

STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU OBCE VELKÝ TÝNEC 2023 – 2027

B1/AQE

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

STR 2

Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

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	14
1.4 Monitoring hospodaření.....	18
1.5 Analýza cash flow	19
1.6 Závěry analýzy hospodaření	20
2 Střednědobý výhled rozpočtu.....	23
2.1 Provozní hospodaření výhledového období.....	23
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	26
2.3 Celkové hospodaření výhledového období	26
2.4 Dluhová služba.....	28
2.5 Analýza zadlužení.....	29
3 Ekonomické hodnocení.....	32
Závěr	34
Seznam tabulek a grafů	36
Seznam příloh	37

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

Použité zkratky

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

Úvod

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 plánové 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 turbulentní době bude docházet ke změnám a zpřesňování údajů v něm obsažených (energie, služby a další údaje ovlivněné vysokou inflací), a to i s ohledem na jeho zpracovávání na delší časové období. Aby SVR plnil svou roli při řízení ÚSC, je třeba provádět průběžnou kontrolu a monitoring naplňování v něm obsažených ukazatelů. K vyhodnocování plnění SVR by mělo docházet alespoň jednou ročně. Pro zachování jeho efektivnosti, by měl být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další rok 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 2017 - 2021
- Platný rozpočet obce na rok 2022 (srpen) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření obce
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na roky 2023 - 2025 z návrhu státního rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu státu
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření obce dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Plán investičních akcí
- Konzultace s odpovědnými pracovníky obecního úřadu

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

Příjmy v roce 2018 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů

13,3 mil. Kč

Oživení ekonomiky zapříčinilo nárůst daňových příjmů o

5,7 mil Kč

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

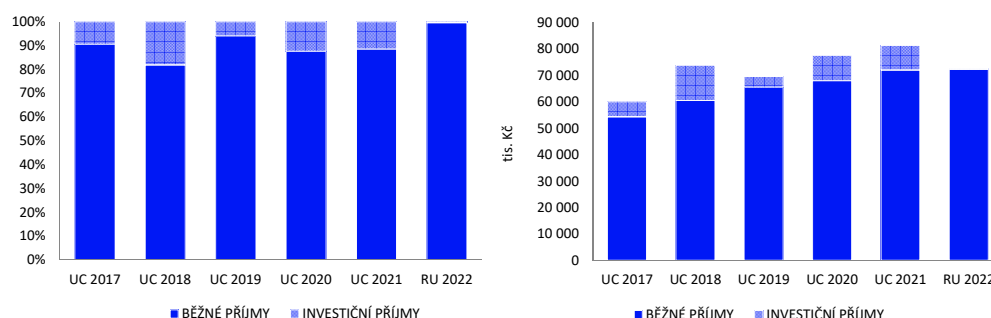
Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
DAŇOVÉ PŘÍJMY	41 826	47 126	51 483	51 032	56 700	58 010
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	8 948	10 122	9 897	10 249	11 437	11 960
Neinvestiční transfery	3 630	3 251	4 185	6 728	3 953	2 303
BĚŽNÉ PŘÍJMY	54 403	60 500	65 565	68 009	72 091	72 273
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	1 371	34	345	265	1 492	296
Investiční transfery	4 274	13 307	3 758	9 330	7 742	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	5 645	13 340	4 103	9 595	9 234	296
PŘÍJMY CELKEM	60 048	73 840	69 667	77 605	81 325	72 569

Celkové příjmy vykazují za sledované období rostoucí trend vývoje. Výjimkou je rok 2019, kdy došlo k relativně významnému meziročnímu poklesu investičních příjmů (o 9,2 mil. Kč). Tento pokles byl zapříčiněn zejména nižšími přijatými investičními transfery (o 9,5 mil. Kč). Na vývojovém trendu celkových příjmů se podílí zejména běžné příjmy, které meziročně rostly v celém sledovaném období. V rámci provozní části příjmů ovšem v roce 2020 dochází k menším změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd. Nejdůležitější daňové příjmy stagnovaly (pokles o 0,5 mil. Kč), naopak výrazně posílily neinvestiční transfery (2,5 mil. Kč), kde na položce 4111 obec evidovala příjem kompenzačního bonusu (3,7 mil. Kč) za propad položky 1111 – DPFO_{zč} (placená plátci) v souvislosti s restriktivními opatřeními proti šíření koronaviru.

Rok 2021 se do podvědomí zapíše jako rok pokračující pandemie koronaviru. Přímé dopady již nebyly tak tristní, ale o to větší byly vedlejší vlivy této pandemie. Jednalo se zejména o narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů, strmý nárůst cen energií a vysoká inflace. Přesto HDP meziročně vzrostl o 3,2 %, ale nedorovnal pokles roku 2020 (-5,8 %), tj. výkonost ekonomiky se nedostala na úroveň před pandemickou krizí v roce 2019. Pro obec Velký Týnec došlo k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 5,7 mil. Kč.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů mají daňové příjmy. Výjimkou byl rok 2020, kdy růst přijatých transferů dokázal převýšit mírný pokles daňových příjmů, reprezentovaných zejména sdílenými daněmi, u kterých docházelo v minulém období k neustálému růstu. Investiční transfery, které jsou odvislé především od vypisovaných dotačních titulů a jsou pro obec přínosem, případně kapitálové příjmy závislé na rozhodnutích zastupitelů, jsou příčinou nerovnoměrného vývoje celkových příjmů.

Graf č. 1: Vývoj příjmů



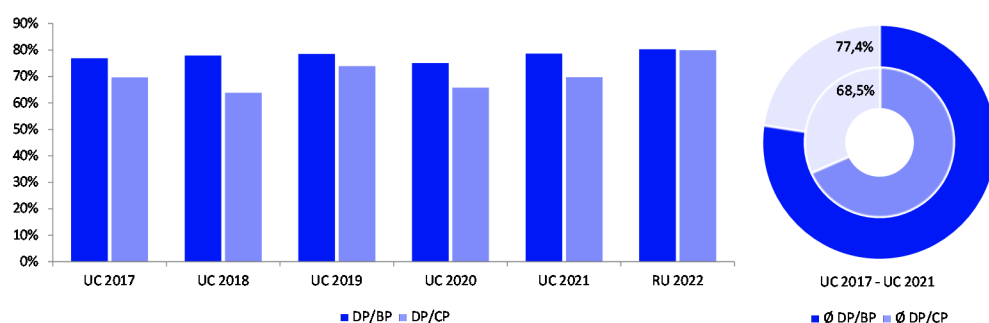
Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženy dotacemi. Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2018, kdy obec obdržela na projekty nejvyšší dotace, a to v celkové výši 13,3 mil. Kč, v roce 2021 pak obdržela 7,7 mil. Kč.

1.1.1 Daňové příjmy

Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří
77,4 % běžných příjmů
68,5 % celkových příjmů

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 77,4 % příjmů běžných a 68,5 % příjmů celkových.

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



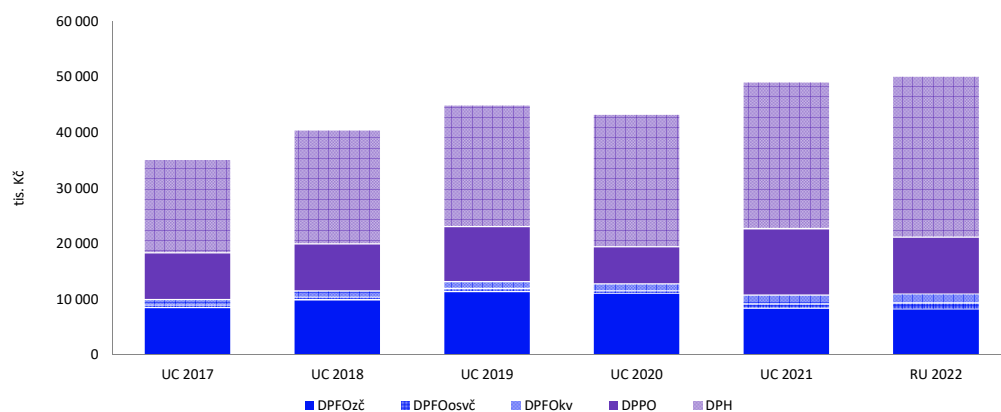
Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 22,6 % a na celkových příjmech 31,5 %.

Základ příjmové části rozpočtu obce 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

83,7 %

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_{osvč} a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a 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_{zč}) 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 celosvětová finanční 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 2022, 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	3 042
Počet dětí a žáků	30. 9. 2021	598
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2022	2 061,97
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,022826
Počet zaměstnanců	1. 12. 2021	684
Procentuelní podíl "motivační daň"		0,012539

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2022 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	37,50	8 560	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2,20	276	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	39,70	8 836	8 103	733
DPFO placená poplatníky	3,20	730	869	-139
DPFO vybíraná srážkou	7,90	1 803	1 386	417
DPPO	55,40	12 646	9 992	2 654
DPH	141,00	32 185	28 768	3 417
Celkem	247,20	56 200	49 118	7 082

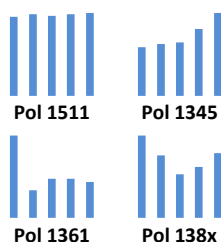
Meziroční růst sdílených
daní oproti roku 2021 dle
MF

8,1 mil. Kč

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2022. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro obec Velký Týnec - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2022. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu obce. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou obcí. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet obce má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 12,6 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 7,1 mil. Kč. V důsledku neustále se měnícího ekonomického vývoje, spojeného s rostoucí inflací, nárůstem cen energií a vývojem na Ukrajině, došlo od počátku letošního roku již třikrát ke změně predikce daňových příjmů.

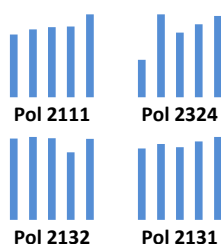
Nejen uvedené hodnoty sdílených daní ale i následně navržený střednědobý výhled rozpočtu jsou zatíženy určitou mírou nejistoty s ohledem na budoucí vývoj ekonomiky. Ten je ovlivňován celou řadou regionálních i globálních faktorů, jako je již zmíněná pandemie. Nově se přidala energetická krize a rostoucí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



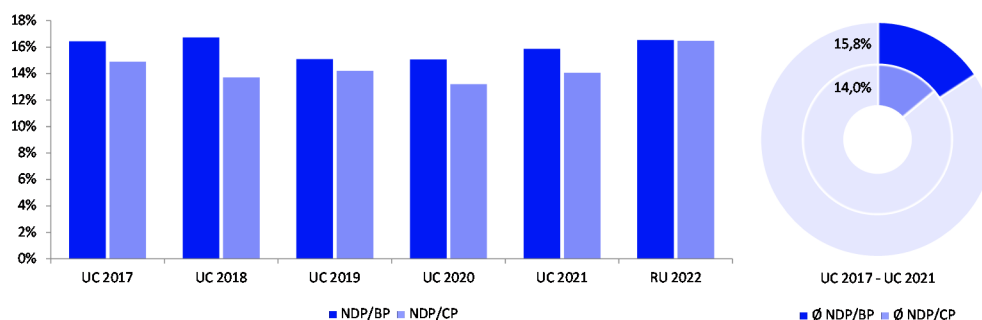
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy - Příjmy daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 4,0 mil. Kč), Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (položka 1345 - v průměru 1,6 mil. Kč) a Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 0,3 mil. Kč) a relativně stejně významné finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (položka 1381 a 1385 – v průměru 0,4 mil. Kč).

1.1.2 Nedaňové příjmy



Méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 15,8 % příjmů běžných, resp. 14,0 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjmy z poskytování služeb, výrobků, prací, výkonů a práv (položka 2111 - v průměru 7,8 mil. Kč), Přijaté neinvestiční příspěvky a náhrady (položka 2324 - v průměru 0,8 mil. Kč), Příjmy z pronájmu nebo pachtu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (položka 2132 - v průměru 0,7 mil. Kč) a Příjem z pronájmu nebo pachtu pozemků (položka 2131 - v průměru 0,4 mil. Kč).

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



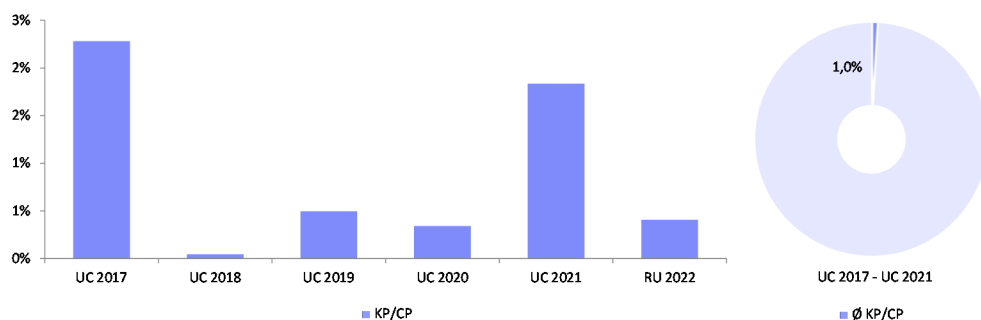
1.1.3 Kapitálové příjmy

Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2021

1,5 mil. Kč

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 0,7 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech obce. V průměru sledovaného období dosahují 1,0 % příjmů celkových.

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



1.1.4 Přijaté transfery

Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem

6,0 %

neinvestičními transfery

10,6 %

investičními transfery

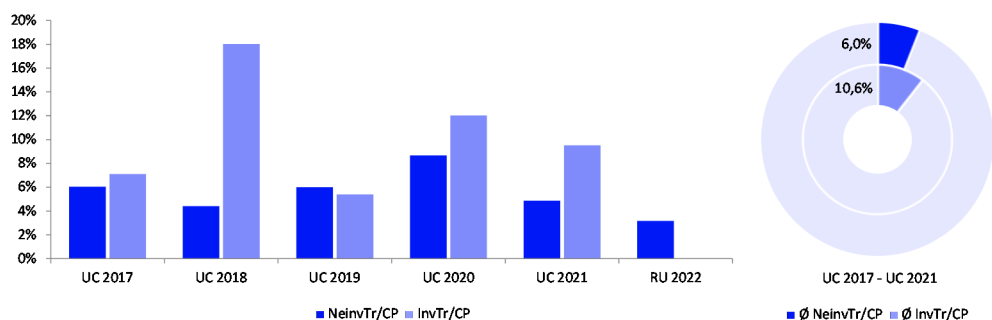
Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 6,8 % příjmů běžných, resp. 16,6 % příjmů celkových.

Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované 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 Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 2,0 mil. Kč ročně) a Ostatní neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu (položka 4116 - v průměru 1,1 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Neinvestiční přijaté transfery z všeobecné pokladní správy státního rozpočtu (položka 4111 - v průměru 1,0 mil. Kč ročně) a s odstupem Neinvestiční přijaté transfery od obcí (položka 4121 - v průměru 0,1 mil. Kč).

Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj obce jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhla obec v roce 2018 (13,3 mil. Kč). Investiční aktivita obce v letech 2017 - 2021 je vyjádřena částkou 153,0 mil. Kč, z toho 38,4 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 25,1 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2020, kdy obec proinvestovala 49,1 mil. Kč (19,0 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2019 byly investiční transfery nejnižší (3,8 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů dosahovala relativně nízkých 15,2 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 24,78 %).

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 (nárůst o 184,6 %)

Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

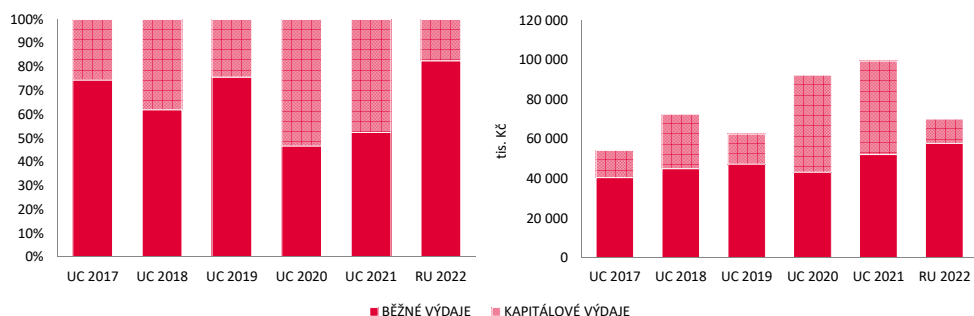
Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Platy a související výdaje	11 517	13 020	14 516	14 818	16 032	16 813
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	20 912	22 663	23 072	20 013	26 208	28 408
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	892	1 031	1 089	892	1 031	1 444
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	6 924	8 047	8 232	7 028	8 297	8 282
Ostatní neinvestiční výdaje	201	184	416	359	571	2 833
BĚŽNÉ VÝDAJE	40 446	44 946	47 326	43 109	52 138	57 780
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	13 836	27 602	15 164	49 081	47 269	12 237
VÝDAJE CELKEM	54 282	72 547	62 490	92 190	99 407	70 017

Běžné výdaje se od roku 2017 meziročně zvyšují, s výjimkou roku 2020. Meziroční růst je důsledkem zejména rostoucích neinvestičních nákupů, „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva. Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 24,3 % až 53,2 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb obce a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Např. v letech 2020 lze mezi významné investiční aktivity řadit akce týkající se bytového hospodářství (38,6, resp. 16,6 mil. Kč v roce 2021), nezanedbatelné byly také investice do silnic (11,5 mil. Kč).

Za 5 let celkem obec proinvestovala

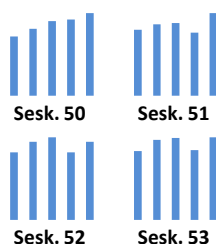
153,0 mil. Kč

Graf č. 7: Vývoj výdajů



1.2.1 Běžné výdaje

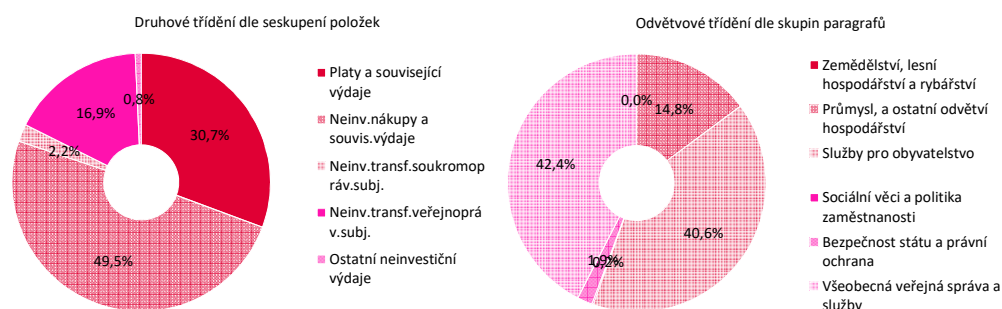
Největšího růstu objemu prostředků v období 2017 - 2021 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - nárůst o 5,3 mil. Kč), Platy a související výdaje - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti (seskupení 50 - nárůst o 4,5 mil. Kč), Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím (seskupení 53 - nárůst o 1,4 mil. Kč), Ostatní neinvestiční



výdaje (seskupení 54 až 59 - nárůst o 0,4 mil. Kč) a Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - nárůst o 0,1 mil. Kč).

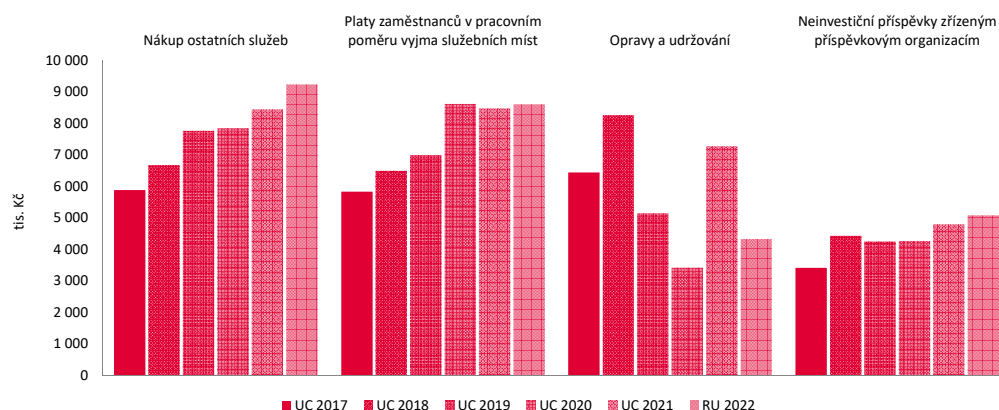
Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 40,6 % (školství, kultura sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 42,4 % (provoz a správa obce).

Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Nákup ostatních služeb (7,3 mil. Kč), Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (7,3 mil. Kč), Opravy a udržování (6,1 mil. Kč), Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (4,2 mil. Kč) a Povinné pojistné na sociální zabezpečení a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti (2,1 mil. Kč).

Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek



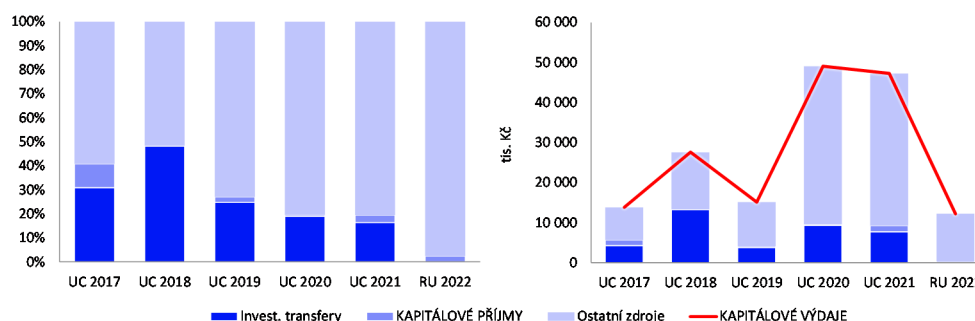
V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na Sběr a svoz komunálních odpadů (v průměru 1,2 mil. Kč), Odvádění a čištění odpadních vod a nakládání s kaly (v průměru 1,1 mil. Kč) a Ostatní nakládání s odpady (v průměru 0,7 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Silnice (v průměru 1,3 mil. Kč), Ostatní záležitosti pozemních komunikací (v průměru 0,9 mil. Kč) a Komunální služby a územní rozvoj jinde nezařazené (v průměru 0,6 mil. Kč).

1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita obce má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2020. V tomto roce obec proinvestovala nejvyšší částku (49,1 mil. Kč). Obec využívá dotací, které ve sledovaném období pokrývaly v rozmezí od 16,4 % (2021) do 48,2 % (2018) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se obec snaží využívat vyhlášené dotační tituly, proto lze konstatovat, že tato aktivita patří mezi její silné stránky.

Investiční transfery pokrývaly kapitálové výdaje z
25,1 %

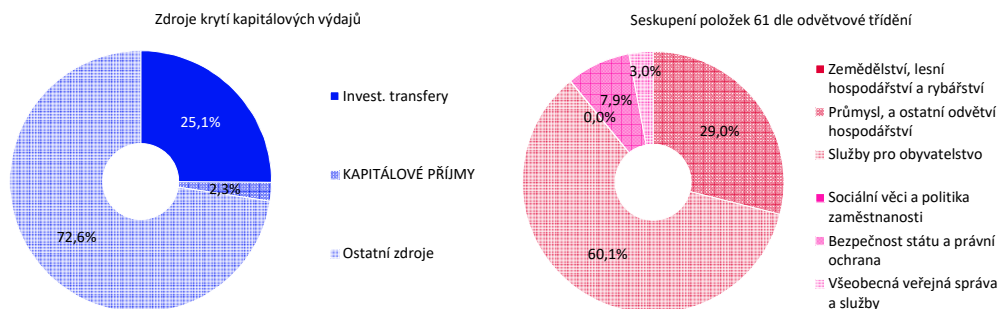
Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě obce Velký Týnec 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 (3,5 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 2,3 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 25,1 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 72,6 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 60,1 % (škola, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 29,0 % (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 (60,1 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Bytové hospodářství a Využití volného času dětí a mládeže) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (29,0 % - převládají výdaje na paragrafech Silnice a Ostatní záležitosti pozemních komunikací).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. 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 2022 – **znatelný pokles provozního přebytku**

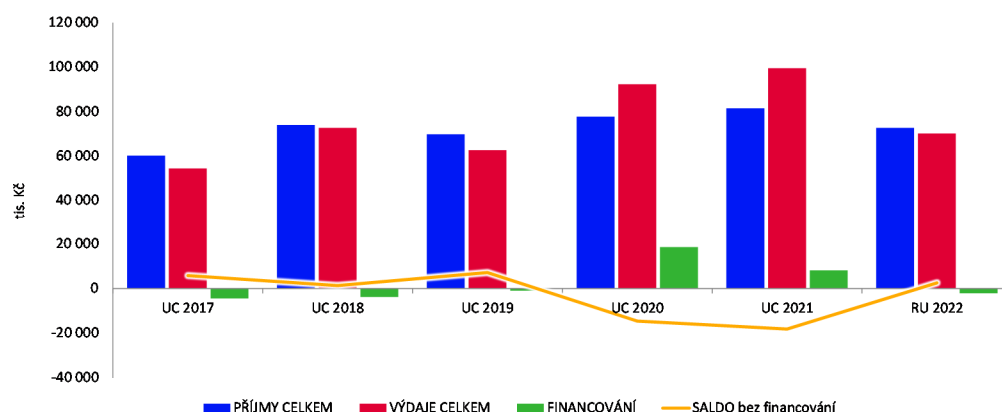
Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022
Provozní přebytek (PP)	13 958	15 554	18 239	24 901	19 953	14 493
Rozdíl PP a spl.jistin	9 486	11 764	17 187	24 254	16 775	11 366
PŘÍJMY CELKEM	60 048	73 840	69 667	77 605	81 325	72 569
VÝDAJE CELKEM	54 282	72 547	62 490	92 190	99 407	70 017
SALDO bez financování	5 766	1 293	7 177	-14 585	-18 082	2 552
PŘÍJMY vč. financování	60 048	73 840	69 667	96 745	92 621	73 569
VÝDAJE vč. financování	58 754	76 337	63 542	92 836	102 585	73 144
BILANCE HOSPODAŘENÍ	1 295	-2 497	6 126	3 909	-9 964	425
Ukazatel provozních úspor (%)	25,66	25,71	27,82	36,61	27,68	20,05
Ukazatel dluhové služby (%)	7,77	5,27	1,57	0,94	4,35	4,77

Analýza hospodaření obce je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že obec hospodařila v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 60,0 mil. Kč (2017) až do 81,3 mil. Kč (2021). Celkový objem výdajů se pohyboval od 54,3 mil. Kč (2017) do 99,4 mil. Kč (2021). V roce 2020 a 2021 hospodařila obec s deficitem (14,6, resp. 18,1 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovala přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku obec dosáhla v roce 2019 a to 7,2 mil. Kč.

Záporné saldo bez financování v letech 2020 a 2021 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů 49,1 a 47,3 mil. Kč) v celém pěti-letém období

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



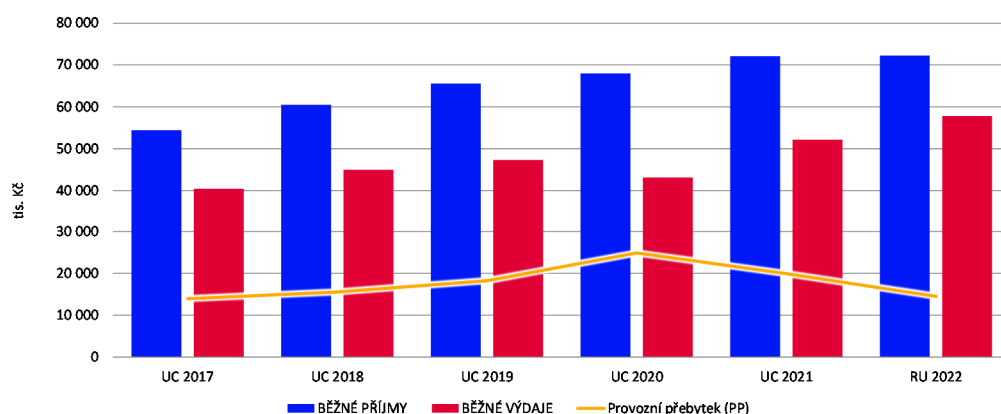
Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že obec, kromě záporného výsledku hospodaření v roce 2020 a 2021 hospodařila s přebytkem (bez financování). Po zahrnutí operací týkajících se financujících položek bylo záporné saldo rozpočtu pouze v letech 2018 a 2021. Právě v letech koronavirové krize dokázala obec realizovat významné investice, které vedly k průměrnému zadlužení.

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 2017 (14,0 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2020 (24,9 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 18,5 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje **kladných hodnot**

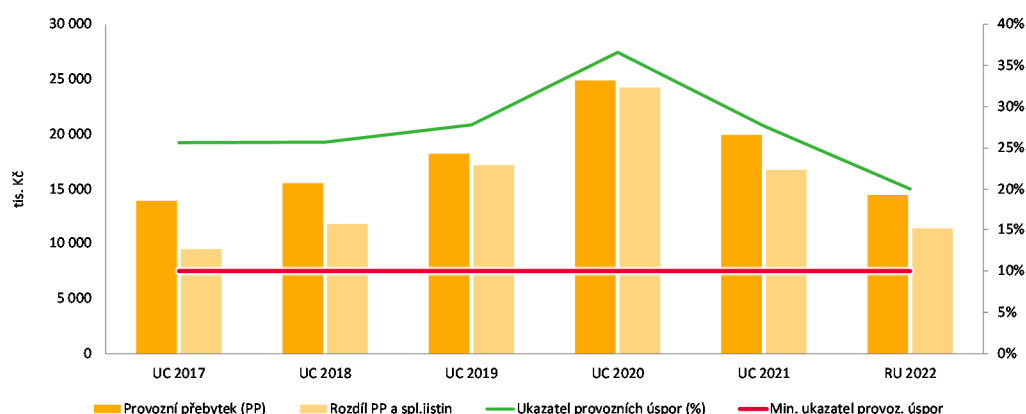
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



Další možností, jak zhodnotit hospodaření obce, jsou hodnoty ukazatele provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů obce. 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 a Neinvestiční nákupy a související výdaje.

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty **ukazatele provozních úspor**, které se pohybují na optimální úrovni. Pozornost upoutá především zvýšená hodnota ukazatele v roce 2020, což je důsledek snížených provozních výdajů, zejména neinvestičních nákupů. Poklesem hodnoty tohoto ukazatele v roce 2022 se budeme podrobněji zabývat v následujícím textu.

Pro obce 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 obce formou investičních výdajů. V analyzovaném období nabývá tento ukazatel kladných hodnot.

V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných

Oživení ekonomiky v roce 2021: růst daňových příjmů o 5,7 mil. Kč, investice ve výši 47,3 mil. Kč.

výdajů. V období let 2017 - 2021 byl součet provozních příjmů 320,6 mil. Kč, zatímco ve stejném období obec utratila na provozních výdajích 228,0 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Růst objemu provozních příjmů od roku 2017 do roku 2021 byl 17,7 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 11,7 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 rostoucí inflaci.

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2022, evidujeme růst provozních příjmů od roku 2017 do roku 2022 o 17,9 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostou o 17,3 mil. Kč. Z tohoto důvodu také důležitý ukazatel provozního přebytku stagnuje ve výši předcházejícího roku (14,5 mil. Kč). Protože se ale v roce 2022 jedná o finanční plán v osmém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Hospodaření obce bude ale nadále zejména ovlivňovat současná ekonomická krize zapříčiněná doznívající pandemií Covid-19, mezinárodní politická situace, ale také vysoká inflace. Zásadní bude délka trvání tohoto nepříznivého stavu. Jedinou účinnou obranou, jak neohrozit ekonomickou stabilitu obce, 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/RU 17	UC/RU 18	UC/RU 19	UC/RU 20	UC/RU 21
Daňové příjmy	103,7%	105,3%	104,0%	97,5%	99,0%
Nedaňové příjmy	101,0%	106,7%	98,5%	98,3%	111,6%
Neinvestiční transfery	115,4%	103,5%	174,1%	109,2%	140,9%
Běžné příjmy	103,9%	105,4%	105,8%	98,7%	102,5%
Běžné výdaje	89,5%	99,6%	100,8%	85,6%	98,0%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za srpen 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 (28,6 %). Je to z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace. Zlepšené plnění je možné sledovat také u daňových (1,9 %) a nedaňových příjmů (3,2 %). 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 upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 3,3 %) a běžné výdaje pak jsou predikovány nadhodnocené (v průměru jsou nadhodnocené o 5,3 %).

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

Hodnoty ukazatelů v roce 2020, resp. 2021 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 podhodnocené. Výše neinvestičních transferů je pak ovlivněna výplatou kompenzačního bonusu, který částečně eliminoval pokles na položce 1111 (DPFO_{zč}).

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, MF ČR v následujícím kalendářním roce rozhodne o pozastavení převodu jeho podílu na výnosu daní.

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2022

45,2 mil. Kč

Tabulka č. 6: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2021	RU 2022
Dluh	27 188	24 061
Průměr příjmů za 4 roky	75 609	75 291
Fiskální pravidlo	35,96%	31,96%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	45 366	45 175

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh obce nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 45,4 mil. Kč (2021) a 45,2 mil. Kč (2022).

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

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

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

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

Tabulka č. 7: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

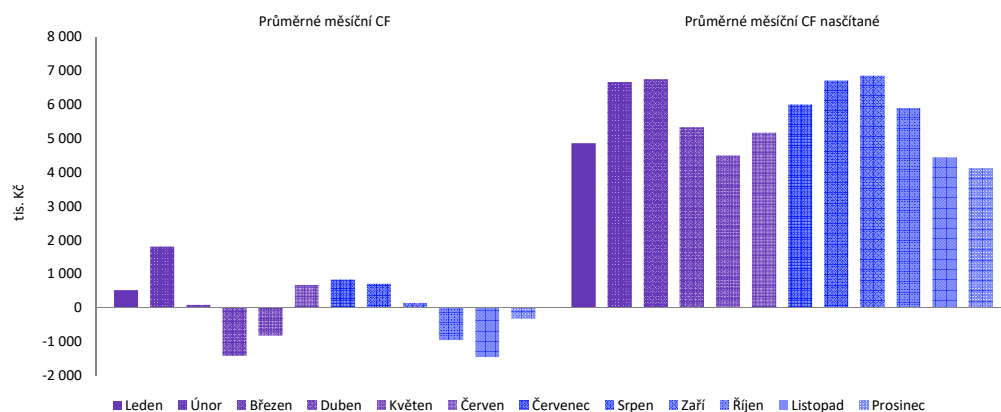
Monitorující ukazatel	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Fiskální pravidlo	9,04%	2,58%	0,87%	27,13%	35,96%
Celková likvidita	1,54	1,45	1,75	2,18	0,87
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	8,11%	9,48%	4,78%	11,03%	10,87%
Ukazatel dluhové služby	7,77%	5,27%	1,57%	0,94%	4,35%

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

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

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

Graf č. 15: Průměrné měsíční cash flow

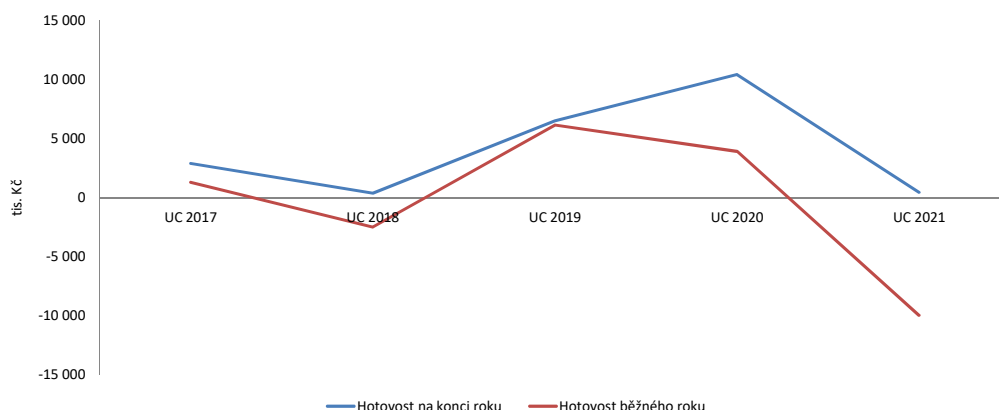


Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2017 - 2021

Výše vlastních finančních prostředků je závislá na investiční aktivitě obce

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

Graf č. 16: Vývoj cash flow



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

Tabulka č. 8: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021
Celková dluhová služba	5 418	1 628	576	19 070	27 188
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	4 471	3 790	1 052	646	3 178
Provozní přebytek	13 958	15 554	18 239	24 901	19 953
Platební schopnost I. řádu	0,39	0,10	0,03	0,77	1,36
Platební schopnost II. řádu	32,04%	24,37%	5,77%	2,60%	15,93%
Hotovost na konci roku	2 874	377	6 503	10 412	448
Hotovost běžného roku	1 295	-2 497	6 126	3 909	-9 964

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v letech 2020 a 2021, což je způsobeno zvýšenou investiční činností obce. K vyrovnání hospodaření těchto let obec zpravidla zapojovala přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovala méně a vytvářela si finanční rezervu právě pro tyto případy.

Finanční stabilitu a schopnost obce 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). Zvýšené hodnoty platební schopnosti druhého řádu jsou důsledkem zvýšených splátek jistin.

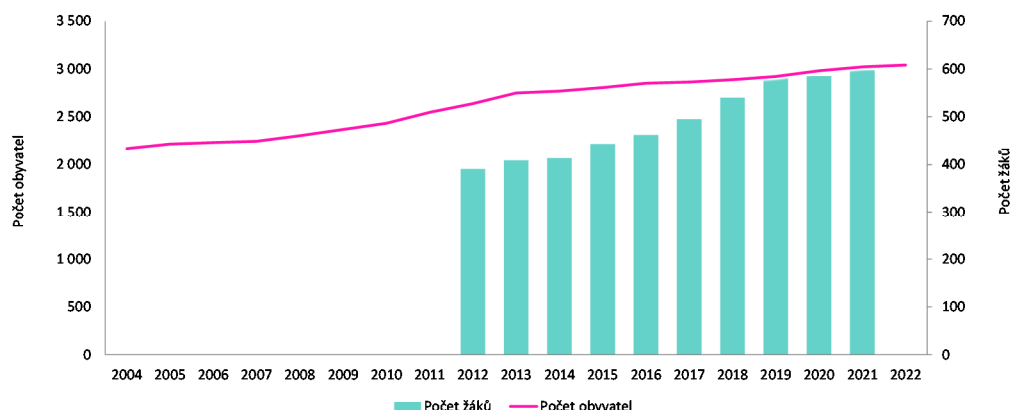
1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Zůstatky na účtech na konci roku 2021 ve výši

0,7 mil. Kč

Obec v období 2017 - 2021 disponovala zůstatky na účtech ve výši 0,7 mil. Kč (2021) až 10,7 mil. Kč (2020). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala na úrovni 1tis. Kč. Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 0,2 mil. Kč (2021) do 0,4 mil. Kč (2017). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 0,6 mil. Kč (2019) do 27,2 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 i žáků

Počet obyvatel v období 2004 – 2022 meziročně roste (+876 obyvatel), stejně tak vývoj počtu žáků má rostoucí trend po celé sledované období 2013 - 2021 (+207 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 249/2022 Sb. Přírůstkem počtu obyvatel v uvedeném období obec získává cca 13,0 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků obec dostává o cca 3,6 mil. Kč více.

Nutnost věnovat velkou pozornost aktuálnímu stavu rozpočtu.

O to větší pozornost musí být soustředěna na plánovací dokument (rozpočet), ze kterého vychází střednědobý výhled rozpočtu. V rámci analýzy minulého období jsme posuzovali také rozpočet na aktuální rok. Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída daňových a nedaňových 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 8,8 mil. Kč. Výdaje rostou v provozní a klesají v kapitálové části rozpočtu, celkový pokles výdajů je 29,4 mil. Kč.

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

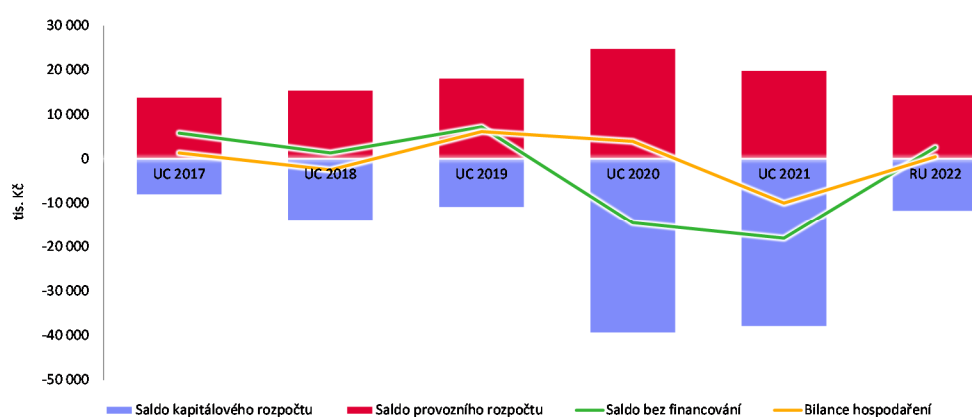


V kapitole 1.3.2 jsme posuzovali hodnoty platného rozpočtu s dosaženými skutečnými hodnotami na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou míru opatrnosti (podhodnocené příjmy a nadhodnocené výdaje). Je třeba ale

dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje by neměly **růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

Vlastní investiční aktivita obce způsobuje záporné saldo hospodaření v letech 2020 a 2021 (14,6, resp. 18,1 mil. Kč). V těchto obou letech bylo záporné saldo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření v letech 2018 a 2021 (2,5, resp. 10 mil. Kč). Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 0,94 % (2020) do 7,77 % (2017). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty. Kladného saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2022 bylo dosaženo zejména díky výraznému omezení investic.

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. Níže 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 153,0 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 25,1 % investic)
- Trvale rostoucí počet obyvatel (876) a žáků (207) ve sledovaném období
- Optimální hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 25,66 % při optimální výši 25 %)
- Nízké dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 35,96 %)

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Prodlužující se ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, energetická krize, inflace (ceny materiálu, služeb, apod.)
- Zvyšování úrokových sazeb
- Nestabilita veřejných financí
- Uprchlíková 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 (vyjma sdílených daní) 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 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
DAŇOVÉ PŘÍJMY	51 032	56 700	58 010	71 824	76 065	79 376	81 188	82 898
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	10 249	11 437	11 960	12 044	12 145	12 254	12 407	13 358
Neinvestiční transfery	6 728	3 953	2 303	2 105	2 146	2 192	2 234	2 280
BĚŽNÉ PŘÍJMY	68 009	72 091	72 273	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	265	1 492	296	0	0	0	0	0
Investiční transfery	9 330	7 742	0	0	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	9 595	9 234	296	0	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	77 605	81 325	72 569	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
BĚŽNÉ VÝDAJE	43 109	52 138	57 780	57 952	58 496	59 297	59 712	60 222
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	49 081	47 269	12 237	17 500	16 000	22 000	13 000	6 000
VÝDAJE CELKEM	92 190	99 407	70 017	75 452	74 496	81 297	72 712	66 222
SALDO bez financování	-14 585	-18 082	2 552	10 521	15 859	12 525	23 117	32 315
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	646	3 178	3 127	3 023	3 023	3 023	3 023	3 023
Přijaté půjčky	19 140	11 296	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	1 000	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	18 494	8 118	-2 127	-3 023	-3 023	-3 023	-3 023	-3 023
PŘÍJMY vč. financování	96 745	92 621	73 569	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
VÝDAJE vč. financování	92 836	102 585	73 144	78 475	77 520	84 321	75 735	69 245
BILANCE HOSPODAŘENÍ	3 909	-9 964	425	7 498	12 836	9 502	20 094	29 291
Provozní přebytek (PP)	24 901	19 953	14 493	28 021	31 859	34 525	36 117	38 315
Rozdíl PP a spl. jistin	24 254	16 775	11 366	24 998	28 836	31 502	33 094	35 291
Ukazatel provozních úspor (%)	36,61	27,68	20,05	32,59	35,26	36,80	37,69	38,88
Dluhová základna	77 605	81 325	72 569	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
Dluhová služba	729	3 534	3 462	3 317	3 277	3 238	3 199	3 160
Ukazatel dluhové služby (%)	0,94	4,35	4,77	3,86	3,63	3,45	3,34	3,21

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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

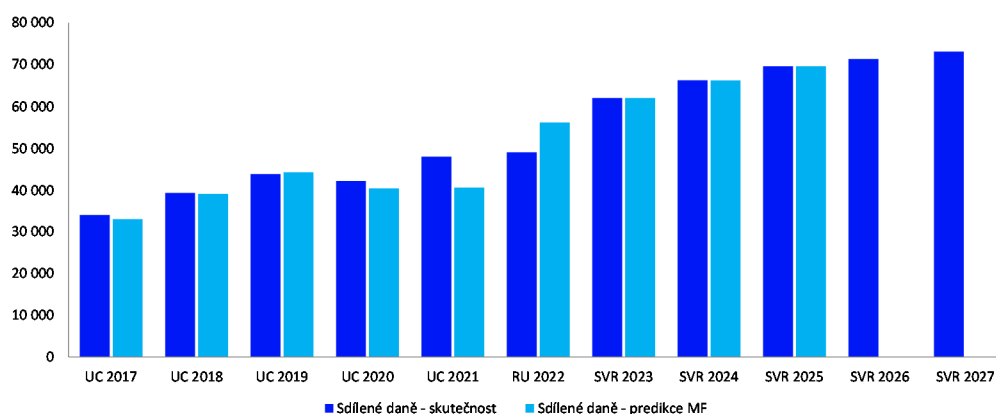
Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

2.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě návrhu rozpočtu na rok 2023, střednědobého výhledu státu na roky 2024 - 2025 a následnou predikcí do roku 2027. Nárůst sdílených daní od roku 2021 (skutečnost), resp. 2022 (plán/rozpočet) do konce SVR je 25,1 mil. Kč, resp. 24,0 mil. Kč.

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

Graf č. 20: Vývoj sdílených daní

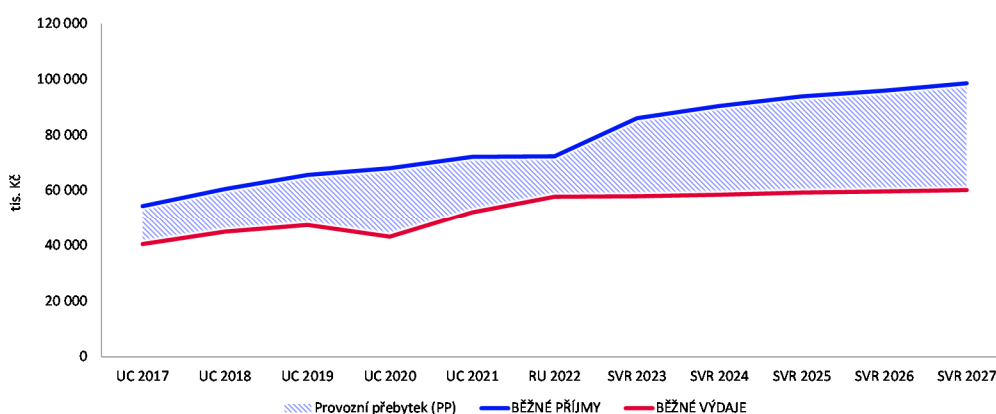


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2022 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2023 – 2024 pak vycházejí z hodnot střednědobého výhledu státního rozpočtu.

2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

Pro celkový pohled na predikci hospodaření v období střednědobého výhledu rozpočtu má zásadní význam vývoj hodnot provozních příjmů a výdajů. Na základě analýzy hospodaření v uplynulém pětiletém období, platného rozpočtu a konzultací s pracovníky obecního úřadu 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 obce.

Graf č. 21: Vývoj běžných příjmů a výdajů

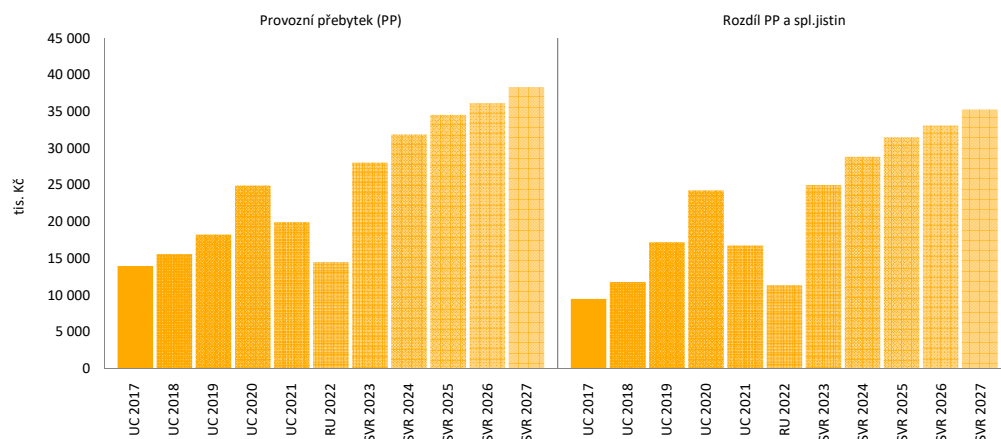


Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

2.1.3 Provozní přebytek

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 28,0 mil. Kč (2023) do 38,3 mil. Kč (2027). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 25,0 mil. Kč (2023) do 35,3 mil. Kč (2027). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od roku 2021, resp. 2022 do roku 2027 vykazuje provozní přebytek růst o 18,4 resp. růst o 23,8 mil. Kč na 38,3 mil. Kč.

Graf č. 22: Vývoj provozního přebytku

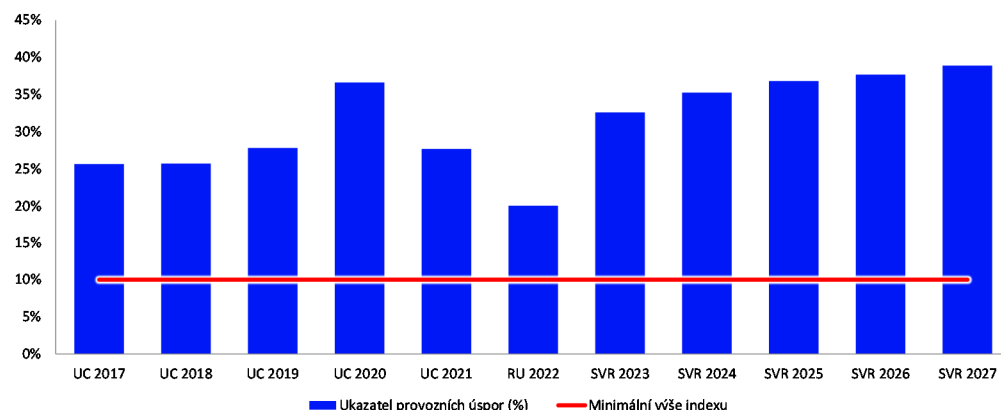


Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí **32,59 % - 38,88 %**

2.1.4 Ukazatel provozních úspor

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 obce. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Hodnota ukazatele provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 20,05 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 38,88 % v roce 2027. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2021 růst o 11,21 procentního bodu a oproti roku 2022 růst o 18,83 procentního bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad optimální úrovní (25 %).

Graf č. 23: Vývoj ukazatele provozních úspor



SVR počítá s investicemi v celkové výši

74,5 mil. Kč

2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

V období střednědobého výhledu rozpočtu 2023 - 2027 se nepočítá s prodejem pozemků a ostatního DHM. Případný prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity obce v jednotlivých letech výhledu.

Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce ve výši od 6,0 mil. Kč (2027) do 22,0 mil. Kč (2025). Navzdory známému charakteru investic nejsou uvažovány investiční transfery, jejich využití ovšem není vyloučeno a bude se odvíjet od dotačních výzev platných v jednotlivých letech výhledu.

Následující tabulka dává přehled plánovaných investičních akcí v období střednědobého výhledu. Zatímco přehled investic v roce 2023 je pravděpodobný, harmonogram investičních akcí v letech 2024 – 2027 je pouze orientační a bude odvislý od aktuálních potřeb obce.

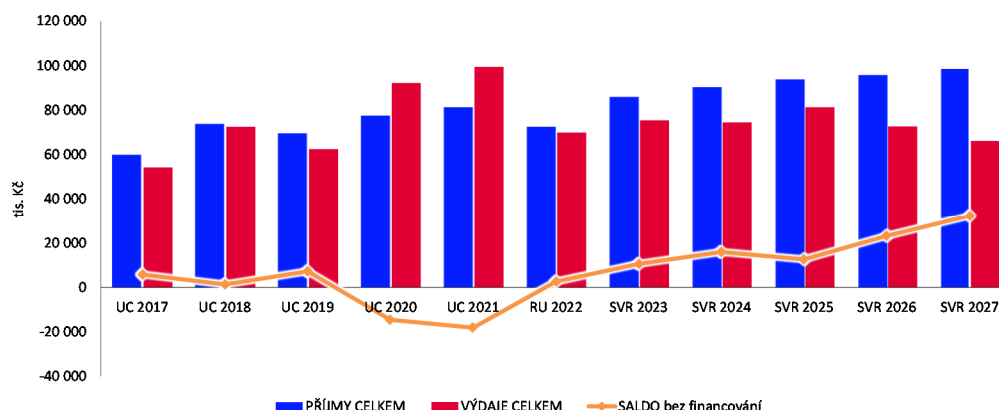
Tabulka č. 10: Plán investičních akcí

Název investice (v tis. Kč)	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027	Celken SVR
Místní komunikace: Sadová, Hliník	12 500					12 500
Pumtrackové hřiště Vsisko	500					500
Oprava dětského hřiště ve Vsisku	500					500
Přezbrojení VO na úsporné -Vsisko	500					500
Dostavba VO Sadová	500					500
Rekonstrukce vodní nádrže v Čechovicích	3 000					3 000
Info-komunitní centrum		7 000	3 000			10 000
Oprava chodníků			3 000			3 000
Oprava silnic		2 000	2 000	2 000	2 000	8 000
Dětská hřiště		1 000				1 000
Obnova a rozšíření VaK				2 000		2 000
Obnova a rozšíření VO		1 000	2 000			3 000
MŠ nové učebny			5 000	5 000		10 000
ZŠ nové učebny		5 000	5 000			10 000
Obnova Památek			2 000			2 000
Zámecký areál - stodoly a střecha zámku				4 000	4 000	8 000
Kapitálové výdaje celkem	17 500	16 000	22 000	13 000	6 000	74 500

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 obci zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2023 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste (vyjma roku 2025).

Graf č. 24: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které obci zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Obec Velký Týnec ve sledovaném období 2023 - 2027 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky také v případě, že charakter akcí umožní přijetí investičních dotací.

Tabulka č. 11: Volné finanční prostředky

Text (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
BĚŽNÉ PŘÍJMY	68 009	72 091	72 273	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
BĚŽNÉ VÝDAJE	43 109	52 138	57 780	57 952	58 496	59 297	59 712	60 222
Provozní přebytek (PP)	24 901	19 953	14 493	28 021	31 859	34 525	36 117	38 315
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	9 595	9 234	296	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	49 081	47 269	12 237	17 500	16 000	22 000	13 000	6 000
Saldo kapitálového rozpočtu	-39 486	-38 035	-11 941	-17 500	-16 000	-22 000	-13 000	-6 000
PŘÍJMY vč. financování	96 745	92 621	73 569	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
VÝDAJE vč. financování	92 836	102 585	73 144	78 475	77 520	84 321	75 735	69 245
SALDO bez financování	-14 585	-18 082	2 552	10 521	15 859	12 525	23 117	32 315
FINANCOVÁNÍ	18 494	8 118	-2 127	-3 023	-3 023	-3 023	-3 023	-3 023
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	646	3 178	3 127	3 023	3 023	3 023	3 023	3 023
Vonné finanční prostředky	3 909	0	425	7 498	12 836	9 502	20 094	29 291

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Teoretická výše finančních prostředků, které může obec ze svých prostředků dodatečně (nad rámec plánovaných investic) použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se pohybuje v rozmezí od 7,5 mil. Kč (2023) do 29,3 mil. Kč (2027). Výše volnými finančními prostředky spolu s předpokládanými investicemi jsou srovnatelné s objemem kapitálových výdajů v minulém období.

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

Tabulka č. 12: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	79 220
Zůstatky na BÚ na konci roku 2022	1 109
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	107 000
Teoretické disponibilní prostředky	187 329

Poznámka: Výše zůstatků je vypočtena jako součet Zůstatky na účtech (2021) a Změna stavu peněžních zůstatků (2022)

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikováno

187,3 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2023 - 2027 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj obce formou investičních a jednorázových akcí ve výši 187,3 mil. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných investic.

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě obce a o její schopnosti splácet dluh.

Celkem musí obec v letech 2023 - 2027 splatit 16,2 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 15,1 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2031 musí obec uhradit 25,3 mil. Kč (z toho 24,1 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 13: Rozpis dluhové služby

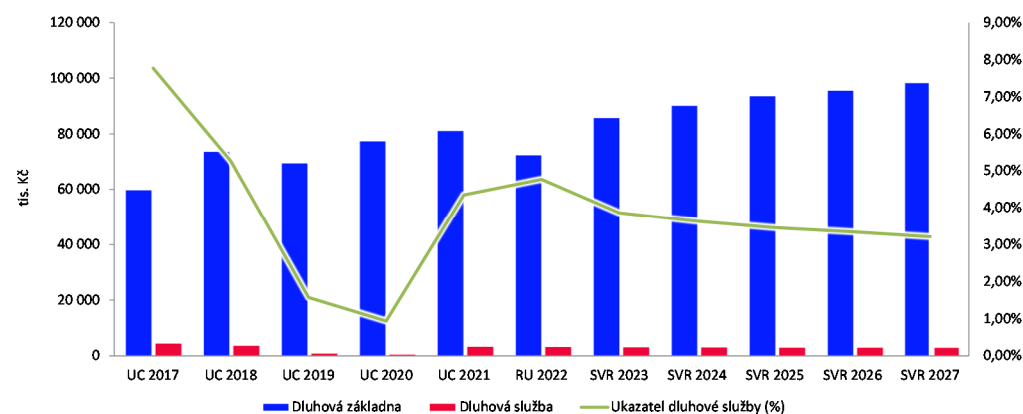
Věřitel	Závazek	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Česká spořitelna, a.s. - 25,0 mil. Kč	jistina	2 500	2 500	2 500	2 500	2 500
Investiční úvěr splatný v roce 2030	úrok	236	204	172	140	108
Česká spořitelna, a.s. - 5,4 mil. Kč	jistina	523	523	523	523	523
Investiční úvěr splatný v roce 2031	úrok	57	50	43	36	29
Celková dluhová služba		3 317	3 277	3 238	3 199	3 160

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše

3,86 %

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2023 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2023 - 2027 meziročně snižuje z 3,86 % (2023) na 3,21 % (2027).

Graf č. 25: Vývoj dluhové služby



2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

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

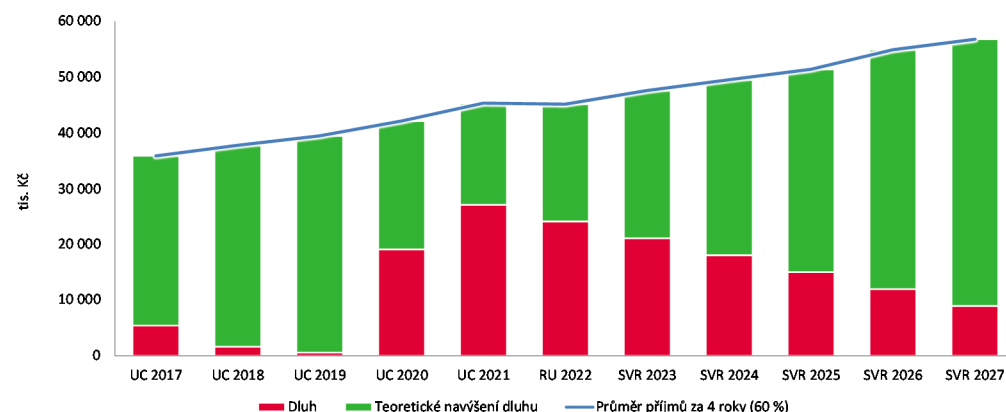
Tabulka č. 14: Predikce rozpočtové odpovědnosti



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Dluh	19 070	27 188	24 061	21 038	18 015	14 992	11 968	8 945
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	42 174	45 366	45 175	47 621	49 533	51 408	54 897	56 781
Teoretické navýšení dluhu	23 104	18 177	21 113	26 583	31 518	36 416	42 929	47 836
Fiskální pravidlo	27,13%	35,96%	31,96%	26,51%	21,82%	17,50%	13,08%	9,45%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-

Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Obec Velký Týnec může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 26,6 mil. Kč (2023) až 47,8 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 obce. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Při stávající výši dluhu 24,1 mil. Kč na konci roku 2022 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu relativně příznivé hodnoty 1,66. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 0,75 (2023).

Tabulka č. 15: Predikce platební schopnosti I. řádu



Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Celková dluhová služba	19 070	27 188	24 061	21 038	18 015	14 992	11 968	8 945
Provozní přebytek	24 901	19 953	14 493	28 021	31 859	34 525	36 117	38 315
Platební schopnost I. řádu	0,77	1,36	1,66	0,75	0,57	0,43	0,33	0,23

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 obec Velký Týnec relativně příznivých hodnot, ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 10,79 % (2023).

Tabulka č. 16: Predikce platební schopnosti II. řádu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Provozní přebytek	24 901	19 953	14 493	28 021	31 859	34 525	36 117	38 315
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	646	3 178	3 127	3 023	3 023	3 023	3 023	3 023
Platební schopnost II. řádu	2,60%	15,93%	21,58%	10,79%	9,49%	8,76%	8,37%	7,89%

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

Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro obec Velký Týnec příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 3,5 % (2023) a meziročně klesá.

Tabulka č. 17: Predikce finanční zadluženosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	646	3 178	3 127	3 023	3 023	3 023	3 023	3 023
BĚŽNÉ PŘÍJMY	68 009	72 091	72 273	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
Finanční zadluženost I. řádu	0,95%	4,41%	4,33%	3,52%	3,35%	3,22%	3,15%	3,07%

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 bezpečné navýšení zadlužení je stanovena na:

107,0 mil. Kč

Při tomto navýšení zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj obce. 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



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

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 85,7 mil. Kč vyšší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti na aktuální rok. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatím co zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR.

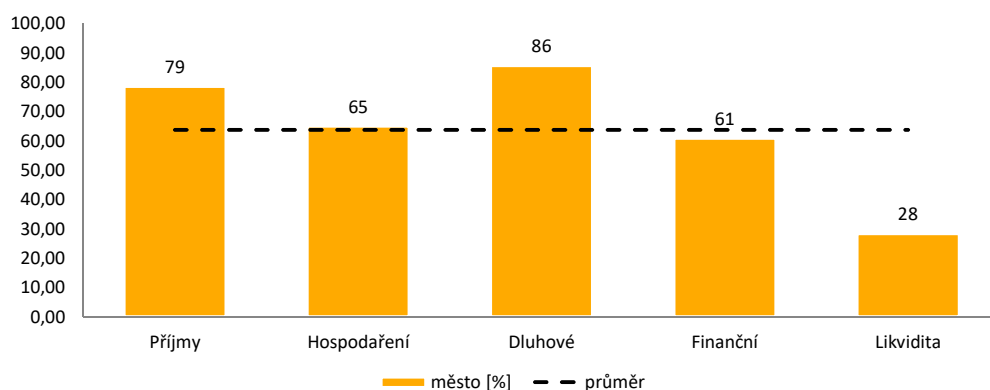
3 Ekonomické hodnocení

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

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

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

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 2017 - 2021

B1	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změně ekonomické situace může mít nižší schopnost splácet své závazky.	příjemný
-----------	---	-----------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2023 – 2027

STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
-------------	---	--------------------

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. 18: Ekonomické hodnocení obce v letech 2013 - 2020 (staré)

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	A2-	A2-	A2-	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu obce:

STR2 - Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Tabulka č. 19: Ekonomické hodnocení obce v letech 2021 - 2027 (nové)

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Aaa1	B1	-	-	-	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	-	-	-	-	-	-

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

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2023 - 2027 vychází z podrobné analýzy hospodaření obce v letech 2017 - 2021 a platného rozpočtu roku 2022. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám (zrušení superhrubé mzdy a další opatření z „daňového balíčku“), současné ekonomické situaci ovlivněné jak doznívající koronavirovou pandemií tak nově vzniklou energetickou krizí a bezprecedentně rostoucí inflací, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky obecního úřadu, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu obce.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji ovlivňovaném současnou i budoucí zdravotní, politickou a ekonomickou situací, které budou doajista vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s hodnotami uvedenými v SVR. Na tuto skutečnost bylo upozorněno v grafu č. 20, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2017 – 2021 o 5,1 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 obec neomezuje svoji investiční aktivitu. V těchto letech naopak výše kapitálových výdajů patří k nejvyšším v celém minulém pětiletém období, což se projevilo mimo jiné také na úrovni jejího dluhového zatížení. Z tohoto důvodu ukazatel dluhové služby nabývá v období SVR maximální hodnoty 3,86 % (metodika Ministerstva financí povoluje **25% hranici**).

Důležitým ukazatelem hospodaření je provozní přebytek, který vyjadřuje jednak schopnost obce obhospodařovat případný dluh a také představuje hodnoty, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Oproti minulosti (průměr 18,5 mil. Kč ročně) výše provozního přebytku ve střednědobém výhledu dosahuje v průměru 33,8 mil. Kč ročně. Uváděný zlepšený provozní přebytek souvisí, kromě pozitivního vývoje sdílených daní, mimo jiné také s navýšením provozních příjmů, zejména položkách Poplatek za obecní systém odpadového hospodářství a za odkládání komunálního odpadu z nemovitých věcí. Příjmy z poskytování služeb, výrobků, prací, výkonů a práv, na straně běžných výdajů jsou do výhledu zahrnuty jen mandatorní výdaje. Z této skutečnosti plyne, že obec má větší manévrovací prostor na zapojení jednorázových (nemandatorních) výdajů (např. typu oprav a nakupovaných služeb).

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 7,5 procentního bodu vyšší než v minulosti a dosahují v roce 2027 maximální hodnoty 38,88 %.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (107,0 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (45,2 mil. Kč), je zapříčiněna zapojením širší škály ukazatelů do výpočtu, než pouze „zjednodušující“ průměrná výše příjmů za čtyři roky.

Ekonomické hodnocení obce 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 obce je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro obec Velký Týnec příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty. Jedná se zejména o zmíněnou délku trvání doznávající koronavirové pandemie a její vliv na vývoj ekonomiky, je nutné uvažovat i s vysokými cenami energií a zatím stále se zvyšující inflací, což je z velké míry důsledek válečného konfliktu na Ukrajině. Dá se předpokládat, že tato situace ještě zvýší inkaso sdílených daní – DPFO placená plátcí, tím že budou zaměstnávání ukrajinští uprchlíci a DPH poroste zvyšující se inflací. Na druhé straně budou obce mít i vyšší výdaje spojené jak s určitou humanitární pomocí ukrajinským uprchlíkům a také v důsledku zvyšujících se cen energií, služeb a materiálu.

Tabulka č. 20: Souhrnná tabulka hospodaření

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	UC 2019	UC 2020	UC 2021	RU 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025	SVR 2026	SVR 2027
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	41 826	47 126	51 483	51 032	56 700	58 010	71 824	76 065	79 376	81 188	82 898
Sdílené daně	34 131	39 406	43 926	42 259	48 052	49 118	62 058	66 260	69 628	71 347	73 108
DPFO placená plátcí	8 349	9 782	11 258	10 939	8 243	8 103	10 083	10 861	11 444	11 731	12 024
DPFO placená poplatníky	221	227	307	176	535	869	639	662	662	669	675
DPFO vybíraná srážkou	769	897	1 035	1 074	1 388	1 386	2 054	2 260	2 374	2 421	2 470
DPPO	8 192	8 243	9 638	6 428	11 710	9 992	14 403	15 681	16 435	16 846	17 267
DPH	16 601	20 257	21 688	23 642	26 176	28 768	34 878	36 795	38 713	39 681	40 673
DPPO za obce	1 472	1 545	1 617	1 697	1 658	1 936	1 946	1 927	1 931	1 932	1 947
Poplatky a odvody	1 354	1 610	1 503	2 510	2 305	2 285	3 170	3 206	3 141	3 245	3 133
Správní poplatky	463	156	220	220	203	200	203	205	207	210	212
Daň z nemovitých věcí	3 915	4 038	3 956	4 042	4 096	4 121	4 080	4 100	4 108	4 088	4 129
Ostatní daňové příjmy	491	372	260	304	386	350	367	368	361	367	369
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	8 948	10 122	9 897	10 249	11 437	11 960	12 044	12 145	12 254	12 407	13 358
Příjmy z vlastní činnosti	6 939	7 515	7 874	7 888	9 191	9 431	9 517	9 586	9 668	9 784	10 701
Odvody přebytků organizací	0	0	0	368	0	0	0	0	0	0	0
Příjmy z pronájmu majetku	1 148	1 189	1 160	1 055	1 208	1 720	1 719	1 735	1 754	1 775	1 798
Výnosy z finančního majetku	2	3	2	3	1	3	3	3	3	3	3
Přijaté sankční platby	1	25	3	24	13	4	4	4	4	4	4
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	833	1 390	858	888	1 025	802	801	817	825	840	852
Splátky půjčených prostředků	25	0	0	22	0	0	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	1 371	34	345	265	1 492	296	0	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	7 904	16 558	7 943	16 058	11 695	2 303	2 105	2 146	2 192	2 234	2 280
Neinvestiční transfery	3 630	3 251	4 185	6 728	3 953	2 303	2 105	2 146	2 192	2 234	2 280
Investiční transfery	4 274	13 307	3 758	9 330	7 742	0	0	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	54 403	60 500	65 565	68 009	72 091	72 273	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	5 645	13 340	4 103	9 595	9 234	296	0	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	60 048	73 840	69 667	77 605	81 325	72 569	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	11 517	13 020	14 516	14 818	16 032	16 813	17 674	17 984	18 317	18 651	19 023
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	20 912	22 663	23 072	20 013	26 208	28 408	27 667	27 812	28 125	28 243	28 404
Nákupy materiálu	3 494	2 864	3 575	3 256	3 353	4 111	3 375	3 389	3 434	3 429	3 434
Úroky a ost.finanční výdaje	195	98	41	83	356	335	293	254	215	176	136
Nákup vody, paliv a energie	2 968	2 637	3 299	2 916	3 564	7 084	7 215	7 327	7 365	7 301	7 236
Nákup ostatních služeb	5 876	6 672	7 767	7 846	8 443	9 239	9 220	9 335	9 475	9 613	9 730
Opravy a udržování	6 440	8 262	5 141	3 412	7 272	4 324	4 261	4 176	4 259	4 313	4 410
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	892	1 031	1 089	892	1 031	1 444	1 351	1 360	1 416	1 421	1 424
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	6 924	8 047	8 232	7 028	8 297	8 282	8 542	8 632	8 727	8 681	8 654
Neinv.příspěvky zřízeným PO	3 404	4 432	4 242	4 266	4 797	5 080	5 334	5 441	5 522	5 467	5 412
Neinv.transf.veřejným rozp.	2 223	2 583	1 827	1 682	1 800	2 386	2 396	2 372	2 376	2 381	2 398
Ostatní neinvestiční výdaje	201	184	416	359	571	2 833	2 717	2 709	2 712	2 715	2 717
BĚŽNÉ VÝDAJE	40 446	44 946	47 326	43 109	52 138	57 780	57 952	58 496	59 297	59 712	60 222
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	13 836	27 602	15 164	49 081	47 269	12 237	17 500	16 000	22 000	13 000	6 000
VÝDAJE CELKEM	54 282	72 547	62 490	92 190	99 407	70 017	75 452	74 496	81 297	72 712	66 222
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	4 471	3 790	1 052	646	3 178	3 127	3 023	3 023	3 023	3 023	3 023
Přijaté půjčky	0	0	0	19 140	11 296	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	1 000	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-4 471	-3 790	-1 052	18 494	8 118	-2 127	-3 023	-3 023	-3 023	-3 023	-3 023
HOSPODAŘENÍ											
SALDO bez financování	5 766	1 293	7 177	-14 585	-18 082	2 552	10 521	15 859	12 525	23 117	32 315
PŘÍJMY vč. financování	60 048	73 840	69 667	96 745	92 621	73 569	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
VÝDAJE vč. financování	58 754	76 337	63 542	92 836	102 585	73 144	78 475	77 520	84 321	75 735	69 245
BILANCE HOSPODAŘENÍ	1 295	-2 497	6 126	3 909	-9 964	425	7 498	12 836	9 502	20 094	29 291
Provozní přebytek (PP)	13 958	15 554	18 239	24 901	19 953	14 493	28 021	31 859	34 525	36 117	38 315
Rozdíl PP a spl.jistin	9 486	11 764	17 187	24 254	16 775	11 366	24 998	28 836	31 502	33 094	35 291
Saldo kapitálového rozpočtu	-8 192	-14 261	-11 061	-39 486	-38 035	-11 941	-17 500	-16 000	-22 000	-13 000	-6 000
Ukazatel provozních úspor (%)	25,66	25,71	27,82	36,61	27,68	20,05	32,59	35,26	36,80	37,69	38,88
Dluhová základna	60 048	73 840	69 667	77 605	81 325	72 569	85 972	90 356	93 822	95 829	98 536
Dluhová služba	4 666	3 888	1 092	729	3 534	3 462	3 317	3 277	3 238	3 199	3 160
Ukazatel dluhové služby (%)	7,77	5,27	1,57	0,94	4,35	4,77	3,86	3,63	3,45	3,34	3,21
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	3 236	700	6 792	10 662	685						
Pohledávky	19	19	19	19	19						
Závazky	363	324	291	251	238						
Stav úvěrů	5 418	1 628	576	19 070	27 188						

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.....	17
Tabulka č. 6:	Fiskální pravidlo hospodaření	18
Tabulka č. 7:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	19
Tabulka č. 8:	Vývoj cash flow a platební schopnosti	20
Tabulka č. 9:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	23
Tabulka č. 10:	Plán investičních akcí	26
Tabulka č. 11:	Volné finanční prostředky.....	27
Tabulka č. 12:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	28
Tabulka č. 13:	Rozpis dluhové služby	28
Tabulka č. 14:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	29
Tabulka č. 15:	Predikce platební schopnosti I. řádu	29
Tabulka č. 16:	Predikce platební schopnosti II. řádu	30
Tabulka č. 17:	Predikce finanční zadluženosti.....	30
Tabulka č. 18:	Ekonomické hodnocení obce v letech 2013 - 2020 (staré).....	33
Tabulka č. 19:	Ekonomické hodnocení obce v letech 2021 - 2027 (nové)	33
Tabulka č. 20:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	35
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	11
Graf č. 7:	Vývoj výdajů	12
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	13
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek	13
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	14
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	14
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	15
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	16
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	16
Graf č. 15:	Průměrné měsíční cash flow	19
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	21
Graf č. 19:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	22
Graf č. 20:	Vývoj sdílených daní.....	24
Graf č. 21:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	24

Graf č. 22:	Vývoj provozního přebytku.....	25
Graf č. 23:	Vývoj ukazatele provozních úspor	25
Graf č. 24:	Vývoj salda hospodaření.....	27
Graf č. 25:	Vývoj dluhové služby.....	28
Graf č. 26:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	29
Graf č. 27:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí.....	32

Seznam příloh

Příloha č. 1:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)	38
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	39

Krátkodobé hodnocení

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

Dlouhodobé hodnocení

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

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

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

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

Zpracoval: 
Ing. Petr Kamínek


Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: 
Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2022