	1 385 137 429	1 376 366 283	1 394 385 734	1 433 246 844
odbor kontroly a interního auditu	24 084	26 791	40 500	42 000	43 000	43 000	43 000
kancelář primátora	4 482 241	5 826 513	10 521 200	10 521 200	10 521 200	10 521 200	10 521 200
odbor právní a veřejných zakázek	1 717 259	830 491	2 500 000	2 500 000	2 500 000	19 000 000	2 500 000
odbor správy veřejného majetku	49 183 146	123 028 177	49 389 365	48 238 807	44 620 293	38 918 560	38 927 887
odbor vnitřních věcí	37 144 473	32 175 827	34 889 100	41 156 160	42 203 960	46 203 920	47 472 440
odbor tajemníka	305 344 569	326 265 316	349 884 000	387 024 000	414 017 000	430 008 000	446 619 000
stavební úřad	6 765	15 000	110 860	110 860	110 860	110 860	110 860
odbor životního prostředí	344 466	1 090 997	370 000	482 000	482 000	577 000	577 000
odbor správní a živnostenský	42 637	52 191	88 000	88 000	88 000	88 000	88 000
odbor sociální péče	80 009	84 752	182 000	182 000	182 000	182 000	182 000
odbor dopravné správních agend	553 254	530 981	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
odbor ekonomiky	117 333 506	155 571 973	255 039 522	202 958 259	209 754 814	215 892 787	267 575 165
odbor majetkové správy a sportu	35 686 259	59 522 279	85 219 003	111 470 742	115 774 642	119 300 292	123 729 692
odbor strategického rozvoje a dotací	195 873 211	307 389 001	153 454 330	110 679 000	82 679 000	47 079 000	44 579 000
odbor územního plánování	4 368 672	1 282 103	18 883 500	16 982 500	17 182 500	19 282 500	21 782 500
kancelář architektury města	2 851 714	10 034 346	9 648 917	9 147 401	5 797 999	5 139 000	6 360 000
nájemné SAL - odbor cest.ruchu	45 000 000	45 000 000	51 750 000	53 000 000	54 200 000	55 500 000	56 700 000
odbor kultury, školství a cestovního ruchu	33 021 205	107 690 738	49 070 350	58 471 000	59 127 515	60 548 515	57 469 000
odbor ekologie a veřejného prostoru	24 323 702	37 158 323	22 582 450	65 750 500	29 743 500	36 648 100	34 291 100
odbor dopravních staveb	2 731 410	184 517	139 400 000	220 085 000	240 090 000	240 095 000	225 100 000
odbor sociální a bytové politiky	18 628 414	24 350 409	16 948 000	23 448 000	23 448 000	23 448 000	22 819 000
odbor energetického managementu	0	0	0	22 000 000	23 000 000	25 000 000	25 000 000
<b>C) Organizace města/s účasti města a další</b>	1 475 317 295	1 536 129 011	1 661 283 890	1 645 044 918	1 645 528 875	1 742 271 151	1 799 243 624
<b>Botanická zahrada (zrušena k 30. 6. 2022)</b>	16 996 328	350 615	0	0	0	0	0
- Provozní příspěvek	13 371 000	350 000	0	0	0	0	0
- Příspěvek na odpisy	3 292 656	0	0	0	0	0	0
- Ostatní výdaje	332 672	615	0	0	0	0	0
<b>Zoologická zahrada (bude zrušena do 31. 12. 2024)</b>	70 380 009	1 913 600	1 688 000	1 238 000	0	0	0
- Provozní příspěvek	49 195 867	889 000	842 000	400 000	0	0	0
- Příspěvek na odpisy	11 780 375	730 000	730 000	730 000	0	0	0
- Ostatní výdaje	9 403 767	294 600	116 000	108 000	0	0	0
<b>Divadlo F X Šaldy</b>	150 394 620	151 647 605	151 100 261	152 997 000	152 879 000	153 065 000	153 443 000
- Provozní příspěvek	102 426 111	122 788 357	131 000 000	131 000 000	131 000 000	131 000 000	131 000 000
- Příspěvek na odpisy	4 452 260	5 112 408	5 144 261	5 145 000	5 145 000	5 145 000	5 145 000
- Ostatní výdaje	43 516 249	23 746 840	14 956 000	16 852 000	16 734 000	16 920 000	17 298 000
<b>Naivní divadlo</b>	26 685 084	20 470 979	19 293 312	18 369 000	19 520 000	18 342 000	19 602 000
- Provozní příspěvek	12 993 672	14 985 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000	15 000 000
- Příspěvek na odpisy	552 750	549 167	553 312	554 000	554 000	554 000	554 000
- Ostatní výdaje	13 138 662	4 936 812	3 740 000	2 815 000	3 966 000	2 788 000	4 048 000
<b>Centrum zdravotní a sociální péče</b>	57 136 512	52 633 230	34 985 389	34 844 014	34 665 869	34 646 852	34 674 903
- Provozní příspěvek	34 925 000	31 432 500	31 432 500	31 500 000	31 500 000	31 500 000	31 500 000
- Příspěvek na odpisy	906 532	910 720	930 889	930 889	930 889	930 889	930 889
- Ostatní výdaje	21 304 980	20 290 010	2 622 000	2 413 125	2 234 980	2 215 963	2 244 014
<b>Domov důchodců Františkov</b>	350 697	54 262 510	24 116 799	26 025 359	26 001 860	22 858 730	58 032 827
- Provozní příspěvek	350 697	15 001 073	8 810 182	8 810 000	8 810 000	8 810 000	8 810 000
- Příspěvek na odpisy	0	2 305 692	2 311 617	2 311 617	2 311 617	2 311 617	2 311 617
- Ostatní výdaje	0	36 955 745	12 995 000	14 903 742	14 880 243	11 737 113	46 911 210
<b>Komunitní středisko Kontakt</b>	9 714 794	11 060 076	23 724 464	25 367 399	27 022 499	28 693 109	30 316 399
- Provozní příspěvek	7 510 524	8 019 779	18 716 194	20 307 607	22 128 075	23 685 204	25 148 609
- Příspěvek na odpisy	324 246	345 492	316 399	316 399	316 399	316 399	316 399
- Ostatní výdaje	1 880 024	2 694 805	4 691 871	4 743 393	4 578 025	4 691 506	4 851 391
<b>Městské lesy</b>	4 396 317	5 859 613	2 364 445	2 532 000	2 523 000	2 613 200	2 613 500
- Provozní příspěvek	3 000 000	2 230 792	1 890 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000
- Příspěvek na odpisy	264 794	239 825	374 445	400 000	400 000	500 000	500 000
- Ostatní výdaje	1 131 523	3 388 996	100 000	132 000	123 000	113 200	113 500
<b>TSML</b>	270 239 326	282 555 323	305 182 933	295 345 621	308 347 645	309 842 950	313 230 385
- Provozní příspěvek	179 052 704	199 528 598	187 450 000	190 000 000	202 000 000	202 000 000	202 000 000
- Příspěvek na odpisy	41 743 172	47 700 000	47 700 000	47 700 000	47 700 000	47 700 000	47 700 000
- Veřejné osvětlení	49 361 202	20 268 645	48 697 533	38 637 380	39 188 270	39 739 160	42 106 420
- Ostatní výdaje	82 248	15 058 080	21 335 400	19 008 241	19 459 375	20 403 790	21 423 965
Ostatní výdaje (před transformací)	0	0	0	0	0	0	0
<b>DPMLJ, a.s.</b>	342 072 348	358 964 925	478 100 000	490 144 338	477 378 368	480 197 723	484 197 723
Příspěvek města na úhradu ztráty z provozování MHD	307 425 035	328 000 000	300 000 000	321 000 000	329 000 000	336 000 000	340 000 000
Externí příspěvky na MHD - kraj apod.	0	0	0	0	0	0	0
Příspěvek na provozní ztrátu - příměstská autobusová doprava	34 647 313	0	178 100 000	0	0	0	0
Ostatní výdaje	0	809 490	0	0	0	0	0
<b>Ještědská sportovní, spol s r.o.</b>	21 794 638	0	0	0	0	0	0
Plavecký bazén - příspěvky	11 800 000	0	0	0	0	0	0
Plavecký bazén přístavba - příspěvky	6 794 638	0	0	0	0	0	0
Ostatní výdaje	3 200 000	0	0	0	0	0	0
<b>Bazén Liberec, s.r.o.</b>	0	59 427 473	51 907 142	23 011 000	3 000 000	29 134 500	62 774 000
Plavecký bazén - transfery	0	48 212 400	10 500 000	5 360 500	5 000 000	5 588 000	11 411 000
Plavecký bazén - vodné, stočné	0	6 011 747	6 500 000	2 800 000	1 500 000	1 950 000	6 000 000
Plavecký bazén teplo	0	0	29 250 000	12 522 500	500 000	19 400 000	39 970 000
Plavecký bazén el.energie	0	0	5 657 142	2 328 000	500 000	2 196 500	5 393 000
Ostatní výdaje	0	5 203 326	0	0	0	0	0

Název	Úč 2021	Úč 2022	R 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Komunitní práce o. p. s. - příspěvek na činnost	7 302 264	8 283 336	8 300 000	9 729 430	9 729 430	9 729 430	9 729 430
FCC Liberec, s.r.o.	124 732 994	135 916 990	140 990 000	164 700 000	178 200 000	197 300 000	217 980 000
Nebezpečné odpady VOK - smlouva	9 641 393	11 171 493	13 800 000	15 200 000	16 700 000	19 200 000	22 080 000
Úhrada svozové společnosti FCC	72 001 889	77 311 857	83 950 000	90 000 000	98 000 000	108 000 000	120 000 000
Sběrný dvůr - smlouva	34 747 424	40 773 600	34 500 000	50 000 000	53 000 000	58 000 000	62 000 000
Separovaný sběr, PET - smlouva	6 899 806	6 660 040	8 740 000	9 500 000	10 500 000	12 100 000	13 900 000
Ostatní výdaje	1 442 482	0	0	0	0	0	0
Liberecká IS, a.s.	38 363 970	38 276 867	39 815 000	42 165 000	43 265 000	44 500 000	43 470 000
Provoz a správa IS MML	35 685 264	35 612 500	38 000 000	40 000 000	41 000 000	41 000 000	41 000 000
Elektronické zastupitelstvo	143 022	1 015 004	165 000	165 000	165 000	1 300 000	170 000
IOP09 - OM - servisní smlouva	1 649 363	1 649 363	1 650 000	2 000 000	2 100 000	2 200 000	2 300 000
Ostatní výdaje	886 320	0	0	0	0	0	0
Mateřské školy	51 672 115	62 134 693	62 973 191	39 926 000	39 587 000	38 552 000	38 849 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - provoz	7 928 921	6 752 134	6 706 512	8 063 000	8 063 000	8 063 000	8 063 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - energie	14 334 379	15 656 464	0	0	0	0	0
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - odpisy	8 117 634	8 490 697	8 198 962	8 215 000	8 215 000	8 215 000	8 215 000
Ostatní výdaje	21 291 181	31 235 398	48 067 717	23 648 000	23 309 000	22 274 000	22 571 000
Základní školy (vč. DDM Větrník aj. org. využití volného času DM)	174 729 772	180 213 643	187 555 108	186 885 307	185 564 207	250 370 207	191 324 207
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - provoz	37 921 973	38 157 510	39 478 048	47 386 000	47 386 000	47 386 000	47 386 000
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - energie	38 193 432	40 803 406	0	0	0	0	0
Neinvestiční příspěvky zřízeným PO - odpisy	24 455 569	27 164 234	26 944 444	26 958 000	26 958 000	26 958 000	26 958 000
Ostatní výdaje	74 158 798	74 088 493	121 132 616	112 541 307	111 220 207	176 026 207	116 980 207
Městská policie	72 004 857	76 555 120	92 708 450	92 965 450	92 994 997	93 025 450	93 056 250
Platy a podobné a související výdaje	63 598 418	67 844 790	80 398 000	80 398 000	80 398 000	80 398 000	80 398 000
Neinvestiční nákupy a související výdaje	5 872 567	7 425 345	10 410 450	10 667 450	10 696 997	10 727 450	10 758 250
Investiční nákupy a související výdaje	2 533 872	1 284 985	1 900 000	1 900 000	1 900 000	1 900 000	1 900 000
Dotace	0	0	0	0	0	0	0
Městský stadion - koncesní smlouva	16 240 140	17 035 908	19 591 396	21 000 000	22 000 000	23 000 000	23 000 000
Sportovní areál Ještěd, a s (SAJ)	768 684	1 144 785	1 088 000	2 000 000	2 050 000	2 100 000	2 150 000
Krajská knihovna Liberec - pobočky	6 200 000	3 700 000	4 300 000	4 300 000	4 300 000	4 300 000	4 300 000
Ostatní organizace nezařazené vč. KNL - spolupodíl modernizace	13 141 827	13 721 720	11 500 000	11 500 000	16 500 000	0	16 500 000
D) Fondy celkem	168 243 050	173 967 813	206 159 184	773 836 000	569 341 000	480 246 000	218 351 000
<b>Výdaje celkem</b>	<b>2 533 592 670</b>	<b>2 960 213 854</b>	<b>3 135 868 171</b>	<b>3 822 241 347</b>	<b>3 609 464 158</b>	<b>3 637 935 885</b>	<b>3 469 089 468</b>
<b>Výdaje neevdované (5341, 5343, 5182)</b>	<b>40 667 643</b>	<b>42 541 502</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odbory Magistrátu (včetně organizací a fondů)</b>	<b>2 533 592 670</b>	<b>2 960 213 854</b>	<b>3 135 868 171</b>	<b>3 822 241 347</b>	<b>3 609 464 158</b>	<b>3 637 935 885</b>	<b>3 469 089 468</b>
odbor kontroly a interního auditu	24 084	26 791	40 500	42 000	43 000	43 000	43 000
kancelář primátora	4 482 241	5 826 513	10 551 200	10 551 200	10 551 200	10 551 200	10 551 200
odbor právní a veřejných zakázek	13 217 259	12 330 491	14 000 000	14 000 000	19 000 000	19 000 000	19 000 000
odbor správy veřejného majetku	685 304 648	788 913 665	842 677 298	853 733 766	850 351 306	848 964 233	861 360 995
odbor vnitřních věcí	77 168 524	70 460 605	76 769 100	85 386 160	87 533 960	92 768 920	93 007 440
odbor tajemníka	316 635 839	338 265 463	367 448 000	405 157 000	432 155 000	450 951 000	464 777 000
stavební úřad	6 765	15 000	110 860	110 860	110 860	110 860	110 860
odbor životního prostředí	344 466	1 090 997	370 000	482 000	482 000	577 000	577 000
odbor správní a živnostenský	42 637	52 191	88 000	88 000	88 000	88 000	88 000
odbor sociální péče	80 009	84 752	182 000	182 000	182 000	182 000	182 000
odbor dopravně správních agend	553 254	530 981	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
odbor ekonomiky	117 594 741	156 714 568	255 039 522	202 958 259	209 754 814	215 892 787	267 575 165
odbor majetkové správy a sportu	253 367 890	325 201 805	394 824 725	925 918 742	712 216 642	663 281 792	433 005 692
odbor strategického rozvoje a dotací	261 614 317	362 994 201	211 961 830	165 983 000	135 983 000	152 083 000	126 583 000
odbor územního plánování	4 368 672	1 282 103	23 333 500	20 982 500	21 182 500	24 282 500	26 782 500
odbor kultury, školství a cestovního ruchu	468 430 469	473 812 092	416 487 722	424 896 307	422 187 722	422 187 722	422 497 207
odbor ekologie a veřejného prostoru	157 422 064	183 141 270	169 041 895	236 342 500	214 076 500	240 521 300	259 044 600
kancelář architektury města	2 852 019	11 535 656	11 453 917	11 152 401	7 802 999	7 144 000	8 365 000
odbor dopravních staveb	2 731 410	184 517	139 400 000	230 090 000	250 095 000	250 100 000	235 105 000
odbor sociální a bytové politiky	95 346 503	151 195 074	108 579 652	118 419 202	118 872 658	120 381 121	121 577 559
odbor energetického managementu	0	0	0	22 000 000	23 000 000	25 000 000	25 000 000
Městská policie	72 004 857	76 555 120	92 708 450	92 965 450	92 994 997	93 025 450	93 056 250



Tabulka č. 23: Plánované investiční projekty na položce 6121 v letech 2024 – 2027 (v tis. Kč)

Rok 2024	
Název projektu	Částka
Stavební úpravy modernizace objektu -MPB	550 000
ZŠ Švermova MŠMT (vana bazén)	35 000
Pastýřská I. etapa	30 000
Vítězná	30 000
Energetický management (MaR)	22 000
parkoviště sídliště	20 000
Přehrada	20 000
ZŠ Švermova - energetické úspory	20 000
Kino Varšava - příprava PD k územnímu rozh-real	15 000
Sběrný dvůr a ReUse bazar Londýnská	15 000
Ulice Lukášovská- Kadlická	15 000
Rekonstrukce objektu Uran	12 000
Propustek pod Arénou	10 000
Tržní náměstí	10 000
Ulice Strakonická, Baltská	10 000
ZBD Ostašovská	10 000
ZŠ nám Míru - modernizace kuchyně	10 000
Zvyšování kompetencí – ZŠ a ZUŠ Jabloňová	10 000
ZŠ Křížanská-modernizace objektu	9 000
Skatepark	8 000
Sociální bydlení LBC- Na Žižkově II etapa	7 000
ZŠ Na Výběžku - úprava sportovního areálu	6 000
Investiční úrok (bazén)	5 731
Dětské hřiště Broumovská II.etapa	5 500
DZÚ Česká 617 - realizace EPS	5 000
DZÚ Nad Sokolovnou 616 - realizace EPS	5 000
Liberecká náplavka	5 000
MŠ Jizerka- modernizace objektu	5 000
ZŠ Křížanská op Heřmánková-sanace a odvodnění	5 000
Dětské hřiště Jeřmanická II.etapa	4 000
Linserka	4 000
ZŠ Aloisina Výšina - modernizace soc. zař. a ležatých rozvodů	4 000
ZŠ Dobiášova-stavební úprv sut a soczázemíc	4 000
ZŠ Oblačná - odvětrání radonu	4 000
Krematorium	3 500
Uran - modernizace objektu	3 000
Sanace skalního masivu Horákova	2 500
ZŠ Kaplického - kmenové učebny	2 300
Oprava zdí v Zahradě vzpomínek	2 100
Dětské hřiště Guttenbergova	2 000
Domov pro seniory Liberec	2 000
LVT-modernizace areálu	2 000
Příprava projektů	2 000
Sběrná obvodová komunikace – studie	2 000
ZŠ Orlí - energetické úspory	2 000
Zvýšení kvality vzdělávání - ZŠ Švermova	2 000
Jizerský potok – údržba části poškozeného koryta	1 700
Vesecký rybník Tajch - projekt	1 700
Skládka TKO Zlaté návrší	1 500
Slepá, Nezamyslova prodloužení vodovodu	1 500
Technikův pavilon – infocentrum	1 500
Zajištění bezpečnosti parku Budyšínská včetně revitalizace	1 500
ZŠ Sokolovská-úpravy kuchyně	1 500
Tramvajová trať	1 400
Broumovská náměstí - projekt	1 100
Dětské hřiště a sportoviště Břetislavova	1 000
DPS Burianova 969 modernizace koupelen a kuchyní	1 000
Hlávkova - revitalizace lesoparku a vodní nádrže	1 000
Oprava propustku Malý Sajbot	1 000
Příkrý vrch - revitalizace lesoparku I, II.etapa	1 000
Rekonstrukce DH Dobiášova	1 000
Výkupy nemovitostí	1 000
Ostatní investiční akce do 1 mil. Kč	10 404
<b>Celkem projekty</b>	<b>988 435</b>

Rok 2025	
Název projektu	Částka
Stavební úpravy modernizace objektu -MPB	400 000
ZŠ U Soudu - energetické úspory budovy I stupně	36 000
Pastýřská II. etapa	30 000
ZŠ Švermova - energetické úspory	30 000
Energetický management (MaR)	23 000
Parkoviště sídliště	20 000
Investiční úrok (bazén)	19 144
Rekonstrukce a modernizace školních hřišť	15 000
Ulice Lukášovská- Kadlická	15 000
ZBD Londýnská	15 000
Kino Varšava - příprava PD k územnímu rozh-real	10 000
Liberecká náplavka	10 000
Regenerace sídliště Gagarinova	10 000
Regenerace sídliště Ruprechtice - ulice Konopná	10 000
Tržní náměstí	10 000
Ulice Strakonická, Baltská	10 000
Technikův pavilon – infocentrum	7 000
ZŠ Dobiášova-stavební úprv sut a soczázemíc	5 000
Sběrný dvůr a ReUse bazar Londýnská	5 000
Vesecký rybník Tajch - projekt	5 000
DPS Burianova 969 modernizace koupelen a kuchyní	4 000
DZÚ Česká 617 modernizace kuchyní	4 000
ZŠ Aloisina Výšina - modernizace soc. zař. a ležatých rozvodů	4 000
ZŠ nám. Míru - odvětrání radonu	4 000
Linserka	4 000
Domov pro seniory Liberec	3 000
Zvýšení kvality vzdělávání - ZŠ Švermova	3 000
Papírák2030 městské bydlení - projekt	2 500
DPS Borový vrch 1031 modernizace koupelen a kuchyní	2 000
Dětské hřiště Olbrachtova	2 000
Dětské hřiště Sněhurčina	2 000
Příprava projektů	2 000
Sběrná obvodová komunikace – studie	2 000
ZŠ Orlí - energetické úspory	2 000
DPS Burianova 1070 modernizace koupelen a kuchyní	1 000
Výkupy nemovitostí	1 000
ZŠ Dobiášova - odvětrání radonu	1 000
ZŠ Gollova - odvětrání radonu	1 000
Skládka TKO Zlaté návrší	1 000
Ostatní investiční akce do 1 mil. Kč	6 980
<b>Celkem projekty</b>	<b>737 624</b>

Rok 2026	
Název projektu	Částka
Stavební úpravy modernizace objektu -MPB	250 000
ZŠ Barviřská modernizace objektu	55 000
ZŠ U Soudu - energetické úspory budovy I stupně	40 000
Investiční úrok (bazén)	30 819
Sociální bydlení LBC- Na Žižkově II etapa	30 000
ZŠ Sokolovská-úpravy kuchyně	30 000
Energetický management (MaR)	25 000
Jablonecká	25 000
MŠ Stromovka - modernizace objektu	25 000
parkoviště sídliště	20 000
Bezpečná doprava ulice Zvolenská	15 000
Ulice Lukášovská- Kadlická	15 000
MŠ Jizerka- modernizace objektu	10 000
Regenerace sídliště Gagarinova	10 000
Regenerace sídliště Ruprechtice - ulice Konopná	10 000
ZŠ Švermova - energetické úspory	10 000
Jizerský potok – přeložka části koryta	7 500
Fibichova - revitalizace lesoparku II.etapa	5 000
DPS Borový vrch 1031 modernizace koupelen a kuchyní	4 000
DPS Burianova 1070 modernizace koupelen a kuchyní	4 000
DPS Burianova 969 modernizace koupelen a kuchyní	4 000
DZÚ Nad Sokolovnou 616 modernizace kuchyní	4 000
MŠ Delfínek - odvětrání radonu	4 000
MŠ Rosnička - odvětrání radonu	4 000
Technikův pavilon – infocentrum	4 000
ZŠ Aloisina Výšina - odvětrání radonu	4 000
ZŠ Husova - odvětrání radonu	4 000
ZŠ Sokolovská - modernizace objektu	4 000
ZŠ U Soudu - odvětrání radonu	4 000
Papírák2030 městské bydlení - projekt	2 900
Sběrná obvodová komunikace – studie	2 500
DPS Borový vrch 1032 modernizace koupelen a kuchyní	2 000
Příprava projektů	2 000
ZŠ Orlí - energetické úspory	2 000
Hübnerova hrobka - restaurování	1 800
DPS Burianova 1071 modernizace koupelen a kuchyní	1 000
Křižovatky na městs. okruhu (Husova a Vítězná, Jablonecká a Klášterní) - studie	1 000
Neptunova kašna - restaurování	1 000
Výkupy nemovitostí	1 000
Ostatní investiční akce do 1 mil. Kč	4 535
<b>Celkem projekty</b>	<b>679 054</b>

Rok 2027	
Název projektu	Částka
Investiční úrok (bazén)	32 927
Energetický management (MaR)	25 000
Rekonstrukce a modernizace školních hřišť	15 000
DPS Burianova 1070 modernizace koupelen a kuchyní	4 000
DPS Burianova 1071 modernizace koupelen a kuchyní	4 000
DPS Borový vrch 1032 modernizace koupelen a kuchyní	4 000
MŠ Jizerka- modernizace objektu	10 000
ZŠ Broumovská - odvětrání radonu	4 000
MŠ Srdíčko - odvětrání radonu	4 000
ZŠ Na Výběžku - odvětrání radonu	4 000
ZŠ Vrchlického - odvětrání radonu	4 000
MŠ Pramínek - odvětrání radonu	4 000
Stavební úpravy modernizace objektu -MPB	10 000
Cyklostezka Liberec -Hodkovice nM (Turnov)	3 000
ZŠ Kaplického - kmenové učebny	44 000
Zvýšení kvality vzdělávání - ZŠ U Soudu II	3 000
Sociální bydlení LBC- Na Žižkově II etapa	30 000
Domov pro seniory Liberec	35 000
Příprava projektů	2 000
Výkupy nemovitostí	1 000
Sběrná obvodová komunikace – studie	2 500
Fibichova - revitalizace lesoparku II.etapa	5 000
Jizerský potok – přeložka částí koryta	7 500
Papírák2030 městské bydlení - projekt	4 500
Regenerace sídliště Ruprechtice - ulice Konopná	10 000
Bezpečná doprava ulice Zvolenská	15 000
Regenerace sídliště Gagarinova	10 000
Sokolská II	20 000
Ostatní investiční akce do 1 mil. Kč	3 785
<b>Celkem projekty</b>	<b>321 212</b>

## Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů .....	6
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na aktuální rok.....	9
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů .....	12
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření .....	15
Tabulka č. 5:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období.....	18
Tabulka č. 6:	Fiskální pravidlo hospodaření .....	19
Tabulka č. 7:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	19
Tabulka č. 8:	Vývoj cash flow a platební schopnosti .....	21
Tabulka č. 9:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu .....	24
Tabulka č. 10:	Financování rekonstrukce bazénu .....	27
Tabulka č. 11:	Volné finanční prostředky.....	28
Tabulka č. 12:	Predikce rozpočtové odpovědnosti .....	29
Tabulka č. 13:	Predikce platební schopnosti I. řádu .....	30
Tabulka č. 14:	Predikce platební schopnosti II. řádu .....	30
Tabulka č. 15:	Predikce finanční zadluženosti.....	31
Tabulka č. 16:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré).....	33
Tabulka č. 17:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové).....	33
Tabulka č. 18:	Predikce sdílených daní dle MF ČR .....	34
Tabulka č. 19:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	36
Tabulka č. 20:	Celková rekapitulace SVR 2024 - 2027.....	37
Tabulka č. 21:	Rekapitulace příjmů .....	37
Tabulka č. 22:	Rekapitulace výdajů .....	38
Tabulka č. 23:	Plánované investiční projekty na položce 6121 v letech 2024 – 2027 (v tis. Kč).....	40
Graf č. 1:	Vývoj příjmů .....	7
Graf č. 2:	Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů .....	8
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	8
Graf č. 4:	Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů .....	10
Graf č. 5:	Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů .....	11
Graf č. 6:	Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů .....	12
Graf č. 7:	Vývoj výdajů.....	13
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	13
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek .....	14
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	14
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období .....	15
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	16
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	16
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů .....	17
Graf č. 15:	Průměrné měsíční cash flow .....	20
Graf č. 16:	Vývoj cash flow .....	20
Graf č. 17:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků .....	21
Graf č. 18:	Meziroční vývoj rozpočtu dle tříd rozpočtové skladby .....	22

Graf č. 19:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu .....	23
Graf č. 20:	Vývoj sdílených daní.....	25
Graf č. 21:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	26
Graf č. 22:	Vývoj provozního přebytku.....	26
Graf č. 23:	Vývoj ukazatele provozních úspor .....	27
Graf č. 24:	Vývoj salda hospodaření.....	28
Graf č. 25:	Vývoj dluhové služby.....	29
Graf č. 26:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	30
Graf č. 27:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí.....	32

## Seznam příloh

Příloha č. 1:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020).....	46
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021).....	47

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



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

Zpracoval:



Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu:



Ing. Jan Obrovský

Brno květen 2023