



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA SLAVKOVU BRNA 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 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 2014 - 2018
- Rozpočty let 2014 - 2018
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2020 - 2022 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
- **RN** – navrhovaný 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 městu zpravidla na financování investičních záměrů. 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.

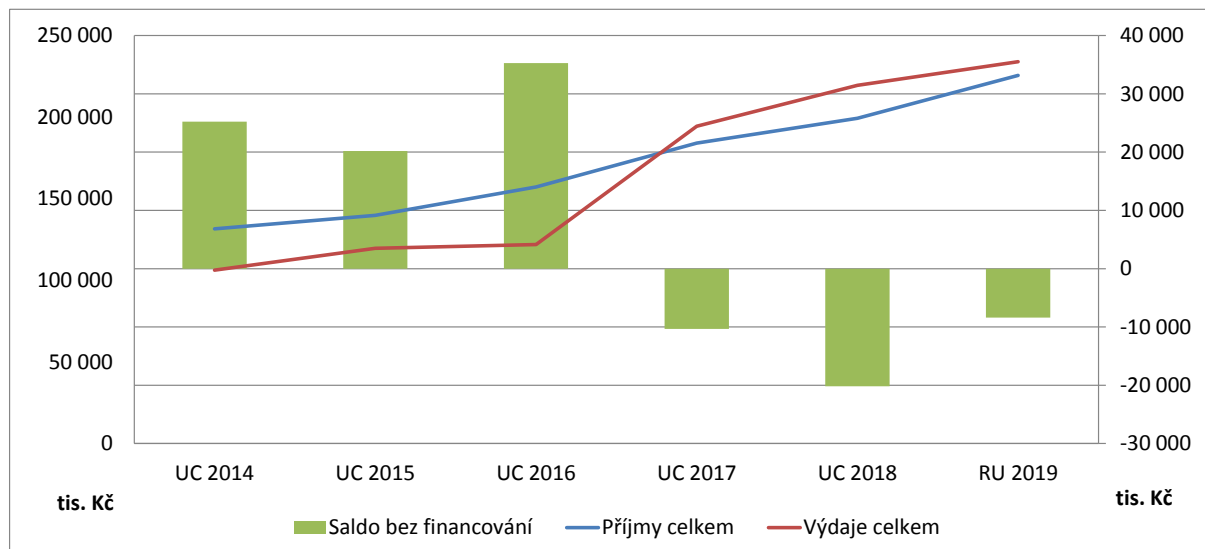
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

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 131,5 mil. Kč (2014) až do 199,4 mil. Kč (2018). Celkový objem výdajů se pohyboval od 106,3 mil. Kč (2014) do 219,5 mil. Kč (2018). V letech 2017 a 2018 hospodařilo město s deficitem (10,3 resp. 20,2 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 35,3 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	79 260	83 983	92 629	106 938	115 611	118 123
2	DPFO ze závislé činnosti	14 680	15 463	17 723	19 605	23 991	26 832
3	DPFO OSVČ	418	2 002	1 552	520	521	408
4	DPFO vybíraná srážkou	1 569	1 719	1 777	1 778	2 061	1 964
5	DP právníků osob	15 012	15 966	18 364	18 940	18 934	20 360
6	DP právníků osob za obce	2 961	1 803	2 155	2 559	2 041	1 040
7	Daň z přidané hodnoty	29 760	30 491	33 630	39 442	46 541	48 756
8	Místní poplatky	247	256	373	464	378	4 103
9	Správní poplatky	5 148	6 032	5 639	6 234	5 040	3 764
10	Daň z nemovitostí a z majetku	4 521	4 755	4 902	4 764	4 775	4 200
11	Ostatní daňové příjmy	4 944	5 496	6 515	12 632	11 328	6 696
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	8 875	11 893	10 832	14 166	20 526	10 727
13	Příjmy z poskyt. služeb a výrobků, zboží	5 558	8 477	7 095	6 146	6 336	2 720
14	Příjmy z pronájmu	0	0	0	0	0	0
15	Výnosy z finančního majetku	25	12	9	9	5	5
16	Přijaté sankční platby	1 199	2 430	2 001	7 888	13 997	7 950
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	2 091	972	1 726	122	188	52
18	Přijaté splátky půjček	3	2	2	2	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	88 136	95 876	103 461	121 104	136 137	128 850
20	Neinvestiční dotace (transfery)	28 321	33 831	26 235	30 526	33 785	35 297
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	6 236	6 234	5 687	4 340	5 862	6 050
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	122 693	135 942	135 383	155 970	175 784	170 197
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	2 000	358	537	2 093	2 737	1 405
24	Investiční dotace (transfery)	6 822	3 515	21 301	26 004	20 832	54 036
*25	PŘÍJMY CELKEM	131 515	139 816	157 221	184 067	199 353	225 639
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	28 818	29 565	27 737	33 840	43 619	49 624
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	1 906	2 102	2 855	5 065	4 688	3 018
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	435	351	197	165	488	929
29	Nákup energií	1 383	1 164	964	1 181	1 395	1 492
30	Nákup služeb	13 800	28 046	17 007	22 407	20 370	24 969
31	Opravy a udržování	17 249	5 979	2 700	8 021	4 953	6 618
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	431	510	927	482	577	476
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	2 412	2 268	2 659	2 732	2 868	3 238
34	Neinvestiční příspěvky PO	29 625	30 593	33 262	39 717	43 330	46 951
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	662	1 615	2 176	757	938	597
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	366	384	415	520	946	1 268
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	328	0	0	0	546	1 834
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	97 414	102 578	90 900	114 886	124 718	141 014
39	Kapitálové výdaje	8 868	17 065	31 060	79 506	94 815	93 015
*40	VÝDAJE CELKEM	106 283	119 643	121 960	194 393	219 533	234 029
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	25 232	20 173	35 261	-10 326	-20 180	-8 391
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	8 892	27 857	8 259	7 771	24 505	54 055
43	Přijaté půjčky	1 538	26 695	0	0	47 675	53 600
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	8 846
45	Řízení likvidity	-3 997	-3 993	-3 799	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-11 351	-5 154	-12 058	-7 771	23 170	8 391
*47	PŘÍJMY všechny	133 053	166 511	157 221	184 067	247 028	288 084
*48	VÝDAJE všechny	119 172	151 492	134 017	202 163	244 038	288 084
*49	SALDO úplné	13 881	15 018	23 203	-18 097	2 990	0
*50	Provozní přebytek	25 279	33 364	44 483	41 084	51 066	29 183
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	16 387	5 507	36 225	33 313	26 561	-24 872
*52	Index provozních úspor	20,60	24,54	32,86	26,34	29,05	17,15
*53	Dluhová základna	131 515	139 816	157 221	184 067	199 353	225 639
*54	Dluhová služba	9 323	28 208	8 456	7 936	24 991	54 984
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	7,09	20,18	5,38	4,31	12,54	24,37
56	Zůstatky na účtech	54 682	74 044	98 392	83 048	75 466	
57	Pohledávky	66	63	63	63	0	
58	Závazky	7 483	6 776	5 909	5 043	4 270	
59	Stav úvěrů	45 755	48 984	41 500	34 529	29 532	

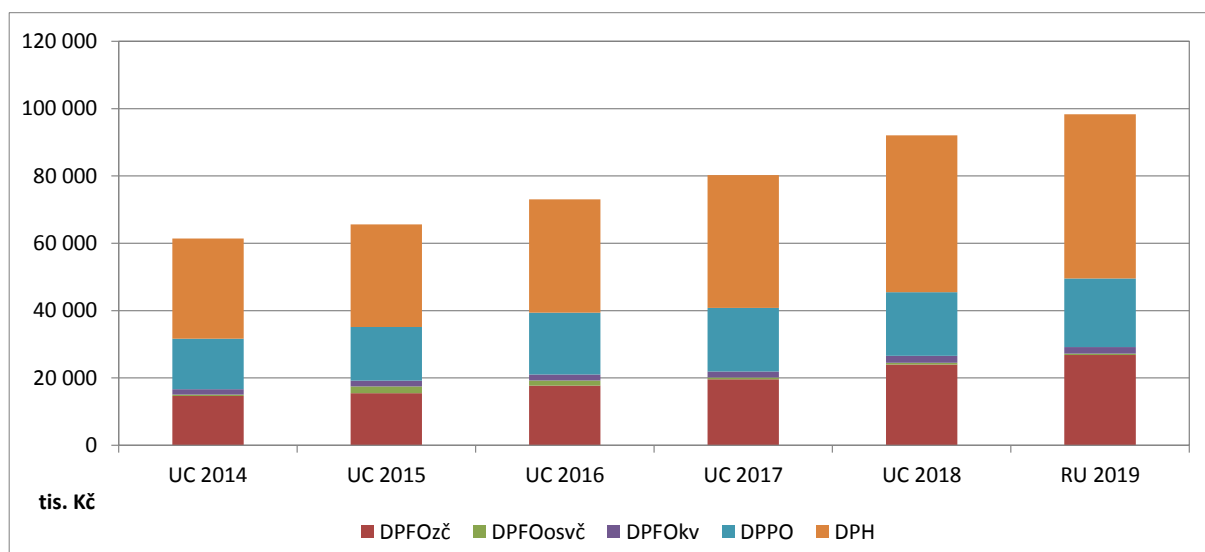
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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 61,8 % (2015) do 68,6 % (2017). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 65,9 % příjmů běžných.

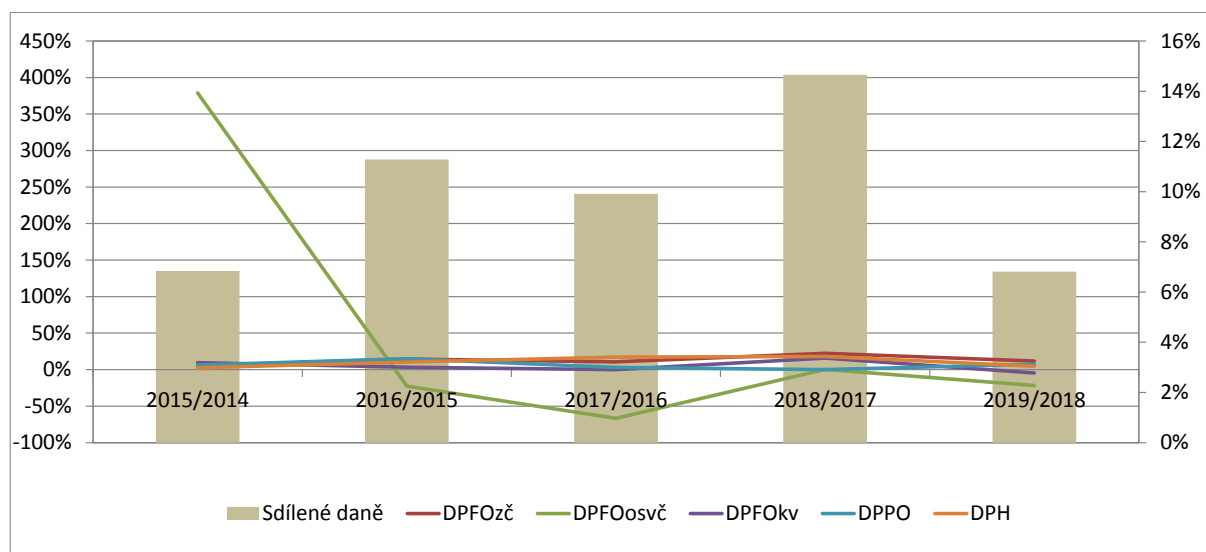
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 58,0 % (2018) do 60,3 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 58,9 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Na současné 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. Kromě sdílených daní má na výši daňových příjmů výraznější vliv novela loterijního zákona, na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Slavkov u Brna se v průměru let 2014 - 2018 jednalo o 7,7 mil. Kč na položce „Daň z hazardních her“ - položka 1381, resp. „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 4,7 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 5,6 mil. Kč) a Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 2,4 mil. Kč).

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

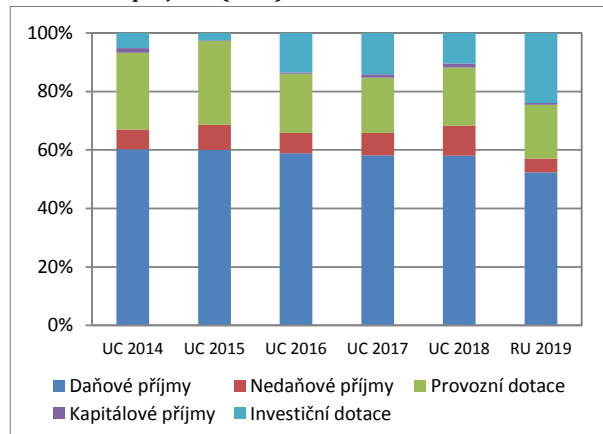
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 9,1 % příjmů běžných, resp. 8,2 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 6,4 mil. Kč ročně), Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 4,8 mil. Kč) a Ostatní příjmy z vlastní činnosti (v průměru 6,4 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 24,9 % příjmů běžných, resp. 32,0 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 17,9 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 10,5 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 3,3 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí a krajů jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 1,6 mil. Kč ročně.

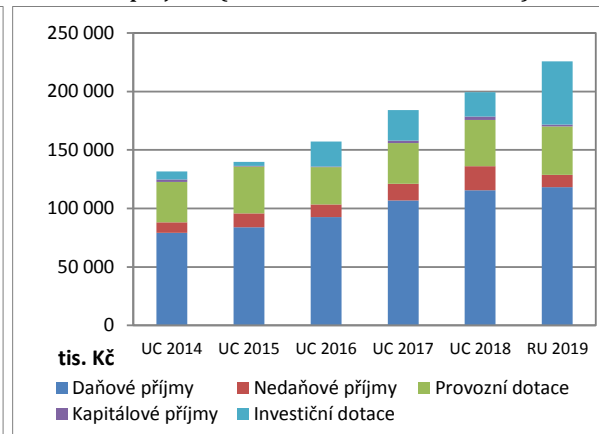
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2017 (26,0 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2014 - 2018 je vyjádřena částkou 231,3 mil. Kč, z toho 78,5 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 33,9 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2018, kdy město proinvestovalo téměř 94,8 mil. Kč (22,0 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů

Struktura příjmů (v %)

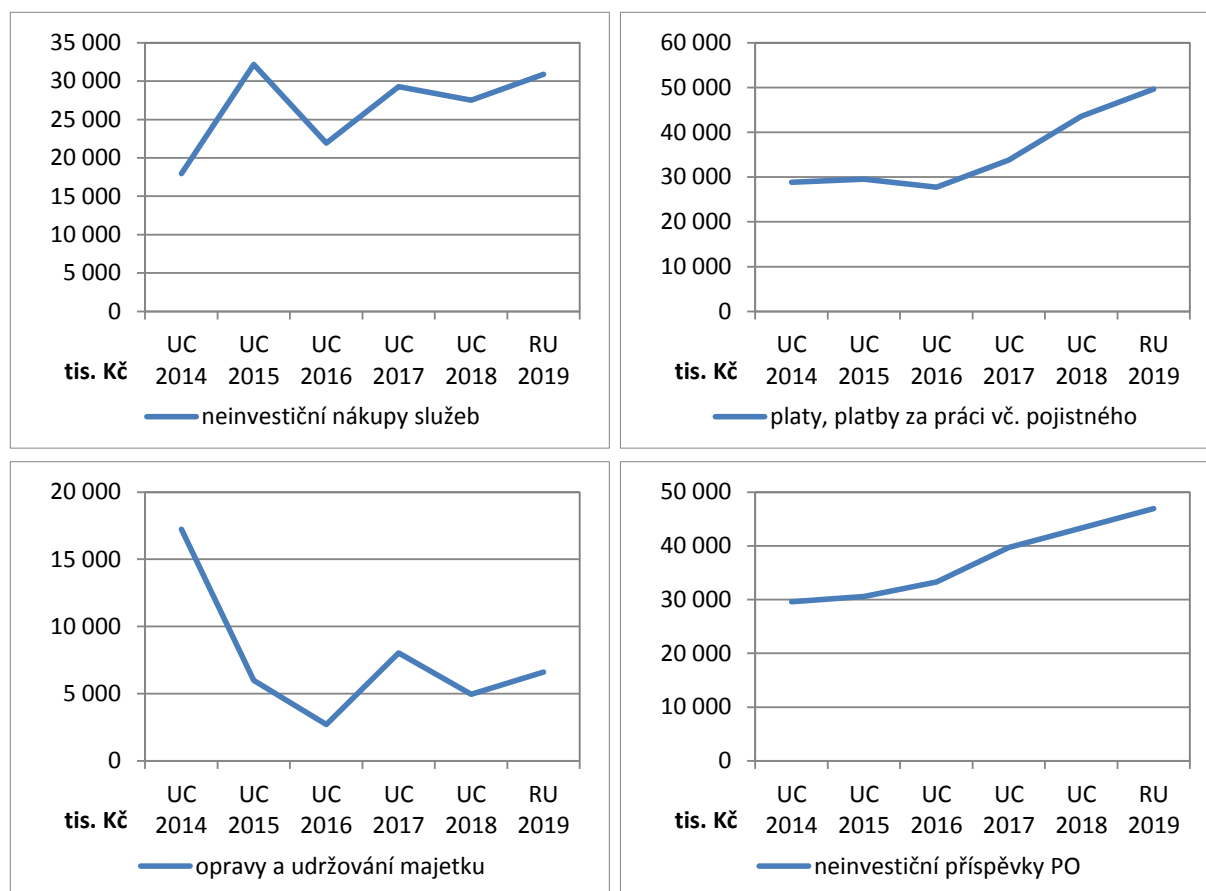


Struktura příjmů (v absolutních hodnotách)



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční příspěvky PO, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, neinvestiční nákupy služeb 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 v osmém měsíci rozpočtového období.

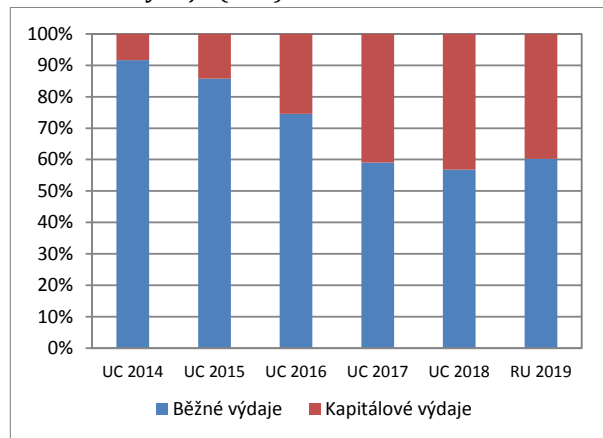
Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



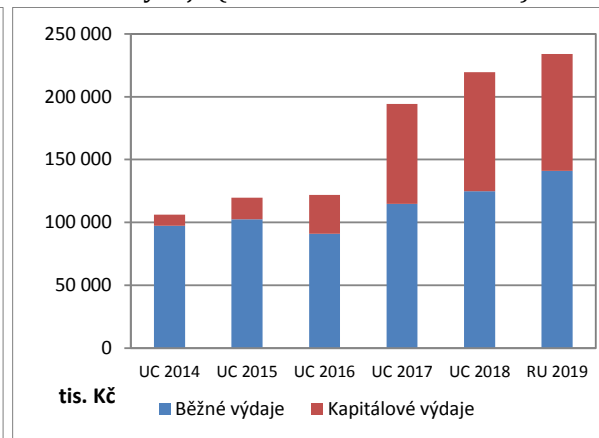
Z grafu č. 6 je patrný růst objemu celkových výdajů v celém analyzovaném období. Růst objemu v provozní části je mimo jiné zapříčiněn výše zmíněnou novelou zákona o rozpočtovém určení daní. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Graf č. 6: Vývoj výdajů

Struktura výdajů (v %)



Struktura výdajů (v absolutních hodnotách)



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 725,8 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 530,5 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2018 byl 53,1 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 27,3 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	92 629	74 352	124,6%	106 938	89 358	119,7%	115 611	106 443	108,6%
Nedaňové příjmy	10 832	9 219	117,5%	14 166	9 147	154,9%	20 526	14 693	139,7%
Kapitálové příjmy	537	250	214,6%	2 093	252	829,7%	2 737	200	1368,4%
Přijaté transfery	53 224	26 390	201,7%	60 870	57 465	105,9%	60 479	36 103	167,5%
Neinvestiční transfery	31 922	26 260	121,6%	34 866	31 611	110,3%	39 647	35 415	112,0%
Investiční transfery	21 301	130	16385,5%	26 004	25 854	100,6%	20 832	688	3026,2%
Běžné příjmy	135 383	109 830	123,3%	155 970	130 117	119,9%	175 784	156 551	112,3%
Příjmy celkem	157 221	110 210	142,7%	184 067	156 223	117,8%	199 353	157 440	126,6%
Běžné výdaje	90 900	125 717	72,3%	114 886	119 327	96,3%	124 718	132 454	94,2%
Kapitálové výdaje	31 060	7 311	424,9%	79 506	81 547	97,5%	94 815	96 434	98,3%
Výdaje celkem	121 960	133 028	91,7%	194 393	200 874	96,8%	219 533	228 887	95,9%

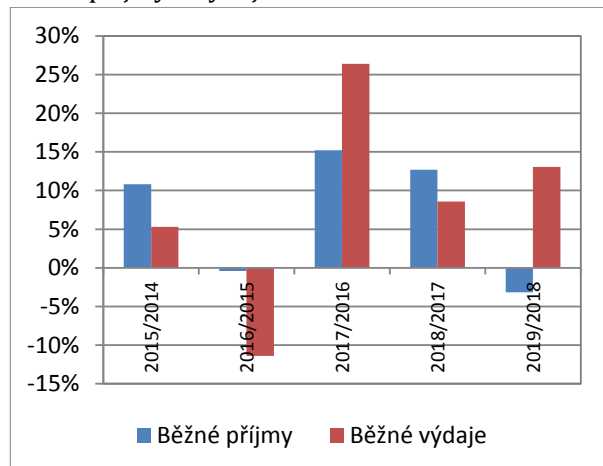
Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za leden – srpen jednotlivých let

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2019, růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2019 je 47,5 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 43,6 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 v osmém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s

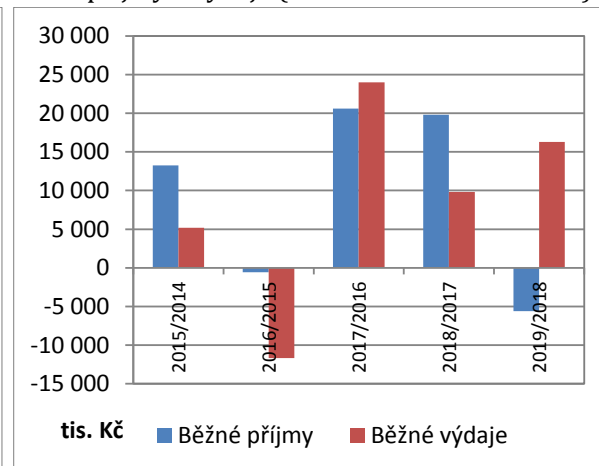
účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů

Běžné příjmy a výdaje v %

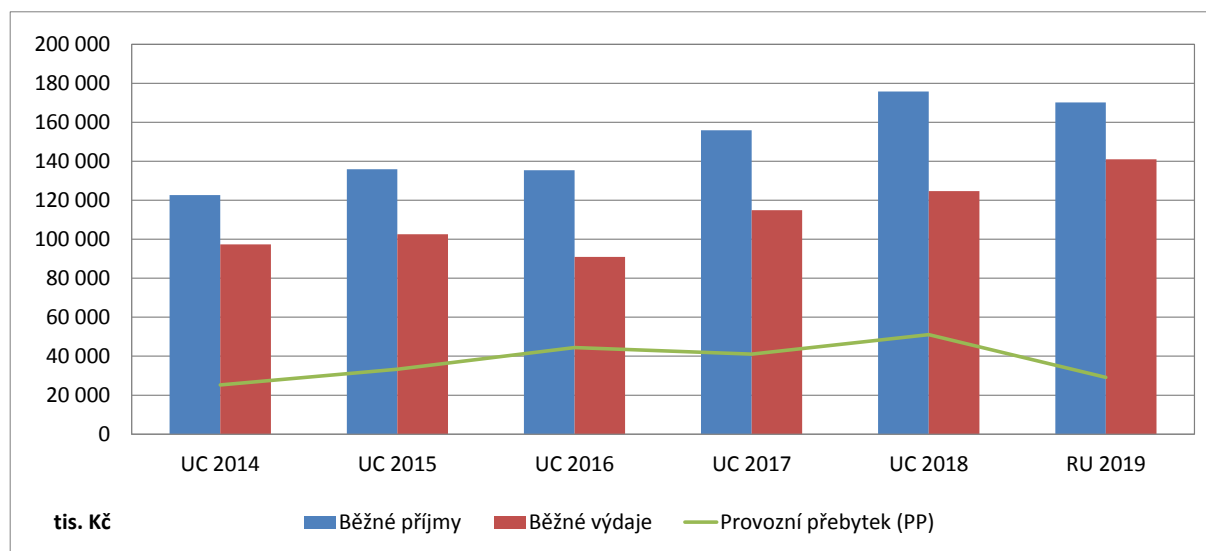


Běžné příjmy a výdaje (v absolutních hodnotách)



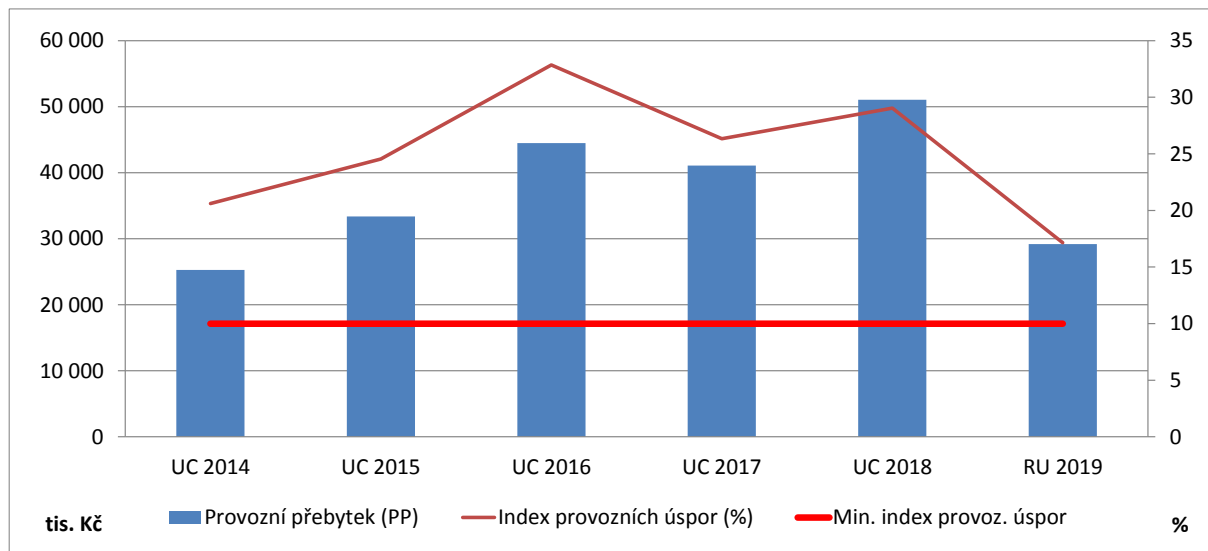
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2014 (25,3 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2018 (51,1 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 39,1 mil. Kč, přičemž jeho hodnota v analyzovaném období, vyjma roku 2017, meziročně rostla.

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 %.

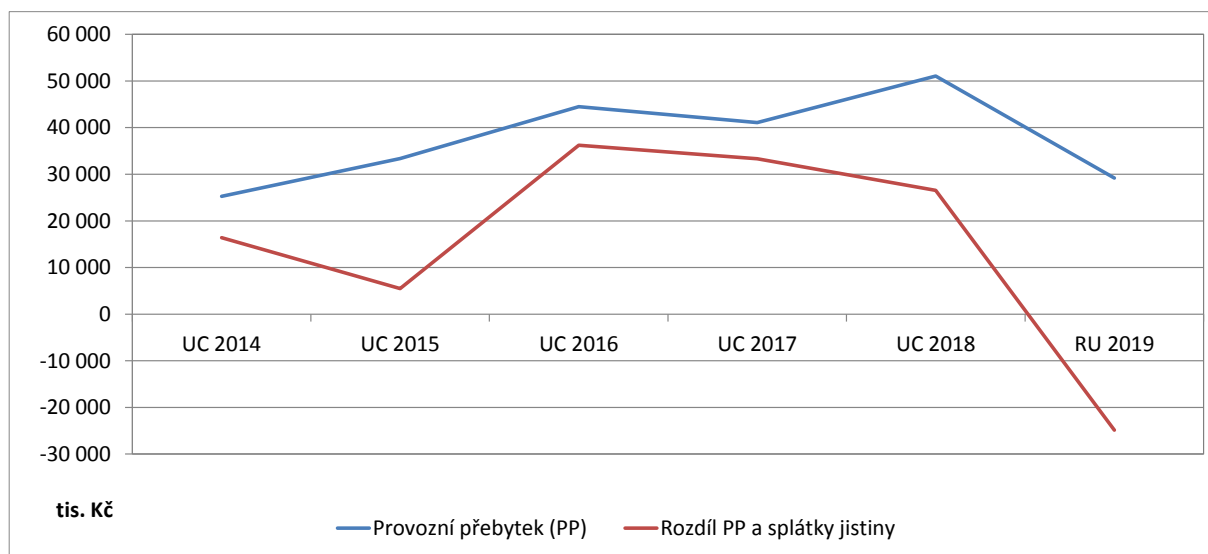
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. V roce 2016 je hodnota indexu zapříčiněna mimořádně nízkými hodnotami nakupovaných služeb. Významný růst hodnoty indexu v roce 2014 je důsledkem účinností novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní. Díky této skutečnosti získalo město do svého rozpočtu meziročně o 11,8 mil. Kč (tj. o 14,7 %) navíc ze sdílených daní. Hodnota ukazatele 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 od počátku analyzovaného období (2014).

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 (tis. Kč)	2018	2019
Dluh	29 532,00	24 260,00
Průměr příjmů za 4 roky	102 068,37	114 941,82
Fiskální pravidlo	28,93%	21,11%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	61 241,02	68 965,09

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Slavkov u Brna **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je pro rok 2018 61,2mil. Kč (predikce pro rok 2019 pak činí 69,0 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 5,6 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 16,3 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 21,9 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 29,2 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 11,90 procentního bodu na 17,15 %
- d) vzhledem k růstu výše dluhové služby a růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 11,83 procentního bodu na 24,37 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída daňových příjmů a přijatých transferů. Jejich růst proporcionálně převýší pokles nedaňových a kapitálových příjmů. Celkový růst příjmů dosahuje 26,3 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní části rozpočtu, v kapitálové části rozpočtu vykazují mírný pokles. Celkový růst výdajů je 14,5 mil. Kč.

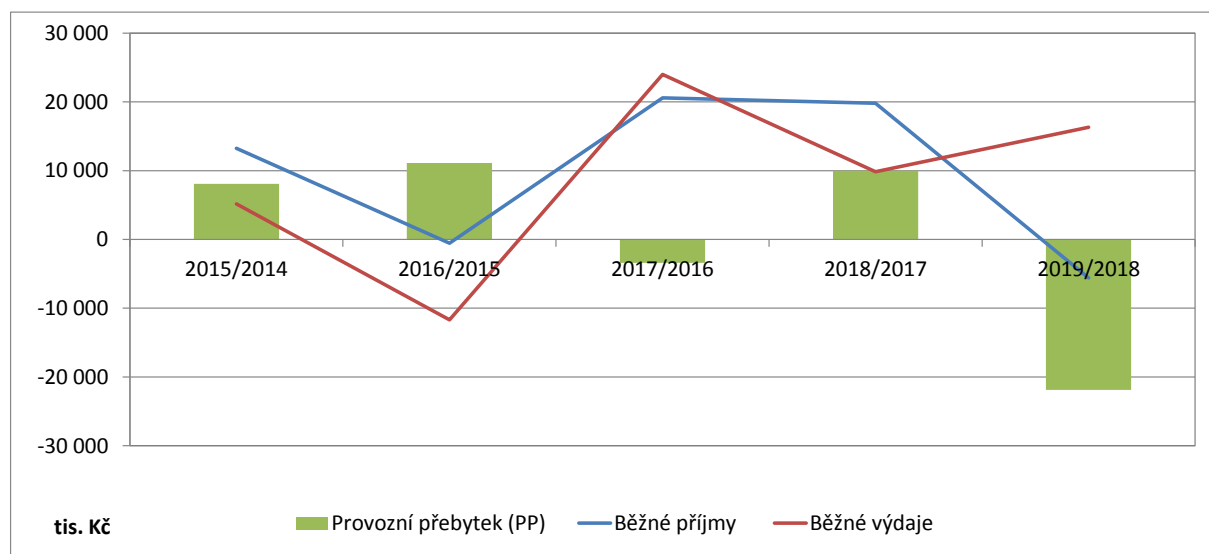
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v osmém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za osm měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2018 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 112,3% rozpočtovaného plánu za osm měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (94,2% 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	4 723	8 646	14 309	8 673	2 512
Nedaňové příjmy	3 018	-1 061	3 334	6 360	-9 799
Kapitálové příjmy	-1 642	178	1 556	644	-1 331
Přijaté transfery	2 202	9 643	7 646	-390	34 904
Běžné příjmy	13 248	-559	20 587	19 814	-5 588
Příjmy celkem	8 301	17 405	26 846	15 287	26 285
Běžné výdaje	5 163	-11 678	23 987	9 832	16 296
Kapitálové výdaje	8 197	13 995	48 446	15 308	-1 800
Výdaje celkem	13 360	2 317	72 433	25 140	14 496
Provozní přebytek (PP)	8 085	11 119	-3 400	9 983	-21 883
Rozdíl PP a splátky jistiny	-10 879	30 717	-2 912	-6 752	-51 433
Index provozních úspor (%)	3,94	8,31	-6,52	2,71	-11,90
Dluh. služba/dluh.základna (%)	13,09	-14,80	-1,07	8,22	11,83

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 219/2019 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 1.1.2019	6 694
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,048616
počet zaměstnanců k 1.12.2018	3 990
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,072582
počet dětí a žáků k 30.9.2018	1 209
katastrální výměra k 1.1.2019 (ha)	1 494,64

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	52,23	25 393,73	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	3,32	2 411,70	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	55,56	27 805,43	26 832,00
DPFO sč - 1112	1,30	632,28	408,00
DPFO vyb. srážkou 1113	4,19	2 037,98	1 964,00
DPPO - 1121	43,46	21 127,09	20 360,00
DPH - 1211	104,07	50 592,92	48 756,00
Celkem	208,57	102 195,70	98 320,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2019. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Slavkov u Brna - 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 nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 3,8 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za adekvátní 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 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 až o 3,9 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v roce 2017a 2018, saldo provozního rozpočtu dosahovalo v celém sledovaném období kladných hodnot. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření pouze v roce 2017. Jednou z příčin tohoto záporného salda bylo také přijetí úvěrů v letech 2014 a 2015. Dluhová služba je ve sledovaném období odrazem především splátek jistin dlouhodobých úvěrů. V roce 2018 také došlo ke zvýšení splátky jistin, zejména splácením revolvingového úvěru. Vliv čerpání úvěru se následně projevil na hodnotách indexu dluhové služby. Hodnoty indexu se pohybovaly na úrovni od 4,3 % (UC 2017) do 20,2 % (UC 2015). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty.

Město v období 2014 - 2018 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 54,7 mil. Kč (2014) až 98,4 mil. Kč (2016). Od tohoto roku vykazují zůstatky každoroční mírný pokles. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 0,0 mil. Kč (2018) do 0,07 mil. Kč (2014). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 4,3 mil. Kč (2018) do 7,5 mil. Kč (2014). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2015 (49,0 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 29,5 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
- 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.). Výjimku tvoří transfery spojené s financováním sociálně právní ochrany dětí. 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 2020, střednědobého výhledu státu na roky 2021 – 2022 a následnou predikcí do roku 2024. Ponechána je cca 2,5% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2018 (skutečnost), resp. 2019 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 26,0 mil. Kč, resp. 19,8 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2018, resp. 2019 do roku 2024 vykazuje nárůst 0,1 resp. 22,0 mil. Kč na 51,1 mil. Kč.

- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 27,3 %, což představuje oproti roku 2018 pokles o 1,8, resp. 2019 nárůst o 10,1 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 nejsou zahrnuty ani investiční akce. Do rozpočtového výhledu jsou do roku 2020 zahrnuty kapitálové výdaje v objemu 78,1 mil. Kč. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery (v roce 2020 je ale předpoklad těchto transferů ve výši 31,2 mil. Kč).
- V období výhledu 2020 - 2024 dojde k úplnému splacení úvěru na navýšení základního kapitálu u firmy Vodovody a kanalizace Vyškov a.s. a na nákup a rekonstrukci Společenského centra Bonaparte, celkem budou uhrazeny jistiny ve výši 17,52 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 1,68 % v posledním roce výhledu.

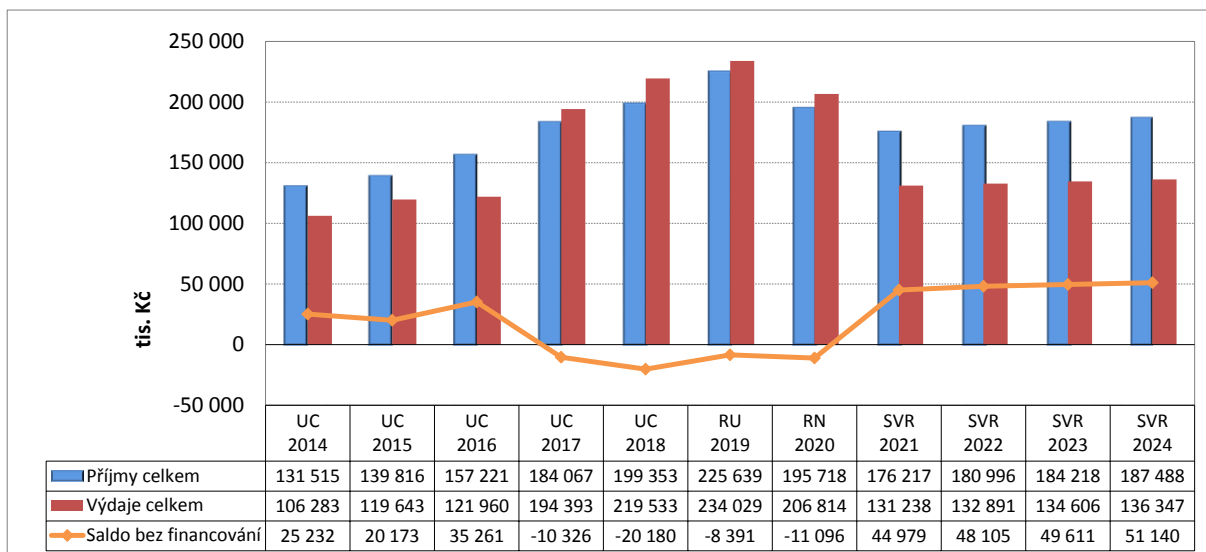
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	RN 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Daňové příjmy	106 938	115 611	118 123	121 115	129 383	133 921	136 765	139 682
Nedaňové příjmy	14 166	20 526	10 727	11 414	14 169	14 146	14 124	14 103
Provozní dotace	34 866	39 647	41 347	31 789	32 666	32 928	33 328	33 703
Běžné příjmy	155 970	175 784	170 197	164 318	176 217	180 996	184 218	187 488
Kapitálové příjmy	2 093	2 737	1 405	200	0	0	0	0
Investiční dotace	26 004	20 832	54 036	31 200	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	28 097	23 569	55 442	31 400	0	0	0	0
Příjmy celkem	184 067	199 353	225 639	195 718	176 217	180 996	184 218	187 488
Běžné výdaje	114 886	124 718	141 014	128 676	131 238	132 891	134 606	136 347
Kapitálové výdaje	79 506	94 815	93 015	78 138	0	0	0	0
Výdaje celkem	194 393	219 533	234 029	206 814	131 238	132 891	134 606	136 347
Saldo bez financování	-10 326	-20 180	-8 391	-11 096	44 979	48 105	49 611	51 140
Uhrazené splátky jistiny	7 771	24 505	54 055	35 451	4 208	3 338	2 978	2 483
Přijaté půjčky	0	47 675	53 600	30 182	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	8 846	16 365	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
Financování	-7 771	23 170	8 391	11 096	-4 208	-3 338	-2 978	-2 483
Příjmy všechny	184 067	247 028	288 084	242 265	176 217	180 996	184 218	187 488
Výdaje všechny	202 163	244 038	288 084	242 265	135 446	136 229	137 585	138 830
Saldo úplné	-18 097	2 990	0	0	40 771	44 766	46 633	48 658
Provozní přebytek (PP)	41 084	51 066	29 183	35 642	44 979	48 105	49 611	51 140
Rozdíl PP a splátky jistiny	33 313	26 561	-24 872	191	40 771	44 766	46 633	48 658
Index provozních úspor (%)	26,34	29,05	17,15	21,69	25,53	26,58	26,93	27,28
Dluhová základna	184 067	199 353	225 639	195 718	176 217	180 996	184 218	187 488
Dluhová služba	7 936	24 991	54 984	36 829	5 032	4 086	3 685	3 147
Dluh. služba/dluh.základna (%)	4,31	12,54	24,37	18,82	2,86	2,26	2,00	1,68

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.

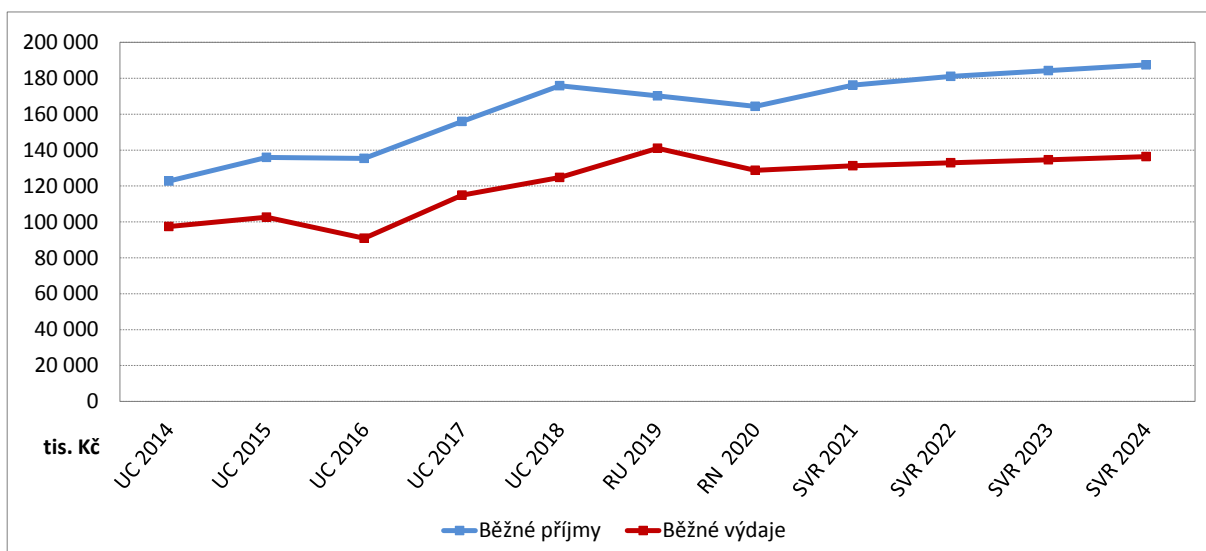
Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření



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

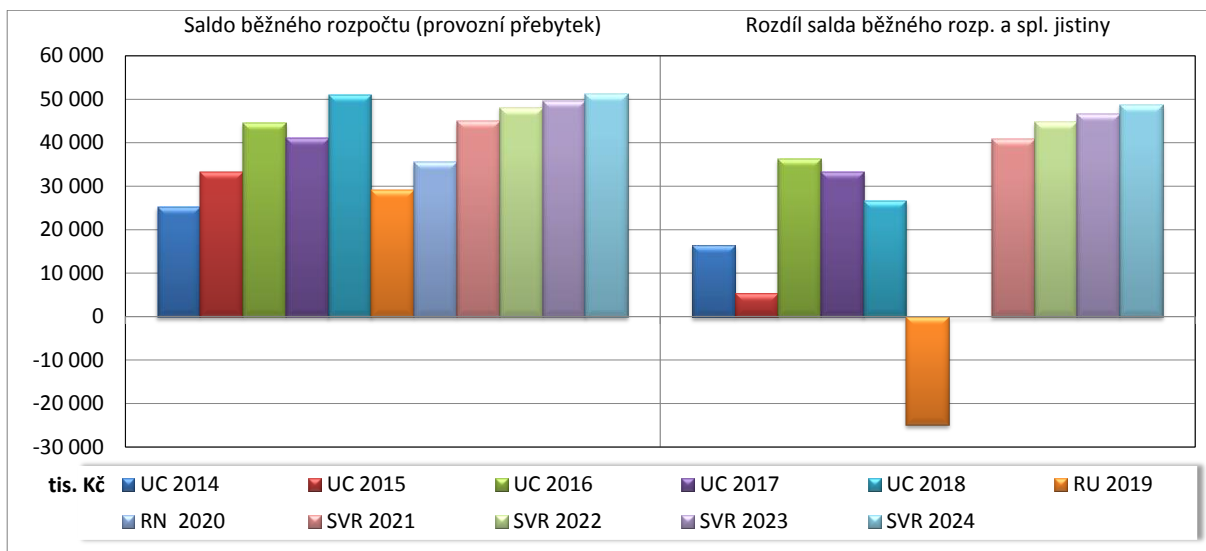


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 35,6 mil. Kč (2020) do 51,1 mil. Kč (2024). Po odečtení

splátek jistiny je v rozmezí od 0,2 mil. Kč (2020) do 48,7 mil. Kč (2024). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

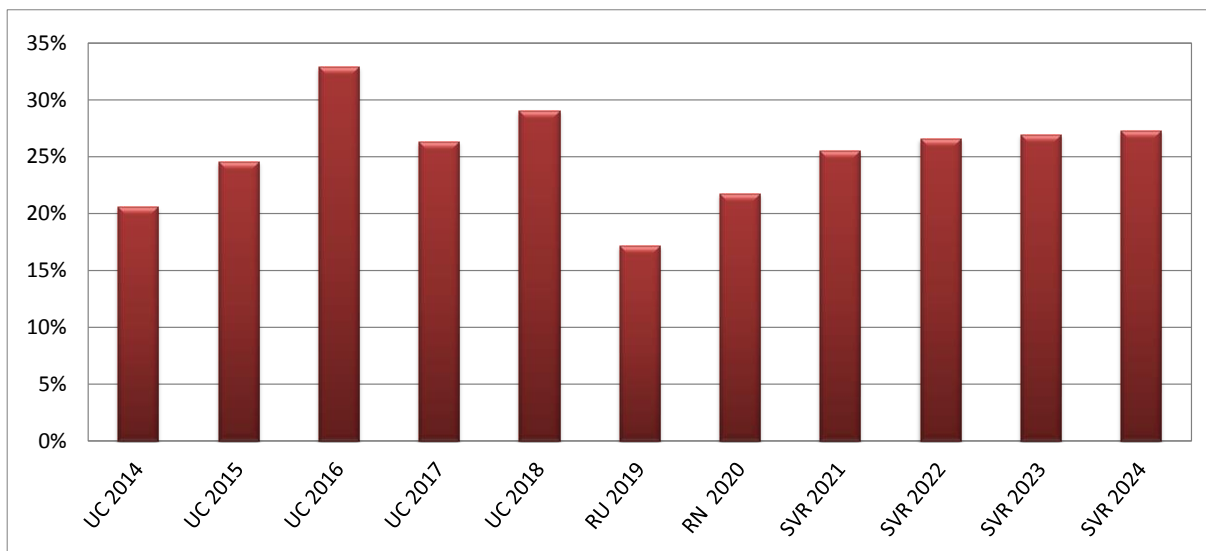
Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku



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 17,15 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 27,28 % 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 „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu, vyjma roku 2020, nepočítá s investičními akcemi, 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 2017	UC 2018	RU 2019	RN 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Běžné příjmy	155 970	175 784	170 197	164 318	176 217	180 996	184 218	187 488
Běžné výdaje	114 886	124 718	141 014	128 676	131 238	132 891	134 606	136 347
Provozní přebytek	41 084	51 066	29 183	35 642	44 979	48 105	49 611	51 140
Kapitálové příjmy	28 097	23 569	55 442	31 400	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	79 506	94 815	93 015	78 138	0	0	0	0
Příjmy všechny	184 067	247 028	288 084	242 265	176 217	180 996	184 218	187 488
Výdaje všechny	202 163	244 038	288 084	242 265	135 446	136 229	137 585	138 830
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-10 326	-20 180	-8 391	-11 096	44 979	48 105	49 611	51 140
Financování	-7 771	23 170	8 391	11 096	-4 208	-3 338	-2 978	-2 483
Uhrazené splátky jistiny	7 771	24 505	54 055	35 451	4 208	3 338	2 978	2 483
Vonné finanční prostředky	-18 097	2 990	0	0	40 771	44 766	46 633	48 658

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 2021 - 2024 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 40,7 mil. Kč (2021) do 48,7 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 plánované investiční akce v roce 2020. Pro následující dva roky výhledu město na základě databáze projektů upřednostňuje následující aktivity v oblasti investic. Tyto investice jsou vázány na získání dotací a to jak z EU, tak finančních prostředků státního rozpočtu nebo státních fondů.

V roce 2021 jsou prioritními akcemi Průtah městem (předpokládaná spoluúčást města je cca 15 mil. Kč), MŠ Kolářkovo (přístavba se spoluúčastí 20 mil. Kč) a rekonstrukce ulice Malinovského (spoluúčást 15 mil. Kč).

Pro rok 2022 je prioritou dokončení přístavby MŠ Kolářkovo s 20 mil. Kč spoluúčastí.

Další investiční aktivity budou realizovány na základě vypisování dotačních titulů, vývoje ekonomiky a potřeb města. Mezi uvažované investice patří SC Bonaparte -střecha II, rekonstrukce některých ulic ve městě (např. ulice Jiráskova, Polní nebo Havlíčkova) a obnova soch v zámeckém parku.

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 18,2 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 17,5 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2020 do splacení všech závazků v roce 2030 musí

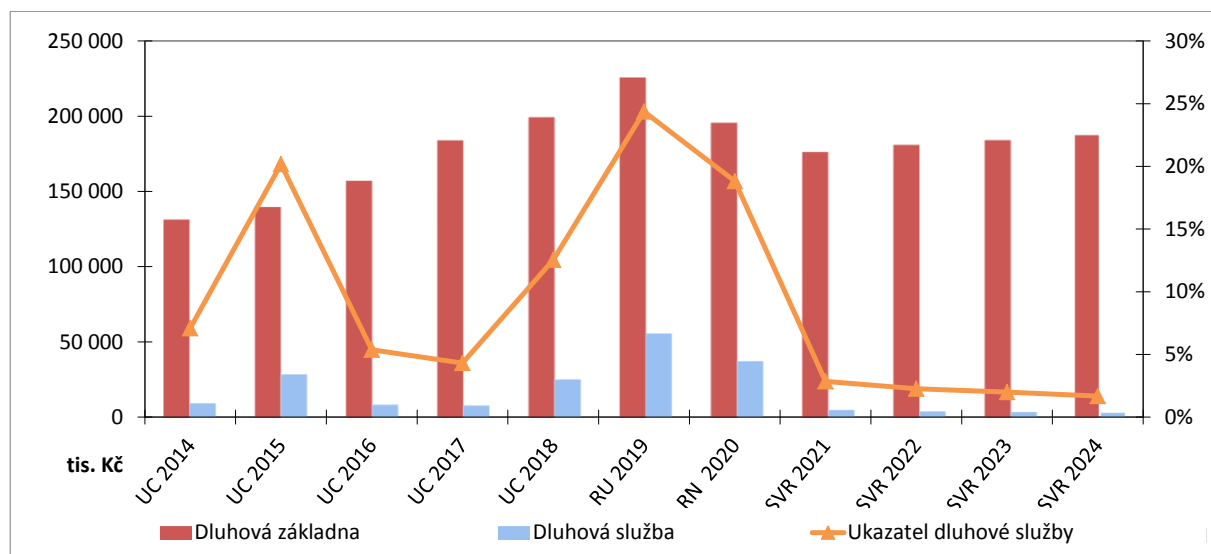
město uhradit 26,9 mil. Kč (z toho 24,7 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

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

Věřitel	Forma závazku	RN 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
VaK	jistina	1 160	870			
	úrok	32	24			
Mateřská škola	jistina	1 068	1 068	1 068	1 068	1 068
	úrok	69	69	69	69	69
SCB - nemovitost	jistina	840	840	840	840	344
	úrok	0	0	0	0	0
SCB - závazek	jistina	360	360	360		
	úrok	0	0	0		0
TSM - nová budova	jistina	1 070	1 070	1 070	1 070	1 070
	úrok	54	54	54	54	54
Celková dluhová služba		4 653	4 355	3 461	3 101	2 605

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2021 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2019. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2020 – 2024 meziročně snižuje z 18,82 % (2020) na 1,68 % (2024).

Graf č. 16: Vývoj dluhové služby

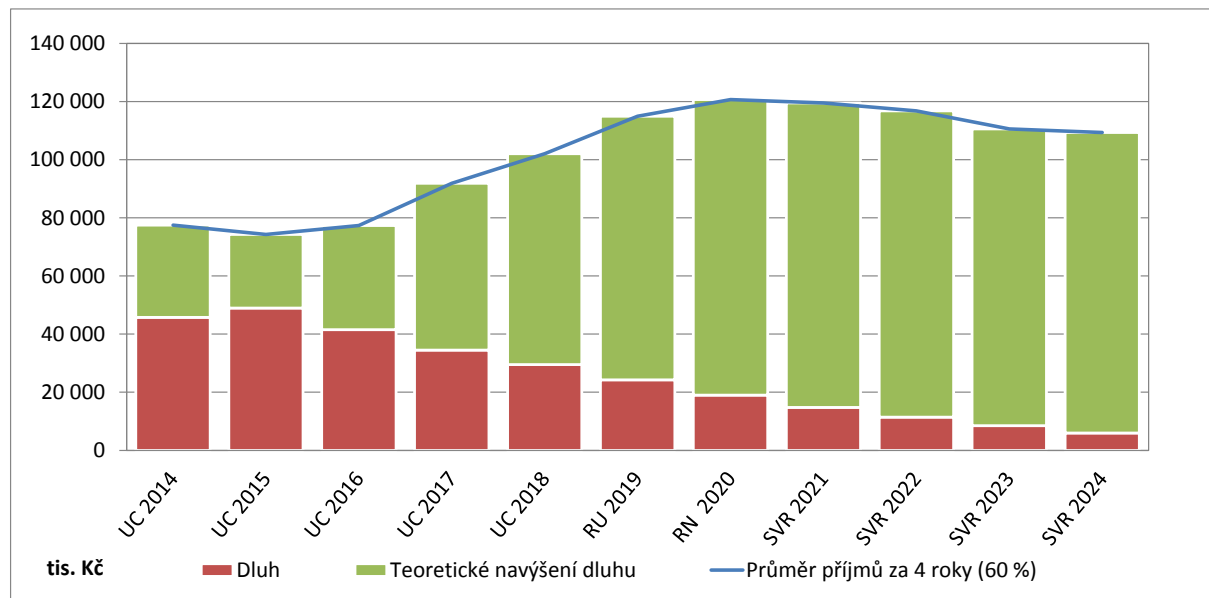


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Slavkov u Brna může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 101,7 mil. Kč (2020) až 105,3 mil. Kč (2022), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2017	UC 2018	RU 2019	RN 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Dluh	34 529	29 532	24 260	18 991	14 783	11 444	8 466	5 984
Teoretické navýšení dluhu	57 364	72 536	90 682	101 725	104 756	105 341	102 106	103 354
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	91 893	102 068	114 942	120 716	119 539	116 785	110 572	109 338
Fiskální pravidlo	22,55%	17,36%	12,66%	9,44%	7,42%	5,88%	4,59%	3,28%

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	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Dlouhodobé				A2--	A2-	A2-
Krátkodobé				STR2-	STR2	STR2

Vývoj ekonomického hodnocení města Slavkov u Brna poukazuje na zlepšující se trend vývoje 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. **18,8 % z povolené 25procentní** 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, vyhlašování 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 výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu rozpočtu s až 4 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	RN 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	106 938	115 611	118 123	121 115	129 383	133 921	136 765	139 682
2	DPFO ze závislé činnosti	19 605	23 991	26 832	28 005	30 476	32 413	33 224	34 054
3	DPFO OSVČ	520	521	408	438	580	771	778	786
4	DPFO vybíraná srážkou	1 778	2 061	1 964	2 404	2 504	2 504	2 542	2 580
5	DP právnických osob	18 940	18 934	20 360	20 151	22 239	22 338	22 897	23 469
6	DP právnických osob za obce	2 559	2 041	1 040	1 050	1 040	1 040	1 040	1 040
7	Daň z přidané hodnoty	39 442	46 541	48 756	51 113	52 188	54 429	55 790	57 185
8	Místní poplatky	464	378	4 103	4 030	3 725	3 729	3 731	3 735
9	Správní poplatky	6 234	5 040	3 764	3 434	4 264	4 327	4 392	4 458
10	Daň z nemovitostí a z majetku	4 764	4 775	4 200	4 000	4 500	4 500	4 500	4 500
11	Ostatní daňové příjmy	12 632	11 328	6 696	6 490	7 866	7 869	7 872	7 875
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	14 166	20 526	10 727	11 414	14 169	14 146	14 124	14 103
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	6 146	6 336	2 720	1 899	2 775	2 802	2 830	2 859
14	Příjmy z pronájmu	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Výnosy z finančního majetku	9	5	5	2	5	5	5	5
16	Přijaté sankční platby	7 888	13 997	7 950	9 503	11 389	11 339	11 289	11 239
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	122	188	52	10	0	0	0	0
18	Přijaté splátky půjček	2	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	121 104	136 137	128 850	132 529	143 551	148 068	150 890	153 785
20	Neinvestiční dotace (transfery)	30 526	33 785	35 297	25 060	26 809	27 289	27 778	28 277
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	4 340	5 862	6 050	6 730	5 857	5 640	5 550	5 426
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	155 970	175 784	170 197	164 318	176 217	180 996	184 218	187 488
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	2 093	2 737	1 405	200	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	26 004	20 832	54 036	31 200	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	184 067	199 353	225 639	195 718	176 217	180 996	184 218	187 488
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	33 840	43 619	49 624	46 381	50 162	51 128	52 112	53 116
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	5 065	4 688	3 018	3 124	2 853	2 882	2 912	2 943
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	165	488	929	1 378	824	748	707	664
29	Nákup energií	1 181	1 395	1 492	1 598	1 606	1 638	1 671	1 704
30	Nákup služeb	22 407	20 370	24 969	22 423	19 917	20 089	20 263	20 439
31	Opravy a udržování	8 021	4 953	6 618	3 478	3 675	3 712	3 749	3 787
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	482	577	476	350	457	460	462	465
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	2 732	2 868	3 238	3 240	3 300	3 332	3 364	3 396
34	Neinvestiční příspěvky PO	39 717	43 330	46 951	44 737	45 634	46 090	46 551	47 017
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	757	938	597	281	585	587	589	592
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	520	946	1 268	1 587	1 125	1 125	1 125	1 125
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	546	1 834	100	1 100	1 100	1 100	1 100
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	114 886	124 718	141 014	128 676	131 238	132 891	134 606	136 347
39	Kapitálové výdaje	79 506	94 815	93 015	78 138	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	194 393	219 533	234 029	206 814	131 238	132 891	134 606	136 347
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-10 326	-20 180	-8 391	-11 096	44 979	48 105	49 611	51 140
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	7 771	24 505	54 055	35 451	4 208	3 338	2 978	2 483
43	Přijaté půjčky	0	47 675	53 600	30 182	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	8 846	16 365	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-7 771	23 170	8 391	11 096	-4 208	-3 338	-2 978	-2 483
*47	PŘÍJMY všechny	184 067	247 028	288 084	242 265	176 217	180 996	184 218	187 488
*48	VÝDAJE všechny	202 163	244 038	288 084	242 265	135 446	136 229	137 585	138 830
*49	SALDO úplné	-18 097	2 990	0	0	40 771	44 766	46 633	48 658
50	Provozní přebytek	41 084	51 066	29 183	35 642	44 979	48 105	49 611	51 140
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	33 313	26 561	-24 872	191	40 771	44 766	46 633	48 658
*52	Index provozních úspor	26,34	29,05	17,15	21,69	25,53	26,58	26,93	27,28
*53	Dluhová základna	184 067	199 353	225 639	195 718	176 217	180 996	184 218	187 488
*54	Dluhová služba	7 936	24 991	54 984	36 829	5 032	4 086	3 685	3 147
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	4,31	12,54	24,37	18,82	2,86	2,26	2,00	1,68

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	22
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-	příjemné (bonitní) subjekty, s dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu
B1+ B1-	vyhovující (uspokojivé) subjekty, s dostatečnou schopností splácet své aktuální závazky, s nejistým budoucím rizikem již v krátkém časovém horizontu
B2+ B2-	průměrné subjekty schopné splácet své aktuální závazky, s problematickou budoucností
B3+ B3-	podprůměrné subjekty s poměrně rizikovou schopností splácet své závazky, s rizikovou budoucností
C+ C-	sporný (spekulativní) subjekty s nejistou schopností splácet své závazky, se značně rizikovou budoucností
C1+ C1-	nevhodné (rizikové) subjekty s nestabilní schopností splácet své závazky, s vysokým rizikem v budoucnu
C2+ C2-	nezpůsobilé (vysoce rizikové) subjekty s neschopností a neochotou splácet své závazky



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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2019

