

STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA SLAVKOV U BRNA 2021 – 2025

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.

Zveřejněno dne: 16.12.2020



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.....	17
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	17
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu	17
3 Ekonomické hodnocení města	24
Závěr	26
Seznam tabulek a grafů	28
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	29



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 2015 - 2019
- Rozpočty let 2015 - 2019
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2020 - 2023 ze státního rozpočtu (resp. návrhu státního rozpočtu a střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2020
- Návrh rozpočtu na rok 2021
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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

Definice základních pojmů

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

Použité zkratky

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

1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

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

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

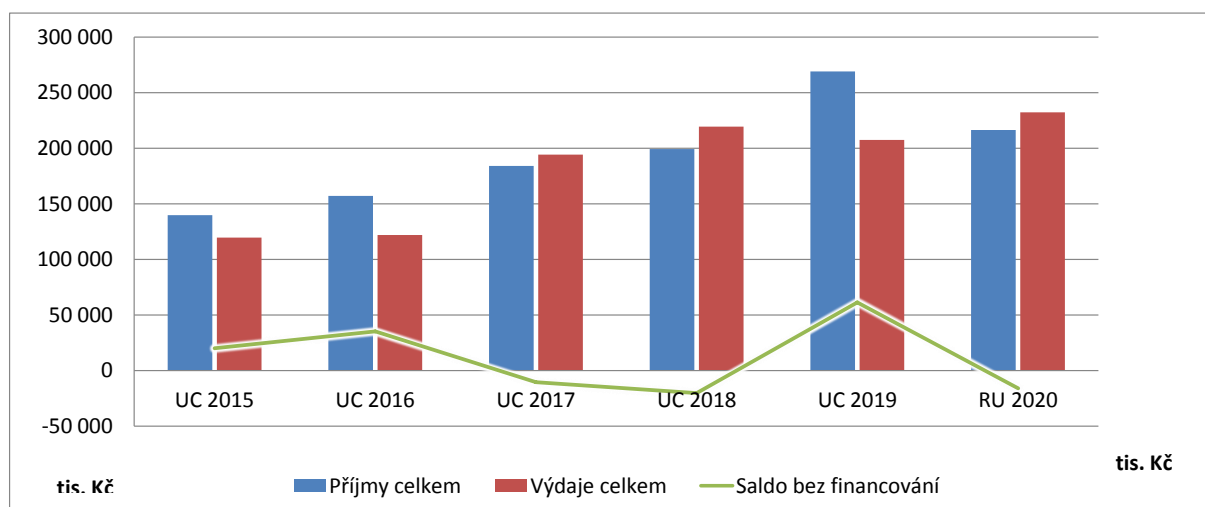
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

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 139,8 mil. Kč (2015) až do 269,1 mil. Kč (2019). Celkový objem výdajů se pohyboval od 119,6 mil. Kč (2015) 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 2019, a to 61,5 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

Ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	RU 2020
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	83 983	92 629	106 938	115 611	127 142	115 751
2	DPFO ze závislé činnosti	15 463	17 723	19 605	23 991	27 160	25 204
3	DPFO OSVČ	2 002	1 552	520	521	696	394
4	DPFO vybíraná srážkou	1 719	1 777	1 778	2 061	2 348	2 164
5	DP právnických osob	15 966	18 364	18 940	18 934	21 867	18 136
6	DP právnických osob za obce	1 803	2 155	2 559	2 041	1 040	5 094
7	Daň z přidané hodnoty	30 491	33 630	39 442	46 541	49 216	46 002
8	Místní poplatky	256	373	464	378	3 934	4 310
9	Správní poplatky	6 032	5 639	6 234	5 040	4 757	3 569
10	Daň z nemovitostí a z majetku	4 755	4 902	4 764	4 775	4 890	4 000
11	Ostatní daňové příjmy	5 496	6 515	12 632	11 328	11 234	6 878
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	11 893	10 832	14 166	20 526	17 223	15 544
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	8 477	7 095	6 146	6 336	3 275	1 999
14	Příjmy z pronájmu	0	0	0	0	0	3
15	Výnosy z finančního majetku	12	9	9	5	13	6
16	Přijaté sankční platby	2 430	2 001	7 888	13 997	13 778	13 441
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	972	1 726	122	188	156	94
18	Přijaté splátky půjček	2	2	2	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	95 876	103 461	121 104	136 137	144 365	131 295
20	Neinvestiční dotace (transfery)	33 831	26 235	30 526	33 785	40 349	44 115
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	6 234	5 687	4 340	5 862	5 145	6 730
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	135 942	135 383	155 970	175 784	189 859	182 139
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	358	537	2 093	2 737	1 405	3 078
24	Investiční dotace (transfery)	3 515	21 301	26 004	20 832	77 806	31 200
*25	PŘÍJMY CELKEM	139 816	157 221	184 067	199 353	269 070	216 417
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	29 565	27 737	33 840	43 619	48 189	52 901
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	2 102	2 855	5 065	4 688	3 237	2 724
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	351	197	165	488	960	1 378
29	Nákup energií	1 164	964	1 181	1 395	1 298	1 616
30	Nákup služeb	28 046	17 007	22 407	20 370	23 084	25 729
31	Opravy a udržování	5 979	2 700	8 021	4 953	2 711	4 319
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	510	927	482	577	457	693
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	2 268	2 659	2 732	2 868	3 144	2 940
34	Neinvestiční příspěvky PO	30 593	33 262	39 717	43 330	50 698	42 067
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	1 615	2 176	757	938	710	7 112
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	384	415	520	946	1 030	1 612
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	0	546	82	16 397
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	102 578	90 900	114 886	124 718	135 600	159 488
39	Kapitálové výdaje	17 065	31 060	79 506	94 815	71 997	72 933
*40	VÝDAJE CELKEM	119 643	121 960	194 393	219 533	207 597	232 421
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	20 173	35 261	-10 326	-20 180	61 473	-16 004
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	27 857	8 259	7 771	24 505	67 499	35 451
43	Přijaté půjčky	26 695	0	0	47 675	33 167	30 182
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	21 273
45	Řízení likvidity	-3 993	-3 799	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-5 154	-12 058	-7 771	23 170	-34 332	16 004
*47	PŘÍJMY všechny	166 511	157 221	184 067	247 028	302 237	267 872
*48	VÝDAJE všechny	151 492	134 017	202 163	244 038	275 096	267 872
*49	SALDO úplné	15 018	23 203	-18 097	2 990	27 141	0
*50	Provozní přebytek	33 364	44 483	41 084	51 066	54 259	22 651
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	5 507	36 225	33 313	26 561	-13 240	-12 800
*52	Index provozních úspor	24,54	32,86	26,34	29,05	28,58	12,44
*53	Dluhová základna	139 816	157 221	184 067	199 353	269 070	216 417
*54	Dluhová služba	28 208	8 456	7 936	24 991	68 459	35 616
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	20,18	5,38	4,31	12,54	25,44	16,46
56	Zůstatky na účtech	74 044	98 392	83 048	75 466	101 985	
57	Pohledávky	63	63	63	0	0	
58	Závazky	6 776	5 909	5 043	4 270	3 285	
59	Stav úvěrů	48 984	41 500	34 529	29 532	25 034	

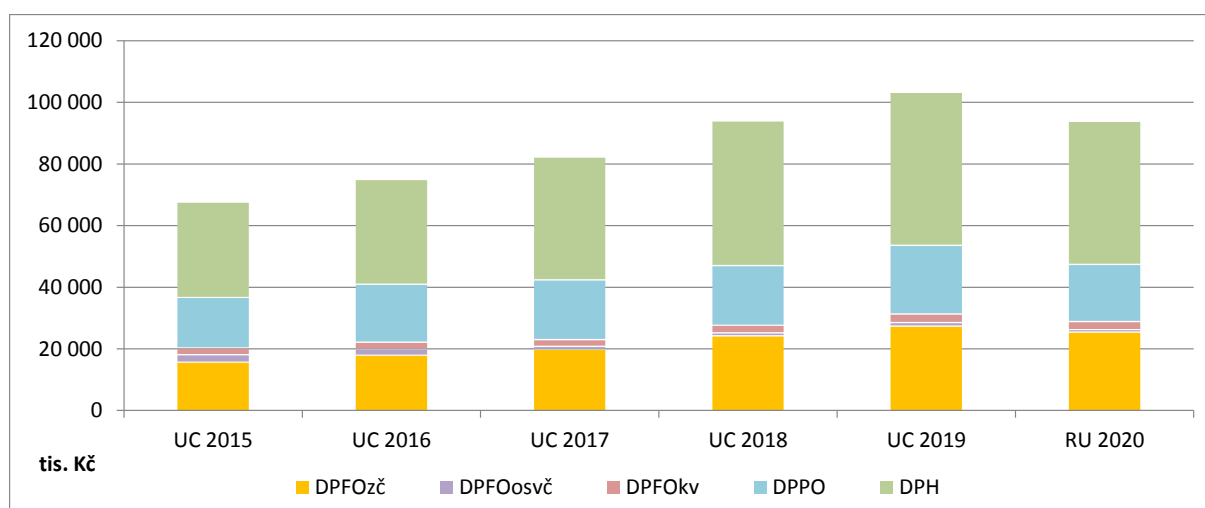
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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 66,4 % 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 prodejem majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 47,3 % (2019) do 60,1 % (2015). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 55,4 % příjmů celkových.

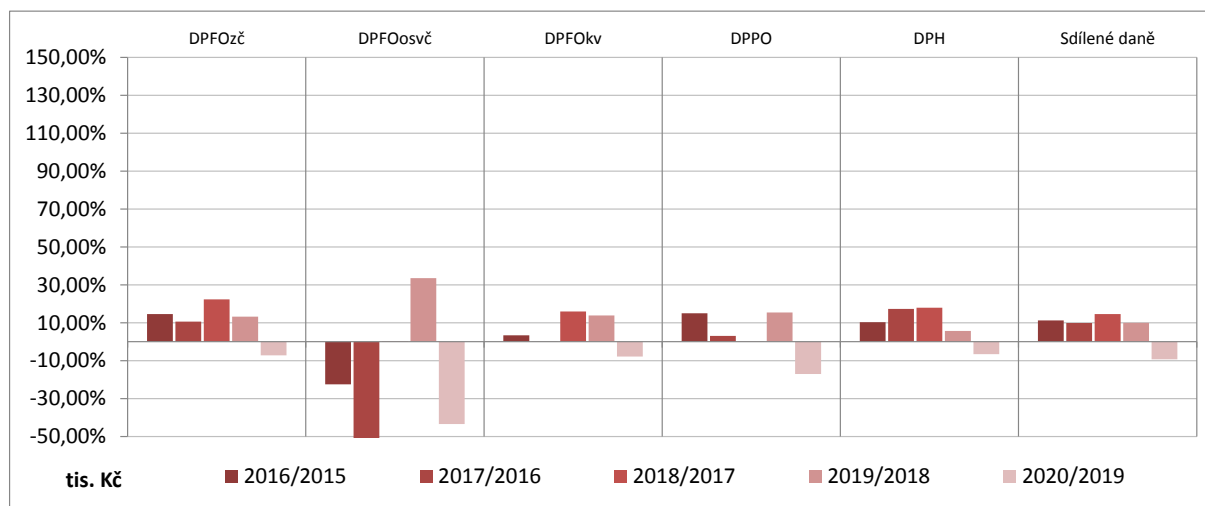
Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Přestože objem sdílených daní meziročně roste, relativní vývoj poukazuje na nestabilní tempo růstu. Sdílené daně jako celek vykazují kolísavé tempo růstu, což je dáno zejména vývojem objemově výrazné DPFOzč, DPPO a DPH. Velmi nestabilní vývoj je u daně DPFOsvč, ve sledovaném období

vrostla tato daň významněji pouze v roce 2019. Specifický je index 2020/2019, kdy dochází k poklesu u všech typů sdílených daní. Situace je způsobená výpadkem příjmů státního rozpočtu v souvislosti s opatřeními proti šíření nového koronaviru Covid-19. Výpadek na straně sdílených daní byl v srpnu letošního roku zmírněn tzv. kompenzačním příspěvkem. Ten je odvislý od počtu obyvatel a pro město Slavkov u Brna se jednalo o 8,7 mil. Kč. Pro srovnání, rozdíl plynoucí z aktuální predikce sdílených daní (září 2020) a původní predikcí MF ČR před krizí (leden 2020), činí 17,1 mil. Kč.

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



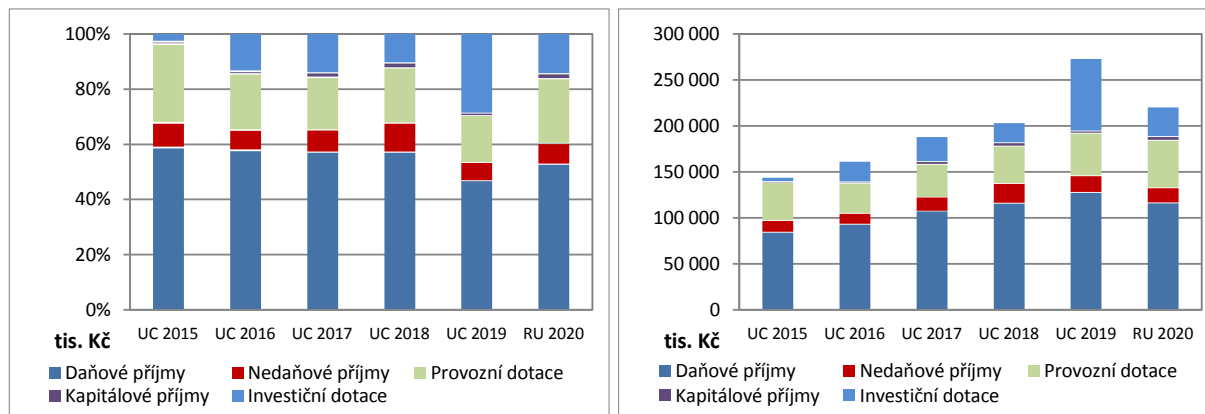
Výrazný podíl na výši daňových příjmů představují sdílené daně, které meziročně rostly. Kromě sdílených daní má na výši daňových příjmů výraznější vliv novela loterijního zákona, na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Slavkov u Brna se v průměru let 2015 - 2019 jednalo o 8,8 mil. Kč na položkách „Daň z hazardních her“ - položka 1381 a „Dílčí daň z technických her“ - položka 1385, resp. dříve používaný „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 4,8 mil. Kč) a Správní poplatky (v průměru 5,5 mil. Kč). Od roku 2019 pak byl zaveden Poplatek za komunální odpad (v roce 2019 se jednalo o příjem ve výši 3,5 mil. Kč, v předešlých letech byly tyto platby vedeny v nedaňových příjmech).

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 9,4 % příjmů běžných, resp. 7,9 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 7,0 mil. Kč ročně), Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 6,0 mil. Kč) a Odvody příspěvkových organizací (v průměru 0,8 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují neinvestiční dotace 24,2 % příjmů běžných, resp. všechny dotace 36,0 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 19,1 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 11,7 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 3,8 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí a krajů jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 1,7 mil. Kč ročně.

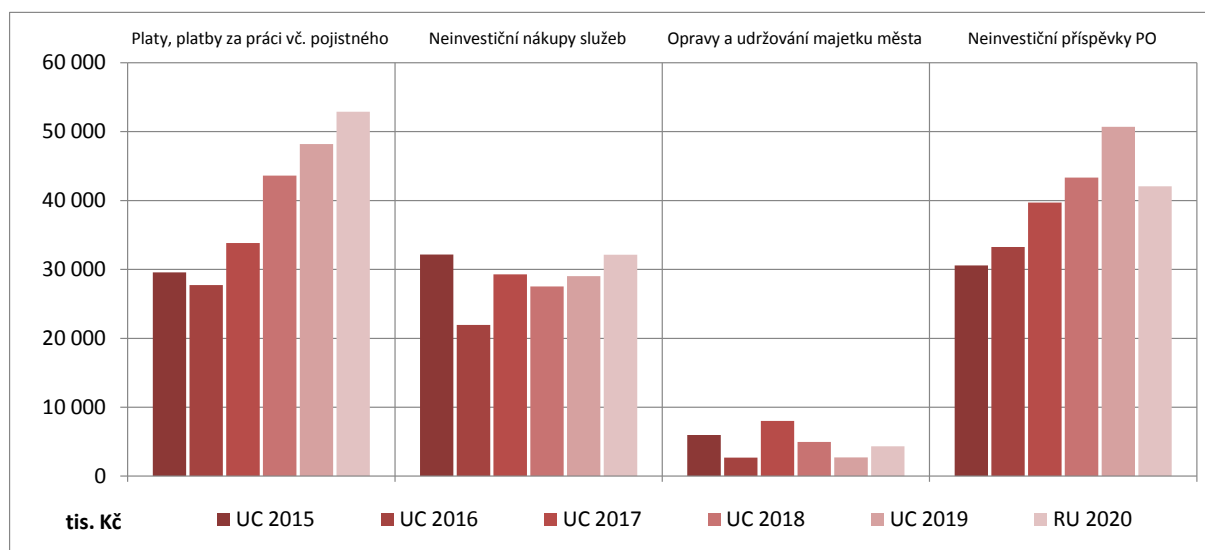
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (77,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2015 - 2019 je vyjádřena částkou 294,4 mil. Kč, z toho 149,5 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 50,8 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2018, kdy město proinvestovalo téměř 94,8 mil. Kč (22,0 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů



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 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 2015 – 2019 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2020 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v devátém měsíci rozpočtového období.

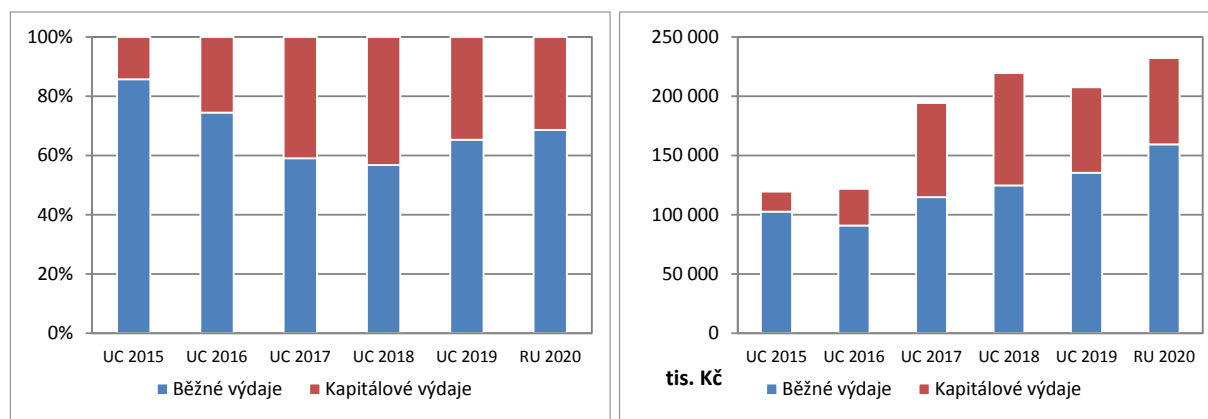
Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



Z grafu č. 6 je patrný meziroční růst objemu celkových výdajů do roku 2018. Meziroční růst objemu v provozní části je zapříčiněn zejména vývojem neinvestičních příspěvků PO a výdaji na platy včetně pojistného. Právě zvýšené výdaje na platy a zejména nákup služeb se v roce 2015 projeví zvýšený-

mi provozními výdaji jako celku. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Graf č. 6: Vývoj výdajů



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2015 – 2019 byl součet provozních příjmů 792,9 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 568,7 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2019 byl 53,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 33,0 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 2017 – 2019

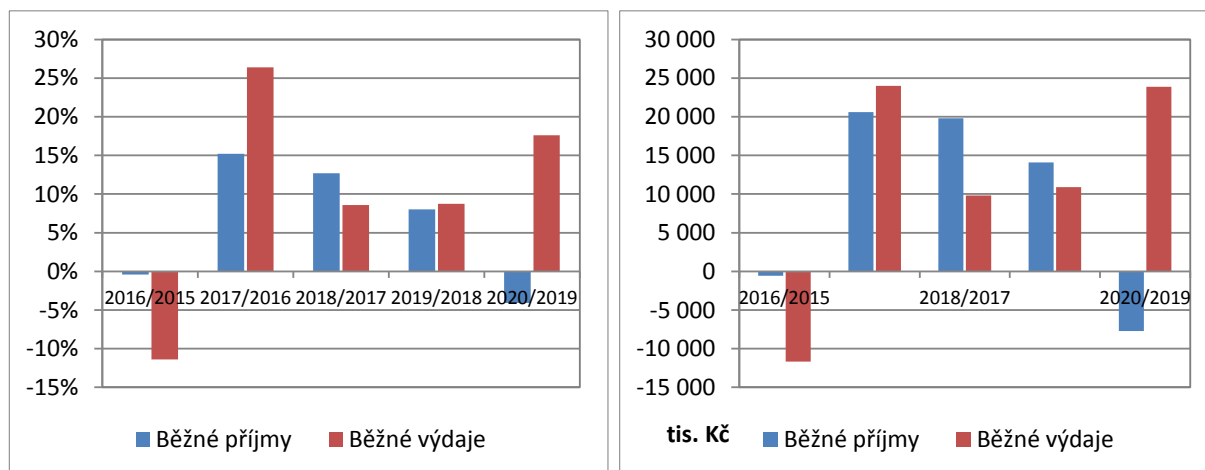
Ukazatel	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	RU 2018	UC18/RU18	UC 2019	RU 2019	UC19/RU19
Daňové příjmy	106 938	93 185	114,8%	115 611	106 934	108,1%	127 142	119 606	106,3%
Nedaňové příjmy	14 166	10 208	138,8%	20 526	16 236	126,4%	17 223	12 299	140,0%
Kapitálové příjmy	2 093	307	681,6%	2 737	719	380,9%	1 405	1 405	100,0%
Přijaté transfery	60 870	57 744	105,4%	60 479	38 298	157,9%	123 300	96 774	127,4%
Neinvestiční transfery	34 866	31 740	109,8%	39 647	37 610	105,4%	45 494	42 737	106,4%
Investiční transfery	26 004	26 004	100,0%	20 832	688	3026,2%	77 806	54 036	144,0%
Běžné příjmy	155 970	135 133	115,4%	175 784	160 780	109,3%	189 859	174 642	108,7%
Příjmy celkem	184 067	161 444	114,0%	199 353	162 187	122,9%	269 070	230 083	116,9%
Běžné výdaje	114 886	120 315	95,5%	124 718	135 403	92,1%	135 600	142 358	95,3%
Kapitálové výdaje	79 506	85 780	92,7%	94 815	98 232	96,5%	71 997	95 980	75,0%
Výdaje celkem	194 393	206 095	94,3%	219 533	233 635	94,0%	207 597	238 339	87,1%

Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za září jednotlivých let

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2020, růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2020 je 46,2 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 56,9 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2020 jedná o finanční plán v devátém 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

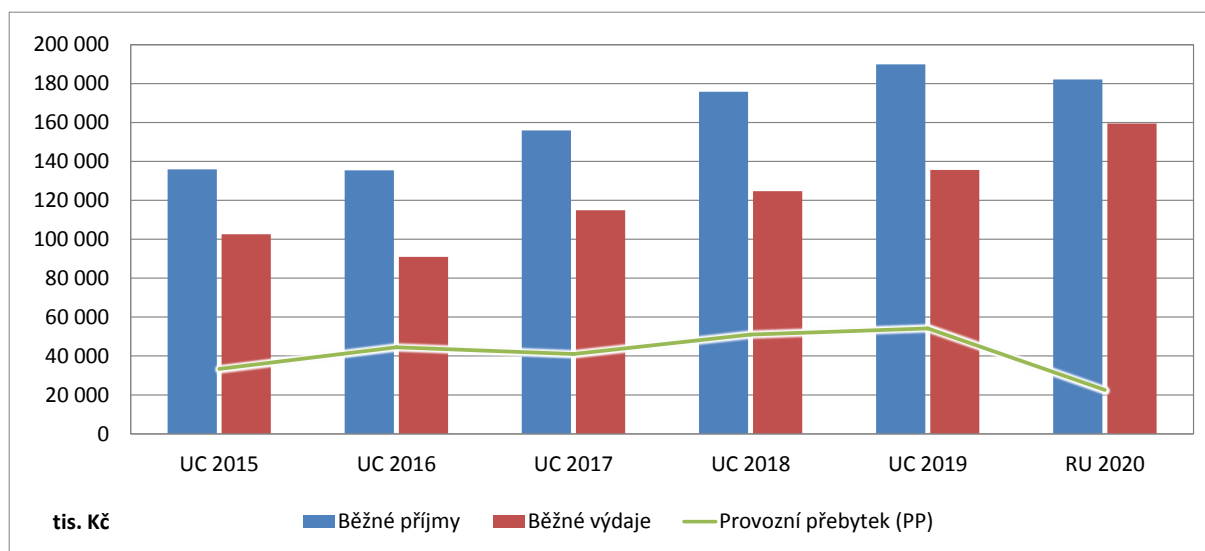
by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný. Předešlé konstatování je charakterově obecně platné v normálních časech, letošní rok ovlivněný koronavirovou krizí bude jiný a jistá opatrnost případně ani nemusí pokrýt propady této krize.

Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



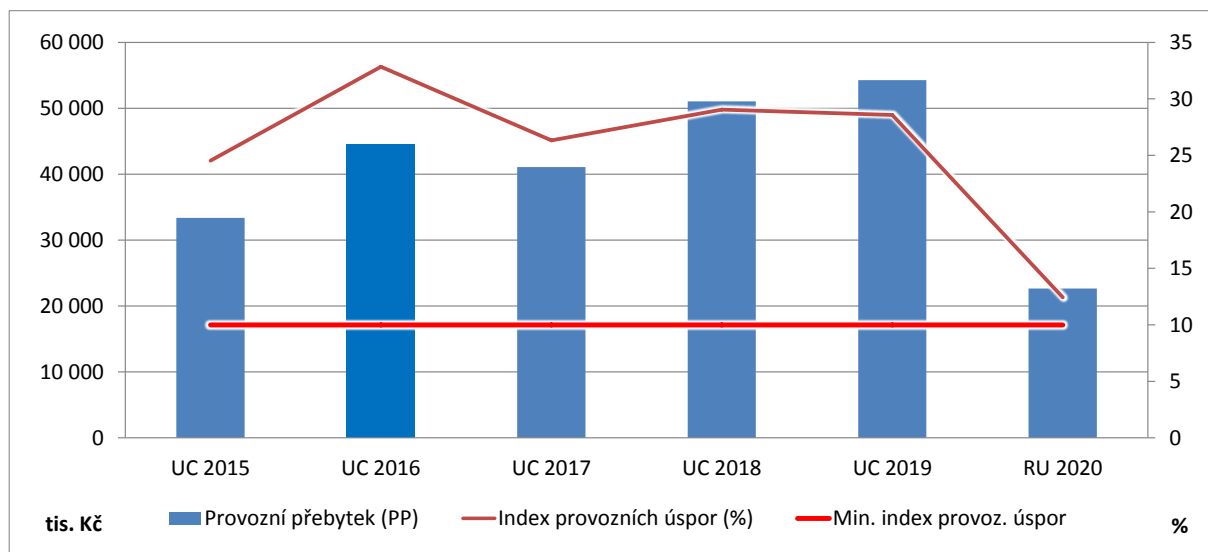
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2015 (33,4 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2019 (54,3 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 44,9 mil. Kč.

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 doporučená hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat v rozmezí 20 – 25 %.

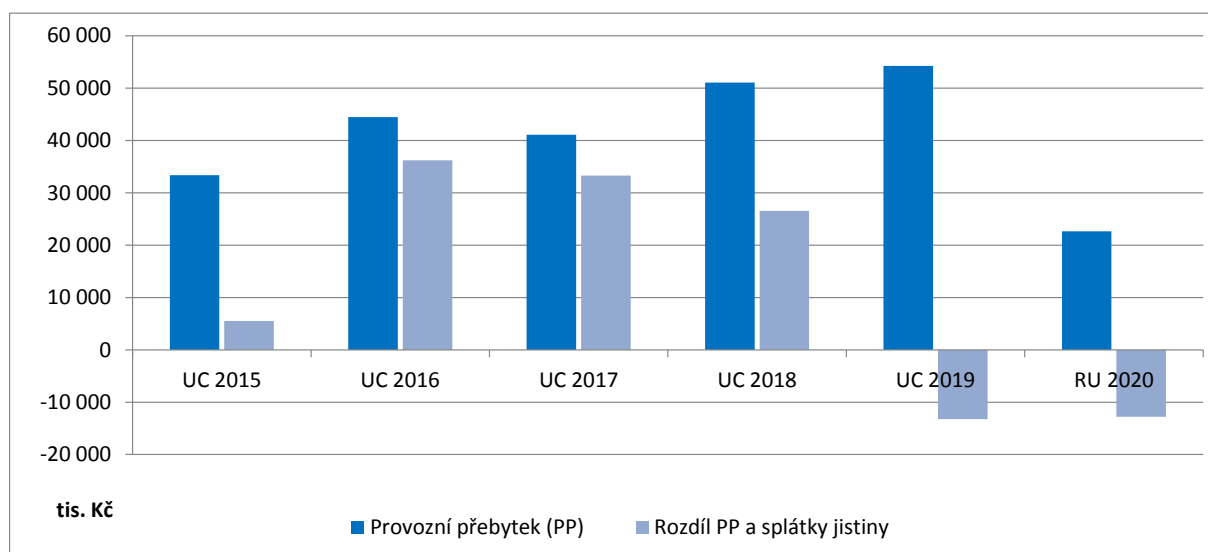
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor, které dokonce přesahují optimální úroveň indexu. V roce 2016 je zvýšená hodnota indexu zapříčiněna mimořádně nízkými hodnotami nakupovaných služeb. Hodnota ukazatele v roce 2020 je snížena díky specifickému vývoji ekonomiky v letošním roce i 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 do roku 2018 včetně.

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)	UC 2019	RU 2020
Dluh	25 033,73	19 764,73
Průměr příjmů za 4 roky	202 427,68	217 226,80
Fiskální pravidlo	12,37%	9,10%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	121 456,61	130 336,08

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Slavkov u Brna **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu, který nepřekračuje hodnoty fiskálního pravidla, je 121,5 (2019) a 130,3 (2020).

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2015 – 2019) včetně upraveného rozpočtu na rok 2020 vyplývají z porovnání roku 2019 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2020 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 7,7 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 23,9 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 31,6 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 22,7 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 16,14 procentního bodu na 12,44 %
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 8,99 procentního bodu na 16,46 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída kapitálových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevyší pokles daňových, nedaňových příjmů a přijatých dotací. Celkový pokles příjmů dosahuje 52,7 mil. Kč. Na výdajové straně rostou zejména výdaje v provozní části rozpočtu, v kapitálové pouze mírně. Celkový růst výdajů je 24,8 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v devátém 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 devět měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2019 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 108,7 % rozpočtovaného plánu za devět měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (95,3 % upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření

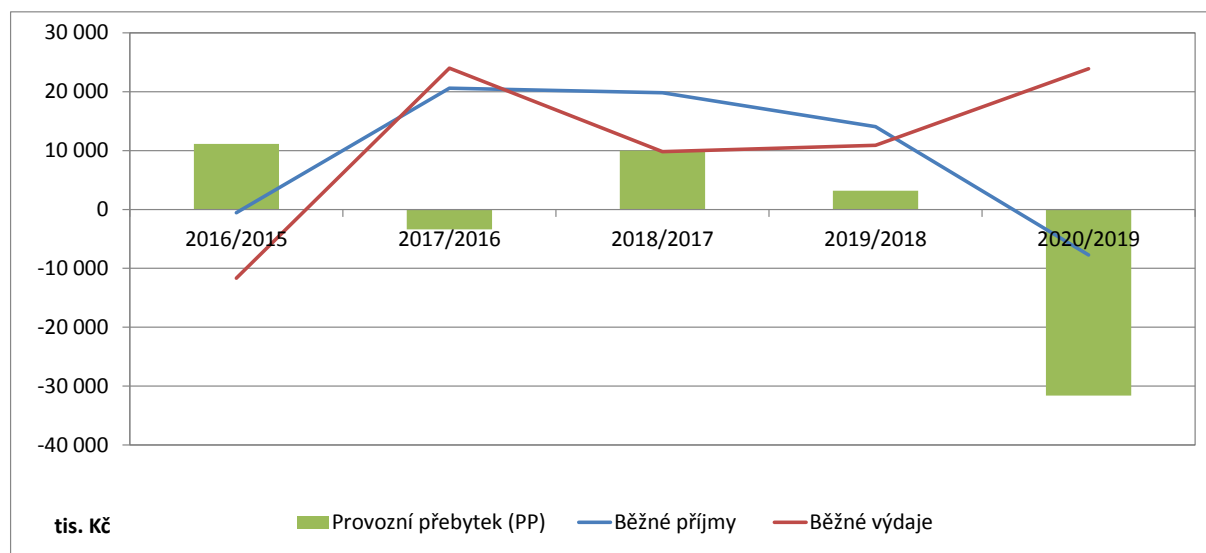
dosáhl optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu. I u této analýzy je ovšem v současnosti potřeba brát v úvahu specifičnost letošního roku vzhledem k pandemii.

Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018	2020/2019
Daňové příjmy	8 646	14 309	8 673	11 531	-11 391
Nedaňové příjmy	-1 061	3 334	6 360	-3 303	-1 679
Kapitálové příjmy	178	1 556	644	-1 331	1 673
Přijaté transfery	9 643	7 646	-390	62 820	-41 255
Běžné příjmy	-559	20 587	19 814	14 075	-7 720
Příjmy celkem	17 405	26 846	15 287	69 717	-52 653
Běžné výdaje	-11 678	23 987	9 832	10 882	23 888
Kapitálové výdaje	13 995	48 446	15 308	-22 818	936
Výdaje celkem	2 317	72 433	25 140	-11 936	24 824
Provozní přebytek (PP)	11 119	-3 400	9 983	3 193	-31 608
Rozdíl PP a splátky jistiny	30 717	-2 912	-6 752	-39 801	440
Index provozních úspor (%)	8,31	-6,52	2,71	-0,47	-16,14
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-14,80	-1,07	8,22	12,91	-8,99

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2020 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 2020, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 358/2020 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a daní z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2020	6 916
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,049766
počet zaměstnanců k 1.12.2019	4 280
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,07845
počet dětí a žáků k 30.9.2019	1 227
katastrální výměra k 1.1.2020 (ha)	1 494,64

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2020

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2020 (tis. Kč)
DPFO zč - 1111	47,10	21 564,60	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	3,00	2 165,22	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	50,10	23 729,82	25 204,00
DPFO sč - 1112	0,00	0,00	394,00
DPFO vyb. srážkou 1113	4,70	2 151,88	2 164,00
DPPO - 1121	32,10	14 696,90	18 136,00
DPH - 1211	99,00	45 326,87	46 002,00
Celkem	99,00	85 905,47	91 900,00

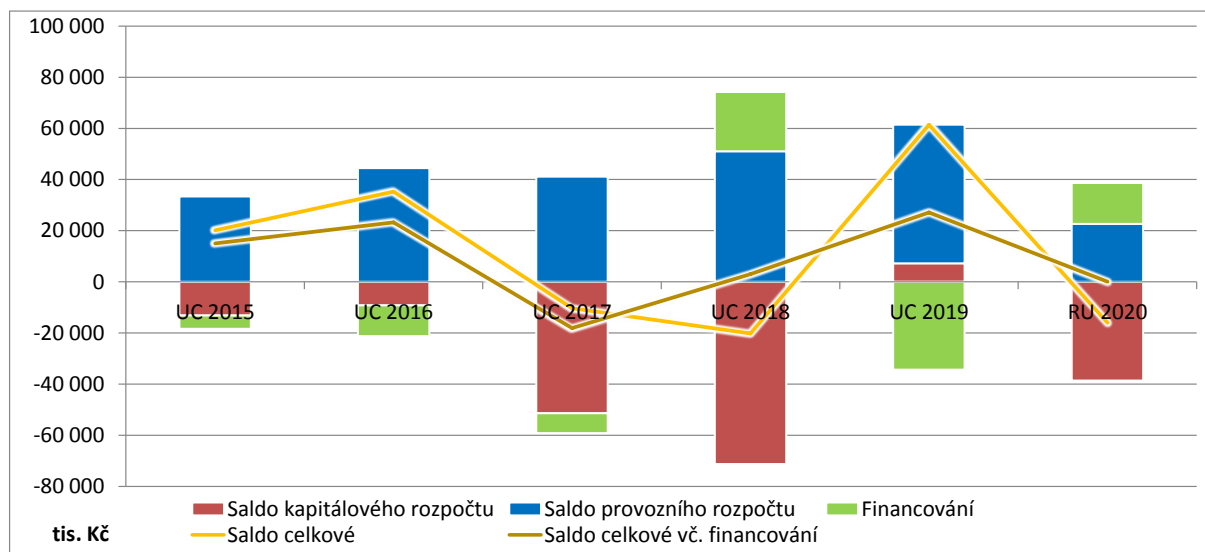
Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2020. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Slavkov u Brna - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2020. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato průběžně upravovaná predikce (o 7,0 % oproti predikci MF ČR). Absenci rezervy pro případ nižšího plnění státního rozpočtu není žádoucí, vzhledem ke specifickému vývoji v tomto roce a výše zmíněnému kompenzačnímu příspěvku (8,7 mil. Kč) se ovšem jedná o akceptovatelné hodnoty.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2020 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné podle poslední predikce MF (konec září 2020) bez započtení kompenzačního příspěvku v tomto roce očekávat až o 6,0 mil. Kč méně na sdílených daních oproti stávajícímu rozpočtu.

Vlastní investiční aktivita města je příčinou záporného salda hospodaření (bez financování) v roce 2017 a 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 % (2017) do 25,4 % (2019). Zvýšené hodnoty indexu v letech 2018 a 2019 jsou důsledkem přijatých krátkodobých úvěrů. V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty.

Graf č. 12: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



Město v období 2015 - 2019 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 74,0 mil. Kč (2015) až 102,0 mil. Kč (2019). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v hodnotách do 0,1 mil. Kč (2015). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 3,3 mil. Kč (2019) do 6,8 mil. Kč (2015). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2015 (49,0 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 25,0 mil. Kč v roce 2019.

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
- Návrh rozpočtu na rok 2021
- 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.). 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, návrhu rozpočtu na rok 2021, střednědobého výhledu státu na roky 2022 – 2023 a následnou predikcí do roku 2025. Nárůst sdílených daní od roku 2019 (skutečnost), resp. 2020 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 14,4 mil. Kč, resp. 23,8 mil. Kč.

- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2019, resp. 2020 do roku 2025 vykazuje pokles 0,2 resp. nárůst 31,4 mil. Kč na 54,1 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 28,4 %, což představuje oproti roku 2019, resp. 2020 pokles o -0,1 resp. nárůst o 16,0 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2022 – 2025 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. 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 období výhledu 2021 - 2025 dojde k úplnému splacení hned čtyř přijatých závazků (úvěrů). Podaří se uhradit jistiny ve výši 15,5 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech zatím nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 1,48 % v posledním roce výhledu.

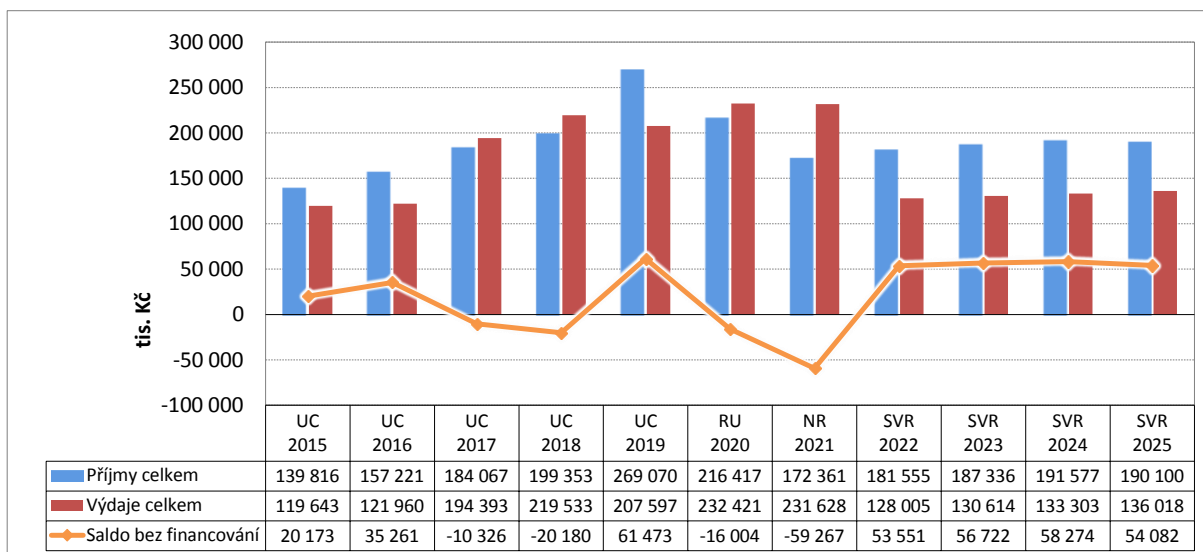
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Daňové příjmy	115 611	127 142	115 751	114 038	129 738	135 048	138 670	142 410
Nedaňové příjmy	20 526	17 223	15 544	27 026	26 170	26 133	26 234	20 489
Provozní dotace	39 647	45 494	50 845	31 097	25 648	26 156	26 674	27 202
Běžné příjmy	175 784	189 859	182 139	172 161	181 555	187 336	191 577	190 100
Kapitálové příjmy	2 737	1 405	3 078	200	0	0	0	0
Investiční dotace	20 832	77 806	31 200	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	23 569	79 211	34 278	200	0	0	0	0
Příjmy celkem	199 353	269 070	216 417	172 361	181 555	187 336	191 577	190 100
Běžné výdaje	124 718	135 600	159 488	136 878	128 005	130 614	133 303	136 018
Kapitálové výdaje	94 815	71 997	72 933	94 750	0	0	0	0
Výdaje celkem	219 533	207 597	232 421	231 628	128 005	130 614	133 303	136 018
Saldo bez financování	-20 180	61 473	-16 004	-59 267	53 551	56 722	58 274	54 082
Uhrazené splátky jistiny	24 505	67 499	35 451	4 208	3 338	3 324	2 483	2 134
Přijaté půjčky	47 675	33 167	30 182	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	21 273	63 475	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
Financování	23 170	-34 332	16 004	59 267	-3 338	-3 324	-2 483	-2 134
Příjmy všechny	247 028	302 237	267 872	235 836	181 555	187 336	191 577	190 100
Výdaje všechny	244 038	275 096	267 872	235 836	131 343	133 938	135 785	138 152
Saldo úplné	2 990	27 141	0	0	50 212	53 398	55 792	51 948
Provozní přebytek (PP)	51 066	54 259	22 651	35 283	53 551	56 722	58 274	54 082
Rozdíl PP a splátky jistiny	26 561	-13 240	-12 800	31 075	50 212	53 398	55 792	51 948
Index provozních úspor (%)	29,05	28,58	12,44	20,49	29,50	30,28	30,42	28,45
Dluhová základna	199 353	269 070	216 417	172 361	181 555	187 336	191 577	190 100
Dluhová služba	24 991	68 459	35 616	4 455	4 168	4 103	3 207	2 805
Dluh. služba/dluh.základna (%)	12,54	25,44	16,46	2,58	2,30	2,19	1,67	1,48

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 2022 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

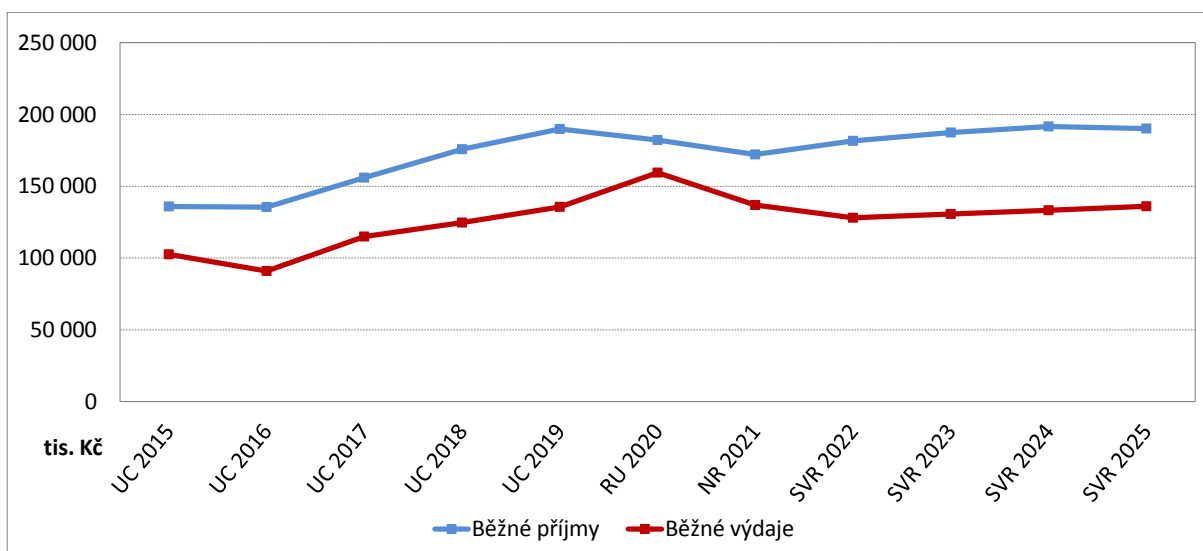
Graf č. 13: Vývoj salda hospodaření



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. 14: Vývoj běžných příjmů a výdajů

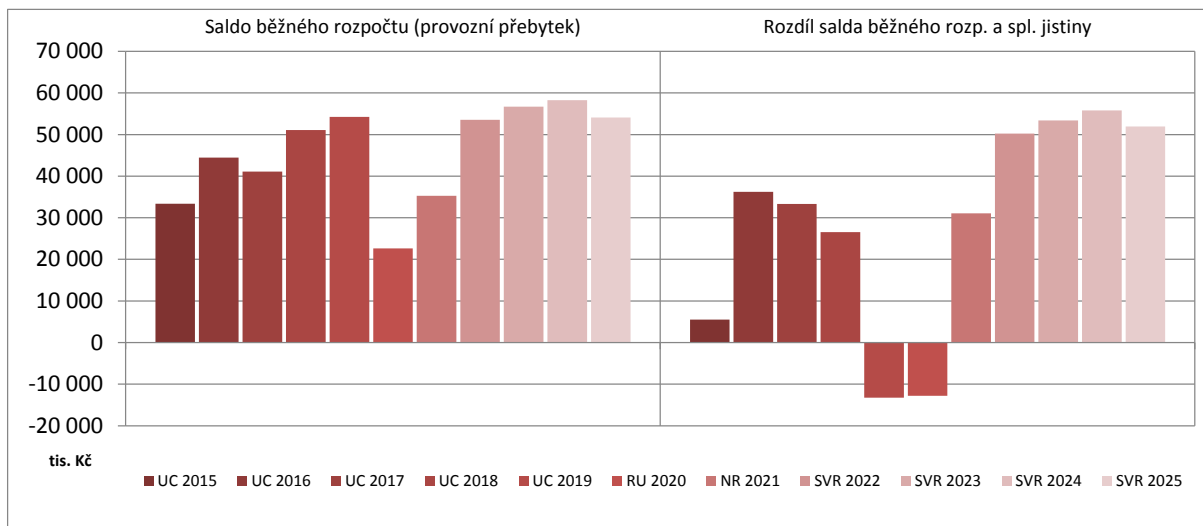


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 35,3 mil. Kč (2021) do 58,3 mil. Kč (2024). Po odečtení splátek jistiny je v rozmezí od 31,1 mil. Kč (2021) do 55,8 mil. Kč (2024). Částky představují využi-

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

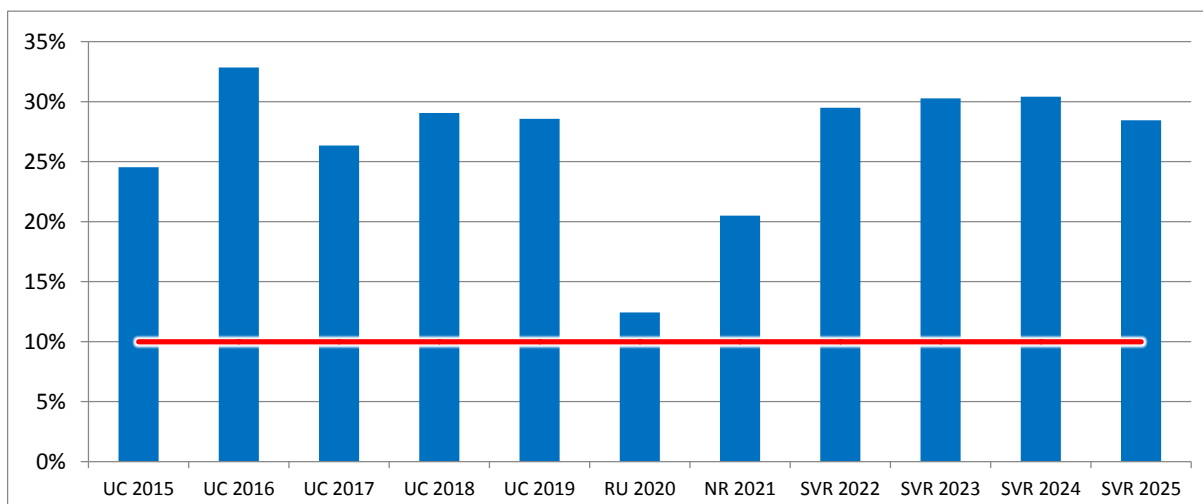
Graf č. 15: Vývoj provozního přebytku



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, vyjma roku 2025. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 12,44 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 28,45 % v roce 2025. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

Graf č. 16: 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 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 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Běžné příjmy	175 784	189 859	182 139	172 161	181 555	187 336	191 577	190 100
Běžné výdaje	124 718	135 600	159 488	136 878	128 005	130 614	133 303	136 018
Provozní přebytek	51 066	54 259	22 651	35 283	53 551	56 722	58 274	54 082
Kapitálové příjmy	23 569	79 211	34 278	200	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	94 815	71 997	72 933	94 750	0	0	0	0
Příjmy všechny	247 028	302 237	267 872	235 836	181 555	187 336	191 577	190 100
Výdaje všechny	244 038	275 096	267 872	235 836	131 343	133 938	135 785	138 152
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	-20 180	61 473	-16 004	-59 267	53 551	56 722	58 274	54 082
Financování	23 170	-34 332	16 004	59 267	-3 338	-3 324	-2 483	-2 134
Uhrazené splátky jistiny	24 505	67 499	35 451	4 208	3 338	3 324	2 483	2 134
Volné finanční prostředky	2 990	27 141	0	0	50 212	53 398	55 792	51 948

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 2022 - 2025 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 50,2 mil. Kč (2022) do 55,8 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 Dluhová služba

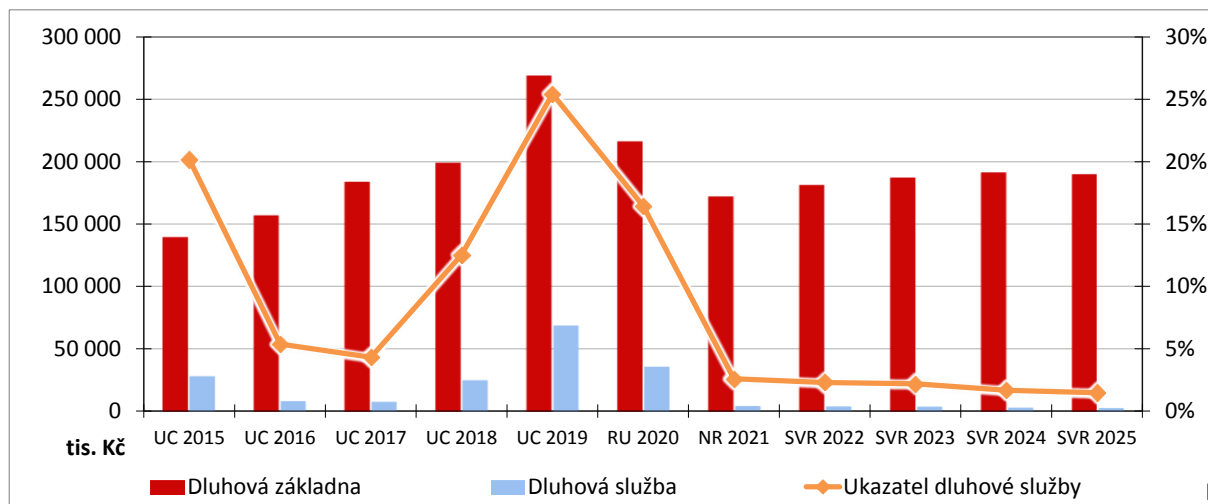
Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2021 - 2025 splatit 16,7 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 15,5 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2030 musí město uhradit 22,1 mil. Kč (z toho 20,5 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2021 - 2025

Věřitel	Forma závazku	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
VaK - akcie	jistina	870				
	úrok	60				
VaK - budova	jistina	1 070	1 070	1 070	1 070	1 066
	úrok	27	110	84	54	26
SC Bonaparte - nemovitost	jistina	840	840	840	344	
	úrok	0	0	0	0	
SC Bonaparte - závazek	jistina	360	360	346		
	úrok	0	0	0		
MŠ	jistina	1 068	1 068	1 068	1 068	1 068
	úrok	100	220	195	170	145
Celková dluhová služba		4 395	3 668	3 603	2 707	2 305

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2022 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém sledovaném období. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2021 – 2025 meziročně snižuje z 2,58 % (2021) na 1,48 % (2025).

Graf č. 17: Vývoj dluhové služby

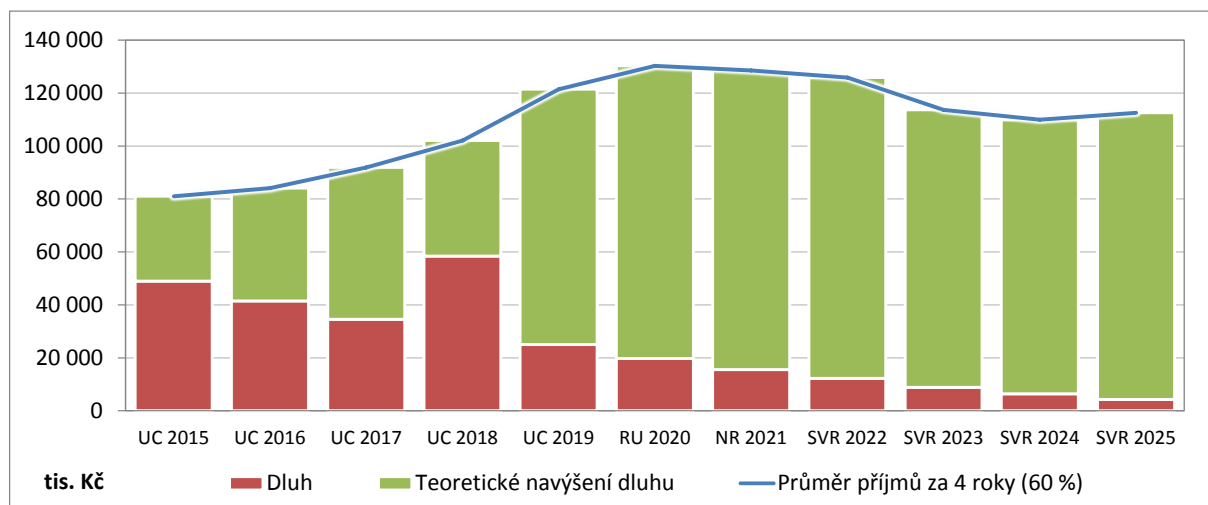


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Slavkov u Brna může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 103,5 mil. Kč (2024) až 113,7 mil. Kč (2022), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Dluh	58 473	25 034	19 765	15 557	12 218	8 894	6 411	4 277
Teoretické navýšení dluhu	43 595	96 423	110 571	113 024	113 692	104 757	103 513	108 308
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	102 068	121 457	130 336	128 580	125 911	113 650	109 924	112 585
Fiskální pravidlo	34,37%	12,37%	9,10%	7,26%	5,82%	4,70%	3,50%	2,28%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-

Graf č. 18: Vývoj teoretického navýšení dluhu



3 Ekonomické hodnocení města

Ekonomické hodnocení města je sestaveno na základě zhodnocení pěti dílčích oblastí.

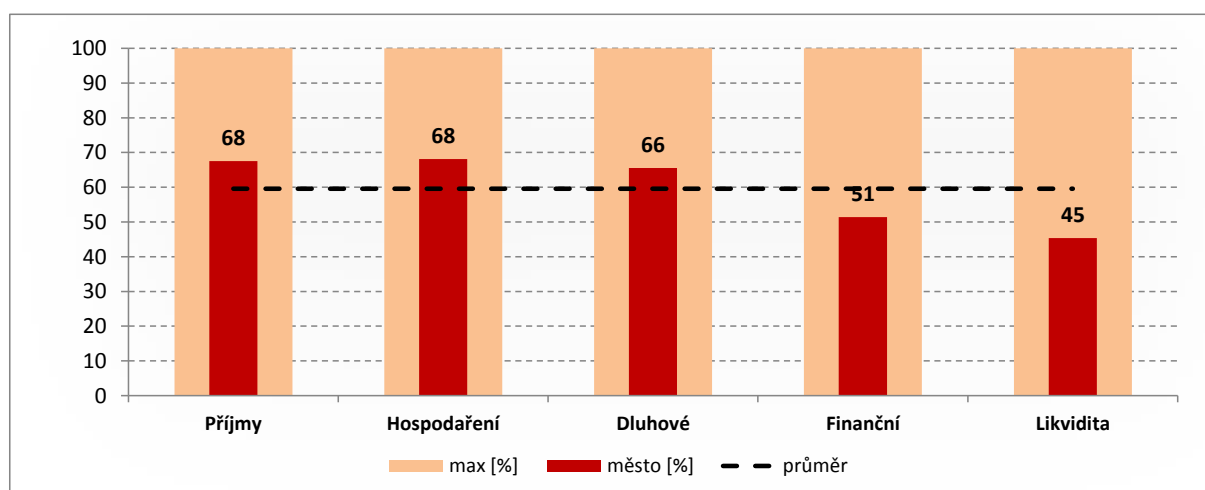
- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje hospodaření s příjmy a výdaji
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnost
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti jejich aktivace

Relativní zhodnocení oblastí je znázorněno v grafu č. 18. Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě hodnoceného časového rozpětí.

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 2015 - 2025.

Graf č. 19: Ekonomické hodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

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 2017 - 2020

Hodnocení	2017	2018	2019	2019	2020
Dlouhodobé	A2--	A2-	A2-	A2-	A2-
Krátkodobé	STR2-	STR2	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 2022 – 2025 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2015 – 2019, platného rozpočtu roku 2020 a návrhu rozpočtu na rok 2021. 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. **2,6 % z povolené 25 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 prodeích 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. Na základě probíhající ekonomické krize a nejasností, jak se bude vyvíjet šíření (nebo utlumování) koronaviru, **doporučujeme** 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 prvé řadě se jedná o sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji a potažmo i zdravotní situaci v republice, který bude dozajista vyvolávat další legislativní změny v ekonomické oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj hodnot těchto daní opatrný a vychází z predikce ministerstva financí ponížený o rozumnou rezervu. Pokud v této oblasti nedojde k dalším zásadním změnám, lze počítat

v jednotlivých letech střednědobého výhledu s uvedenými hodnotami. Tento scénář je však podmíněn absencí dalších opatření proti šíření koronaviru Covid-19, které by negativně ovlivnily vývoj hospodářství.

Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	NR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	115 611	127 142	115 751	114 038	129 738	135 048	138 670	142 410
2	DPFO ze závislé činnosti	23 991	27 160	25 204	26 512	29 376	30 834	31 759	32 711
3	DPFO OSVČ	521	696	394	0	292	535	545	560
4	DPFO vybíraná srážkou	2 061	2 348	2 164	2 236	1 847	1 847	1 866	1 885
5	DP právnických osob	18 934	21 867	18 136	13 821	18 765	19 786	20 578	21 401
6	DP právnických osob a z obce	2 041	1 040	5 094	1 050	250	250	250	250
7	Daň z přidané hodnoty	46 541	49 216	46 002	46 248	53 331	55 713	57 384	59 106
8	Místní poplatky	378	3 934	4 310	4 290	4 001	4 041	4 078	4 118
9	Správní poplatky	5 040	4 757	3 569	3 030	3 591	3 645	3 699	3 755
10	Daň z nemovitostí a z majetku	4 775	4 890	4 000	10 500	11 260	11 260	11 260	11 260
11	Ostatní daňové příjmy	11 328	11 234	6 878	6 351	7 024	7 137	7 251	7 364
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	20 526	17 223	15 544	27 026	26 170	26 133	26 234	20 489
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	6 336	3 275	1 999	1 958	2 031	2 051	2 072	2 092
14	Příjmy z pronájmu	0	0	3	16 132	15 007	14 940	15 010	9 235
15	Výnosy z finančního majetku	5	13	6	2	5	5	5	5
16	Přijaté sankční platby	13 997	13 778	13 441	8 933	9 127	9 137	9 147	9 157
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	188	156	94	0	0	0	0	0
18	Přijaté splátky půjček	0	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	136 137	144 365	131 295	141 064	155 907	161 180	164 903	162 898
20	Neinvestiční dotace (transfery)	33 785	40 349	44 115	31 097	25 648	26 156	26 674	27 202
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	5 862	5 145	6 730	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	175 784	189 859	182 139	172 161	181 555	187 336	191 577	190 100
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	2 737	1 405	3 078	200	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	20 832	77 806	31 200	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	199 353	269 070	216 417	172 361	181 555	187 336	191 577	190 100
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	43 619	48 189	52 901	52 920	49 998	51 882	53 839	55 875
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	4 688	3 237	2 724	2 647	2 841	2 871	2 900	2 930
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	488	960	1 378	247	830	779	724	671
29	Nákup energií	1 395	1 298	1 616	1 899	1 651	1 714	1 780	1 848
30	Nákup služeb	20 370	23 084	25 729	25 069	21 547	21 739	21 932	22 128
31	Opravy a udržování	4 953	2 711	4 319	7 030	3 191	3 223	3 255	3 255
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	577	457	693	320	390	394	397	400
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	2 868	3 144	2 940	2 991	3 302	3 334	3 366	3 398
34	Neinvestiční příspěvky PO	43 330	50 698	42 067	41 659	42 269	42 692	43 119	43 550
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	938	710	7 112	488	236	238	240	243
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	946	1 030	1 612	1 358	1 450	1 450	1 450	1 420
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	546	82	16 397	250	300	300	300	300
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	124 718	135 600	159 488	136 878	128 005	130 614	133 303	136 018
39	Kapitálové výdaje	94 815	71 997	72 933	94 750	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	219 533	207 597	232 421	231 628	128 005	130 614	133 303	136 018
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	-20 180	61 473	-16 004	-59 267	53 551	56 722	58 274	54 082
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	24 505	67 499	35 451	4 208	3 338	3 324	2 483	2 134
43	Přijaté půjčky	47 675	33 167	30 182	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	21 273	63 475	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	23 170	-34 332	16 004	59 267	-3 338	-3 324	-2 483	-2 134
*47	PŘÍJMY všechny	247 028	302 237	267 872	235 836	181 555	187 336	191 577	190 100
*48	VÝDAJE všechny	244 038	275 096	267 872	235 836	131 343	133 938	135 785	138 152
*49	SALDO úplné	2 990	27 141	0	0	50 212	53 398	55 792	51 948
*50	Provozní přebytek	51 066	54 259	22 651	35 283	53 551	56 722	58 274	54 082
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	26 561	-13 240	-12 800	31 075	50 212	53 398	55 792	51 948
*52	Index provozních úspor	29,05	28,58	12,44	20,49	29,50	30,28	30,42	28,45
*53	Dluhová základna	199 353	269 070	216 417	172 361	181 555	187 336	191 577	190 100
*54	Dluhová služba	24 991	68 459	35 616	4 455	4 168	4 103	3 207	2 805
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	12,54	25,44	16,46	2,58	2,30	2,19	1,67	1,48

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:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	16
Graf č. 13:	Vývoj salda hospodaření	19
Graf č. 14:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	19
Graf č. 15:	Vývoj provozního přebytku	20
Graf č. 16:	Vývoj indexu provozních úspor	20
Graf č. 17:	Vývoj dluhové služby	22
Graf č. 18:	Vývoj teoretického navýšení dluhu	23
Graf č. 19:	Ekonomické hodnocení dílčích oblastí	24
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2020	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	18
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	21
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2021 - 2025	22
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	22
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2017 - 2020	25
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025	27

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 2020

