



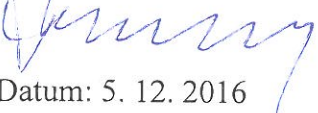
Materiál pro jednání zastupitelstva města
konaného dne 14. 12. 2016

Bod programu: **ROZPOČTOVÝ VÝHLED na období 2017-2021**

Přílohy: komentář
textová a tabulková část RV

Návrh usnesení:

ZM schvaluje rozpočtový výhled na období 2017-2021

<i>Zpracoval:</i>	<i>Odpovídá:</i>	<i>Předkládá:</i>
Ing. Klanicová  Datum: 5. 12. 2016	Ing. Klanicová vedoucí finančního odboru  Datum: 5. 12. 2016	Rostišlav Košťál starosta města  Datum: 5. 12. 2016

Finanční odbor

Materiál pro jednání ZM dne 14. prosince 2016

K bodu: **Rozpočtový výhled města Mikulov na období 2017 – 2021**

Předkládáme RM návrh Rozpočtového výhledu na období 2017-2021.

Dle § 3 zákona č. 250/2000 Sb. O rozpočtových pravidlech územních rozpočtů, se rozpočtový výhled sestavuje zpravidla na 2 – 5 let.

Rozpočtový výhled obsahuje souhrnné základní údaje o příjmech a výdajích, zejména o dlouhodobých závazcích a pohledávkách o finančních zdrojích a potřebách dlouhodobě realizovaných záměrů.

Rozpočtový výhled je pomocným nástrojem sloužící pro finanční plánování města.

Do návrhu rozpočtového výhledu byly zapracovány investiční akce dle Strategického plánu města Mikulov, resp. dle akčního plánu města.

U těchto akcí se předpokládá jejich financování z větší části přebytkem hospodaření z minulých let.

Výše investic se pohybuje v rozmezí 20 mil Kč (2021) – 103,8 mil. Kč (2018).

Aby bylo možné realizovat veškeré plánované investice je zapotřebí uvažovat jednak s přijetím investičních dotací ve výši 37 - 45 mil Kč, zapojením přebytku hospodaření minulých let (volné finanční prostředky) a přijetím nového investičního úvěru.

Do rozpočtového výhledu byl zapracován úvěr ve výši 35 mil Kč se splatností max. 10 let.

Prostředky použitelné na investice a větší jednorázové akce charakteru oprav a údržby jsou v rozpočtovém výhledu v rozmezí od 38,8 mil Kč (2017) do 44,6 mil. Kč (2021).

Je to tzv. provozní přebytek – tj. rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji.

Finanční výbor projednal návrh rozpočtového výhledu na svém jednání dne 16. 11. 2016 a doporučuje ZM jeho schválení.

Mikulov 5. 12. 2016

Zpracovala: Klanicová Ingrid





ROZPOČTOVÝ VÝHLED MĚSTA MIKULOV 2017 – 2021

A2+/AQE

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

STR 2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

Obsah

Úvod	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření.....	5
1.2 Analýza hospodaření	6
1.3 Analýza rozpočtu.....	12
1.4 Závěry analýzy rozpočtu	14
2 Rozpočtový výhled města	16
2.1 Zdroje rozpočtového výhledu	16
2.2 Sestavený rozpočtový výhled.....	16
3 Ekonomické hodnocení města.....	23
Závěr	24
Seznam tabulek a grafů	26
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.	27

Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu rozpočtového výhledu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2011 - 2015
- Rozpočty let 2011 - 2015
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2017 - 2019 z návrhu státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2016
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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

Definice základních pojmů

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

Použité zkratky

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

1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

Příjmy územně samosprávného celku 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. Kapitálové příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů územního samosprávného celku.

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

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

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

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



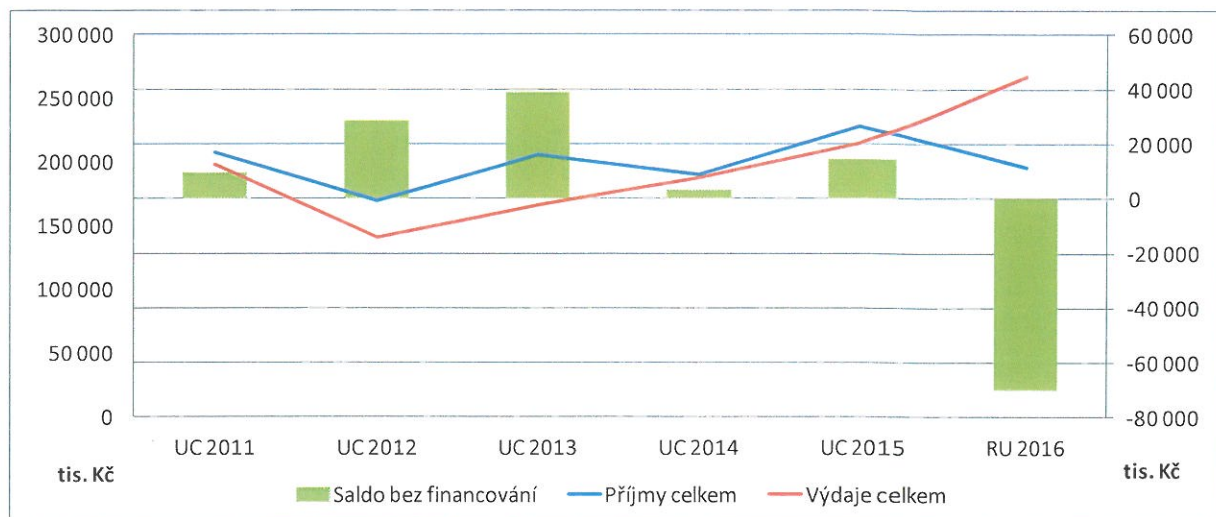
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení rozpočtového výhledu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 169,4 mil. Kč (2012) až do 228,3 mil. Kč (2015). Celkový objem výdajů se pohyboval od 141,2 mil. Kč (2012) do 214,0 mil. Kč (2015). Ve všech letech sledovaného období hospodařilo město s přebytkem. Nejnižšího přebytku hospodaření dosáhlo město v roce 2014 (3,2 mil. Kč), nejvyššího pak v roce 2013 (39,0 mil. Kč). Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2011	UC 2012	UC 2013	UC 2014	UC 2015	RU 2016
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	80 825	98 320	114 428	127 184	129 792	129 580
2	DPFO ze závislé činnosti	12 905	12 205	16 112	17 487	16 910	17 000
3	DPFO OSVČ	2 422	2 865	1 576	755	1 664	1 600
4	DPFO vybíraná srážkou	1 104	1 301	1 610	1 848	1 981	1 900
5	DP právnických osob	11 546	12 771	15 578	17 689	19 039	19 000
6	DP právnických osob za obce	4 877	6 107	6 416	6 304	2 568	10 794
7	Daň z přidané hodnoty	25 861	25 348	32 898	35 526	34 831	35 000
8	Místní poplatky	5 509	5 405	6 285	5 937	6 364	5 960
9	Správní poplatky	3 600	3 072	4 140	4 361	4 536	4 515
10	Daň z nemovitostí a z majetku	5 797	6 339	6 024	5 621	6 412	6 400
11	Ostatní daňové příjmy	7 204	22 907	23 789	31 656	35 486	27 411
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	34 704	33 004	34 040	38 491	39 786	39 699
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	5 756	3 436	4 986	4 117	5 970	5 739
14	Příjmy z pronájmu	21 839	19 845	21 827	22 627	22 021	22 613
15	Výnosy z finančního majetku	169	261	220	85	12	50
16	Přijaté sankční platby	4 668	4 520	4 425	7 810	8 873	8 812
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	2 204	4 832	2 566	3 852	2 910	2 485
18	Přijaté splátky půjček	68	110	16	-1	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	115 530	131 324	148 467	165 675	169 578	169 279
20	Neinvestiční dotace (transfery)	80 887	22 820	20 599	20 899	27 573	21 705
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	25	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	196 442	154 145	169 067	186 575	197 151	190 985
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	10 905	13 006	29 204	571	8 063	2 749
24	Investiční dotace (transfery)	300	2 254	6 947	3 203	23 045	2 149
*25	PŘÍJMY CELKEM	207 647	169 405	205 218	190 349	228 259	195 883
26	Platy za městnanců vč. odvodů	38 076	39 456	40 330	41 690	43 615	45 860
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	3 521	3 191	3 802	4 614	5 470	4 704
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	1 023	931	502	300	231	125
29	Nákup energií	4 436	3 996	4 197	4 016	3 833	3 861
30	Nákup služeb	35 858	32 257	35 553	38 876	36 510	44 963
31	Opravy a udržování	15 495	11 113	32 327	29 023	15 930	12 826
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 403	2 867	4 150	2 683	2 895	3 307
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	2 976	3 088	3 997	3 911	4 354	5 028
34	Neinvestiční příspěvky PO	21 601	19 301	20 441	20 086	25 879	24 527
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	7 118	8 304	8 576	8 148	4 106	13 953
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	52 533	623	723	1 138	1 120	1 402
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	0	0	300	110
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	186 039	125 129	154 598	154 486	144 243	160 664
39	Kapitálové výdaje	12 134	16 081	11 647	32 713	69 709	105 531
*40	VÝDAJE CELKEM	198 173	141 210	166 245	187 199	213 952	266 195
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	9 474	28 196	38 972	3 150	14 306	-70 312
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	8 248	8 508	8 504	5 110	1 639	788
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	71 100
45	Rízení likvidity	76	56	36	261	-564	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-8 172	-8 452	-8 468	-4 849	-2 204	70 312
*47	PŘÍJMY všechny	207 723	169 461	205 254	190 609	228 259	266 983
*48	VÝDAJE všechny	206 422	149 718	174 749	192 309	216 156	266 983
*49	SALDO úplné	1 301	19 744	30 505	-1 700	12 103	0
*50	Provozní přebytek	10 403	29 016	14 469	32 089	52 907	30 320
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	2 154	20 508	5 965	26 979	51 268	29 532
*52	Index provozních úspor	5,30	18,82	8,56	17,20	26,84	15,88
*53	Dluhová základna	207 647	169 405	205 218	190 349	228 259	195 883
*54	Dluhová služba	8 956	9 130	8 851	5 311	1 781	893
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,31	5,39	4,31	2,79	0,78	0,46
56	Zůstatky na účtech	12 667	32 411	62 915	62 415	73 318	
57	Pohledávky	0	228	114	114	114	
58	Závazky	640	512	384	256	128	
59	Stav úvěrů	26 497	18 118	9 739	4 757	3 245	

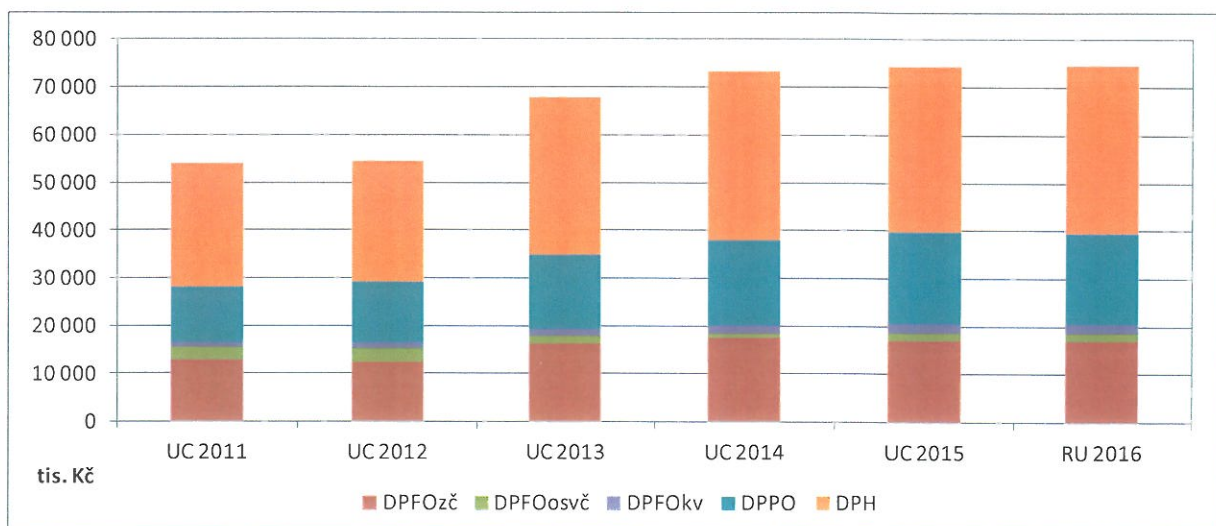
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Výraznější změnu podílu je možné sledovat od roku 2012, a to v důsledku změn výplatních míst sociálních dávek. Podíl daňových příjmů se v roce 2011 pohyboval na úrovni 41,1 %, od roku 2012 pak v rozmezí od 68,2 % (2014) do 63,8 % (2012). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 60,9 % příjmů běžných.

Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se v roce 2011 pohyboval na úrovni 38,9 %, od roku 2012 pak v rozmezí od 55,8 % (2013) do 66,8 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 55,0 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



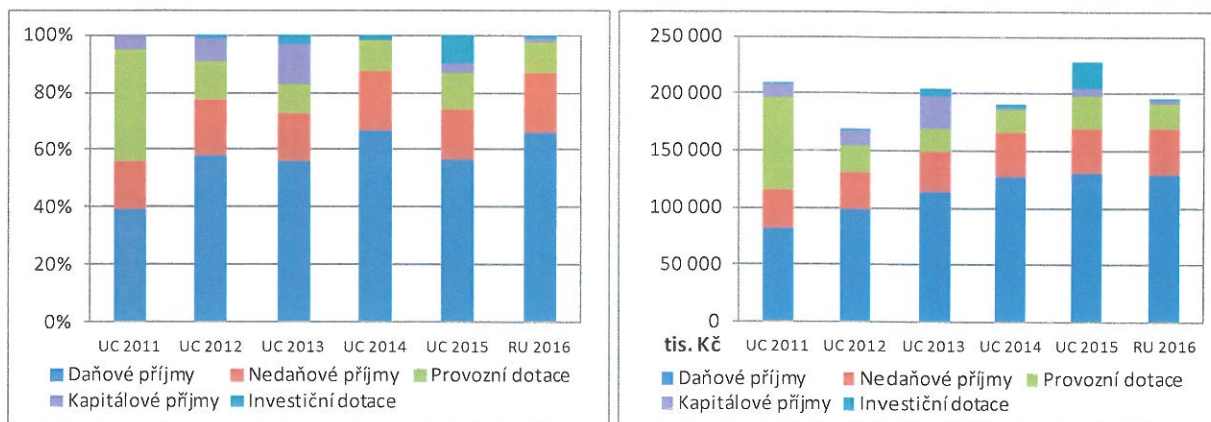
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 13,3 mil. Kč, tj. 24,4 %. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů vliv účinností novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb., na jejímž základě stát nově vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Mikulov se v průměru let 2012 - 2015 jednalo o 26,6 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355).

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových výdajů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 19,9 % příjmů běžných, resp. 18,0 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru sledovaného období 20,2 mil. Kč ročně).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (položka 4112). Od roku 2011 tyto dotace poklesly o 1,4 mil. Kč (na hodnotu 14,9 mil. Kč v roce 2015), přestože rozsah činností vykonávaný městem za stát vzrostl. Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu, které až do roku 2011 zahrnovaly prostředky určené na výplatu sociálních dávek (v průměru sledovaného období 15,1 mil. Kč). Výše neinvestiční transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objem 2,8 mil. Kč ročně). Objemově nejvýznamnější změnu představovala zmíněná změna výplatních míst sociálních dávek, které se v rozpočtu města projevily poklesem účelových neinvestičních transferů o 52,0 mil. Kč (ekvivalentní pokles je možné sledovat také na výdajové straně rozpočtu, na položce „Sociální dávky“ - položka 5410).

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2015 (23,0 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2011 - 2015 je vyjádřena částkou 142,3 mil. Kč, z toho 35,8 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 25,1 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy město proinvestovalo 69,7 mil. Kč (33,1 % nákladů pokryly investiční dotace).

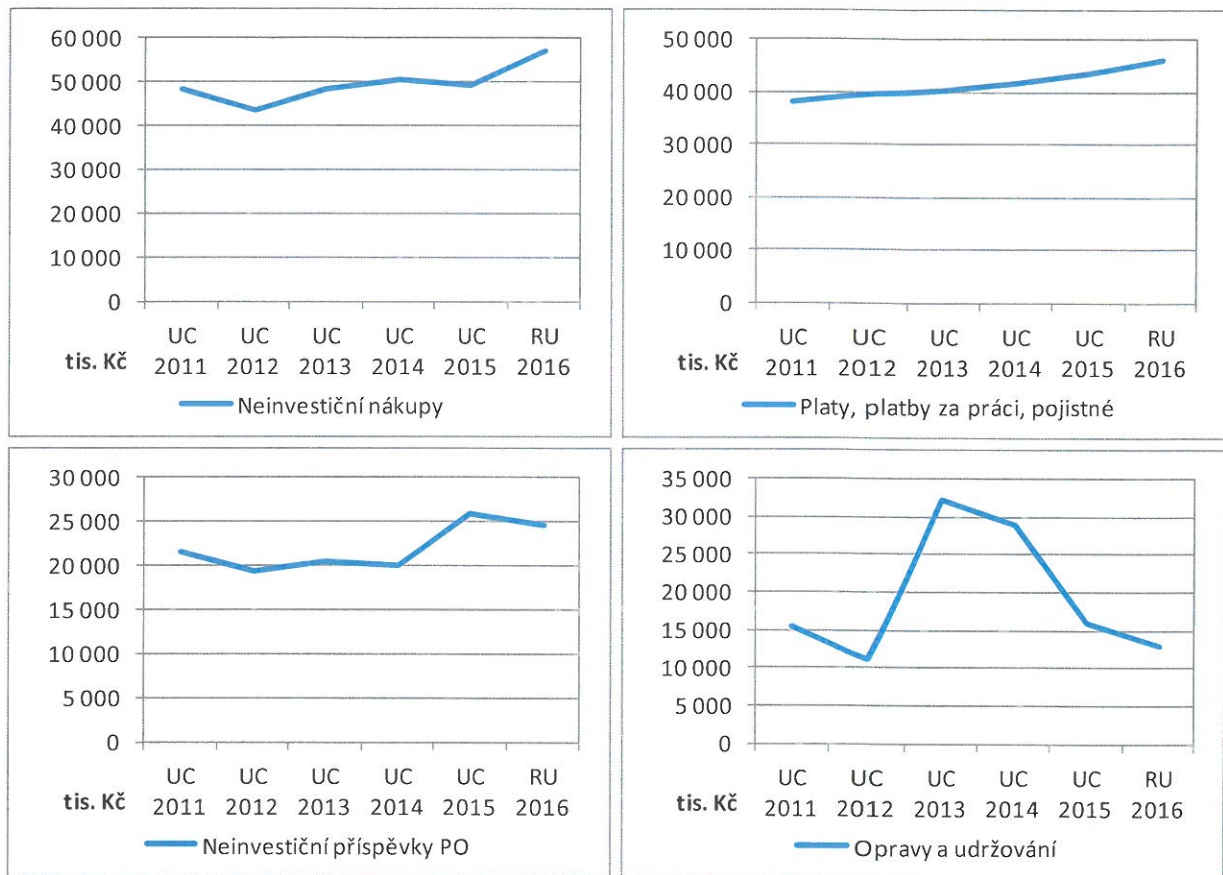
Graf č. 3: Vývoj příjmů



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje spojené s neinvestičními nákupy služeb, dále pak platy včetně pojistného, neinvestiční transfery PO a náklady spojené s udržováním a opravami majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2011 – 2016 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2016 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v šestém měsíci rozpočtového období.

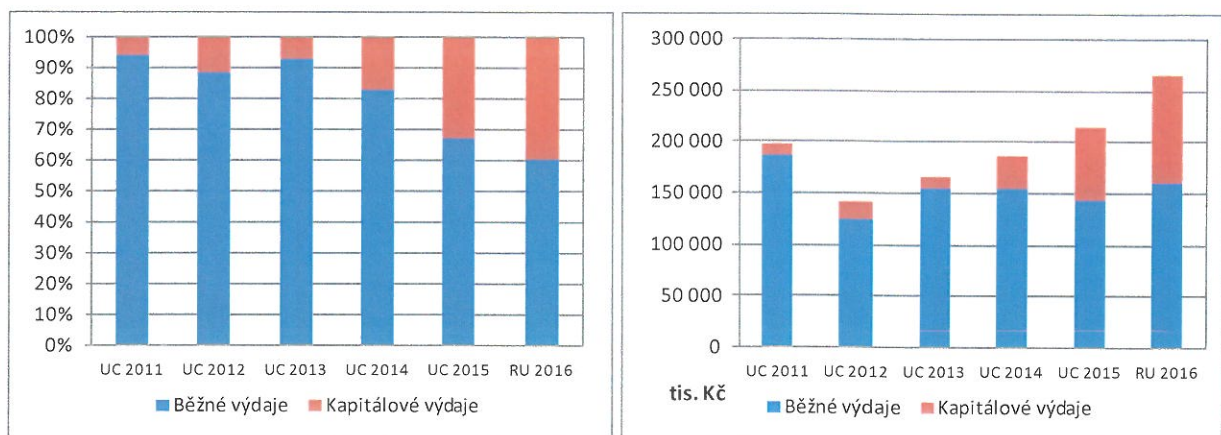


Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin



Z grafu č. 5 je patrný pokles objemu celkových výdajů v roce 2012. Pokles objemu v provozní části je mimo jiné zapříčiněn výše zmíněnou změnou, kdy rozpočtem nadále neprocházejí prostředky na výplatu sociálních dávek. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Graf č. 5: Vývoj výdajů



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

běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2011 – 2015 byl součet provozních příjmů 903,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 764,5 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2011 do roku 2015 byl 0,7 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období poklesly o 41,8 mil. Kč. Pokles objemu provozní části, resp. nízké hodnoty, jsou důsledkem výše zmíněné změny výplatních míst sociálních dávek, tedy absencí těchto rozpočtem protékajících prostředků. Jejich objem v roce 2011 dosahoval 52,0 mil. Kč na příjmové i výdajové straně rozpočtu. Pokud tedy očistíme vývoj provozní části o tuto částku, je zřejmé, že objem provozních prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychleji než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

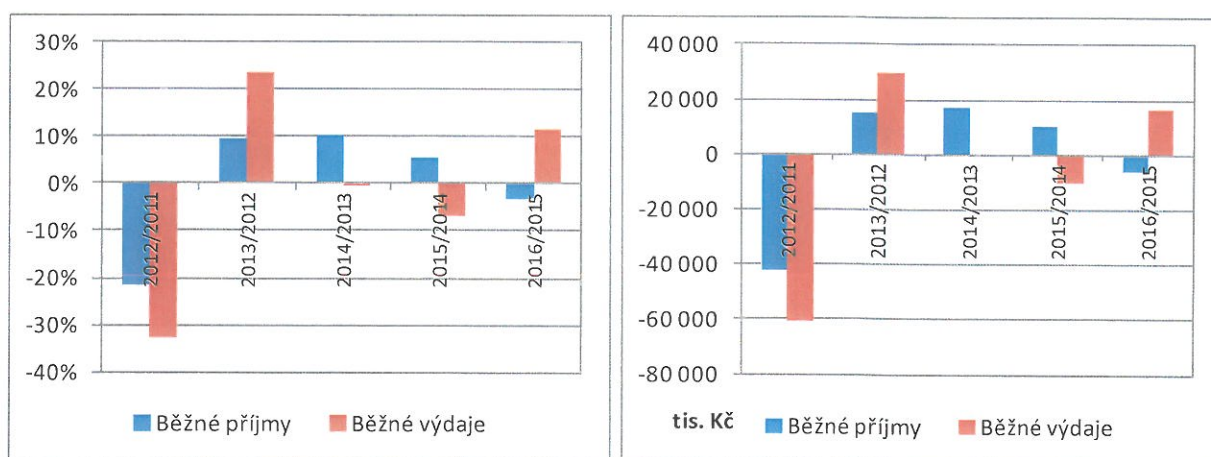
Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2013 – 2015

Ukazatel	UC 2013	RU 2013	UC13/RU13	UC 2014	RU 2014	UC14/RU14	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15
Daňové příjmy	114 428	102 153	112,0%	127 184	106 468	119,5%	129 792	111 328	116,6%
Nedaňové příjmy	34 040	33 358	102,0%	38 491	37 116	103,7%	39 786	36 736	108,3%
Kapitálové příjmy	29 204	21 167	138,0%	571	5 507	10,4%	8 063	400	2015,7%
Přijaté transfery	27 546	18 262	150,8%	24 103	17 489	137,8%	50 618	34 933	144,9%
Neinvestiční transfery	20 599	18 262	112,8%	20 899	17 489	119,5%	27 573	25 086	109,9%
Investiční transfery	6 947	0	-	3 203	0	-	23 045	9 848	234,0%
Běžné příjmy	169 067	153 773	109,9%	186 575	161 072	115,8%	197 151	173 150	113,9%
Příjmy celkem	205 218	174 940	117,3%	190 349	166 579	114,3%	228 259	183 397	124,5%
Běžné výdaje	154 598	165 976	93,1%	154 486	155 074	99,6%	144 243	150 681	95,7%
Kapitálové výdaje	11 647	16 845	69,1%	32 713	65 333	50,1%	69 709	92 103	75,7%
Výdaje celkem	166 245	182 821	90,9%	187 199	220 407	84,9%	213 952	242 784	88,1%

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

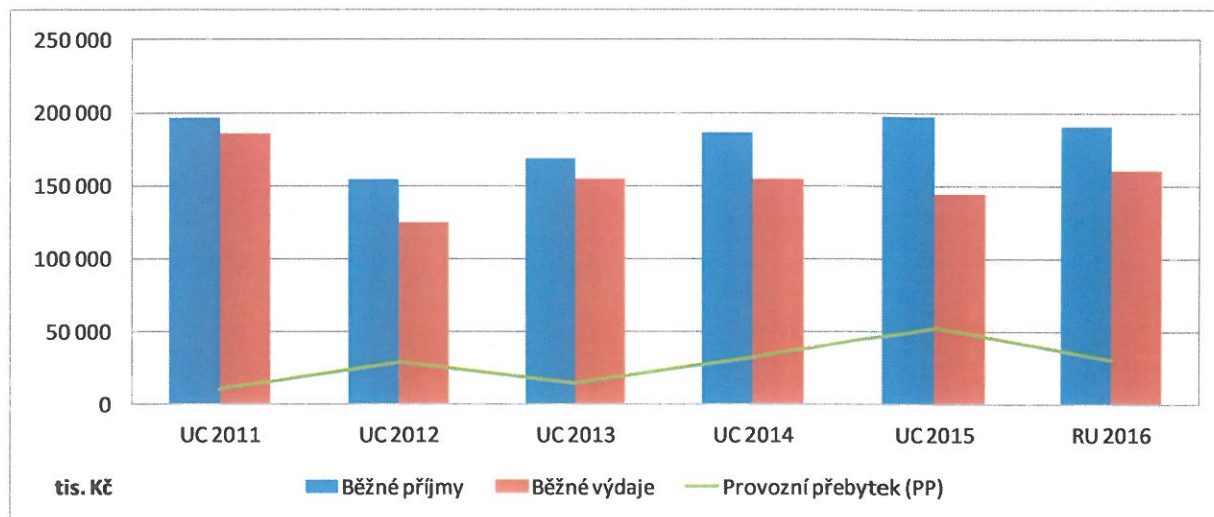
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2016, pokles objemu provozních příjmů od roku 2011 do roku 2016 je 5,5 mil. Kč a pokles běžných výdajů je 25,4 mil. Kč. Pokud tyto provozní hodnoty očistíme o částku sociálních dávek, je zřejmé, že objem provozních prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste. Provozní příjmy opět rostou rychleji než provozní výdaje, saldo provozního rozpočtu je ovšem nižší. Protože se ale v roce 2016 jedná o finanční plán v šestém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



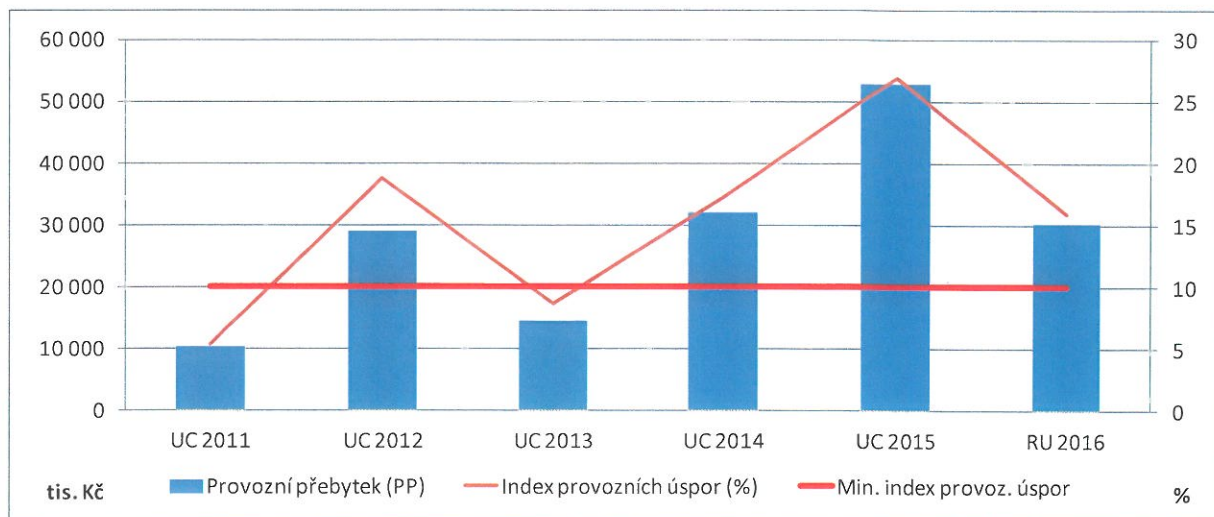
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2011 (10,4 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2015 (52,9 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 27,8 mil. Kč, přičemž jeho hodnota od roku 2013 meziročně rostla.

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



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

Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor

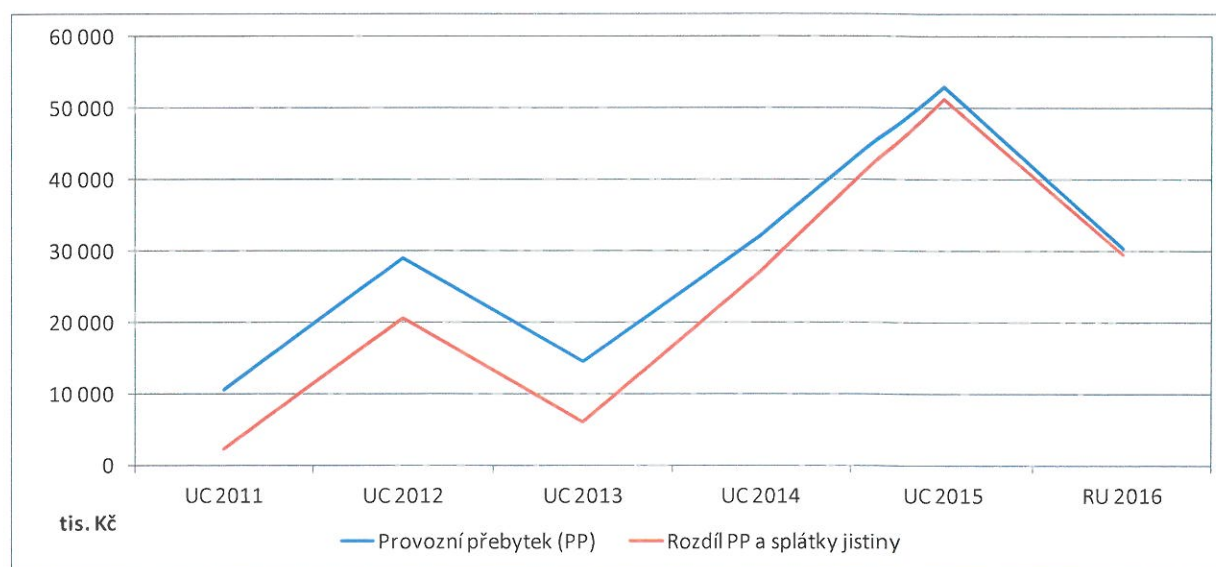


Předcházející graf ukazuje relativně nízké hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2012, což je důsledek účinnosti novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb. (v roce 2012 se jednalo o meziroční nárůst 15,7 mil. Kč na položce „Odvod z výherních

hracích přístrojů“ - položka 1355 a „Odvod z loterií a podobných her kromě z výherních hracích přístrojů“ – položka 1351) a úspor v provozní části výdajů (zejména pokles výdajů na nákup služeb, opravu a údržbu majetku města a neinvestičních transferů PO) ve výši cca 9 mil. Kč. V roce následujícím ukazatel poklesl pod optimální úroveň díky opětovnému nárůstu provozní části výdajů, zejména výdajů na opravy a údržbu majetku města.

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

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



1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2011 – 2015) včetně upraveného rozpočtu na rok 2016 vyplývají z porovnání roku 2015 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2016 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně poklesnou o 6,2 mil. Kč, běžné výdaje se naopak zvýší o 16,4 mil. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 22,6 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 30,3 mil. Kč
- také index provozních úspor vykáže pokles o 11,0 procentního bodu na 15,9 %
- vzhledem k rychlejšímu poklesu výše dluhové služby oproti poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,32 procentního bodu na 0,46 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahují všechny třídy příjmů negativního vývoje. Celkový pokles příjmů dosahuje 32,4 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový nárůst výdajů je 52,2 mil. Kč.

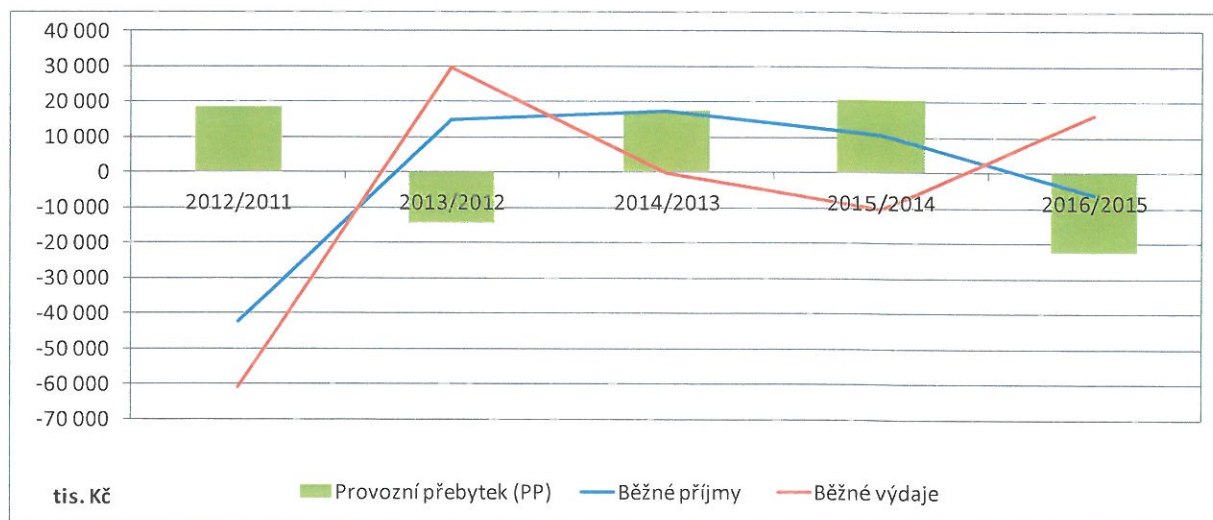
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v šestém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za šest měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2015 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 113,9 % rozpočtovaného plánu za šest měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (95,7 % upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot, plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

Tabulka č. 3: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015
Daňové příjmy	17 495	16 107	12 757	2 607	-212
Nedaňové příjmy	-1 700	1 036	4 451	1 295	-87
Kapitálové příjmy	2 101	16 198	-28 633	7 492	-5 314
Přijaté transfery	-56 137	2 472	-3 444	26 516	-26 764
Běžné příjmy	-42 297	14 922	17 508	10 576	-6 166
Příjmy celkem	-38 242	35 813	-14 869	37 910	-32 376
Běžné výdaje	-60 911	29 469	-112	-10 242	16 421
Kapitálové výdaje	3 947	-4 434	21 066	36 996	35 822
Výdaje celkem	-56 964	25 036	20 954	26 754	52 243
Provozní přebytek (PP)	18 614	-14 547	17 620	20 818	-22 587
Rozdíl PP a splátky jistiny	18 354	-14 543	21 013	24 289	-21 735
Index provozních úspor (%)	13,53	-10,27	8,64	9,64	-10,96
Dluh. služba/dluh.základna (%)	1,08	-1,08	-1,52	-2,01	-0,32

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2016 zobrazuje následující graf.

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



1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2016, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 272/2016 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2016	7 407
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,053088
počet zaměstnanců k 1.12.2015	4 626
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,091306
počet dětí a žáků k 30.9.2015	1 056
katastrální výměra k 1.1.2016 (ha)	4 531,81

Tabulka č. 4: Predikce sdílených daní na rok 2016

Daňový příjem	Podíl obcí (mld.)	Město (tis. Kč)	RU 2016 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	34,26	18 189,25	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,18	1 990,06	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	36,44	20 179,31	17 000,00
DPFO sč - 1112 (23,58 %)	0,48	252,84	-
DPFO sč - 1112 (30 %)	1,01	536,14	-
DPFO sč - 1112	1,49	788,98	1 600,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,84	2 039,99	1 900,00
DPPO - 1121	35,42	18 805,04	19 000,00
DPH - 1211	73,45	38 991,08	35 000,00
Celkem	150,64	80 804,41	74 500,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2016. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Mikulov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2016. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 7,8 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za nadměrnou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2016 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2016 očekávat až o 6,3 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města nezpůsobuje záporné saldo hospodaření v žádném roce sledovaného období. Po započtení položek financování se vzhledem k nastavené výši splátek objevuje záporné saldo pouze v roce 2014 (1,7 mil. Kč). Vliv splácení úvěrů přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách indexu dluhové služby, který od roku 2012 každoročně klesal. Hodnoty indexu se pohybovaly v rozmezí od 0,78 % (2015) do 5,39 % (2012). V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.



Město v období 2011 - 2015 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 12,7 mil. Kč (2011) až 73,3 mil. Kč (2015). S výjimkou roku 2014 zůstatky každoročně rostly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období nízká, nejvyšší hodnoty nabývá v roce 2012, a to 228 tis. Kč. Také objem dlouhodobých závazků je velmi nízký, meziročně se snižoval z hodnoty 640,0 tis. Kč (2011) na 128,0 tis. Kč (2015). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2011 (26,5 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval na hodnotu 3,2 mil. Kč (2015).



2 Rozpočtový výhled města

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

2.1 ZDROJE ROZPOČTOVÉHO VÝHLEDU

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

2.2 SESTAVENÝ ROZPOČTOVÝ VÝHLED

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

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

Z vytvořeného rozpočtového výhledu, který zobrazuje tabulka kumulovaného výhledu, vyplývá, že rozpočtový výhled je postaven na následujících faktech:

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě plnění státního rozpočtu na rok 2016, navrhovaného státního rozpočtu na rok 2017, střednědobého výhledu státu na roky 2018 – 2019 a následnou predikcí do roku 2021. Ponechána je cca 2,5% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2015 (skutečnost), resp. 2016 (plán rozpočtu) do konce rozpočtového výhledu je 19,1, resp. 19,0 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech rozpočtového výhledu kladné hodnoty a od roku 2015, resp. 2016 do roku 2021 vykazuje pokles 4,3 resp. nárůst 18,3 mil. Kč na 48,6 mil. Kč.
- Na konci období rozpočtového výhledu index provozních úspor nabývá hodnoty 24,6 %, což představuje oproti roku 2015, resp. 2016 pokles o 2,2, resp. nárůst 8,7 procentního bodu.

- V období rozpočtového výhledu 2017 – 2021 se počítá s prodejem dlouhodobého majetku pouze v roce 2017 (7,0 mil. Kč). Případný další prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do rozpočtového výhledu jsou zahrnuty investiční akce ve všech letech 2017 – 2021. Investiční aktivita je odvislá od potřeb města a k jejich financování je využito především výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu, volných finančních prostředků a přijatého úvěru (v roce 2018). Celková výše investičních výdajů ve sledovaném období 2017 – 2021 je 382,8 mil. Kč.
- Vzhledem k charakteru kapitálových výdajů jsou uvažovány i investiční transfery. Jejich výše je u jednotlivých investičních akcí různá, odhadována je na základě účelu stavby, a to do výše 85 % investičních nákladů. Ve sledovaném období se počítá s investičními dotacemi v celkové výši 166,8 mil. Kč (tj. 43,6 % investičních nákladů).
- Ke spolufinancování investičních akcí bude zapotřebí zapojit finanční prostředky minulých let, a to v období 2017 (16,7 mil. Kč), 2018 (25,2 mil. Kč) a 2019 (2,2 mil. Kč).
- V období výhledu 2017 - 2021 dojde k úplnému splacení obou přijatých úvěrů od České spořitelny a.s. Vzhledem k objemu plánovaných investic bude zapotřebí v roce 2018 přijmout dlouhodobý úvěr ve výši 35,0 mil. Kč. Celkem se podaří uhradit jistiny ve výši 17,7 mil. Kč. Index dluhové služby se na konci rozpočtového výhledu dostává na hodnotu 1,71 %.

Tabulka č. 5: Kumulovaný rozpočtový výhled

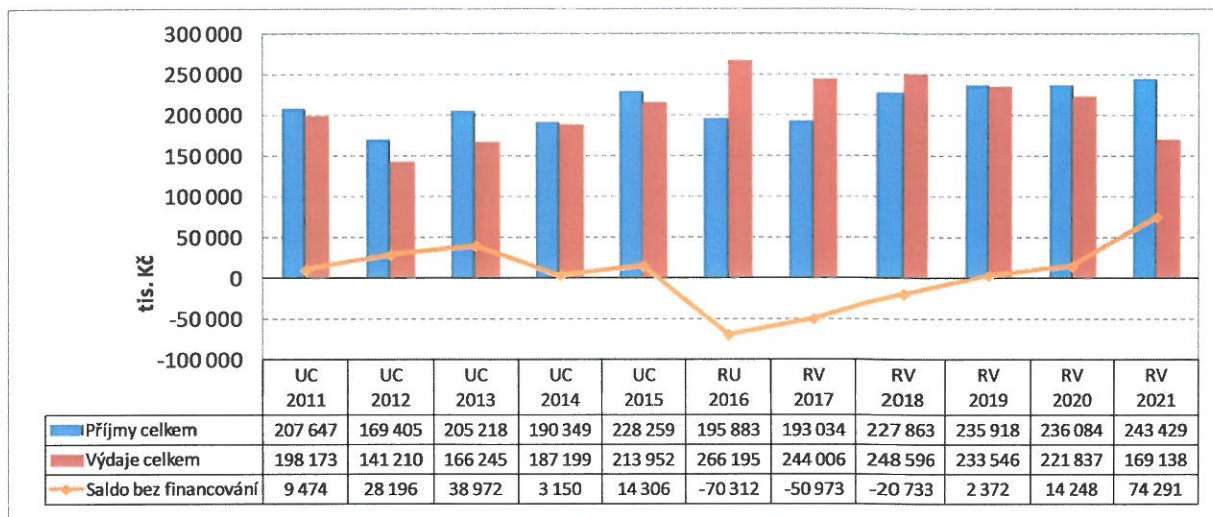
Text (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Daňové příjmy	127 184	129 792	129 580	131 004	135 155	137 205	139 295	141 434
Nedaňové příjmy	38 491	39 786	39 699	37 858	38 029	38 202	38 376	38 548
Provozní dotace	20 899	27 573	21 705	17 172	17 326	17 481	17 638	17 796
Běžné příjmy	186 575	197 151	190 985	186 034	190 510	192 888	195 309	197 779
Kapitálové příjmy	571	8 063	2 749	7 000	0	0	0	0
Investiční dotace	3 203	23 045	2 149	0	37 353	43 030	40 775	45 650
Kapitálové příjmy celkem	3 774	31 108	4 898	7 000	37 353	43 030	40 775	45 650
Příjmy celkem	190 349	228 259	195 883	193 034	227 863	235 918	236 084	243 429
Běžné výdaje	154 486	144 243	160 664	146 506	144 796	146 046	147 837	149 138
Kapitálové výdaje	32 713	69 709	105 531	97 500	103 800	87 500	74 000	20 000
Výdaje celkem	187 199	213 952	266 195	244 006	248 596	233 546	221 837	169 138
Saldo bez financování	3 150	14 306	-70 312	-50 973	-20 733	2 372	14 248	74 291
Uhrazené splátky jistiny	5 110	1 639	788	683	4 503	4 531	4 000	4 029
Přijaté půjčky	0	0	0	35 000	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	71 100	16 700	25 240	2 200	0	0
Řízení likvidity	261	-564	0	0	0	0	0	0
Financování	-4 849	-2 204	70 312	51 017	20 737	-2 331	-4 000	-4 029
Příjmy všechny	190 609	228 259	266 983	244 734	253 103	238 118	236 084	243 429
Výdaje všechny	192 309	216 156	266 983	244 689	253 099	238 077	225 837	173 167
Saldo úplné	-1 700	12 103	0	44	4	41	10 248	70 262
Provozní přebytek (PP)	32 089	52 907	30 320	39 527	45 714	46 842	47 473	48 641
Rozdíl PP a splátky jistiny	26 979	51 268	29 532	38 844	41 211	42 311	43 473	44 612
Index provozních úspor (%)	17,20	26,84	15,88	21,25	24,00	24,28	24,31	24,59
Dluhová základna	190 349	228 259	195 883	193 034	227 863	235 918	236 084	243 429
Dluhová služba	5 311	1 781	893	830	4 791	4 765	4 156	4 156
Dluh. služba/dluh.základna (%)	2,79	0,78	0,46	0,43	2,10	2,02	1,76	1,71

2.2.1 Vývoj výsledku hospodaření (celkové příjmy a výdaje)

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2019 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste. Záporné saldo v letech 2017 – 2018 a výše kladného salda v letech 2019 – 2021 je důsledkem plánovaných investičních akcí.



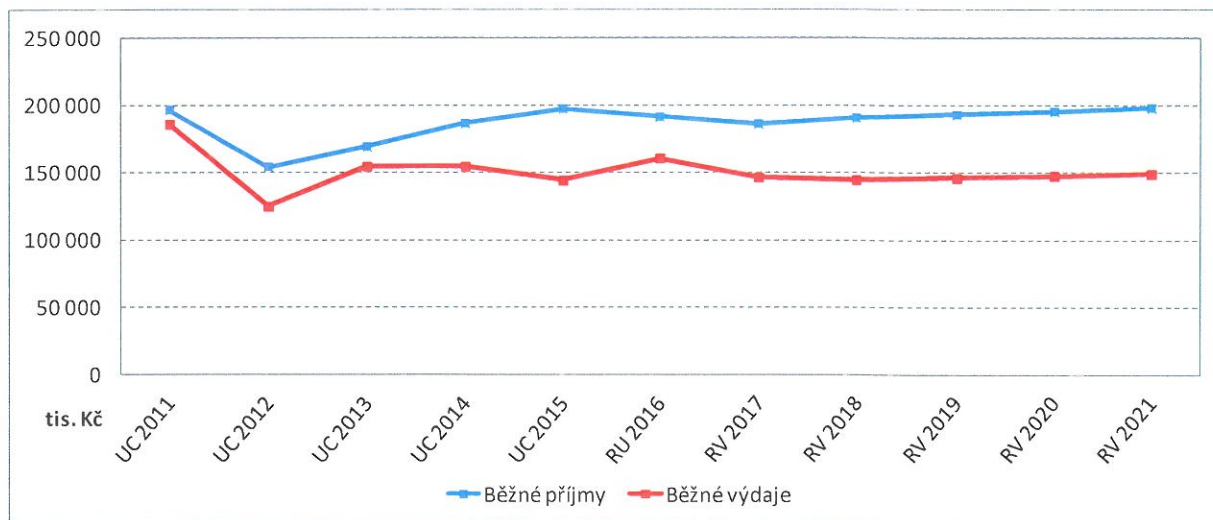
Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů

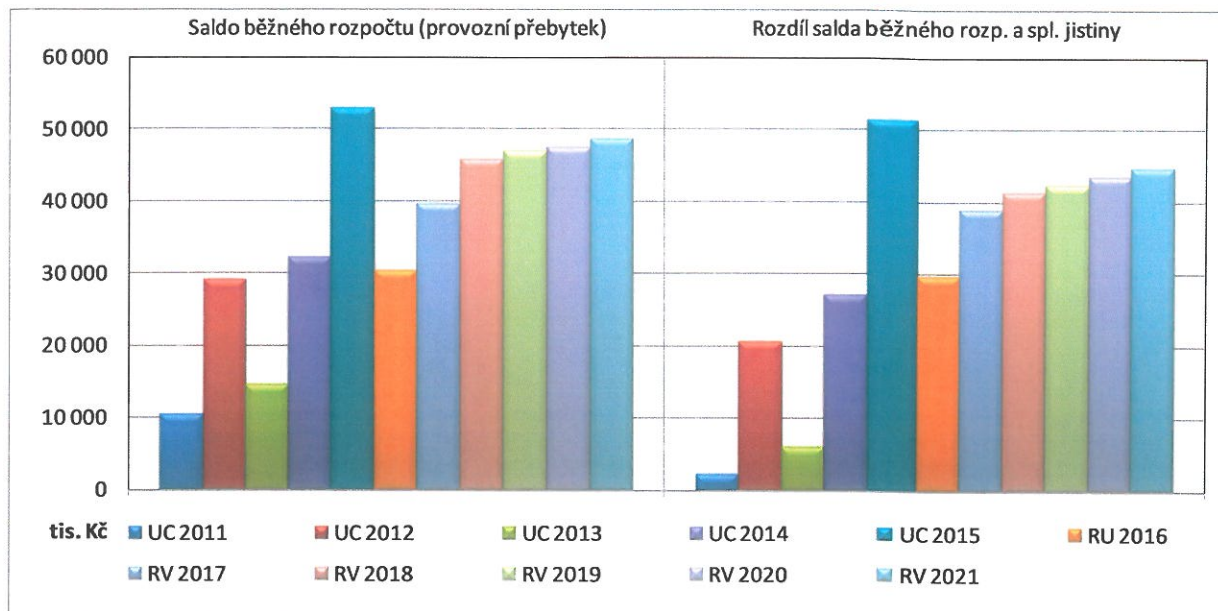


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období rozpočtového výhledu kladný, a to v rozmezí od 39,5 mil. Kč (2017) do 48,6 mil. Kč (2021). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 38,8 mil. Kč (2017) do 44,6 mil. Kč (2021). Částky představují využitelné fi-

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

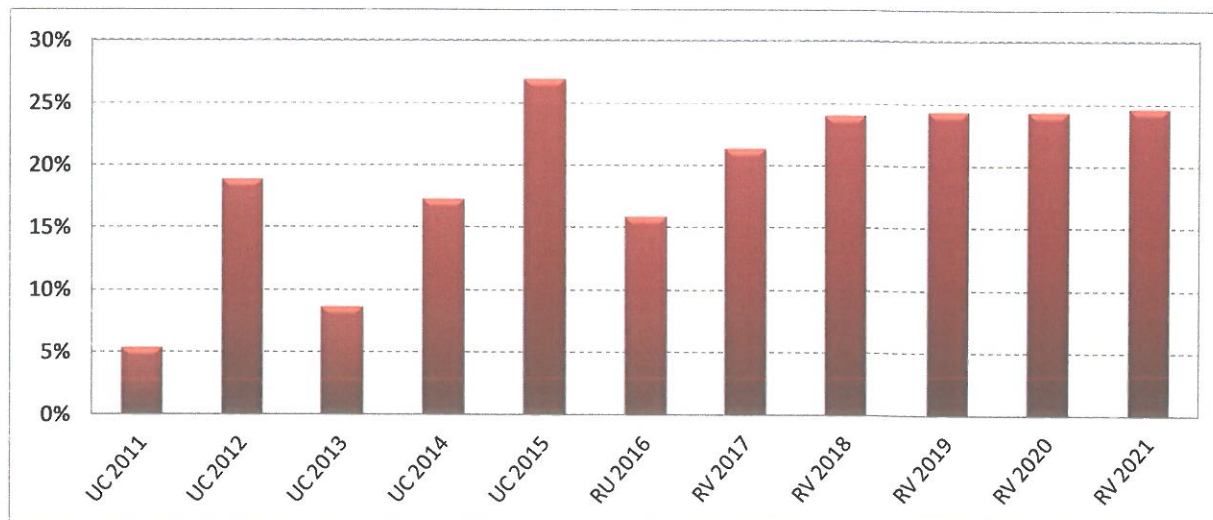
Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku



2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index schváleného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 15,9 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po prvotním skokovém nárůstu v roce 2017 k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 24,6 % v roce 2021. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (20 - 25 %).

Graf č. 14: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

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

Tabulka č. 6: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Běžné příjmy	186 575	197 151	190 985	186 034	190 510	192 888	195 309	197 779
Běžné výdaje	154 486	144 243	160 664	146 506	144 796	146 046	147 837	149 138
Provozní přebytek	32 089	52 907	30 320	39 527	45 714	46 842	47 473	48 641
Kapitálové příjmy	3 774	31 108	4 898	7 000	37 353	43 030	40 775	45 650
Kapitálové výdaje	32 713	69 709	105 531	97 500	103 800	87 500	74 000	20 000
Příjmy všechny	190 609	228 259	266 983	244 734	253 103	238 118	236 084	243 429
Výdaje všechny	192 309	216 156	266 983	244 689	253 099	238 077	225 837	173 167
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	3 150	14 306	-70 312	-50 973	-20 733	2 372	14 248	74 291
Financování	-4 849	-2 204	70 312	51 017	20 737	-2 331	-4 000	-4 029
Uhrazené splátky jistiny	5 110	1 639	788	683	4 503	4 531	4 000	4 029
Vonné finanční prostředky	-1 700	12 103	0	44	4	41	10 248	70 262

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý rozpočtový výhled, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2017 - 2021 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky pouze v letech 2020 (10,3 mil. Kč) a 2021 (70,3 mil. Kč).

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

2.2.6 Investiční aktivita

Sestavený rozpočtový výhled obsahuje investiční akce. Tyto akce budou financovány z větší části provozním přebytkem rozpočtu v jednotlivých letech. Výše plánovaných investic se pohybuje ve výši 20,0 mil. Kč (2021) – 103,8 mil. Kč (2018). Aby bylo možné realizovat veškeré plánované investice, je zapotřebí uvažovat jednak s přijetím investičních dotací ve výši od 37,4 mil. Kč (2018) – 45,7 mil. Kč (2021), se zapojením volných finančních prostředků, a to ve výši 16,7 mil. Kč (2017), 25,2 mil. Kč (2018) a 2,2 mil. Kč (2019) a také přijetím nového investičního úvěru ve výši 35,0 mil. Kč, jehož úplná úhrada je předpokládána v roce 2026.

Tabulka č. 7: Plán investičních akcí v letech 2017 - 2021

Poř.č.	Název investice (v mil. Kč)	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021	Kapitálové výdaje celkem	Spoluúčasť města (%)
1	Propojení komunikace Bezručova - Žižkova	6 500	0	0	0	0	6 500	0,0
2	cyklostezka stará celnice - Sedlec	7 900	0	0	0	0	7 900	85,0
3	Oprava komunikace Koněvova	4 000	0	0	0	0	4 000	0,0
4	Oprava komunikace Česká	2 750	0	0	0	0	2 750	0,0
5	Úprava sběrných míst pro tříděný odpad	10 000	0	0	0	0	10 000	85,0
6	Stavební úpravy MŠ Habánská	9 800	0	0	0	0	9 800	90,0
7	Startovací byty	5 000	0	0	0	0	5 000	80,0
8	ZŠ Pavlovská - nástavba nových odborných učeben	8 000	0	0	0	0	8 000	0,0
9	Územní plán Mikulov	500	0	0	0	0	500	85,0
10	Zpevnění svahu "Pod Novou"	6 200	6 000	0	0	0	12 200	0,0
11	víceúčelová spotovná plocha + zázemí	12 000	10 000	0	0	0	22 000	0,0
12	Obnova krajiny Portz Insel -	4 000	13 000	0	0	0	17 000	85,0
13	Evropský dům porozumění	300	6 000	6 000	0	0	12 300	0,0
14	Expozice výtvarného umění a městská knihovna	5 000	8 000	7 000	0	0	20 000	85,0
15	ZŠ Valtická - sanační práce odstranění vlhkosti	7 000	5 000	5 000	0	0	17 000	0,0
16	ZŠ Valtická - přístavba nových odborných učeben	800	5 000	5 000	0	0	10 800	85,0
17	Obnova prostor Náměstí a Kostelního náměstí	1 000	9 000	8 000	8 000	0	26 000	0,0
18	Rozšíření kapacity domova pro seniory	750	10 000	30 000	45 000	0	85 750	75,0
19	modernizace veřejného osvětlení	2 000	6 000	6 000	6 000	6 000	26 000	0,0
20	rekonstrukce bytového fondu a ostatních prostor	4 000	6 000	6 000	6 000	6 000	28 000	0,0
21	Úprava průchodnosti ul. Svobody - Videňská	0	2 500	0	0	0	2 500	85,0
22	bezpečnostní ostrůvek Pod Platanem	0	4 000	0	0	0	4 000	85,0
23	Regulační plán Mikulov, MPR a ochranná pásma MPR	0	1 800	0	0	0	1 800	85,0
24	vybudování nových chodníků - Gagarinova	0	2 500	2 500	0	0	5 000	85,0
25	Okružní křižovatka - Pavlovská- Hlinoště - Dukelská	0	4 000	2 000	0	0	6 000	85,0
26	Modernizace koupaliště	0	3 000	4 000	3 000	0	10 000	0,0
27	technická infrastruktura Valtická	0	2 000	4 000	6 000	8 000	20 000	85,0
28	Oprava komunikace Mlýnská	0	0	1 000	0	0	1 000	0,0
29	oprava komunikace Na jámě	0	0	1 000	0	0	1 000	0,0
Investice celkem		97 500	103 800	87 500	74 000	20 000	382 800	43,6

2.2.7 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2017 - 2021 splatit 18,7 mil. Kč (z toho 17,7 mil. Kč na splátky jistin) současných závazků včetně úroků. Celkem od roku 2017 do splacení všech závazků v roce 2026 musí město uhradit 38,6 mil. Kč (z toho 37,4 mil. Kč na splátky jistin).

Splatnost úvěrů a půjček:

rok 2020 - Česká spořitelna a.s. (TJ Pálava)

rok 2022 - Česká spořitelna a.s. (převzaté úvěry po bývalé Domovní správě na bytovou výstavbu)

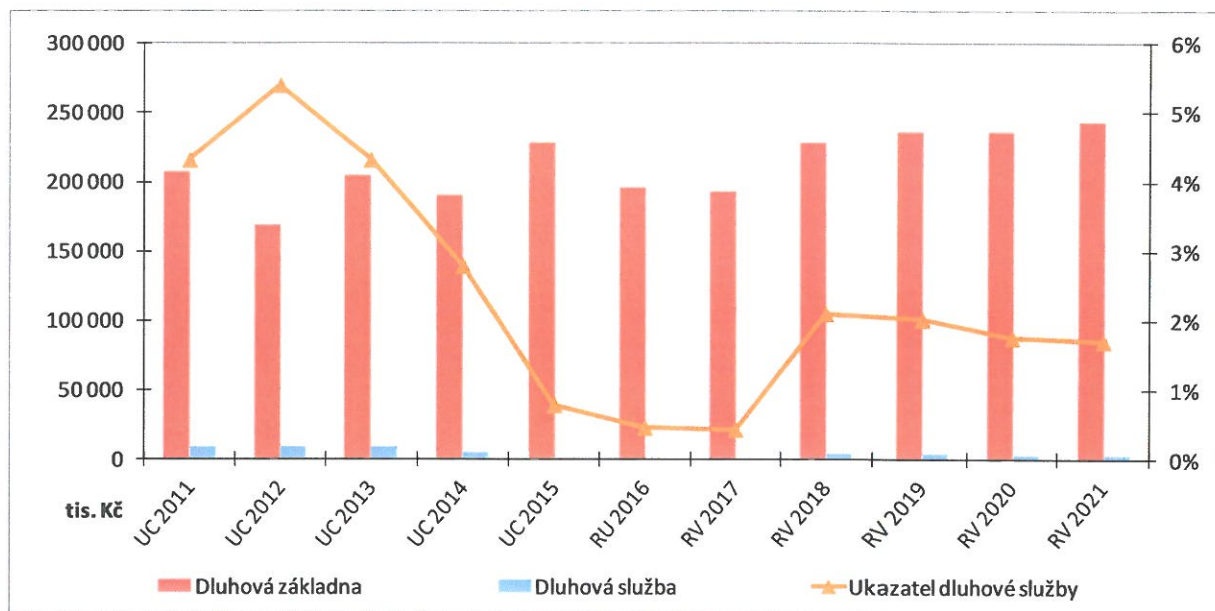
rok 2026 - dlouhodobý investiční úvěr

Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2017 - 2021

Věřitel	Forma závazku	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
Česká spořitelna a.s. - TJ Pálava	jistina	560	560	560		
	úrok	101	75	49		
ČS a.s. - splátka hypotečního úvěru na dofin. vybudování bytů - nástavba Pod Strání 5	jistina	123	131	140	150	160
	úrok	46	38	29	20	9
Investiční úvěr	jistina		3 812	3 831	3 850	3 869
	úrok		175	156	137	118
Celková dluhová služba		830	4 791	4 765	4 157	4 156

Rozpočtový výhled vychází od roku 2017 z meziročně rostoucí dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů). Dluhová služba naopak meziročně klesá od roku 2018, kdy je přijat nový investiční úvěr ve výši 35,0 mil. Kč. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2018 – 2021 meziročně snižuje z 2,10 % (2018) na 1,71 % (2021).

Graf č. 15: Vývoj dluhové služby



3 Ekonomické hodnocení města

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

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2010 - 2020.

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

STR2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

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

A2+

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

Tabulka č. 9: Ekonomické hodnocení města v letech 2011 - 2016

Hodnocení	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Dlouhodobé	B-	B-	B-	A2-	-	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	-	STR2

Vývoj ekonomického hodnocení města Mikulov poukazuje na zlepšující se trend vývoj dlouhodobého hodnocení, které je na změny v hospodaření citlivější oproti hodnocení krátkodobému.

Závěr

Rozpočtový výhled pro období 2017 – 2021 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2011 - 2015 a platného rozpočtu roku 2016. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v rozpočtovém výhledu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **2,10 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlášení výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

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

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování rozpočtového výhledu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech rozpočtového výhledu s cca 1,5 – 2,5 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



Tabulka č. 10: Rozpočtový výhled 2017 - 2021

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	RU 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020	RV 2021
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	127 184	129 792	129 580	131 004	135 155	137 205	139 295	141 434
2	DPFO ze závislé činnosti	17 487	16 910	17 000	20 827	22 076	22 573	23 080	23 600
3	DPFO OSVČ	755	1 664	1 600	1 616	1 858	1 877	1 896	1 915
4	DPFO vybíraná srážkou	1 848	1 981	1 900	2 084	2 140	2 172	2 205	2 238
5	DP právnických osob	17 689	19 039	19 000	19 093	19 816	20 262	20 718	21 184
6	DP právnických osob za obce	6 304	2 568	10 794	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
7	Daň z přidané hodnoty	35 526	34 831	35 000	39 938	41 705	42 643	43 602	44 583
8	Místní poplatky	5 937	6 364	5 960	6 019	6 076	6 136	6 194	6 256
9	Správní poplatky	4 361	4 536	4 515	4 545	4 590	4 636	4 683	4 730
10	Daň z nemovitostí a z majetku	5 621	6 412	6 400	6 400	6 400	6 400	6 400	6 400
11	Ostatní daňové příjmy	31 656	35 486	27 411	27 482	27 494	27 505	27 517	27 529
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	38 491	39 786	39 699	37 858	38 029	38 202	38 376	38 548
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	4 117	5 970	5 739	5 786	5 844	5 903	5 962	6 021
14	Příjmy z pronájmu	22 627	22 021	22 613	22 718	22 824	22 930	23 037	23 144
15	Výnosy z finančního majetku	85	12	50	50	50	50	50	50
16	Přijaté sankční platby	7 810	8 873	8 812	6 613	6 616	6 619	6 622	6 622
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	3 852	2 910	2 485	2 690	2 695	2 700	2 705	2 711
18	Přijaté splátky půjček	-1	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	165 675	169 578	169 279	168 861	173 184	175 407	177 671	179 983
20	Neinvestiční dotace (transfery)	20 899	27 573	21 705	17 172	17 326	17 481	17 638	17 796
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	186 575	197 151	190 985	186 034	190 510	192 888	195 309	197 779
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	571	8 063	2 749	7 000	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	3 203	23 045	2 149	0	37 353	43 030	40 775	45 650
*25	PŘÍJMY CELKEM	190 349	228 259	195 883	193 034	227 863	235 918	236 084	243 429
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	41 690	43 615	45 860	47 228	47 921	48 849	49 796	50 761
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	4 614	5 470	4 704	2 736	2 762	2 789	2 816	2 841
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	300	231	125	167	308	254	176	147
29	Nákup energií	4 016	3 833	3 861	3 862	3 886	3 911	3 936	3 962
30	Nákup služeb	38 876	36 510	44 963	43 341	41 480	41 536	42 136	42 198
31	Opravy a udržování	29 023	15 930	12 826	13 322	13 455	13 590	13 726	13 863
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	2 683	2 895	3 307	2 957	2 963	2 970	2 977	2 984
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	3 911	4 354	5 028	4 673	4 708	4 743	4 779	4 815
34	Neinvestiční příspěvky PO	20 086	25 879	24 527	20 604	19 691	19 778	19 866	19 949
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	8 148	4 106	13 953	6 059	6 063	6 067	6 071	6 075
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 138	1 120	1 402	1 448	1 448	1 448	1 448	1 433
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	300	110	110	110	110	110	110
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	154 486	144 243	160 664	146 506	144 796	146 046	147 837	149 138
39	Kapitálové výdaje	32 713	69 709	105 531	97 500	103 800	87 500	74 000	20 000
*40	VÝDAJE CELKEM	187 199	213 952	266 195	244 006	248 596	233 546	221 837	169 138
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	3 150	14 306	-70 312	-50 973	-20 733	2 372	14 248	74 291
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	5 110	1 639	788	683	4 503	4 531	4 000	4 029
43	Přijaté půjčky	0	0	0	35 000	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	71 100	16 700	25 240	2 200	0	0
45	Řízení likvidity	261	-564	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-4 849	-2 204	70 312	51 017	20 737	-2 331	-4 000	-4 029
*47	PŘÍJMY všechny	190 609	228 259	266 983	244 734	253 103	238 118	236 084	243 429
*48	VÝDAJE všechny	192 309	216 156	266 983	244 689	253 099	238 077	225 837	173 167
*49	SALDO úplné	-1 700	12 103	0	44	4	41	10 248	70 262
*50	Provozní přebytek	32 089	52 907	30 320	39 527	45 714	46 842	47 473	48 641
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	26 979	51 268	29 532	38 844	41 211	42 311	43 473	44 612
*52	Index provozních úspor	17,20	26,84	15,88	21,25	24,00	24,28	24,31	24,59
*53	Dluhová základna	190 349	228 259	195 883	193 034	227 863	235 918	236 084	243 429
*54	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	5 311	1 781	893	830	4 791	4 765	4 156	4 156
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	2,79	0,78	0,46	0,43	2,10	2,02	1,76	1,71
56	Zůstatky na účtech	62 415	73 318						
57	Pohledávky	114	114						
58	Závazky	256	128						
59	Stav úvěrů	4 757	3 245						



Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření.....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní.....	7
Graf č. 3:	Vývoj příjmů.....	8
Graf č. 4:	Vývoj vybraných výdajových skupin.....	9
Graf č. 5:	Vývoj výdajů.....	9
Graf č. 6:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů.....	10
Graf č. 7:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	11
Graf č. 8:	Vývoj indexu provozních úspor.....	11
Graf č. 9:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin.....	12
Graf č. 10:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů.....	13
Graf č. 11:	Vývoj salda hospodaření.....	18
Graf č. 12:	Vývoj běžných příjmů a výdajů.....	18
Graf č. 13:	Vývoj provozního přebytku.....	19
Graf č. 14:	Vývoj indexu provozních úspor.....	19
Graf č. 15:	Vývoj dluhové služby.....	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města.....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2013 – 2015.....	10
Tabulka č. 3:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření.....	13
Tabulka č. 4:	Predikce sdílených daní na rok 2016.....	14
Tabulka č. 5:	Kumulovaný rozpočtový výhled.....	17
Tabulka č. 6:	Volné finanční prostředky.....	20
Tabulka č. 7:	Plán investičních akcí v letech 2017 - 2021.....	21
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2017 - 2021.....	21
Tabulka č. 9:	Ekonomické hodnocení města v letech 2011 - 2016.....	23
Tabulka č. 10:	Rozpočtový výhled 2017 – 2021.....	25

Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

Krátkodobé hodnocení

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

Dlouhodobé hodnocení

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



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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno říjen 2016

