



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

Výdaje jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opětované i neopětované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí 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.



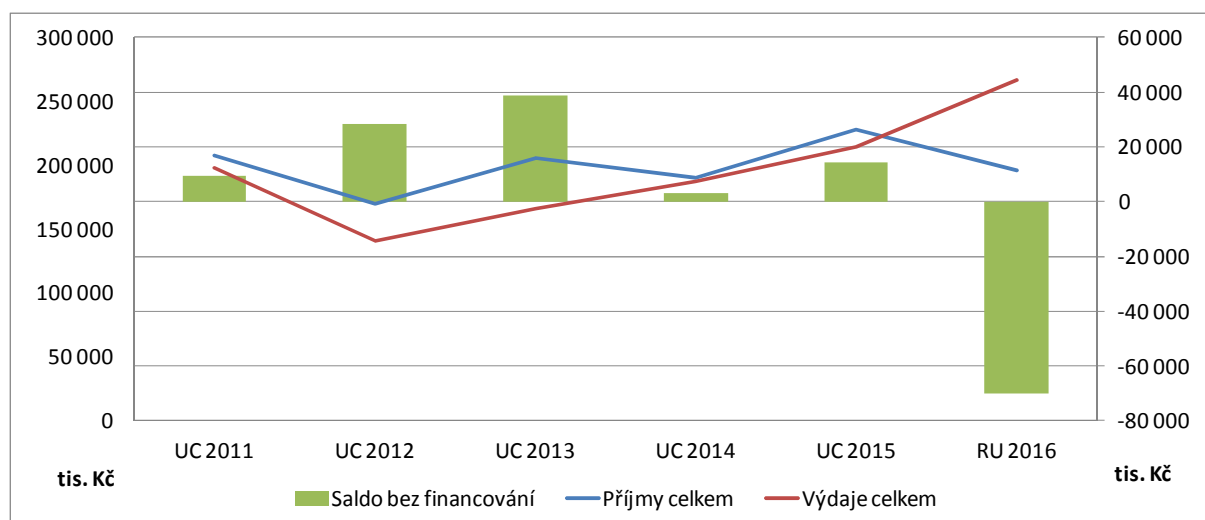
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

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 poskytnutí 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 zaměstnanců 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 jistin 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 | |

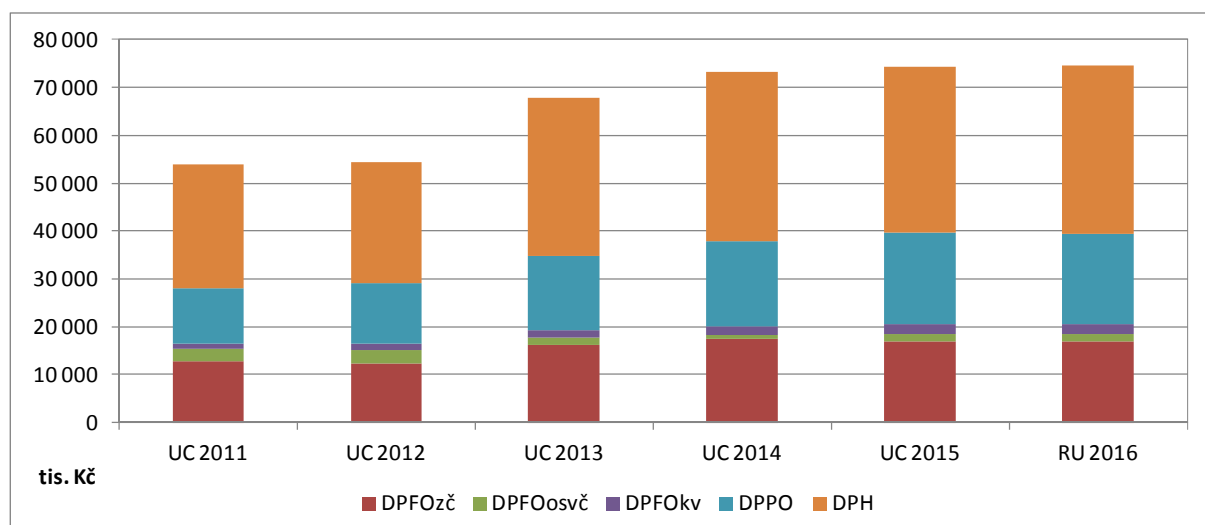
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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



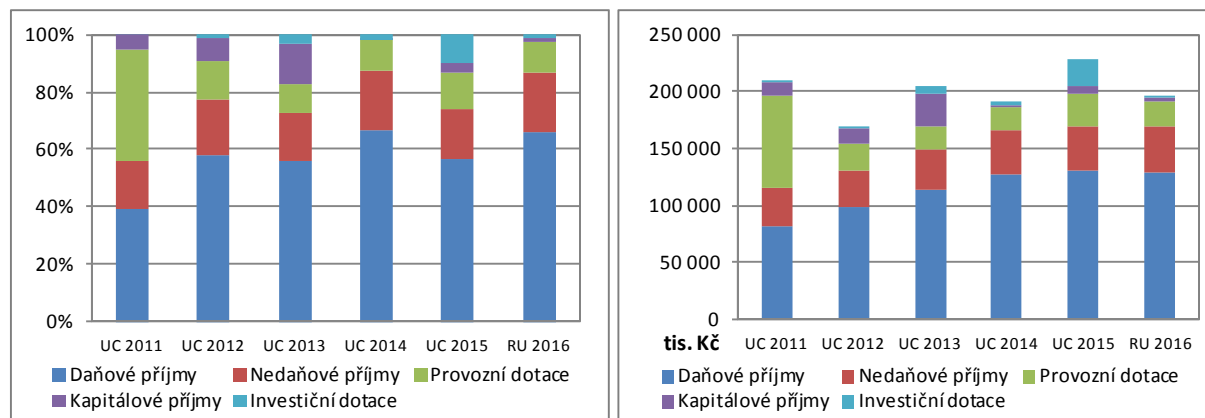
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 13,3 mil. Kč, tj. 24,4 %. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů vliv účinností novely loteriijního 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).

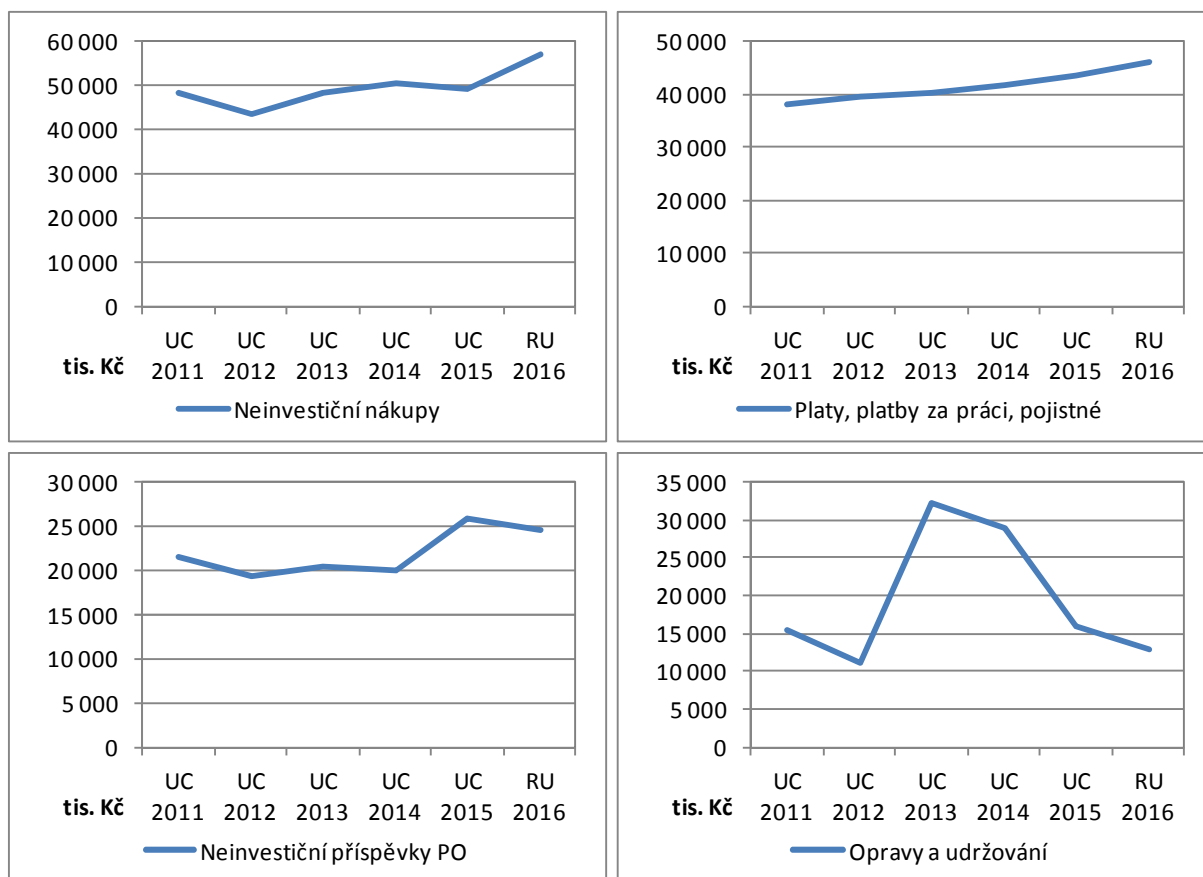
Graf č. 3: Vývoj příjmů



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.

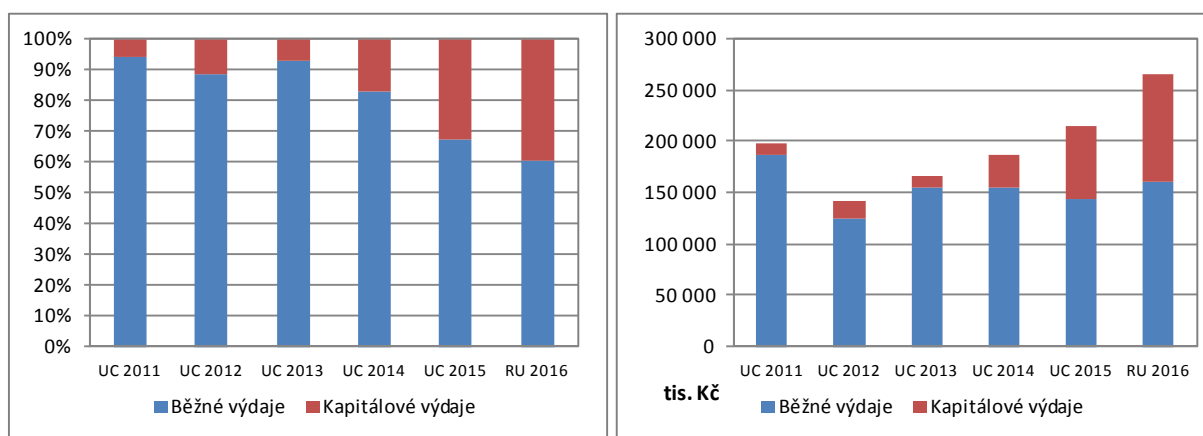


Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin



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.

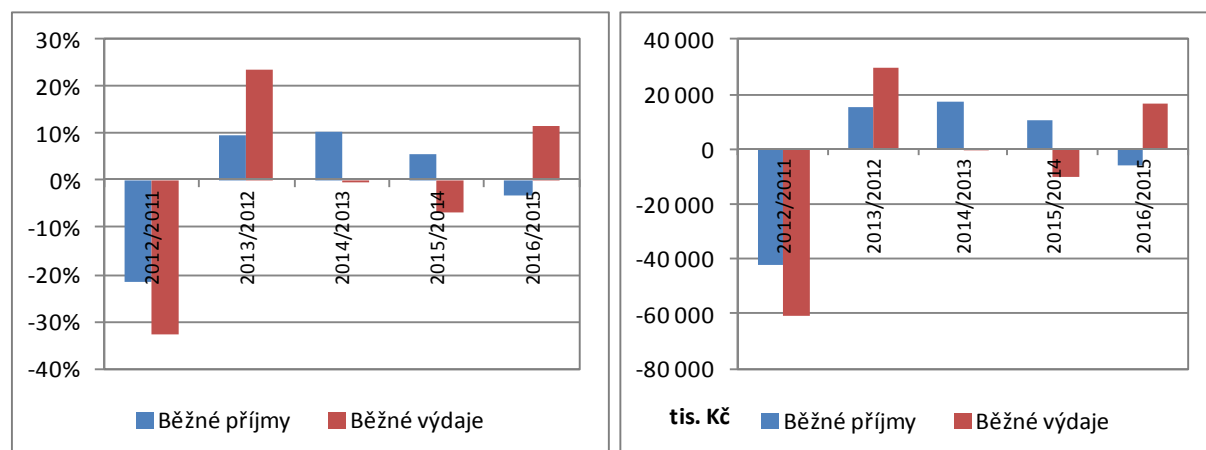
Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2013 – 2015

| 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

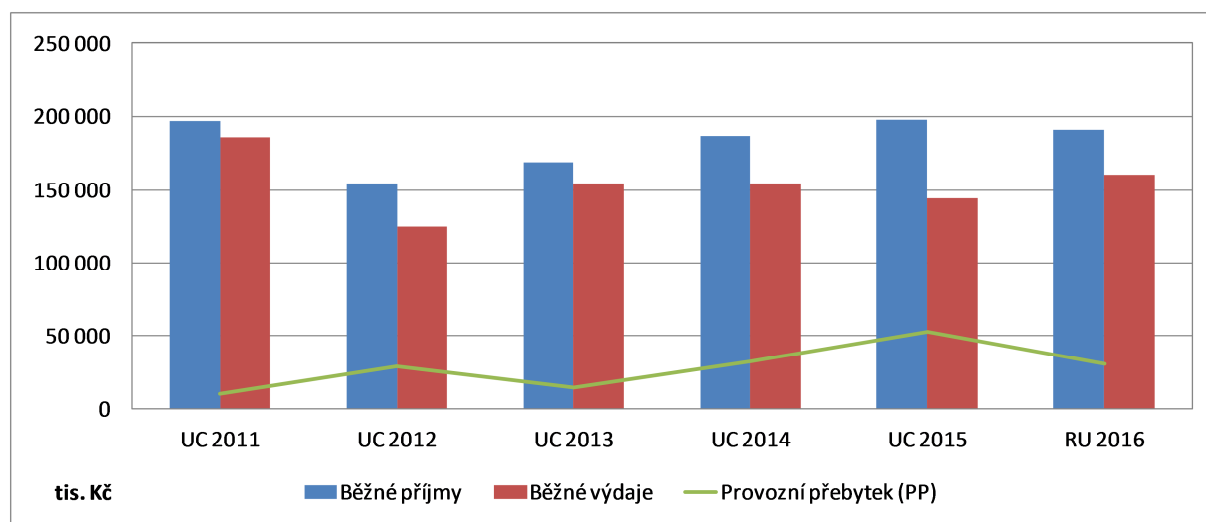
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2016, pokles objemu provozních příjmů od roku 2011 do roku 2016 je 5,5 mil. Kč a pokles běžných výdajů je 25,4 mil. Kč. Pokud tyto provozní hodnoty očistíme o částku sociálních dávek, je zřejmé, že objem provozních prostředků v absolutním vyjádření 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



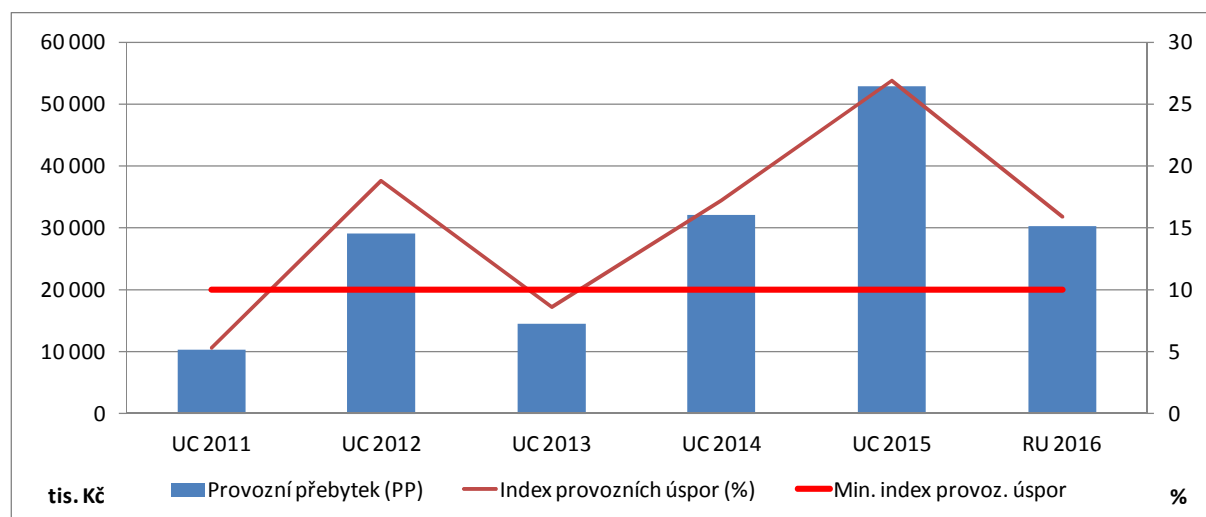
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2011 (10,4 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2015 (52,9 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku 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

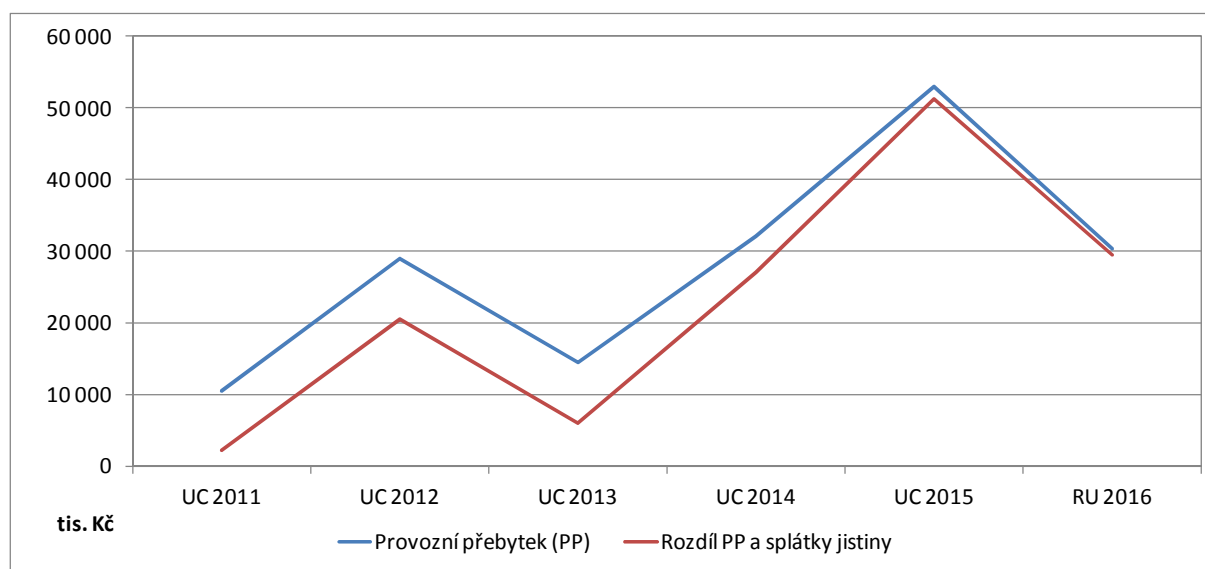


Předcházející graf ukazuje relativně nízké hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2012, což je důsledek účinnosti novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb. (v roce 2012 se jednalo o meziroční nárůst 15,7 mil. Kč na položce „Odvod z výherních

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 povozní 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.

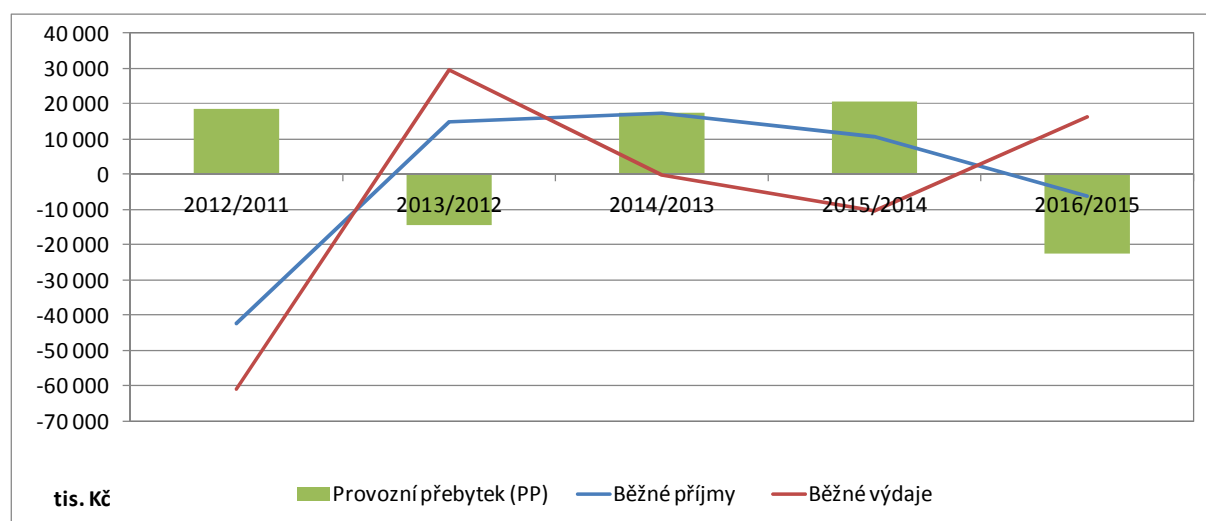
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v šestém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města. Rozpočet je navíc sestavován 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

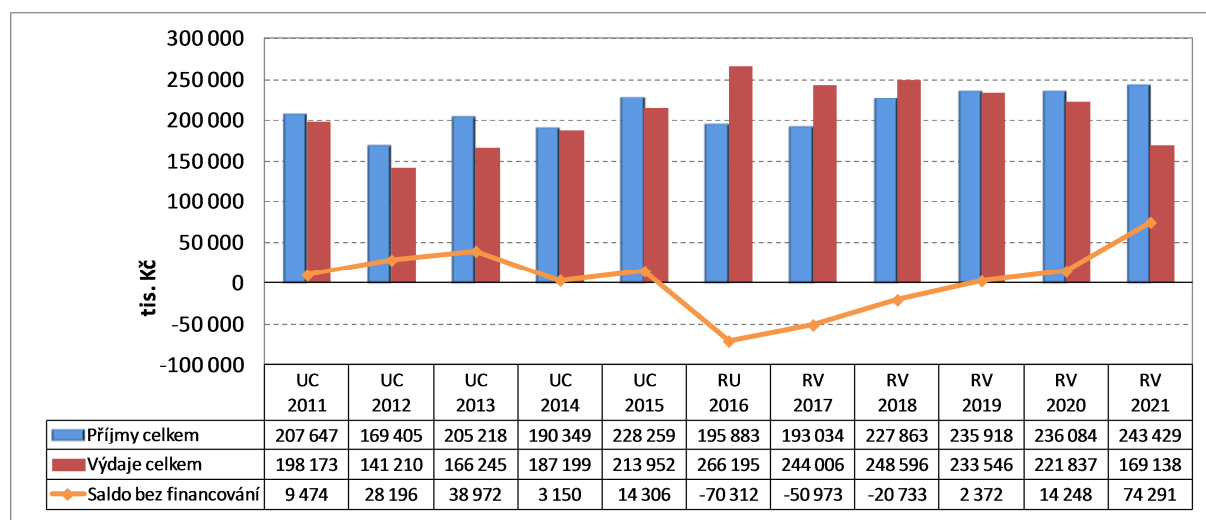
| Text (tis. Kč) | UC 2014 | UC 2015 | RU 2016 | RV 2017 | RV 2018 | RV 2019 | RV 2020 | RV 2021 |
|--------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Daňové příjmy | 127 184 | 129 792 | 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.



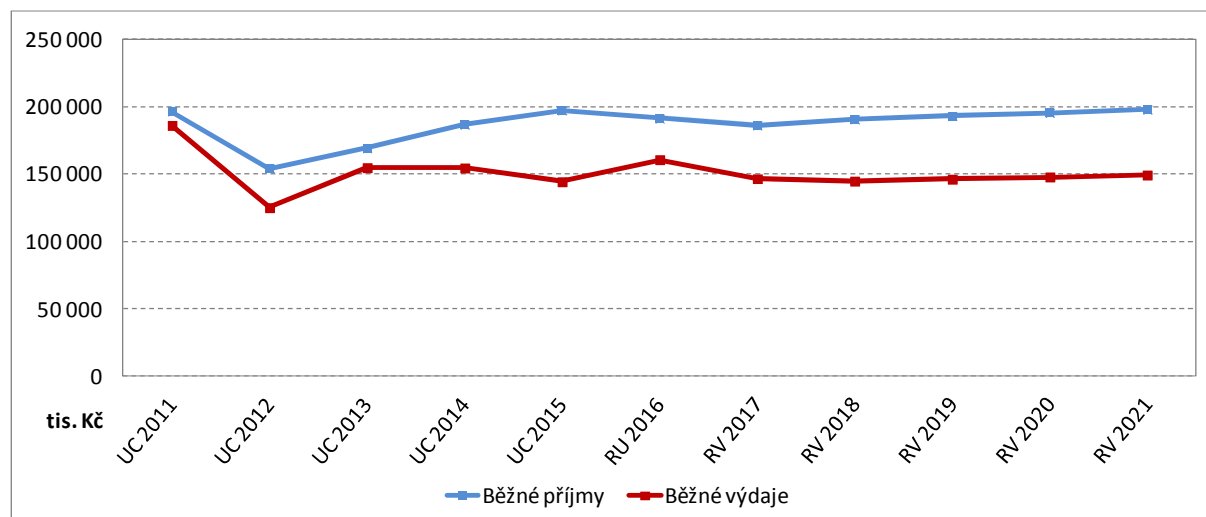
Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření



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

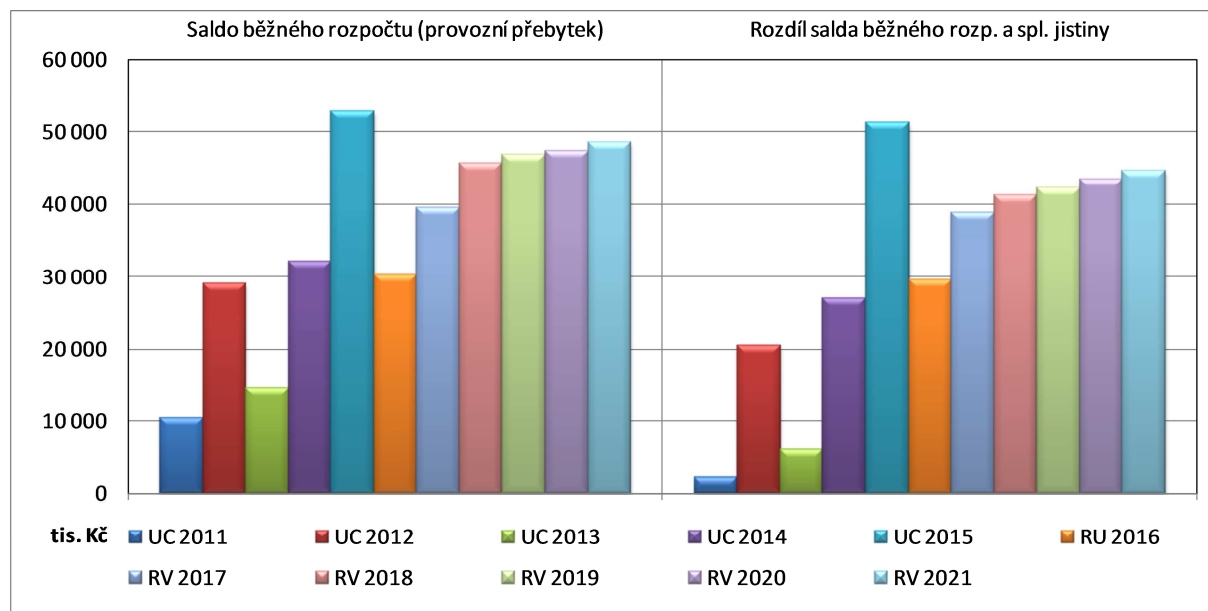


2.2.3 Provozní přebytek

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.

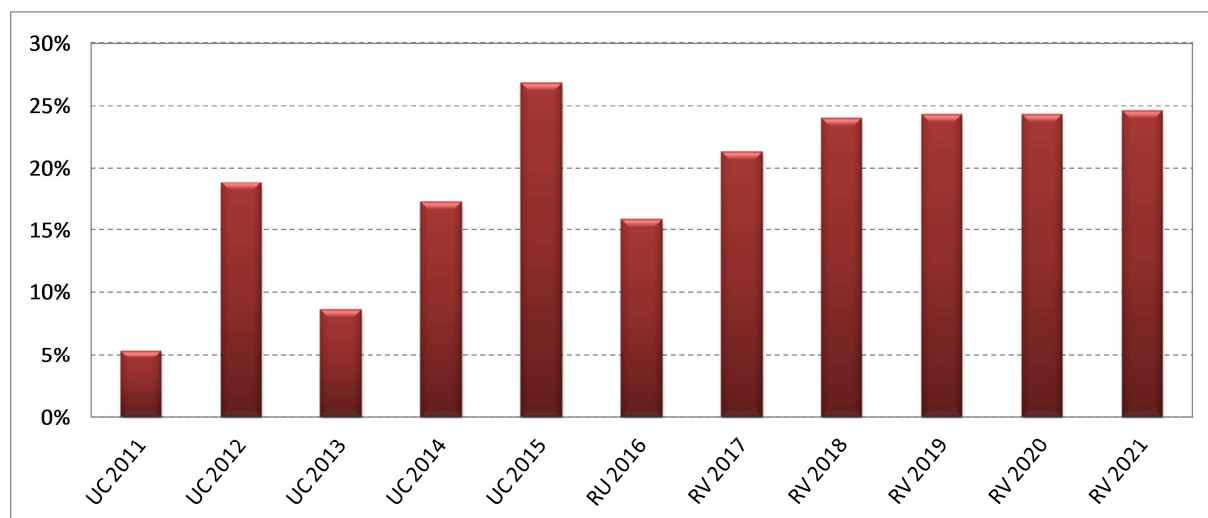
Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku



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 kvýše 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 „Vолné 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 |
| Vолné 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 přebytky 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 | Spoluúčást 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 porozumnění | 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 - Vídeňská | 0 | 2 500 | 0 | 0 | 0 | 2 500 | 85,0 |
| 22 | bezpečnostní ostrůvek Pod Platánem | 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 - Hlíniště - 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

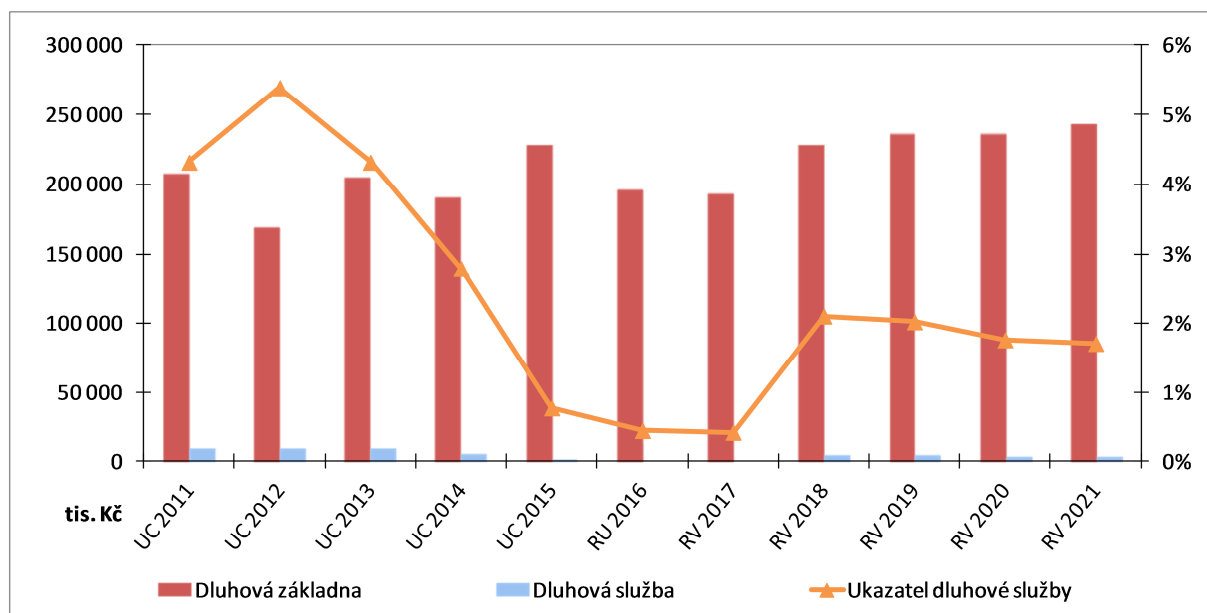
Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2017 - 2021

| 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 navrhuje důsledné, pravidelné měsíční vyhodnocování rozpočtu a okamžité reagování na případné odchylky od platného rozpočtu.

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování 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 vybraná 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, materiálů, 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 jistín 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 | Rízení 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 | 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

