



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA MIKULOV 2018 – 2022

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 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 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 2012 - 2016
- Rozpočty let 2012 - 2016
- Plán investičních akcí na rok 2018 - 2020
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2018 - 2020 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2017
- Koefficienty 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

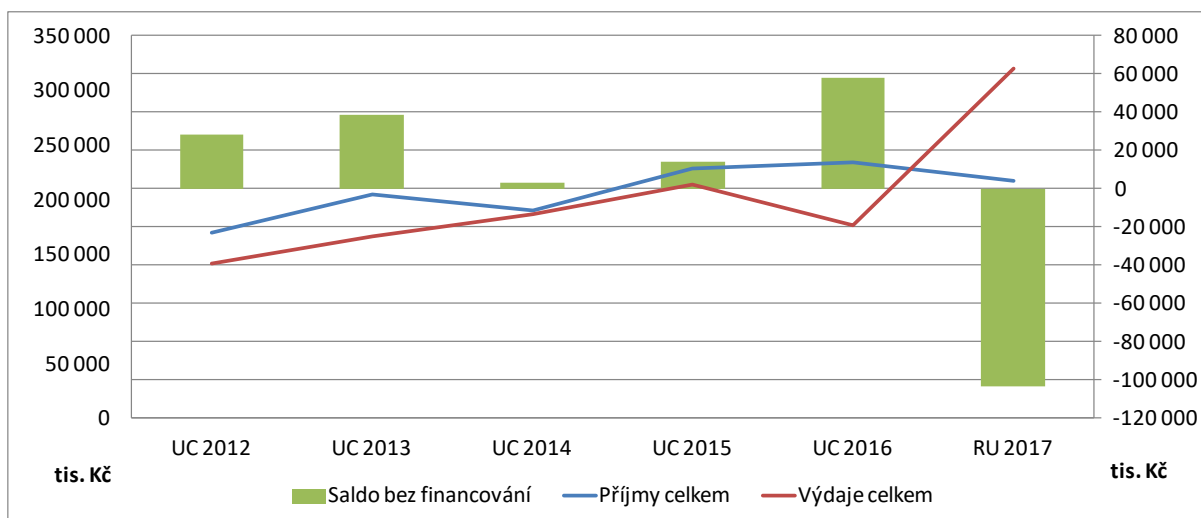
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 169,4 mil. Kč (2012) až do 234,6 mil. Kč (2016). Celkový objem výdajů se pohyboval od 141,2 mil. Kč (2012) do 214,0 mil. Kč (2015). Město hospodařilo ve všech sledovaných letech s přebytkem hospodaření. Nejnižšího přebytku dosáhlo město v roce 2014 (3,2 mil. Kč), nejvyššího pak v roce 2016 (58,4 mil. Kč). Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2012	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	RU 2017
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	98 320	114 428	127 184	129 792	156 223	141 559
2	DPFO ze závislé činnosti	12 205	16 112	17 487	16 910	19 793	19 000
3	DPFO OSVČ	2 865	1 576	755	1 664	2 523	2 500
4	DPFO vybíraná srážkou	1 301	1 610	1 848	1 981	2 013	2 000
5	DP právnických osob	12 771	15 578	17 689	19 039	20 804	20 800
6	DP právnických osob za obce	6 107	6 416	6 304	2 568	10 794	4 411
7	Daň z přidané hodnoty	25 348	32 898	35 526	34 831	38 127	39 500
8	Místní poplatky	5 405	6 285	5 937	6 364	6 542	6 735
9	Správní poplatky	3 072	4 140	4 361	4 536	4 370	4 560
10	Daň z nemovitostí a z majetku	6 339	6 024	5 621	6 412	6 195	6 200
11	Ostatní daňové příjmy	22 907	23 789	31 656	35 486	45 061	35 854
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	33 004	34 040	38 491	39 786	42 031	42 886
13	Příjmy z poskytnutí služeb a výrobků, zboží	3 436	4 986	4 117	5 970	6 457	6 435
14	Příjmy z pronájmu	19 845	21 827	22 627	22 021	26 057	25 789
15	Výnosy z finančního majetku	261	220	85	12	1	5
16	Přijaté sankční platby	4 520	4 425	7 810	8 873	6 569	7 900
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	4 832	2 566	3 852	2 910	2 947	2 758
18	Přijaté splátky půjček	110	16	-1	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	131 324	148 467	165 675	169 578	198 254	184 445
20	Neinvestiční dotace (transfery)	22 820	20 599	20 899	27 573	22 788	23 235
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	154 145	169 067	186 575	197 151	221 042	207 680
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	13 006	29 204	571	8 063	8 637	6 640
24	Investiční dotace (transfery)	2 254	6 947	3 203	23 045	4 879	2 797
*25	PŘÍJMY CELKEM	169 405	205 218	190 349	228 259	234 559	217 117
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	39 456	40 330	41 690	43 615	46 493	49 245
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	3 191	3 802	4 614	5 470	6 266	4 073
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	931	502	300	231	117	100
29	Nákup energií	3 996	4 197	4 016	3 833	3 268	3 223
30	Nákup služeb	32 257	35 553	38 876	36 510	38 292	58 228
31	Opravy a udržování	11 113	32 327	29 023	15 930	15 559	20 490
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	2 867	4 150	2 683	2 895	2 812	3 679
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	3 088	3 997	3 911	4 354	5 096	5 598
34	Neinvestiční příspěvky PO	19 301	20 441	20 086	25 879	24 519	22 215
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	8 304	8 576	8 148	4 106	13 087	7 888
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	623	723	1 138	1 120	1 162	1 640
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	0	300	20	1 015
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	125 129	154 598	154 486	144 243	156 690	177 394
39	Kapitálové výdaje	16 081	11 647	32 713	69 709	19 517	142 915
*40	VÝDAJE CELKEM	141 210	166 245	187 199	213 952	176 207	320 309
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	28 196	38 972	3 150	14 306	58 352	-103 192
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 508	8 504	5 110	1 639	802	670
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	103 862
45	Rízení likvidity	56	36	261	-564	118	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-8 452	-8 468	-4 849	-2 204	-683	103 192
*47	PŘÍJMY všechny	169 461	205 254	190 609	228 259	234 677	320 979
*48	VÝDAJE všechny	149 718	174 749	192 309	216 156	177 008	320 979
*49	SALDO úplné	19 744	30 505	-1 700	12 103	57 668	0
*50	Provozní přebytek	29 016	14 469	32 089	52 907	64 352	30 286
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl.jistiny	20 508	5 965	26 979	51 268	63 551	29 616
*52	Index provozních úspor	18,82	8,56	17,20	26,84	29,11	14,58
*53	Dluhová základna	169 405	205 218	190 349	228 259	234 559	217 117
*54	Dluhová služba	9 130	8 851	5 311	1 781	915	720
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	5,39	4,31	2,79	0,78	0,39	0,33
56	Zůstatky na účtech	32 411	62 915	62 415	73 318	130 987	
57	Pohledávky	228	114	114	114	114	
58	Závazky	512	384	256	128	0	
59	Stav úvěrů	18 118	9 739	4 757	3 245	2 571	



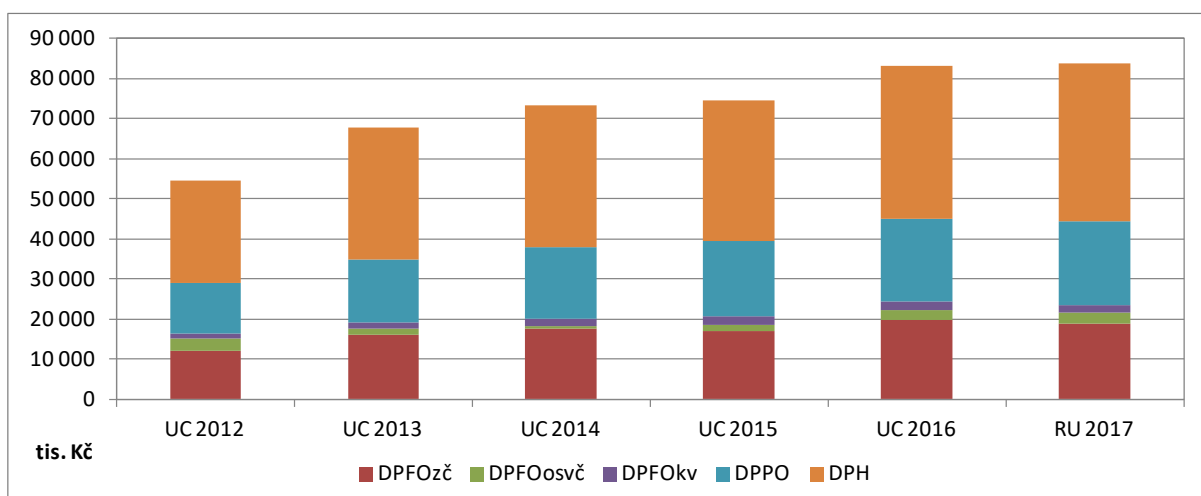
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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 2013, a to v důsledku vyšších příjmů ze sdílených daní. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 63,8 % (2012) do 70,7 % (2016), v roce 2013 vzrostl podíl o 3,9 procentního bodu. V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 67,5 % 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 55,8 % (2013) do 66,8 % (2014), v roce 2013 podíl dokonce poklesl o 2,3 procentního bodu. V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 60,9 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



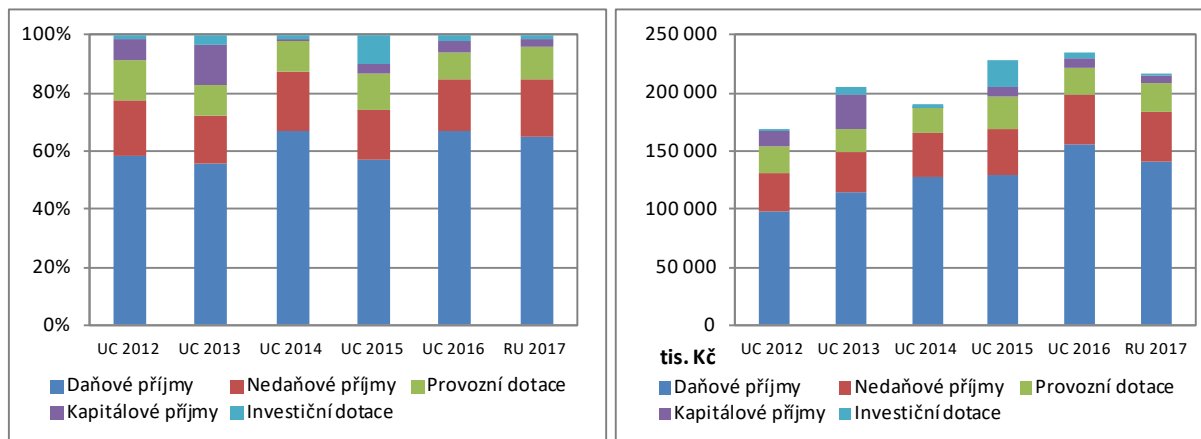
Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 13,3 mil. Kč, tj. 24,4 %. Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů vliv účinnosti novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb., na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Mikulov se v průměru let 2012 - 2016 jednalo o 30,1 mil. Kč na položce „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355).

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 20,2 % příjmů běžných, resp. 18,2 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru 21,0 mil. Kč ročně), Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 5,2 mil. Kč ročně) a Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 4,8 mil. Kč ročně).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 12,4 % příjmů běžných, resp. 15,1 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 15,1 mil. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 4,5 mil. Kč). Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 2,7 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 2012 - 2016 je vyjádřena částkou 149,7 mil. Kč, z toho 40,3 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 26,9 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy město proinvestovalo 69,7 mil. Kč (33,1 % nákladů pokryly investiční dotace).

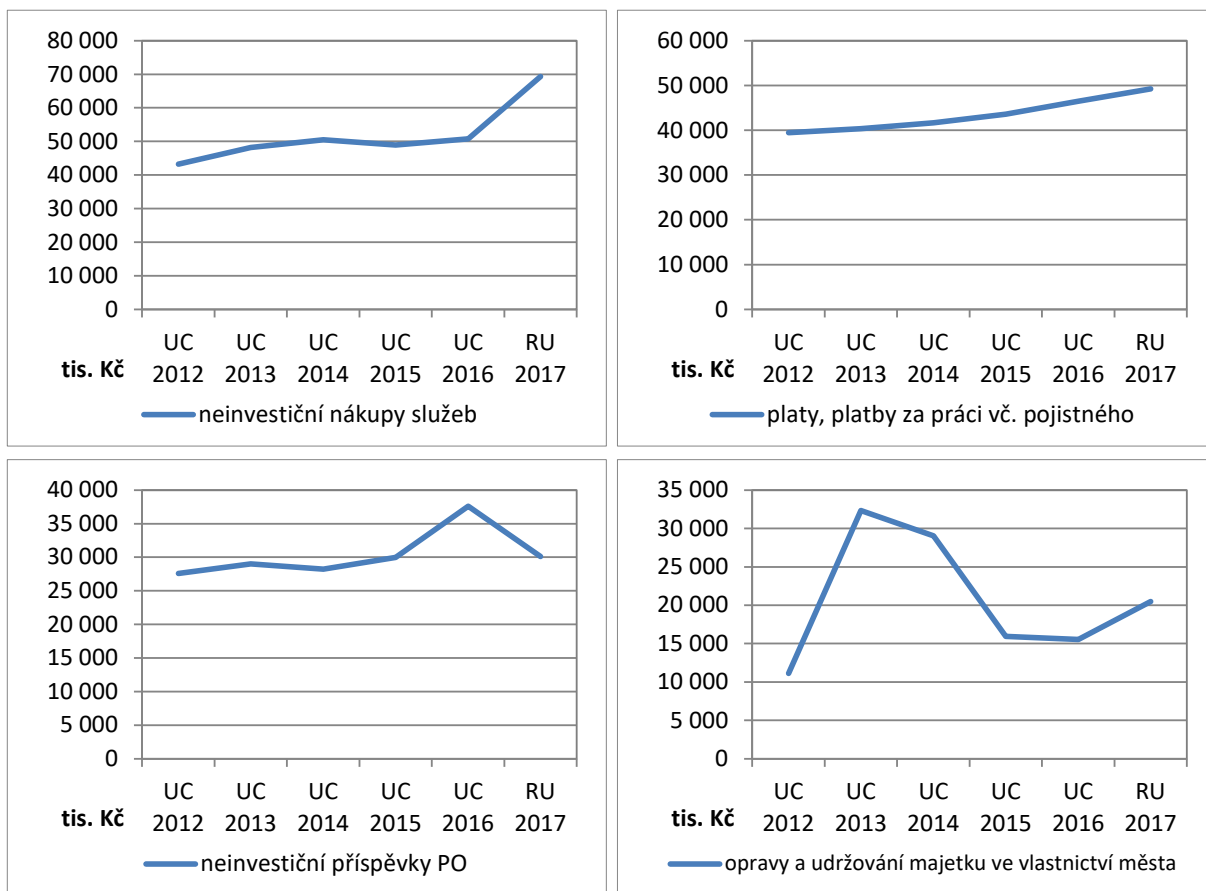
Graf č. 3: Vývoj příjmů



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje 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. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2012 - 2016 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2017 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v polovině rozpočtového období.

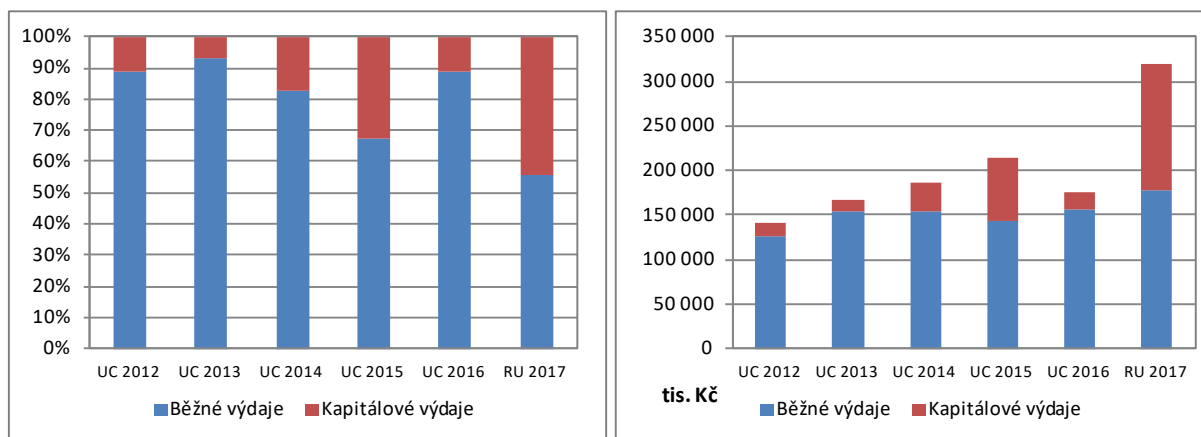


Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin



Z grafu č. 5 je patrný růst objemu celkových výdajů do roku 2015. Růst objemu provozní části v roce 2013 je mimo jiné zapříčiněn zvýšenými výdaji na opravu a údržbu majetku ve vlastnictví města. 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 2012 – 2016 byl součet provozních příjmů 928,0 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 735,1 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2016 byl 66,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 31,6 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

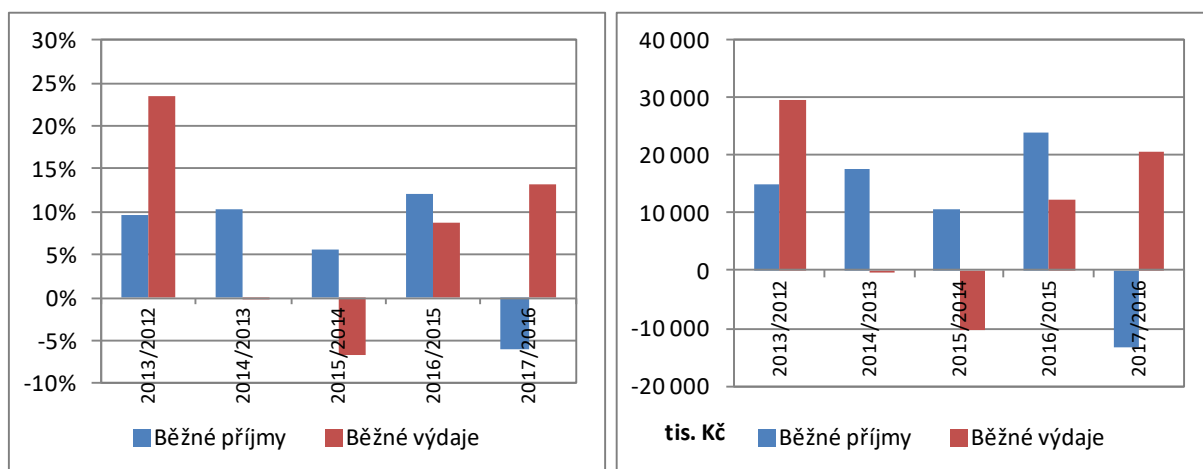
Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2014 – 2016

Ukazatel	UC 2014	RU 2014	UC14/RU14	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16
Daňové příjmy	127 184	106 468	119,5%	129 792	111 328	116,6%	156 223	129 580	120,6%
Nedaňové příjmy	38 491	37 116	103,7%	39 786	36 736	108,3%	42 031	39 699	105,9%
Kapitálové příjmy	571	5 507	10,4%	8 063	400	2015,7%	8 637	2 749	314,1%
Přijaté transfery	24 103	17 489	137,8%	50 618	34 933	144,9%	27 668	23 854	116,0%
Neinvestiční transfery	20 899	17 489	119,5%	27 573	25 086	109,9%	22 788	21 705	105,0%
Investiční transfery	3 203	0	#DIV/0!	23 045	9 848	234,0%	4 879	2 149	227,1%
Běžné příjmy	186 575	161 072	115,8%	197 151	173 150	113,9%	221 042	190 985	115,7%
Příjmy celkem	190 349	166 579	114,3%	228 259	183 397	124,5%	234 559	195 883	119,7%
Běžné výdaje	154 486	155 074	99,6%	144 243	150 681	95,7%	156 690	160 664	97,5%
Kapitálové výdaje	32 713	65 333	50,1%	69 709	92 103	75,7%	19 517	105 531	18,5%
Výdaje celkem	187 199	220 407	84,9%	213 952	242 784	88,1%	176 207	266 195	66,2%

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

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2017, růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2017 je 53,5 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 52,3 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy stále rostou rychlejším tempem než provozní výdaje. Rozdíl tempa růstu se ale výrazně snížil. Protože se ale v roce 2017 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, je dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů

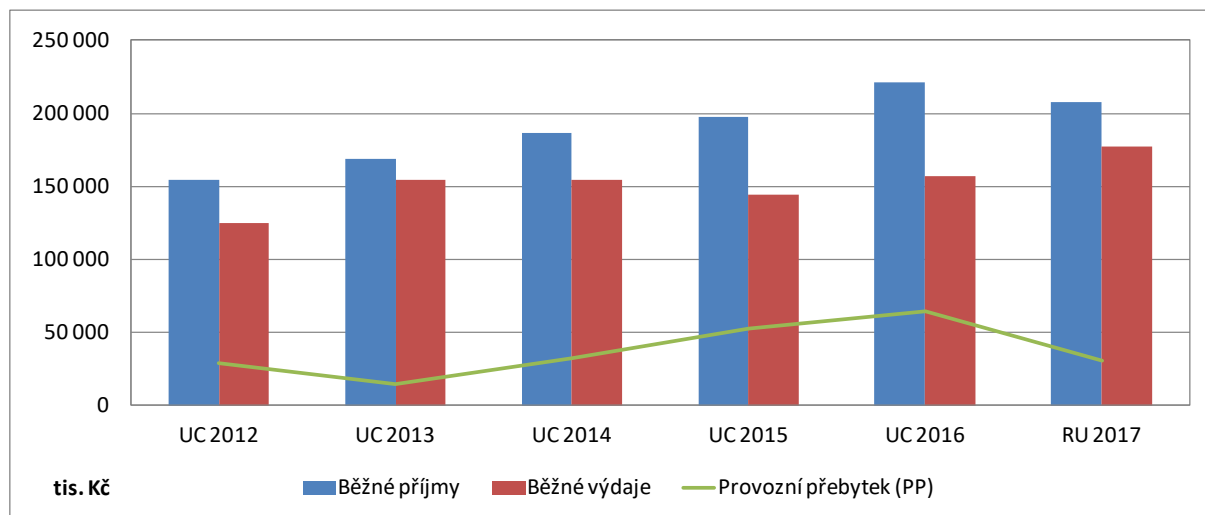


O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel



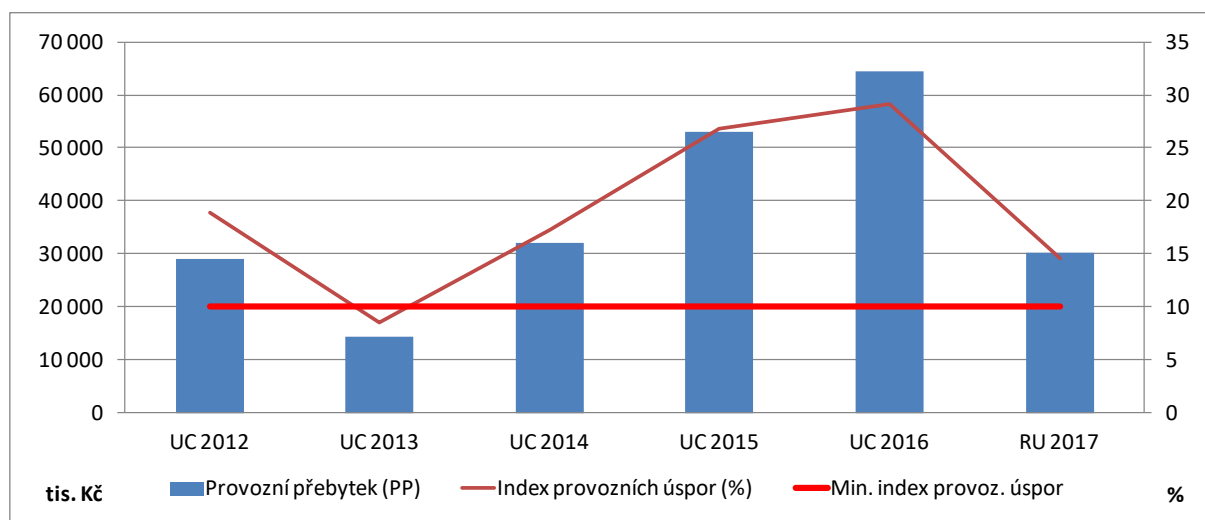
dosáhl v roce 2013 (14,5 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2016 (64,4 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 38,6 mil. Kč, přičemž jeho hodnota od roku 2013 do roku 2016 meziročně rostla.

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

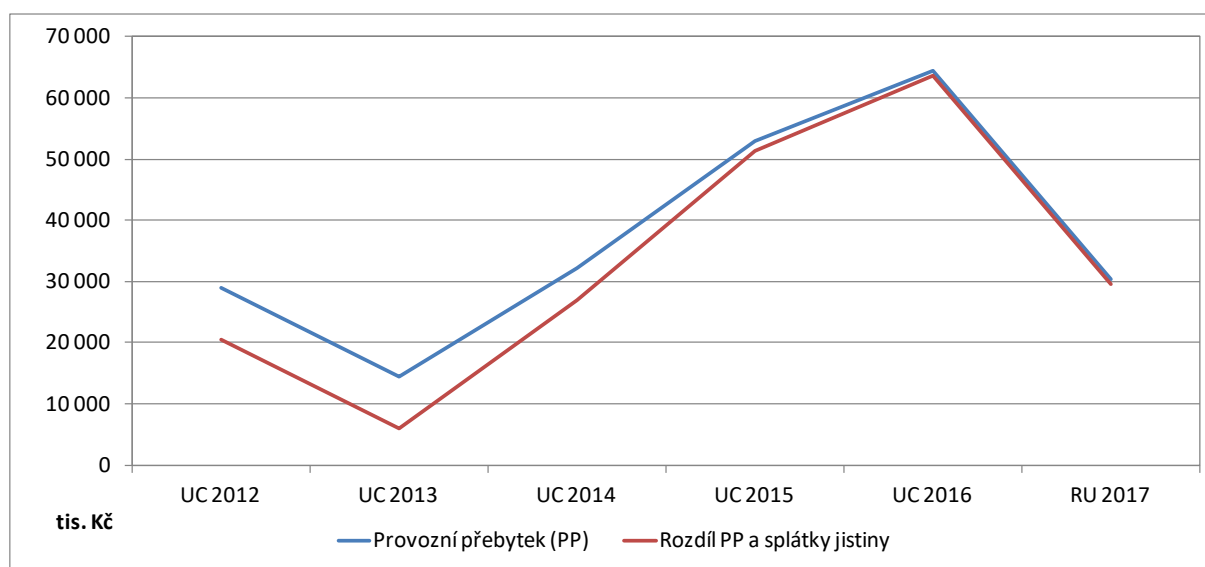


Předcházející graf ukazuje v letech 2012 – 2014 relativně nízké hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2013, což je důsledek výrazného růstu výdajů na opravu a údržbu majetku města (meziroční nárůst o 21,2 mil. Kč). Ukazatel se tak dostal pod minimální úroveň. Tento nárůst nepokryl ani výše zmíněný výrazný nárůst sdílených daní (o 13,3 mil. Kč, tj. 24,4 %). Zvýšené výdaje na opravy se projevily i v roce 2014, v tomto roce však zůstaly běžné

výdaje v podstatě konstantní, zatímco běžné příjmy rostly. Index se tak dostal na srovnatelnou úroveň z roku 2012. Hodnota ukazatele od roku 2015 pak dosahuje optimální výše (meziroční pokles výdajů na opravy a údržbu o 13,1 mil. Kč). Hodnota indexu v roce 2017 je snížena díky zmíněného 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 v každém roce.

Graf č. 9: 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	2 571,00
Průměr příjmů za 4 roky	214 595,88
Fiskální pravidlo	1,20%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	128 757,53

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Mikulov **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 128,8 mil. Kč.



1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2012 – 2016) včetně upraveného rozpočtu na rok 2017 vyplývají z porovnání roku 2016 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2017 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně poklesnou o 13,4 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 20,7 mil. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 34,1 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 30,3 mil. Kč
- také index provozních úspor vykáže pokles o 14,53 procentního bodu na 14,58 %
- vzhledem k rychlejšímu poklesu výše dluhové služby oproti dluhové základně (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,06 procentního bodu na 0,33 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída nedaňových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles daňových příjmů, kapitálových příjmů a přijatých dotací. Celkový pokles příjmů dosahuje 17,4 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 144,1 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 obce. 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 2016 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 115,7 % rozpočtovaného plánu za šest měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (97,5 % 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.

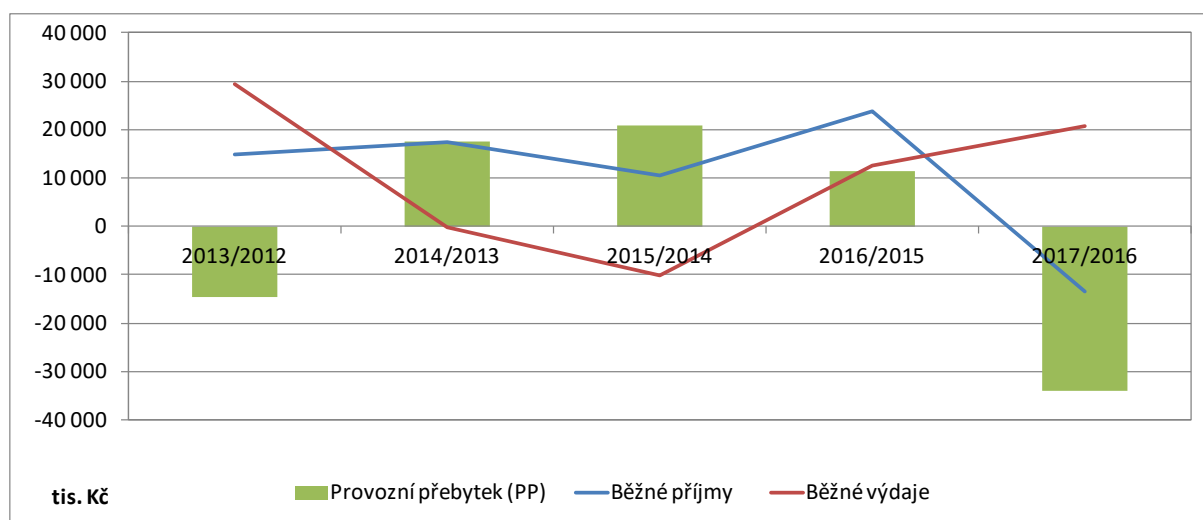
Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016
Daňové příjmy	16 107	12 757	2 607	26 432	-14 664
Nedaňové příjmy	1 036	4 451	1 295	2 245	855
Kapitálové příjmy	16 198	-28 633	7 492	574	-1 997
Přijaté transfery	2 472	-3 444	26 516	-22 951	-1 636
Běžné příjmy	14 922	17 508	10 576	23 892	-13 363
Příjmy celkem	35 813	-14 869	37 910	6 300	-17 442
Běžné výdaje	29 469	-112	-10 242	12 447	20 703
Kapitálové výdaje	-4 434	21 066	36 996	-50 192	123 398
Výdaje celkem	25 036	20 954	26 754	-37 746	144 102
Provozní přebytek (PP)	-14 547	17 620	20 818	11 445	-34 066
Rozdíl PP a splátky jistiny	-14 543	21 013	24 289	12 283	-33 934
Index provozních úspor (%)	-10,27	8,64	9,64	2,28	-14,53
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-1,08	-1,52	-2,01	-0,39	-0,06

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2017 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 2017, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 276/2017 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 1.1.2017	7 386
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,052565
počet zaměstnanců k 1.12.2016	5 119
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,097644
počet dětí a žáků k 30.9.2016	1 036
katastrální výměra k 1.1.2017 (ha)	4 531,80

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2017

Daňový příjem	Podíl obcí (mln. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2017 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	37,55	19 737,82	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,39	2 332,36	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	39,94	22 070,18	19 000,00
DPFO sč - 1112	0,91	478,34	2 500,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,53	1 854,63	2 000,00
DPPO - 1121	39,89	20 970,21	20 800,00
DPH - 1211	79,30	41 682,96	39 500,00
Celkem	163,57	87 056,33	83 800,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2017. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Mikulov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2017. 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 3,7 % % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za mírně zvýšenou rezervu 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 2017 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 2017 očekávat až o 3,3 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města a nastavená výše splátek způsobuje záporné saldo hospodaření 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 na úrovni z 5,39 % (2012) na 0,39 % (2016). V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.

Město v období 2012 - 2016 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 32,4 mil. Kč (2012) až 131,0 mil. Kč (2016). Ve sledovaném období zůstatky každoročně rostly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 0,1 mil. Kč (2013) do 0,2 mil. Kč (2012). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se od nulové výše (2016) do 0,5 mil. Kč (2012). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2012 (18,1 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 2,6 mil. Kč v roce 2016.



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
- Plán investičních akcí na rok 2018 - 2020
- 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 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 2017 a 2018, střednědobého výhledu státu na roky 2019 – 2020 a následnou predikcí do roku 2022. Ponechána je 2,0% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2016 (skutečnost), resp. 2017 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 29,9 mil. Kč, resp. 29,3 mil. Kč.

- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2016, resp. 2017 do roku 2022 vykazuje pokles 1,1 resp. růst 32,9 mil. Kč na 63,2 mil. Kč v roce 2022.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 27,2 %, což představuje oproti roku 2016, resp. 2017 pokles o 1,9 resp. růst o 12,7 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2018 – 2022 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 zahrnuty investiční akce na období 2018 – 2020, a to objemu od 54,0 mil. Kč (2020) do 144,5 mil. Kč (2018). Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k charakteru kapitálových výdajů jsou v roce 2018 uvažovány investiční transfery ve výši 58,8 mil. Kč, tj. 40,7 %.
- V období výhledu 2018 - 2022 dojde k úplnému splacení všech úvěrů od České spořitelny. Celkem se ve sledovaném období podaří uhradit závazky ve výši 1,9 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na nulovou hodnotu v posledním roce výhledu.

Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

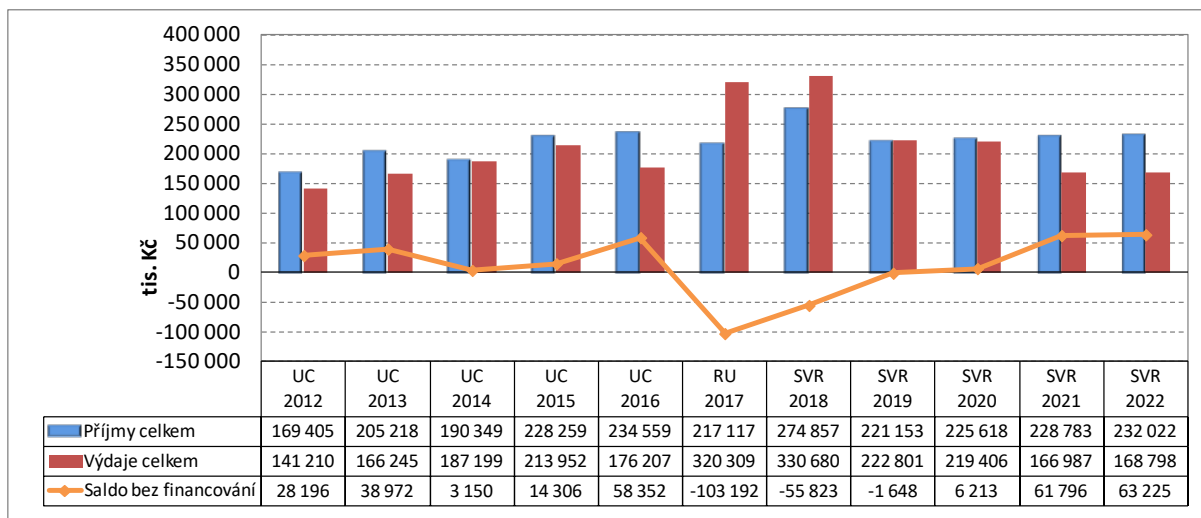
Text (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Daňové příjmy	129 792	156 223	141 559	155 923	160 637	164 715	167 490	170 336
Nedaňové příjmy	39 786	42 031	42 886	43 196	43 415	43 635	43 857	44 079
Provozní dotace	27 573	22 788	23 235	16 935	17 101	17 268	17 437	17 608
Běžné příjmy	197 151	221 042	207 680	216 054	221 153	225 618	228 783	232 022
Kapitálové příjmy	8 063	8 637	6 640	0	0	0	0	0
Investiční dotace	23 045	4 879	2 797	58 803	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	31 108	13 516	9 437	58 803	0	0	0	0
Příjmy celkem	228 259	234 559	217 117	274 857	221 153	225 618	228 783	232 022
Běžné výdaje	144 243	156 690	177 394	186 200	164 301	165 406	166 987	168 798
Kapitálové výdaje	69 709	19 517	142 915	144 480	58 500	54 000	0	0
Výdaje celkem	213 952	176 207	320 309	330 680	222 801	219 406	166 987	168 798
Saldo bez financování	14 306	58 352	-103 192	-55 823	-1 648	6 213	61 796	63 225
Uhrazené splátky jistiny	1 639	802	670	691	700	150	160	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	103 862	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-564	118	0	0	0	0	0	0
Financování	-2 204	-683	103 192	-691	-700	-150	-160	0
Příjmy všechny	228 259	234 677	320 979	274 857	221 153	225 618	228 783	232 022
Výdaje všechny	216 156	177 008	320 979	331 372	223 501	219 555	167 147	168 798
Saldo úplné	12 103	57 668	0	-56 514	-2 348	6 063	61 637	63 225
Provozní přebytek (PP)	52 907	64 352	30 286	29 854	56 852	60 213	61 796	63 225
Rozdíl PP a splátky jistiny	51 268	63 551	29 616	29 163	56 152	60 063	61 637	63 225
Index provozních úspor (%)	26,84	29,11	14,58	13,82	25,71	26,69	27,01	27,25
Dluhová základna	228 259	234 559	217 117	274 857	221 153	225 618	228 783	232 022
Dluhová služba	1 781	915	720	804	778	169	169	0
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,78	0,39	0,33	0,29	0,35	0,07	0,07	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 jistiny 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. Vzhledem k zahrnutí investic nabývá kladných hodnot až od roku 2020 a do konce období výhledu meziročně roste.



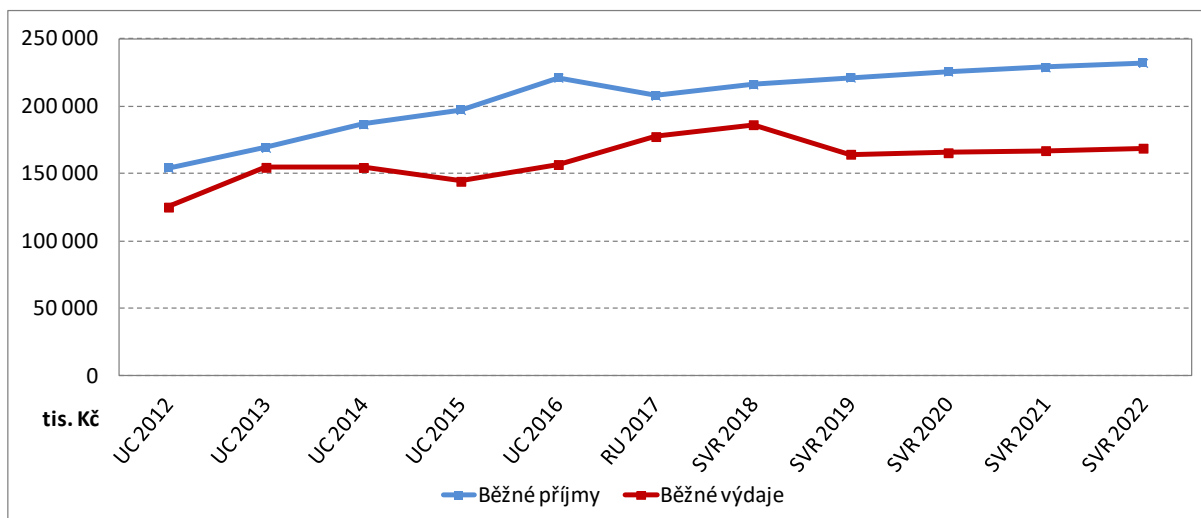
Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření



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. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů

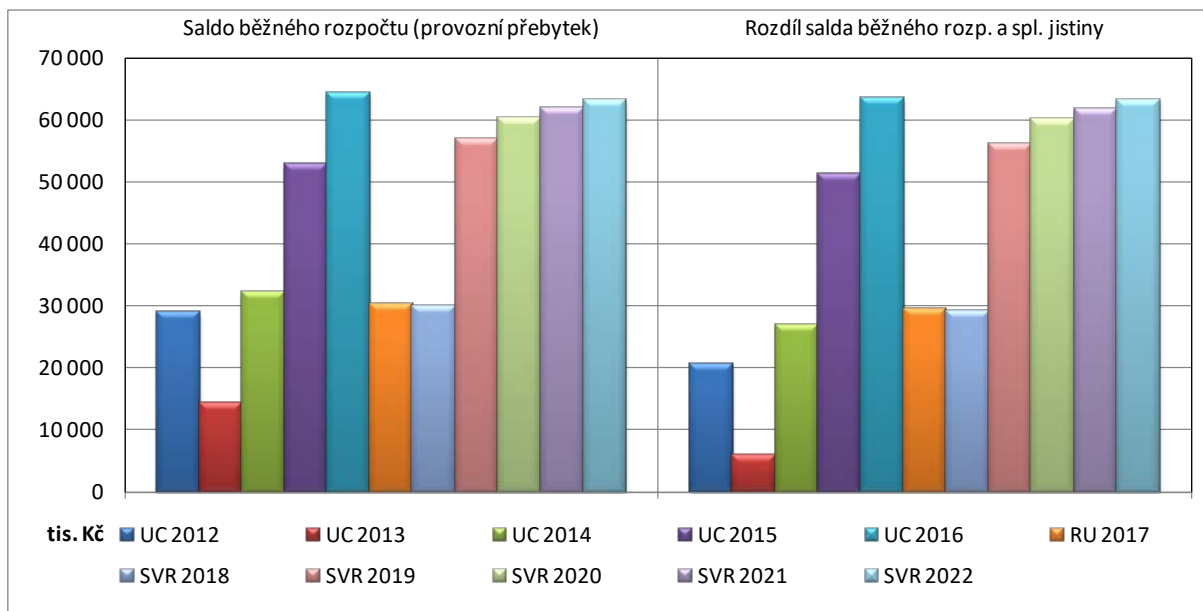


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 29,9 mil. Kč (2018) do 63,2 mil. Kč (2022). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 29,2 mil. Kč (2018) do 63,2 mil. Kč (2022). Částky představují využi-

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

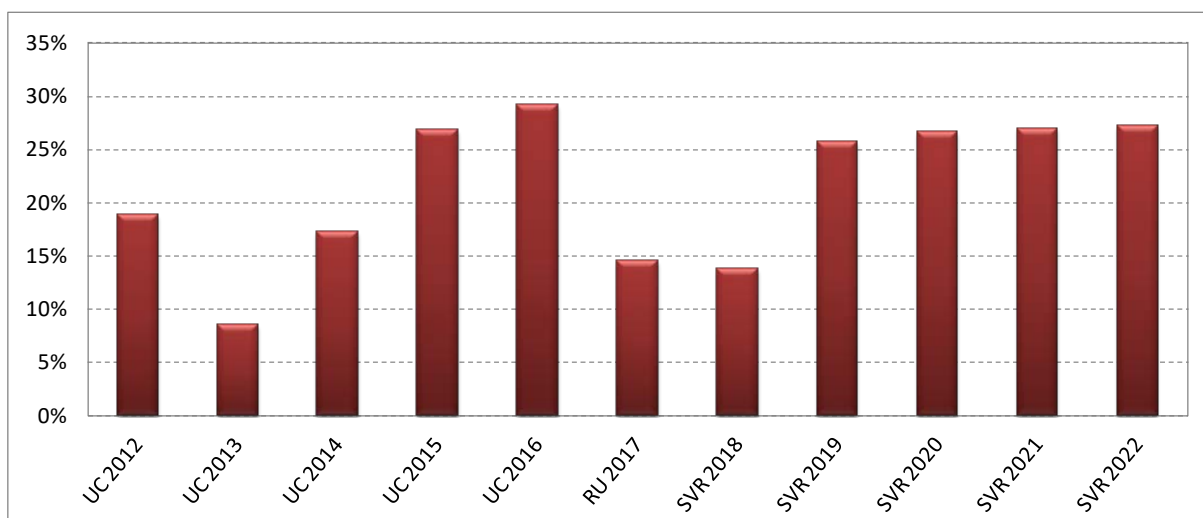
Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku



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 upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 14,58 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 27,25 % v roce 2022. Výjimkou je rok 2018, kdy index mírně poklesl zejména díky zvýšeným výdajům na opravy a údržbu majetku. Hodnota ukazatele se tak od roku 2019 pohybuje na optimální úrovni (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 střednědobý výhled rozpočtu počítá s investičními akcemi v letech 2018 až 2020, hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Běžné příjmy	197 151	221 042	207 680	216 054	221 153	225 618	228 783	232 022
Běžné výdaje	144 243	156 690	177 394	186 200	164 301	165 406	166 987	168 798
Provozní přebytek	52 907	64 352	30 286	29 854	56 852	60 213	61 796	63 225
Kapitálové příjmy	31 108	13 516	9 437	58 803	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	69 709	19 517	142 915	144 480	58 500	54 000	0	0
Příjmy všechny	228 259	234 677	320 979	274 857	221 153	225 618	228 783	232 022
Výdaje všechny	216 156	177 008	320 979	331 372	223 501	219 555	167 147	168 798
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	14 306	58 352	-103 192	-55 823	-1 648	6 213	61 796	63 225
Financování	-2 204	-683	103 192	-691	-700	-150	-160	0
Uhrazené splátky jistiny	1 639	802	670	691	700	150	160	0
Vолné finanční prostředky	12 103	57 668	0	-56 514	-2 348	6 063	61 637	63 225

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 vzhledem k zařazení investic v letech 2018 – 2020, může město dodatečné finanční prostředky zapojit pouze v roce 2020, a to v objemu 6,1 mil. Kč. V letech 2021 - 2022 nejsou prozatím plánovány žádné investiční akce, do jejich realizace bude možné zapojit 61,6 mil. Kč (2021) až 63,2 mil. Kč (2022). Naopak v letech 2018 – 2019 je zapotřebí zapojit prostředky z přebytků hospodaření ve výši 56,5, resp. 2,3 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 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. Výše plánovaných investic se pohybuje ve výši od 54,0 mil. Kč (2020) do 144,5 mil. Kč (2018). Vzhledem k charakteru investičních akcí jsou předpokládány investiční transfery pouze v roce 2018, a to ve výši 58,8 mil. Kč.

Tabulka č. 8: Plán investičních akcí v letech 2018 - 2022

Poř.č.	Název investice (v mil. Kč)	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	Položka rozpočtové skladby	Dotace 2018	Dotace (%)	Zdroj dotace
	Komunikace	28 100	12 000	3 000		2 550		
1	Koněvova - souvislá oprava	6 000			5171	-	-	-
2	Česká - oprava povrchu	3 000			5171	-	-	-
3	Okružní křižovatka Bezručova	4 000			6121	-	-	-
4	Spojnice Žiškova - Bezručova	7 100			6121	-	-	-
5	Parkovací místa Pavlovská	2 000			6121	-	-	-
6	Autobusová zastávka - záliv Mušlov		6 000		6121	-	-	-
7	Rekonstrukce chodníků a komunikace	3 000	4 000	3 000	6121	-	-	-
8	Chodník a přechod pro chodce ul. Valtická	3 000			6121	2 550	85	SFDI
9	Bezbarierové trasy Mikulov		2 000		6121	-	-	-
	Školství	52 000	3 500	1 500		33 150		
10	MŠ Habánská - nástavba	13 000			6121	11 050	85	IROP
11	ZŠ Valtická - odborné učebny přístavba	26 000			6121	22 100	85	IROP
12	ZŠ Valtická - rekonstrukce kanalizace	10 000	3 500	1 500	6121	-	-	-
13	ZŠ Hraničářů- jazyková učebna	3 000			6121	-	-	-
	Ochrana památek	8 500	9 500	44 000		11 900	x	
14	Rekonstrukce objektu Náměstí 1	3 000			6121	-	-	-
15	Kultura	2 500	2 500		6121	-	-	-
16	Port Insel	3 000	7 000	4 000	6121	11 900	85	INTEREG
17	Výstavba - městská knihovna			40 000	6121	-	-	-
	Tělovýchova a sport	22 000	14 000	1 000		0		
18	Fitness park	5 000			6121	-	-	-
19	Víceúčelové hřiště	15 000	8 000		6121	-	-	-
20	Přemístění tenisových kurtů	2 000	6 000	1 000	6121	-	-	-
	Komunální rozvoj	27 080	18 700	4 000		1 683		
21	Rekonstrukce bytů	5 000	4 000	4 000	6121	-	-	-
22	Startovací byty Venušina 31	8 000			6121	-	-	-
23	Rekonstrukce veřejného osvětlení 2 - etapovitě	6 000	6 500		6121	-	-	-
24	Valtická - infrastruktura	2 000	5 000		6121	-	-	-
25	Územní plán	180			6121	153	85	IROP
26	Regulační plán	1 600	200		6121	1 530	85	IROP
27	Výkup pozemků od VAK	2 300			6130	-	-	-
28	Parkoviště na Hradbách	2 000	3 000		6121	-	-	-
	Životní prostředí	15 000	0	0		0		
29	Projekt "Nakládání s odpadem"	15 000			6121	-	-	-
	Bezpečnost	23 600	2 400	900		19 040		
30	MKDS -	800	800	500	6121	-	-	-
	Vnitřní správa	11 400	800	200		9 520		
31	Modernizace elektronických procesů	11 200			5172	9 520	85	IROP
32	Modernizace SW	200	800	200	5172	-	-	-
	Neinvestiční výdaje celkem	20 400	800	200		9 520		
	Investiční výdaje celkem	144 480	58 500	54 000		49 283		

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 2018 - 2022 splatit 1,9 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 1,7 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

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)

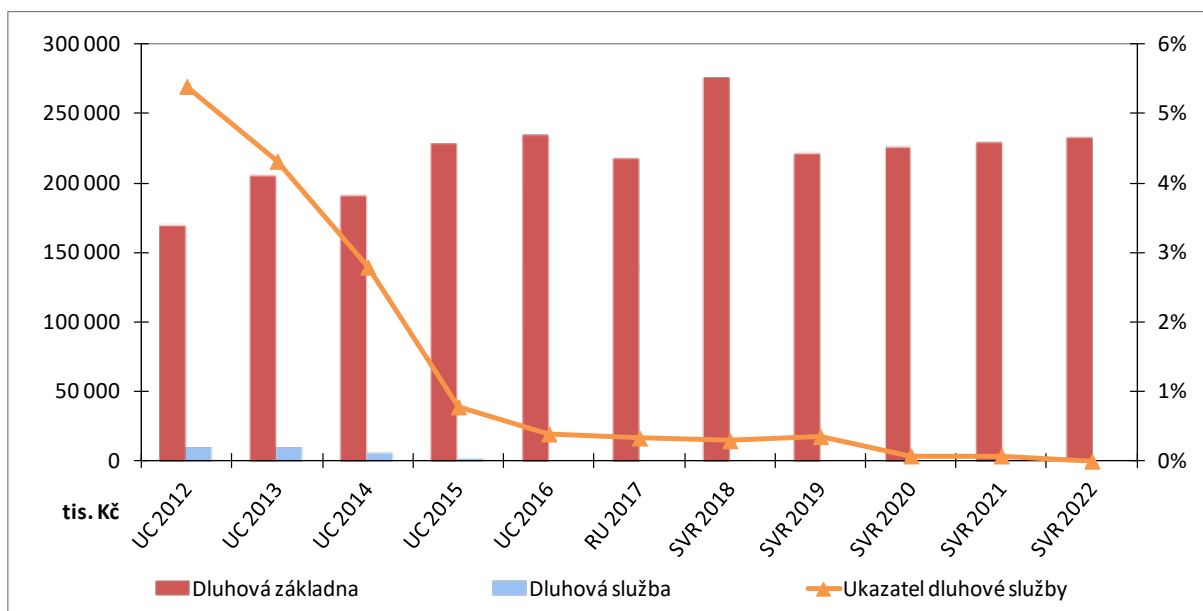


Tabulka č. 9: Dluhová služba v letech 2018 - 2022

Věřitel	Forma závazku	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Česká spořitelna a.s. - TJ Pálava	jistina	560	560			
	úrok	75	49			
ČS a.s. - splátka hypotečního úvěru na dofin. vybudování bytů - nástavba Pod Strání 5	jistina	131	140	150	160	
	úrok	38	29	20	9	
Celková dluhová služba		804	778	170	169	0

S výjimkou v roce 2019 vychází střednědobý výhled rozpočtu z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2018. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se od roku 2019 meziročně snižuje z 0,35 % (2019) na nulovou výši v roce 2022. V roce 2018 dosahuje ukazatel výše 0,29 %.

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 2012 - 2022.

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 2012 - 2017

Hodnocení	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Dlouhodobé	B-	B-	A2-	-	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

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2018 – 2022 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2012 - 2016 a platného rozpočtu roku 2017. 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. **0,35 % 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 2,5 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2018 – 2022

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	129 792	156 223	141 559	155 923	160 637	164 715	167 490	170 336
2	DPFO ze závislé činnosti	16 910	19 793	19 000	25 437	26 981	28 151	28 855	29 576
3	DPFO OSVČ	1 664	2 523	2 500	618	835	871	879	888
4	DPFO vybíraná srážkou	1 981	2 013	2 000	1 927	1 927	1 927	1 956	1 985
5	DP právnických osob	19 039	20 804	20 800	21 306	22 115	22 908	23 481	24 068
6	DP právnických osob za obce	2 568	10 794	4 411	4 411	4 411	4 411	4 411	4 411
7	Daň z přidané hodnoty	34 831	38 127	39 500	49 901	51 936	53 899	55 246	56 627
8	Místní poplatky	6 364	6 542	6 735	6 801	6 864	6 932	6 996	7 065
9	Správní poplatky	4 536	4 370	4 560	4 606	4 652	4 698	4 745	4 793
10	Daň z nemovitostí a z majetku	6 412	6 195	6 200	6 200	6 200	6 200	6 200	6 200
11	Ostatní daňové příjmy	35 486	45 061	35 854	34 716	34 718	34 719	34 721	34 723
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	39 786	42 031	42 886	43 196	43 415	43 635	43 857	44 079
13	Příjmy z poskytl.služeb a výrobků, zboží	5 970	6 457	6 435	6 499	6 564	6 629	6 696	6 763
14	Příjmy z pronájmu	22 021	26 057	25 789	25 818	25 946	26 076	26 206	26 336
15	Výnosy z finančního majetku	12	1	5	5	5	5	5	5
16	Přijaté sankční platby	8 873	6 569	7 900	8 425	8 450	8 475	8 500	8 525
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	2 910	2 947	2 758	2 450	2 450	2 450	2 450	2 450
18	Přijaté splátky půjček	0	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	169 578	198 254	184 445	199 119	204 052	208 350	211 346	214 415
20	Neinvestiční dotace (transfery)	27 573	22 788	23 235	16 935	17 101	17 268	17 437	17 608
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	197 151	221 042	207 680	216 054	221 153	225 618	228 783	232 022
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	8 063	8 637	6 640	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	23 045	4 879	2 797	58 803	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	228 259	234 559	217 117	274 857	221 153	225 618	228 783	232 022
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	43 615	46 493	49 245	53 971	55 022	56 093	57 186	58 300
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	5 470	6 266	4 073	3 695	3 730	3 765	3 801	3 837
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	231	117	100	133	98	40	29	20
29	Nákup energií	3 833	3 268	3 223	3 721	3 795	3 870	3 946	4 024
30	Nákup služeb	36 510	38 292	58 228	48 331	48 215	48 603	48 994	49 388
31	Opravy a udržování	15 930	15 559	20 490	25 236	12 863	12 992	13 122	13 253
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	2 895	2 812	3 679	15 047	4 465	3 884	3 702	3 721
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	4 354	5 096	5 598	5 649	5 692	5 736	5 780	5 825
34	Neinvestiční příspěvky PO	25 879	24 519	22 215	21 216	21 216	21 216	21 216	21 216
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	4 106	13 087	7 888	7 741	7 744	7 747	7 750	7 753
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 120	1 162	1 640	1 460	1 460	1 460	1 460	1 460
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	300	20	1 015	0	0	0	0	0
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	144 243	156 690	177 394	186 200	164 301	165 406	166 987	168 798
39	Kapitálové výdaje	69 709	19 517	142 915	144 480	58 500	54 000	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	213 952	176 207	320 309	330 680	222 801	219 406	166 987	168 798
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	14 306	58 352	-103 192	-55 823	-1 648	6 213	61 796	63 225
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	1 639	802	670	691	700	150	160	0
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	103 862	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	-564	118	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-2 204	-683	103 192	-691	-700	-150	-160	0
*47	PŘÍJMY všechny	228 259	234 677	320 979	274 857	221 153	225 618	228 783	232 022
*48	VÝDAJE všechny	216 156	177 008	320 979	331 372	223 501	219 555	167 147	168 798
*49	SALDO úplné	12 103	57 668	0	-56 514	-2 348	6 063	61 637	63 225
*50	Provozní přebytek	52 907	64 352	30 286	29 854	56 852	60 213	61 796	63 225
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	51 268	63 551	29 616	29 163	56 152	60 063	61 637	63 225
*52	Index provozních úspor	26,84	29,11	14,58	13,82	25,71	26,69	27,01	27,25
*53	Dluhová základna	228 259	234 559	217 117	274 857	221 153	225 618	228 783	232 022
*54	Dluhová služba	1 781	915	720	804	778	169	169	0
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,78	0,39	0,33	0,29	0,35	0,07	0,07	0,00
56	Zůstatky na účtech	73 318	130 987						
57	Pohledávky	114	114						
58	Závazky	128	0						
59	Stav úvěrů	3 245	2 571						



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	14
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 2014 – 2016	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	12
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	13
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2017	14
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 8:	Plán investičních akcí v letech 2018 - 2022	21
Tabulka č. 9:	Dluhová služba v letech 2018 - 2022	22
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2012 - 2017	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2018 – 2022	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 listopad 2017

