

STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA MIKULOV 2020 – 2024

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	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	16
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	16
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu	16
3 Ekonomické hodnocení města	23
Závěr	24
Seznam tabulek a grafů	26
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	27



Úvod

Střednědobý výhled rozpočtu 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 střednědobý výhled rozpočtu rychlejší sestavení rozpočtu, koncepční a plánovitě 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 střednědobého výhledu rozpočtu 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 střednědobého výhledu rozpočtu je velká možnost manévrování do střednědobé budoucnosti a připravit včas strategii hospodaření a financí.

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2014 - 2018
- Rozpočty let 2014 - 2018
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2019 - 2021 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2019
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

Aby byla zachována efektivnost střednědobého výhledu rozpočtu, 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
- **SVR** – střednědobý výhled rozpočtu
- **PP** – provozní přebytek
- **HČ** – hospodářská (podnikatelská) činnost
- **PO** – příspěvková organizace
- **DPFO** – daň z příjmů fyzických osob
- **ZČ** – závislá činnost
- **OSVČ (SČ)** – osoby samostatně výdělečně činné
- **KV** – kapitálové výnosy
- **DPPO** – daň z příjmů právnických osob
- **DPH** – daň z přidané hodnoty
- **MF** – ministerstvo financí



1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

Při vyhodnocování finančního hospodaření municipality si je třeba uvědomit, že rozpočet i střednědobý výhled rozpočtu 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 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 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

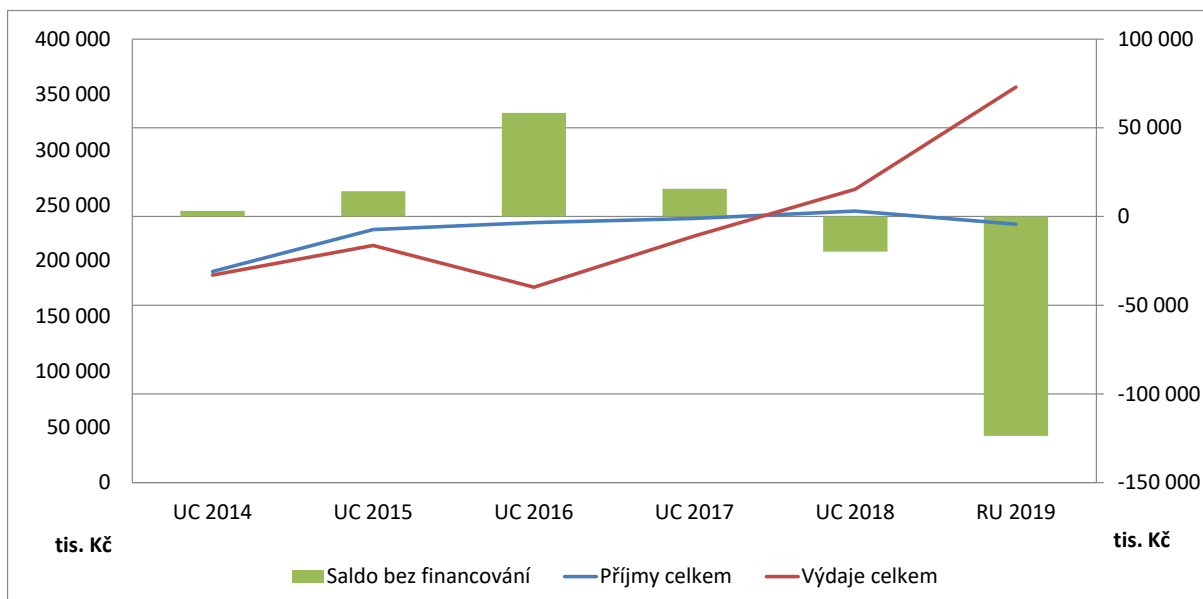
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 190,3 mil. Kč (2014) až do 244,9 mil. Kč (2018). Celkový objem výdajů se pohyboval od 176,2 mil. Kč (2016) do 264,7 mil. Kč (2018). V roce 2018 hospodařilo město s deficitem (19,8 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 58,4 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	RU 2019
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	127 720	130 370	156 848	153 432	151 317	157 040
2	DPFO ze závislé činnosti	17 487	16 910	19 793	23 377	26 906	28 600
3	DPFO OSVČ	755	1 664	2 523	645	576	650
4	DPFO vybírána srážkou	1 848	1 981	2 013	1 985	2 277	2 300
5	DP právnických osob	17 689	19 039	20 804	21 136	20 911	21 500
6	DP právnických osob za obce	6 304	2 568	10 794	4 411	4 581	5 000
7	Daň z přidané hodnoty	35 526	34 831	38 127	42 870	51 426	53 000
8	Místní poplatky	5 937	6 364	6 542	7 226	8 025	8 440
9	Správní poplatky	4 361	4 536	4 370	4 953	4 736	5 070
10	Daň z nemovitostí a z majetku	5 621	6 412	6 195	6 134	6 527	6 600
11	Ostatní daňové příjmy	32 192	36 065	45 686	40 695	25 352	25 880
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	37 955	39 208	41 406	44 743	39 409	40 945
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	4 117	5 970	6 457	7 404	1 763	2 527
14	Příjmy z pronájmu	22 627	22 021	26 057	27 887	27 307	28 205
15	Výnosy z finančního majetku	85	12	1	3	23	3
16	Přijaté sankční platby	7 810	8 873	6 569	7 680	8 168	8 600
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	3 317	2 332	2 322	1 769	2 149	1 610
18	Přijaté splátky půjček	-1	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	165 675	169 578	198 254	198 175	190 726	197 985
20	Neinvestiční dotace (transfery)	20 899	27 573	22 788	28 134	32 712	23 256
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	186 575	197 151	221 042	226 309	223 438	221 241
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	571	8 063	8 637	8 203	5 908	2 600
24	Investiční dotace (transfery)	3 203	23 045	4 879	3 700	15 516	9 200
*25	PŘÍJMY CELKEM	190 349	228 259	234 559	238 212	244 861	233 041
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	41 690	43 615	46 493	50 187	60 780	67 204
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	4 614	5 470	6 266	5 281	8 135	4 995
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	300	231	117	245	63	24
29	Nákup energií	4 016	3 833	3 268	3 526	3 693	3 751
30	Nákup služeb	38 876	36 510	38 292	43 821	39 171	51 292
31	Opravy a udržování	29 023	15 930	15 559	17 306	11 298	15 854
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	2 683	2 895	2 812	3 096	2 564	3 812
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	3 911	4 354	5 096	5 856	5 746	5 814
34	Neinvestiční příspěvky PO	20 086	25 879	24 519	25 734	33 366	21 003
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	8 148	4 106	13 087	7 013	7 077	7 851
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	1 138	1 120	1 162	1 580	1 441	1 345
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	300	20	243	476	100
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	154 486	144 243	156 690	163 888	173 810	183 045
39	Kapitálové výdaje	32 713	69 709	19 517	58 675	90 857	173 623
*40	VÝDAJE CELKEM	187 199	213 952	176 207	222 564	264 667	356 668
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	3 150	14 306	58 352	15 649	-19 806	-123 627
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	5 110	1 639	802	683	690	692
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	124 319
45	Řízení likvidity	261	-564	118	-133	433	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-4 849	-2 204	-683	-816	-257	123 627
*47	PŘÍJMY všechny	190 609	228 259	234 677	238 212	245 294	357 360
*48	VÝDAJE všechny	192 309	216 156	177 008	223 379	265 357	357 360
*49	SALDO úplné	-1 700	12 103	57 668	14 833	-20 063	0
*50	Provozní přebytek	32 089	52 907	64 352	62 421	49 627	38 196
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	26 979	51 268	63 551	61 738	48 937	37 504
*52	Index provozních úspor	17,20	26,84	29,11	27,58	22,21	17,26
*53	Dluhová základna	190 349	228 259	234 559	238 212	244 861	233 041
*54	Dluhová služba	5 311	1 781	915	766	753	716
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	2,79	0,78	0,39	0,32	0,31	0,31
56	Zůstatky na účtech	62 415	73 318	130 987	145 820	125 757	
57	Pohledávky	114	114	114	114	114	
58	Závazky	256	128	0	1 479	1 371	
59	Stav úvěrů	4 757	3 245	2 571	1 888	1 198	



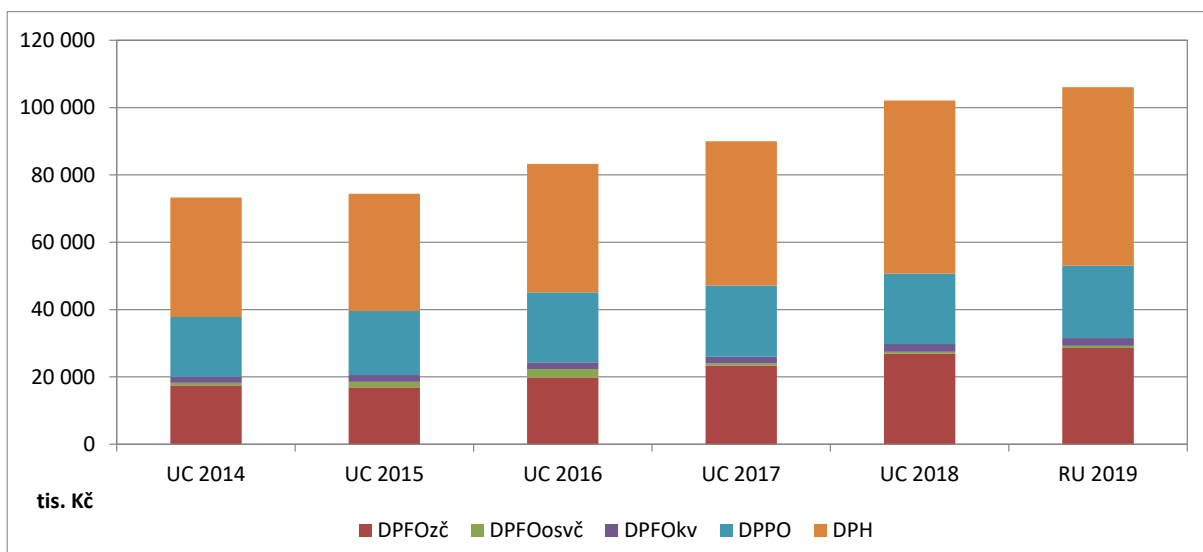
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 66,1 % (2015) do 71,0 % (2016). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 68,2 % příjmů běžných.

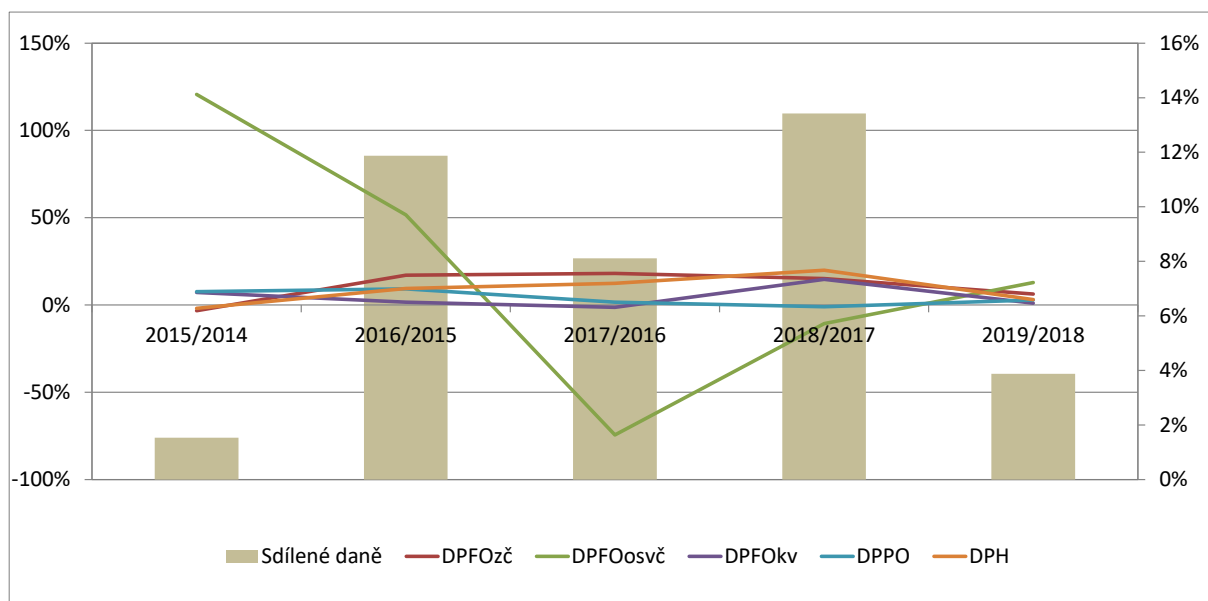
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 57,1 % (2015) do 67,1 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 63,3 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Na současnou 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. Výnosy z toho typu daní pak nadále meziročně rostly. Významným daňovým příjmem jsou také Správní poplatky (v průměru 4,6 mil. Kč), Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 3,6 mil. Kč) a Poplatek za lázeňský nebo rekreační pobyt (v průměru 1,1 mil. Kč).

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



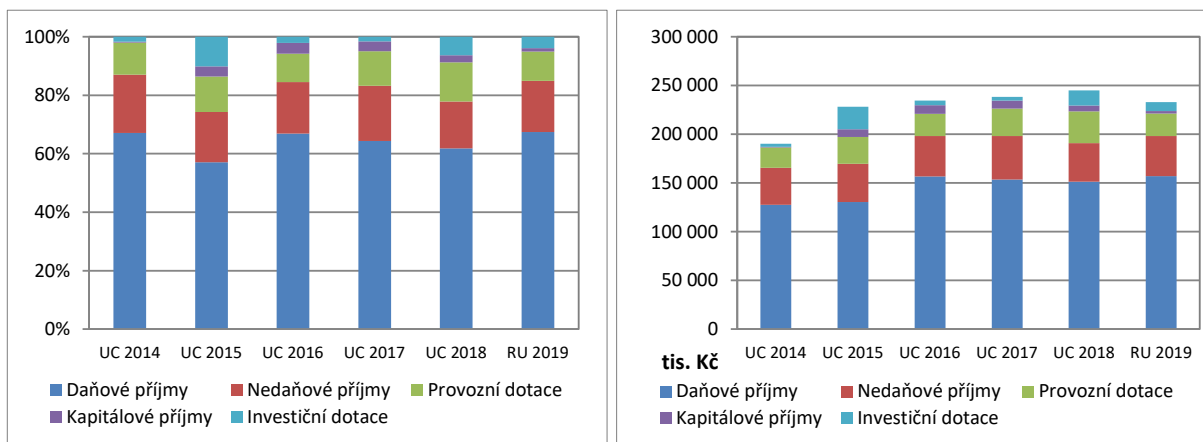
Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 19,2 % příjmů běžných, resp. 17,8 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu ostatních nemovitých věcí a jejich částí (v průměru 8,3 mil. Kč ročně), Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 2,3 mil. Kč) a Přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady (v průměru 1,5 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 12,5 % příjmů běžných, resp. 16,1 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 15,6 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 1,7 mil. Kč). Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 4,4 mil. Kč ročně.

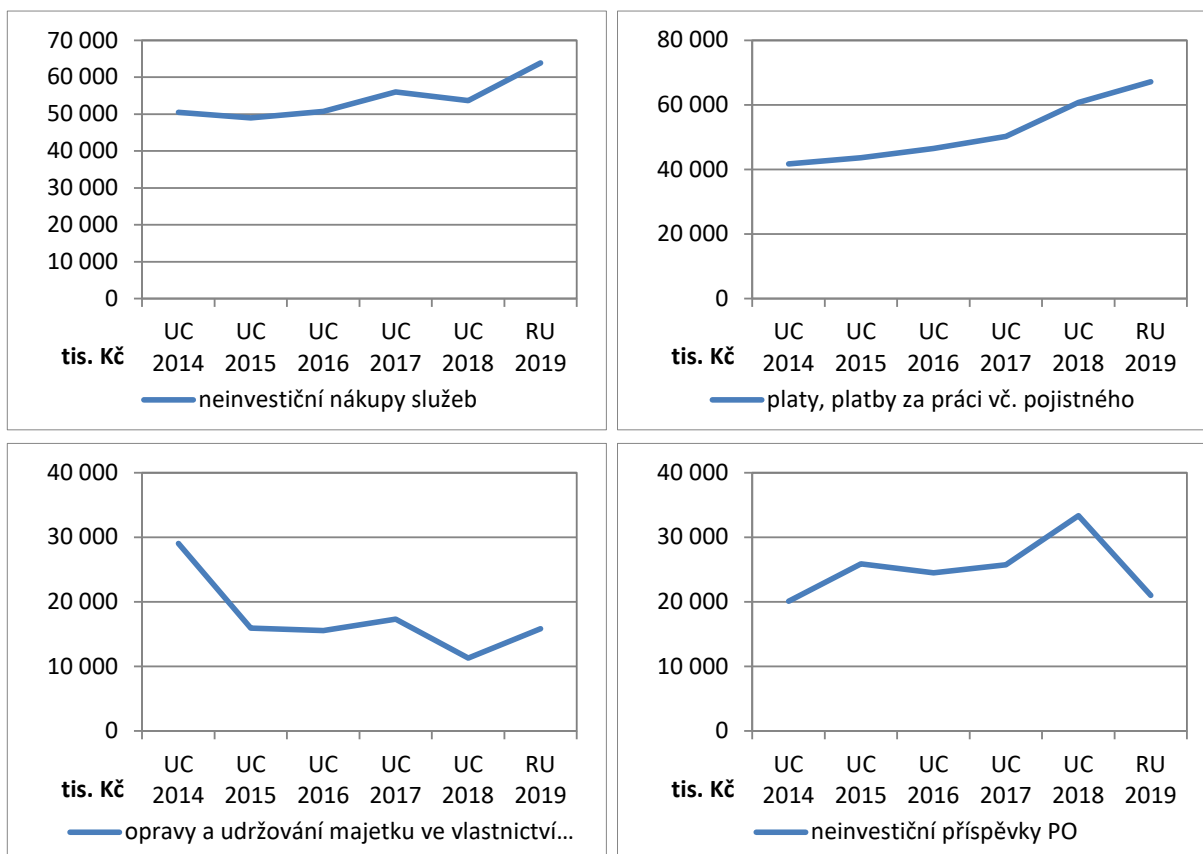
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2015 (23,0 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2014 - 2018 je vyjádřena částkou 271,5 mil. Kč, z toho 50,3 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 18,5 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2018, kdy město proinvestovalo téměř 90,9 mil. Kč (17,1 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů



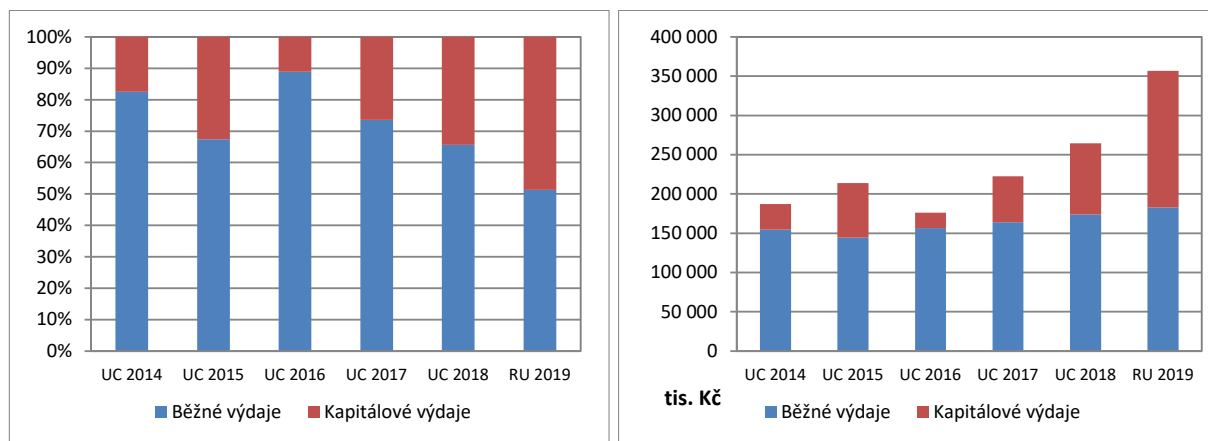
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční nákupy služeb, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční příspěvky PO a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2014 – 2018 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2019 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet ve druhém měsíci rozpočtového období.

Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



Z grafu č. 6 je patrný růst objemu celkových výdajů do roku 2016. Meziroční růst objemu provozní části od roku 2015 je určen zejména růstem výdajů na platy, platby za práci, vč. pojistného. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Graf č. 6: 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 2014 – 2018 byl součet provozních příjmů 1 054,5 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 793,1 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2018 byl 36,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 19,3 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2016 – 2018

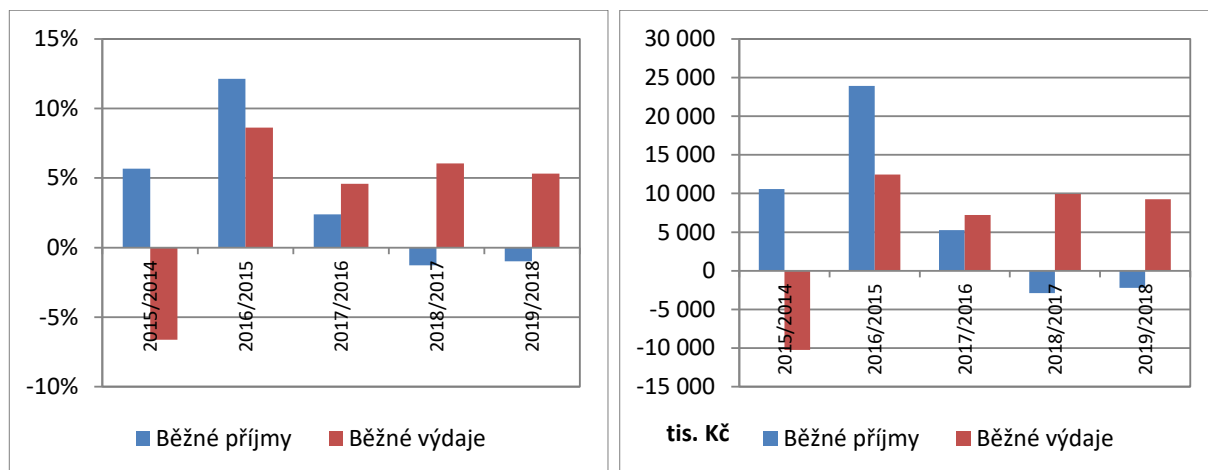
Ukazatel	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	RU 2018	UC18/RU18
Daňové příjmy	156 848	121 771	128,8%	153 432	146 475	104,7%	151 317	158 640	95,4%
Nedaňové příjmy	41 406	38 865	106,5%	44 743	42 886	104,3%	39 409	39 652	99,4%
Kapitálové příjmy	8 637	2 753	313,7%	8 203	6 640	123,5%	5 908	2 030	291,0%
Přijaté transfery	27 668	20 055	138,0%	31 834	21 643	147,1%	48 227	20 349	237,0%
Neinvestiční transfery	22 788	20 055	113,6%	28 134	19 126	147,1%	32 712	20 349	160,8%
Investiční transfery	4 879	0	-	3 700	2 517	147,0%	15 516	0	-
Běžné příjmy	221 042	180 691	122,3%	226 309	208 487	108,5%	223 438	218 641	102,2%
Příjmy celkem	234 559	183 444	127,9%	238 212	217 644	109,5%	244 861	220 671	111,0%
Běžné výdaje	156 690	160 723	97,5%	163 888	179 486	91,3%	173 810	189 254	91,8%
Kapitálové výdaje	19 517	95 324	20,5%	58 675	141 350	41,5%	90 857	141 765	64,1%
Výdaje celkem	176 207	256 047	68,8%	222 564	320 836	69,4%	264 667	331 019	80,0%

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

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2019, růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2019 je 34,7 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 28,6 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2019 jedná o finanční plán ve druhém 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

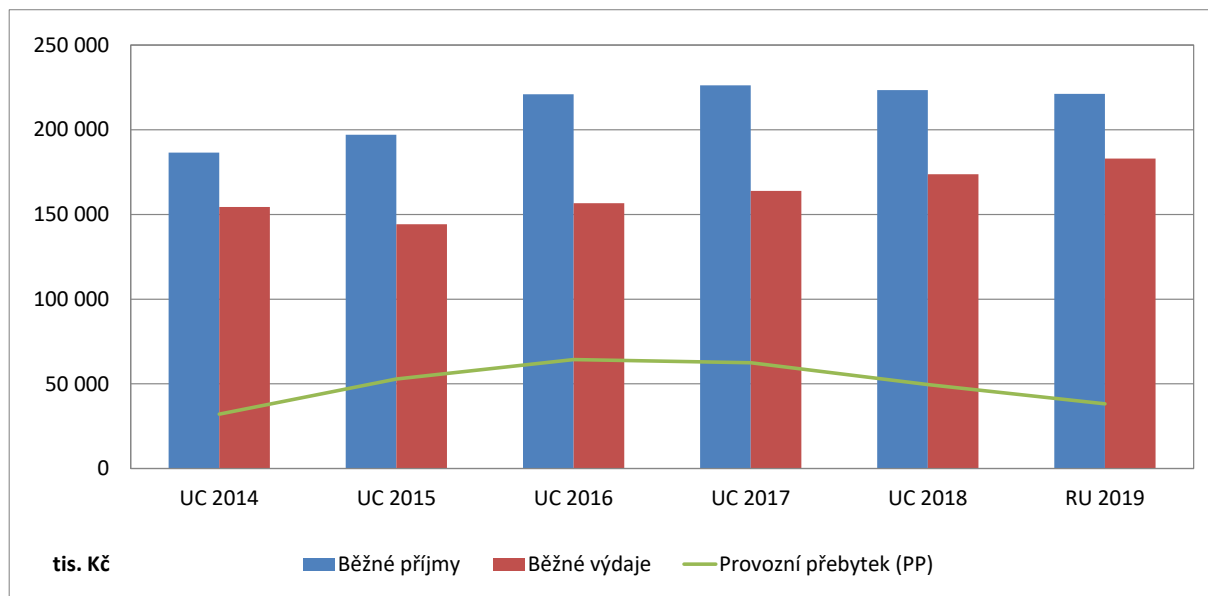
určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 7: 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 2014 (32,1 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2016 (64,4 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 52,3 mil. Kč, přičemž jeho hodnota od roku 2017 meziročně klesá.

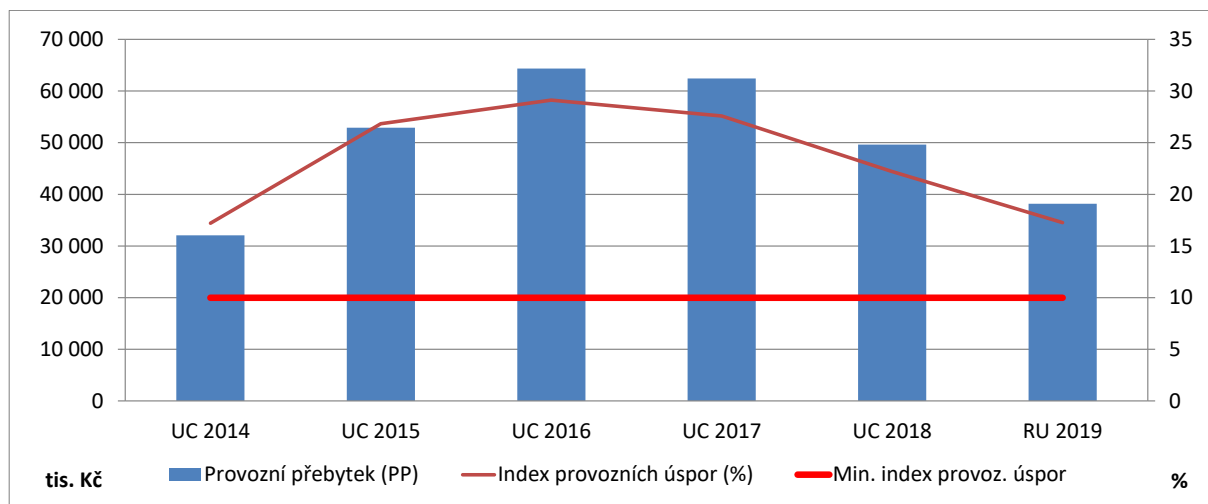
Graf č. 8: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



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 %.

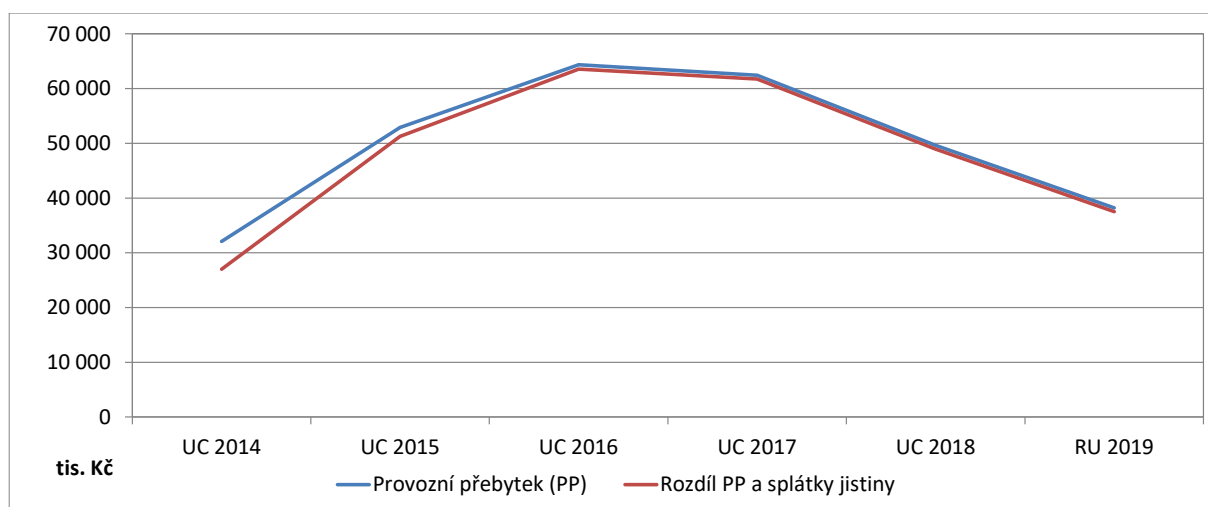
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně vysoké hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá především parabolický vývoj indexu s poklesem od roku 2017. Ukazatel se v celém období drží nad minimální úroveň, v období 2015 – 2018 dokonce na úrovni optima. Růst ukazatele v roce 2015 je zapříčiněn meziročním poklesem výdajů na opravy a údržbu o 13,1 mil. Kč. Hodnota indexu v roce 2019 je snížena díky zmíněnému principu opatrnosti při sestavování rozpočtu.

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 ve všech letech.

Graf č. 10: Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin



V souvislosti s úpravou pravidel rozpočtové odpovědnosti s účinností od roku 2018 byla přijata legislativa (zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti) upravující povinnosti územních samosprávných celků. Zákon stanovuje mimo jiné číselné fiskální pravidlo. Pravidlo stanovuje, že ÚSC musí hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky a pokud je tato hranice překročena:

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

Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel	Hodnota (tis. Kč)
Dluh	1 198,00
Průměr příjmů za 4 roky	236 472,59
Fiskální pravidlo	0,51%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	141 883,55

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Mikulov **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 141,9 mil. Kč.

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2014 – 2018) včetně upraveného rozpočtu na rok 2019 vyplývají z porovnání roku 2018 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2019 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 2,2 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 9,2 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 11,4 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 38,2 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 4,95 procentního bodu na 17,26 %
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby nedozná změny a zůstane na hodnotě 0,31 procentního bodu

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída daňových a nedaňových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles přijatých dotací a kapitálových příjmů. Celkový pokles příjmů dosahuje 11,8 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 92,0 mil. Kč.

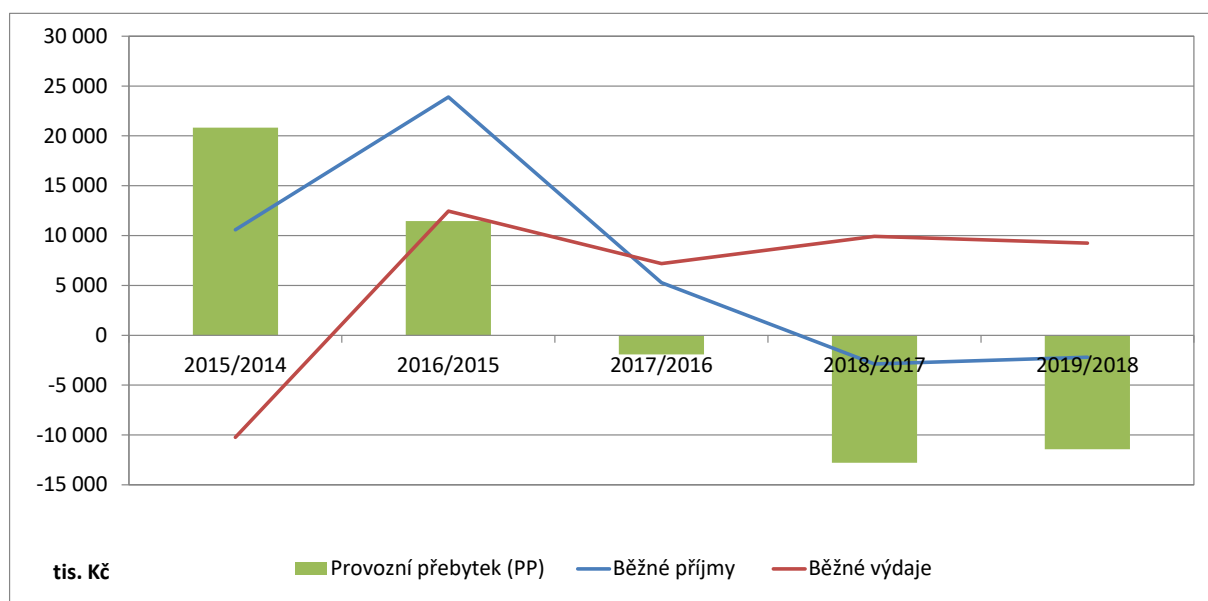
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu ve druhém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za dva měsíce a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2018 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 102,2% rozpočtovaného plánu za dva měsíce. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (91,8% 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. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018
Daňové příjmy	2 650	26 478	-3 416	-2 115	5 723
Nedaňové příjmy	1 253	2 198	3 337	-5 334	1 536
Kapitálové příjmy	7 492	574	-434	-2 296	-3 308
Přijaté transfery	26 516	-22 951	4 166	16 394	-15 771
Běžné příjmy	10 576	23 892	5 267	-2 871	-2 196
Příjmy celkem	37 910	6 300	3 654	6 649	-11 820
Běžné výdaje	-10 242	12 447	7 198	9 922	9 235
Kapitálové výdaje	36 996	-50 192	39 159	32 181	82 766
Výdaje celkem	26 754	-37 746	46 357	42 103	92 001
Provozní přebytek (PP)	20 818	11 445	-1 931	-12 793	-11 431
Rozdíl PP a splátky jistiny	24 289	12 283	-1 813	-12 800	-11 433
Index provozních úspor (%)	9,64	2,28	-1,53	-5,37	-4,95
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-2,01	-0,39	-0,07	-0,01	0,00

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2019 zobrazuje následující graf.

Graf č. 11: 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 2019, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 192/2018 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 1.1.2018	7 387
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,053331
počet zaměstnanců k 1.12.2017	5 132
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,095006
počet dětí a žáků k 30.9.2017	1 080
katastrální výměra k 1.1.2018 (ha)	4 531,80

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2019

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2019 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	44,16	23 550,97	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,81	2 669,67	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	46,97	26 220,64	28 600,00
DPFO sč - 1112	1,20	639,97	650,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,74	1 994,58	2 300,00
DPPO - 1121	41,36	22 057,70	21 500,00
DPH - 1211	96,87	51 661,74	53 000,00
Celkem	190,14	102 574,63	106 050,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2019. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Mikulov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2019. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o 3,4 % oproti predikci MF ČR). Absenci rezervy lze považovat za rizikovou pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2019 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 2019 očekávat i rozpočtovanou výši příjmů ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města a nastavená výše splátek způsobuje záporné saldo hospodaření v letech 2014 (1,7 mil. Kč) a 2018 (20,1 mil. Kč). Vliv splácení úvěrů přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách indexu dluhové služby, který již od roku 2012 meziročně klesal. Hodnoty indexu ve sledovaném období se pohybovaly na úrovni od 0,31 % (2018) do 2,79 % (2014). V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.

Město v období 2014 - 2018 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 62,4 mil. Kč (2014) až 145,8 mil. Kč (2017). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se ve výši 114,0 tis. Kč v celém sledovaném období. Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se od nulové úrovně (2016) do 1,5 mil. Kč (2017). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2014 (4,8 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 1,2 mil. Kč v roce 2018.



2 Střednědobý výhled rozpočtu města

Střednědobý výhled rozpočtu 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 střednědobého výhledu rozpočtu 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 STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- 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
- Plán 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 STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

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

Vývoj příjmové i výdajové strany upraveného rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu 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 a do jisté míry též absencí kapitálových příjmů a investičních transferů.

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2019, střednědobého výhledu státu na roky 2020 – 2021 a následnou predikcí do roku 2024. Ponechána je cca 2% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2018 (skutečnost), resp. 2019 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 21,0 mil. Kč, resp. 17,0 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2018, resp. 2019 do roku 2024 vykazuje nárůst 15,9 resp. 27,3 mil. Kč na 65,5 mil. Kč.



- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 26,3 %, což představuje oproti roku 2018, resp. 2019 nárůst o 4,1 resp. 9,0 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2020 – 2024 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou každoročně zahrnuty investiční akce, a to v objemu od 8,0 mil. Kč (2022 - 2024) do 114,0 mil. Kč (2020). Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k charakteru kapitálových výdajů jsou v roce 2020 a 2021 uvažovány investiční transfery ve výši 22,1 mil. Kč (2020) a 1,7 mil. Kč (2021).
- V období výhledu 2020 - 2024 dojde k úplnému splacení všech úvěrů od České spořitelny. Celkem se ve sledovaném období podaří uhradit závazky ve výši 0,7 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na nulovou hodnotu v roce 2023.

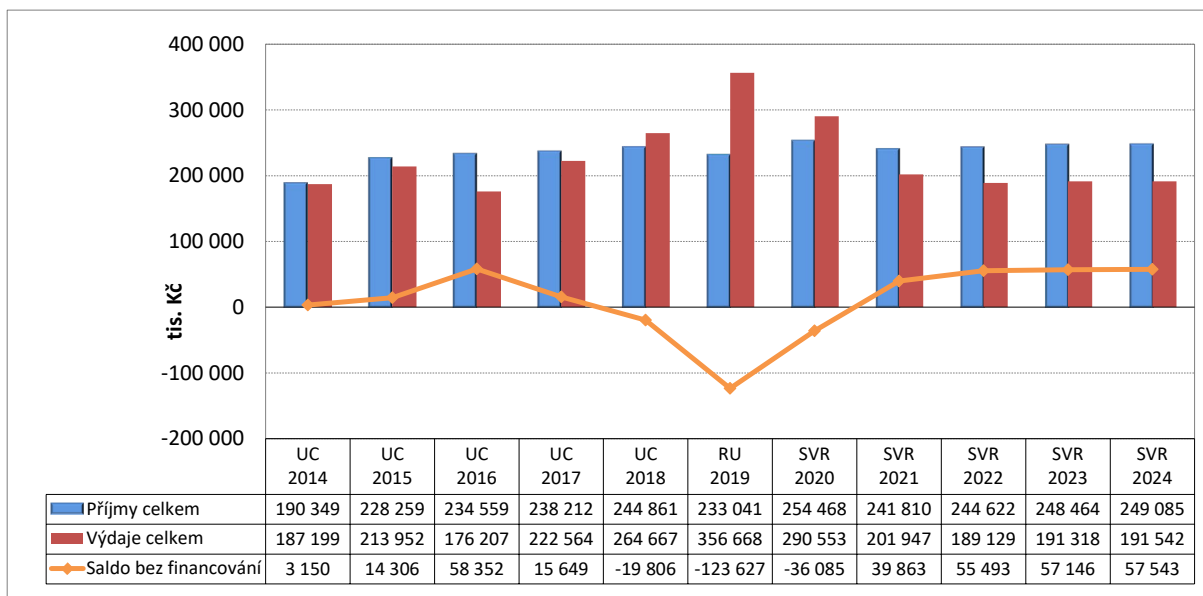
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Daňové příjmy	153 432	151 317	157 040	163 669	169 557	172 586	175 692	175 730
Nedaňové příjmy	44 743	39 409	40 945	41 133	41 322	41 512	41 703	41 733
Provozní dotace	28 134	32 712	23 256	27 541	29 232	30 524	31 069	31 622
Běžné příjmy	226 309	223 438	221 241	232 343	240 110	244 622	248 464	249 085
Kapitálové příjmy	8 203	5 908	2 600	0	0	0	0	0
Investiční dotace	3 700	15 516	9 200	22 125	1 700	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	11 903	21 423	11 800	22 125	1 700	0	0	0
Příjmy celkem	238 212	244 861	233 041	254 468	241 810	244 622	248 464	249 085
Běžné výdaje	163 888	173 810	183 045	176 553	178 874	181 129	183 318	183 542
Kapitálové výdaje	58 675	90 857	173 623	114 000	23 073	8 000	8 000	8 000
Výdaje celkem	222 564	264 667	356 668	290 553	201 947	189 129	191 318	191 542
Saldo bez financování	15 649	-19 806	-123 627	-36 085	39 863	55 493	57 146	57 543
Uhrazené splátky jistiny	683	690	692	400	130	90	0	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	124 319	36 485	0	0	0	0
Řízení likvidity	-133	433	0	0	0	0	0	0
Financování	-816	-257	123 627	36 085	-130	-90	0	0
Příjmy všechny	238 212	245 294	357 360	290 953	241 810	244 622	248 464	249 085
Výdaje všechny	223 379	265 357	357 360	290 953	202 077	189 219	191 318	191 542
Saldo úplné	14 833	-20 063	0	0	39 733	55 403	57 146	57 543
Provozní přebytek (PP)	62 421	49 627	38 196	55 790	61 236	63 493	65 146	65 543
Rozdíl PP a splátky jistiny	61 738	48 937	37 504	55 390	61 106	63 403	65 146	65 543
Index provozních úspor (%)	27,58	22,21	17,26	24,01	25,50	25,96	26,22	26,31
Dluhová základna	238 212	244 861	233 041	254 468	241 810	244 622	248 464	249 085
Dluhová služba	766	753	716	420	139	92	0	0
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,32	0,31	0,31	0,16	0,06	0,04	0,00	0,00

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 2021 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

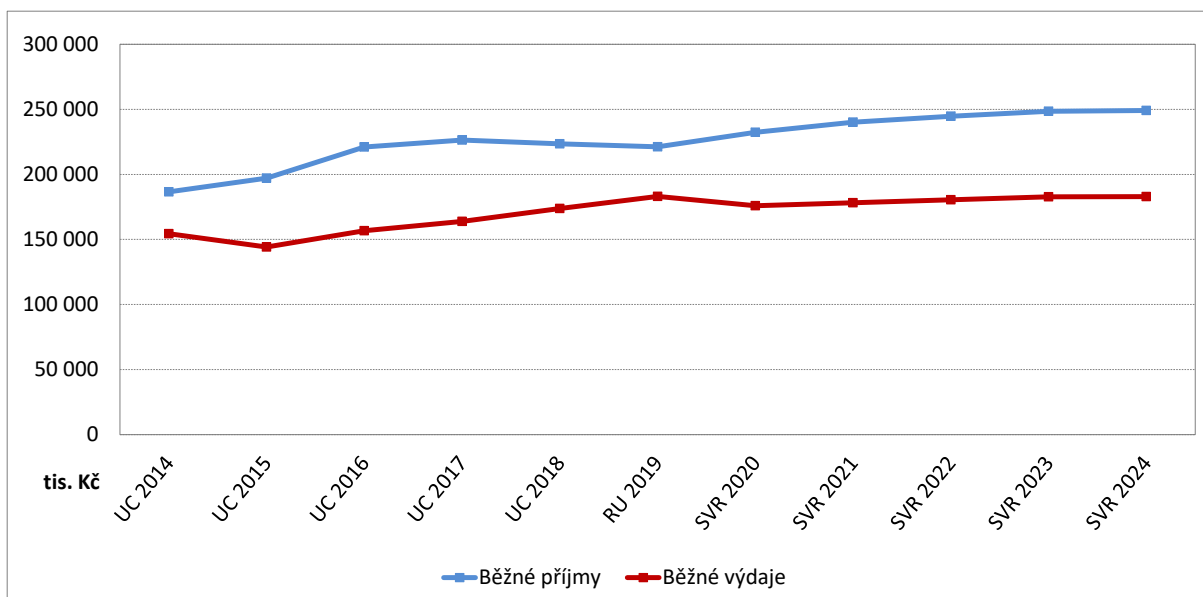
Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

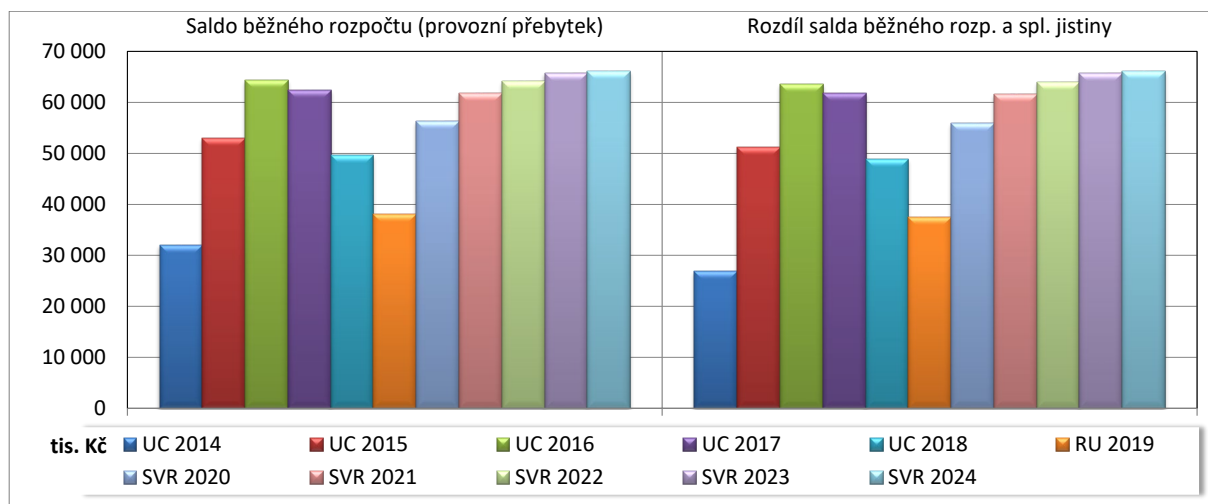
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů a výdajů



2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 56,4 mil. Kč (2020) do 66,1 mil. Kč (2024). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 55,8 mil. Kč (2020) do 65,5 mil. Kč (2024). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

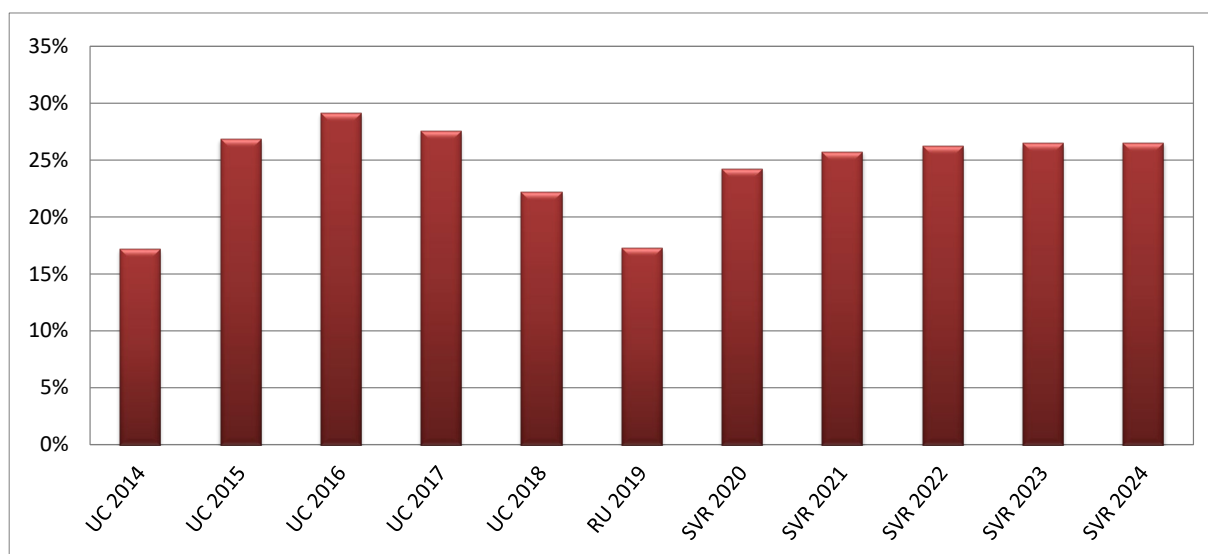
Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku



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 upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 17,26 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 26,31 % v roce 2024. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

Graf č. 15: 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 střednědobý výhled rozpočtu počítá s investičními akcemi zejména v letech 2020 a 2021, hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování dalších investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Běžné příjmy	226 309	223 438	221 241	232 343	240 110	244 622	248 464	249 085
Běžné výdaje	163 888	173 810	183 045	176 553	178 874	181 129	183 318	183 542
Provozní přebytek	62 421	49 627	38 196	55 790	61 236	63 493	65 146	65 543
Kapitálové příjmy	11 903	21 423	11 800	22 125	1 700	0	0	0
Kapitálové výdaje	58 675	90 857	173 623	114 000	23 073	8 000	8 000	8 000
Příjmy všechny	238 212	245 294	357 360	290 953	241 810	244 622	248 464	249 085
Výdaje všechny	223 379	265 357	357 360	290 953	202 077	189 219	191 318	191 542
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	15 649	-19 806	-123 627	-36 085	39 863	55 493	57 146	57 543
Financování	-816	-257	123 627	36 085	-130	-90	0	0
Uhrazené splátky jistiny	683	690	692	400	130	90	0	0
Vолné finanční prostředky	14 833	-20 063	0	0	39 733	55 403	57 146	57 543

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2020 - 2024 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 39,7 mil. Kč (2021) do 57,5 mil. Kč (2024).

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 střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce, přesto není v střednědobém výhledu rozpočtu uvažováno o přijetí nového úvěru. Tyto akce budou financovány z větší části provozním přebytkem rozpočtu, v roce 2020 pak zapojením 35,9 mil. Kč z přebytků hospodaření minulých let. Výše plánovaných investic se pohybuje ve výši od 8,0 mil. Kč (2022) do 114,0 mil. Kč (2020). Ve střednědobém výhledu rozpočtu jsou zachyceny též investiční přijaté transfery ve výši 22,1 mil. Kč (2020) a 1,7 mil. Kč (2021).

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 2020 - 2024 splatit 0,7 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 0,6 mil. Kč na splátky jistin). Ve výhledovém období budou úvěry splaceny a město nepočítá s přijetím investičního úvěru nového.

Splatnost úvěrů a půjček:

rok 2019 - Česká spořitelna a.s. (TJ Pálava)

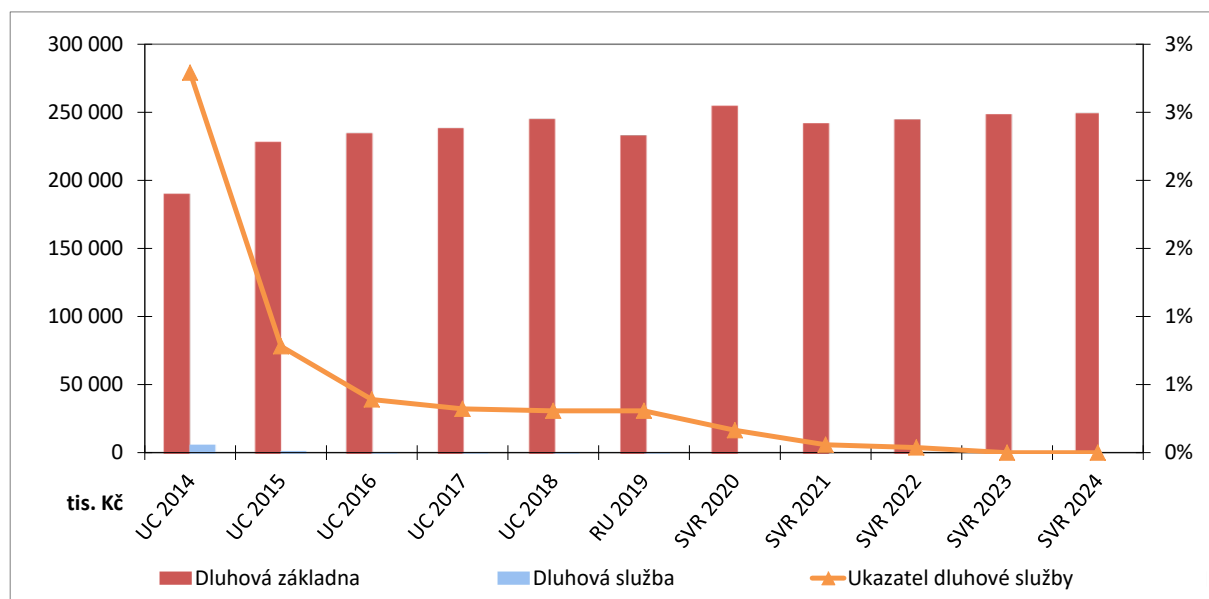
rok 2021 - Česká spořitelna a.s. (převzaté úvěry po bývalé Domovní správě na bytovou výstavbu)

Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2020 - 2024

Věřitel	Forma závazku	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Česká spořitelna a.s. - TJ Pálava	jistina	280				
	úrok	8				
ČS a.s. - splátka hypotečního úvěru na dofin. vybudování bytů - nástavba Pod Strání 5	jistina	120	130	90		
	úrok	12	9	2		
Celková dluhová služba		420	139	92	0	0

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2019 z mírně kolísavé dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2020 – 2024 meziročně snižuje z hodnoty 0,16 % na nulovou hodnotu od roku 2023.

Graf č. 16: Vývoj dluhové služby

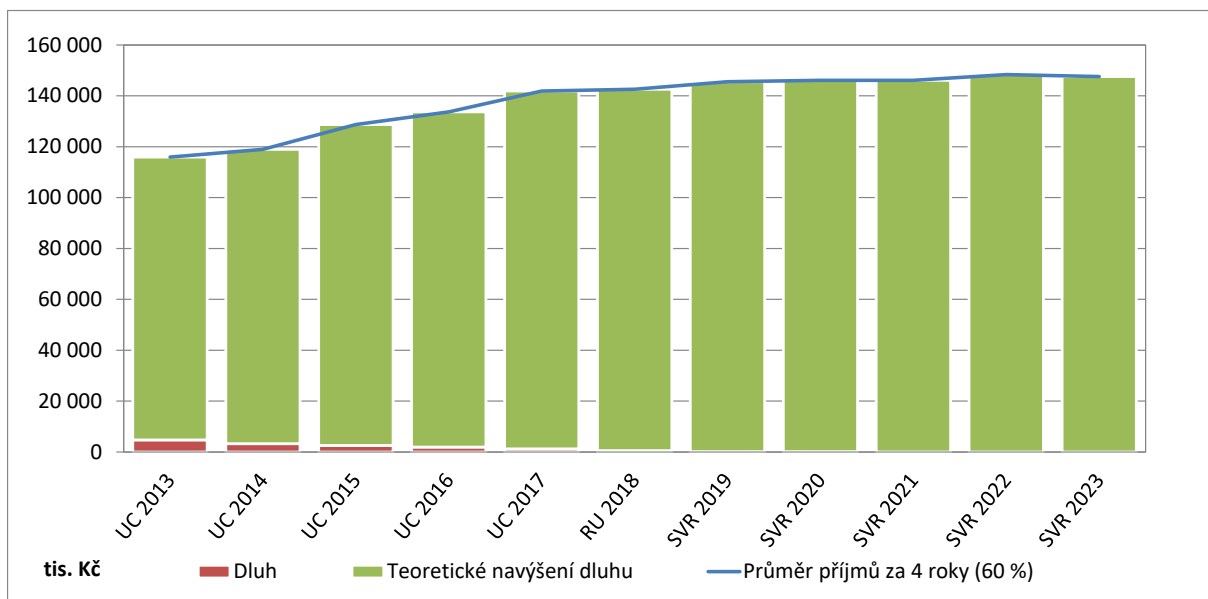


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Mikulov může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 145,6 mil. Kč (2020) až 148,4 mil. Kč (2023), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Dluh	1 888	1 198	506	106	-24	-114	-114	-114
Teoretické navýšení dluhu	131 819	140 686	142 095	145 481	146 151	146 205	148 519	147 711
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	133 707	141 884	142 601	145 587	146 127	146 091	148 405	147 597
Fiskální pravidlo	0,85%	0,51%	0,21%	0,04%	-0,01%	-0,05%	-0,05%	-0,05%
Rozdíl dluhu a 60 % průměru příjmů (5	-6 591	-7 034	-7 105	-7 274	-7 308	-7 310	-7 426	-7 386

Graf č. 17: Vývoj teoretického navýšení dluhu



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 2014 - 2024.

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 výši 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 střednědobého výhledu rozpočtu 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. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2014 - 2019

Hodnocení	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Dlouhodobé	B-	B-	A2-	-	A2+	A2+	-	A2+
Krátkodobé	STR2	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

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2020 – 2024 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2014 - 2018 a platného rozpočtu roku 2019. 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 střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **0,16 % 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.

Střednědobý výhled rozpočtu 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. Střednědobý výhled rozpočtu 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 budoucnosti. 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 střednědobého výhledu rozpočtu. V první řadě se jedná o vyšší 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 střednědobého výhledu rozpočtu s až 2 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.

Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	153 432	151 317	157 040	163 669	169 557	172 586	175 692	175 730
2	DPFO ze závislé činnosti	23 377	26 906	28 600	30 713	32 923	33 746	34 590	34 590
3	DPFO OSVČ	645	576	650	729	826	834	842	842
4	DPFO vybíraná srážkou	1 985	2 277	2 300	2 300	2 300	2 335	2 370	2 370
5	DP právnických osob	21 136	20 911	21 500	22 209	23 073	23 650	24 241	24 241
6	DP právnických osob za obce	4 411	4 581	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
7	Daň z přidané hodnoty	42 870	51 426	53 000	55 491	58 071	59 523	61 011	61 011
8	Místní poplatky	7 226	8 025	8 440	8 637	8 721	8 802	8 888	8 927
9	Správní poplatky	4 953	4 736	5 070	5 121	5 172	5 224	5 276	5 276
10	Daň z nemovitostí a z majetku	6 134	6 527	6 600	6 600	6 600	6 600	6 600	6 600
11	Ostatní daňové příjmy	40 695	25 352	25 880	26 869	26 871	26 873	26 875	26 875
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	44 743	39 409	40 945	41 133	41 322	41 512	41 703	41 733
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	7 404	1 763	2 527	3 309	3 342	3 376	3 410	3 410
14	Příjmy z pronájmu	27 887	27 307	28 205	28 350	28 491	28 633	28 775	28 775
15	Výnosy z finančního majetku	3	23	3	3	3	3	3	3
16	Přijaté sankční platby	7 680	8 168	8 600	7 580	7 590	7 600	7 610	7 640
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	1 769	2 149	1 610	1 890	1 895	1 900	1 905	1 905
18	Přijaté splátky půjček	0	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	198 175	190 726	197 985	204 802	210 879	214 098	217 395	217 464
20	Neinvestiční dotace (transfery)	28 134	32 712	23 256	27 541	29 232	30 524	31 069	31 622
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	226 309	223 438	221 241	232 343	240 110	244 622	248 464	249 085
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	8 203	5 908	2 600	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	3 700	15 516	9 200	22 125	1 700	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	238 212	244 861	233 041	254 468	241 810	244 622	248 464	249 085
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	50 187	60 780	67 204	67 737	69 035	70 357	71 706	71 707
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	5 281	8 135	4 995	4 622	4 665	4 707	4 751	4 751
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	245	63	24	20	9	2	0	0
29	Nákup energií	3 526	3 693	3 751	4 119	4 188	4 260	4 332	4 332
30	Nákup služeb	43 821	39 171	51 292	46 899	47 185	47 474	47 765	47 765
31	Opravy a udržování	17 306	11 298	15 854	15 029	15 179	15 331	15 484	15 484
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	3 096	2 564	3 812	2 377	2 388	2 399	2 410	2 413
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	5 856	5 746	5 814	5 848	5 897	5 947	5 997	5 997
34	Neinvestiční příspěvky PO	25 734	33 366	21 003	21 003	21 423	21 744	21 962	22 181
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	7 013	7 077	7 851	7 361	7 365	7 368	7 372	7 372
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 580	1 441	1 345	1 540	1 540	1 540	1 540	1 540
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	243	476	100	0	0	0	0	0
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	163 888	173 810	183 045	176 553	178 874	181 129	183 318	183 542
39	Kapitálové výdaje	58 675	90 857	173 623	114 000	23 073	8 000	8 000	8 000
*40	VÝDAJE CELKEM	222 564	264 667	356 668	290 553	201 947	189 129	191 318	191 542
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	15 649	-19 806	-123 627	-36 085	39 863	55 493	57 146	57 543
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	683	690	692	400	130	90	0	0
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	124 319	36 485	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	-133	433	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-816	-257	123 627	36 085	-130	-90	0	0
*47	PŘÍJMY všechny	238 212	245 294	357 360	290 953	241 810	244 622	248 464	249 085
*48	VÝDAJE všechny	223 379	265 357	357 360	290 953	202 077	189 219	191 318	191 542
*49	SALDO úplné	14 833	-20 063	0	0	39 733	55 403	57 146	57 543
*50	Provozní přebytek	62 421	49 627	38 196	55 790	61 236	63 493	65 146	65 543
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	61 738	48 937	37 504	55 390	61 106	63 403	65 146	65 543
*52	Index provozních úspor	27,58	22,21	17,26	24,01	25,50	25,96	26,22	26,31
*53	Dluhová základna	238 212	244 861	233 041	254 468	241 810	244 622	248 464	249 085
*54	Dluhová služba	766	753	716	420	139	92	0	0
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,32	0,31	0,31	0,16	0,06	0,04	0,00	0,00



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 sdílených daní v relativním vyjádření	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů	14
Graf č. 12:	Vývoj salda hospodaření	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	18
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku	19
Graf č. 15:	Vývoj indexu provozních úspor	19
Graf č. 16:	Vývoj dluhové služby	21
Graf č. 17:	Vývoj teoretického navýšení dluhu	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2016 – 2018	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2019	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2020 - 2024	21
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2014 - 2019	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024	25

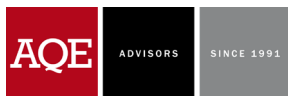
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

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 září 2019

