



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA MIKULOV 2025 – 2029

Aaa1/AQE

Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.

STR 2

Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Obsah

Definice základních pojmů	3
Použité zkratky.....	5
Úvod.....	6
Postup tvorby střednědobého výhledu	7
Manažerské shrnutí.....	8
1 Analýza hospodaření uplynulého období	9
1.1 Příjmy	9
1.2 Výdaje.....	14
1.3 Hospodaření.....	17
1.4 Monitoring hospodaření	23
1.5 Analýza cash flow	24
1.6 Závěry analýzy hospodaření.....	25
2 Střednědobý výhled rozpočtu.....	28
2.1 Provozní hospodaření výhledového období	28
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období.....	30
2.3 Celkové hospodaření výhledového období.....	31
2.4 Dluhová služba	32
2.5 Analýza zadlužení	33
2.6 Investiční potenciál.....	35
3 Ekonomické hodnocení	36
Závěr	38
Seznam tabulek a grafů.....	41
Seznam příloh.....	42

Definice základních pojmů

- **Příjmy** – 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. Investiční příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku, a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů ÚSC.
- **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 ÚSC vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb ÚSC včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. ÚSC k těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí finanční prostředky před vynaložením důkladně analyzovat.
- **Běžné příjmy** – daňové příjmy, nedaňové příjmy a provozní dotace (transfery).
- **Kapitálové příjmy** – prodej pozemků, ostatních nemovitostí, akcií a majetkových práv.
- **Investiční příjmy** – 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.
- **Bilance hospodaření** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů.
- **Saldo kapitálového rozpočtu** – rozdíl investičních příjmů a kapitálových výdajů.
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci.
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin.
- **Celková dluhová služba (dluh)** - celková výše splátek jistin, dluhopisů apod. bez úroků.
- **Ukazatel dluhové služby** vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %.
- **Ukazatel provozních úspor** - vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 25 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - vyjadřuje poměr, kterým je obec schopna krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.
- **Platební schopnost I. řádu** - poměr celkového dluhu k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost municipality splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 2, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 6.
- **Platební schopnost II. řádu** - poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.

- **Finanční zadluženost** - poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům, vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko.
- **Miniaturní grafy** - znázorňují relativní pohyb v jednotlivých letech minulého období. Neodpovídají absolutním hodnotám, tudíž je nelze brát jako ukazatel podílu na celkové výši zobrazovaných hodnot. Osy jsou nastavené na pevné rozpětí 0 - 100 % a jednotlivé roky jsou převedeny na procenta, kde nejvyšší částka zobrazuje 100 %.

Použité zkratky

- CDS – celková dluhová služba
- DPFO – daň z příjmů fyzických osob
- DPH – daň z přidané hodnoty
- DPPO – daň z příjmů právnických osob
- HČ – hospodářská (podnikatelská) činnost
- KV – kapitálové výnosy
- MF – ministerstvo financí
- OSVČ (SČ) – osoby samostatně výdělečně činné
- PO – příspěvková organizace
- PP – provozní přebytek
- RS – schválený rozpočet
- RU – upravený rozpočet
- RUD – rozpočtové určení daní
- SR – státní rozpočet
- SVR – střednědobý výhled rozpočtu
- UC – účetní skutečnost
- ÚSC – územní samosprávný celek
- ZČ – závislá činnost

Úvod

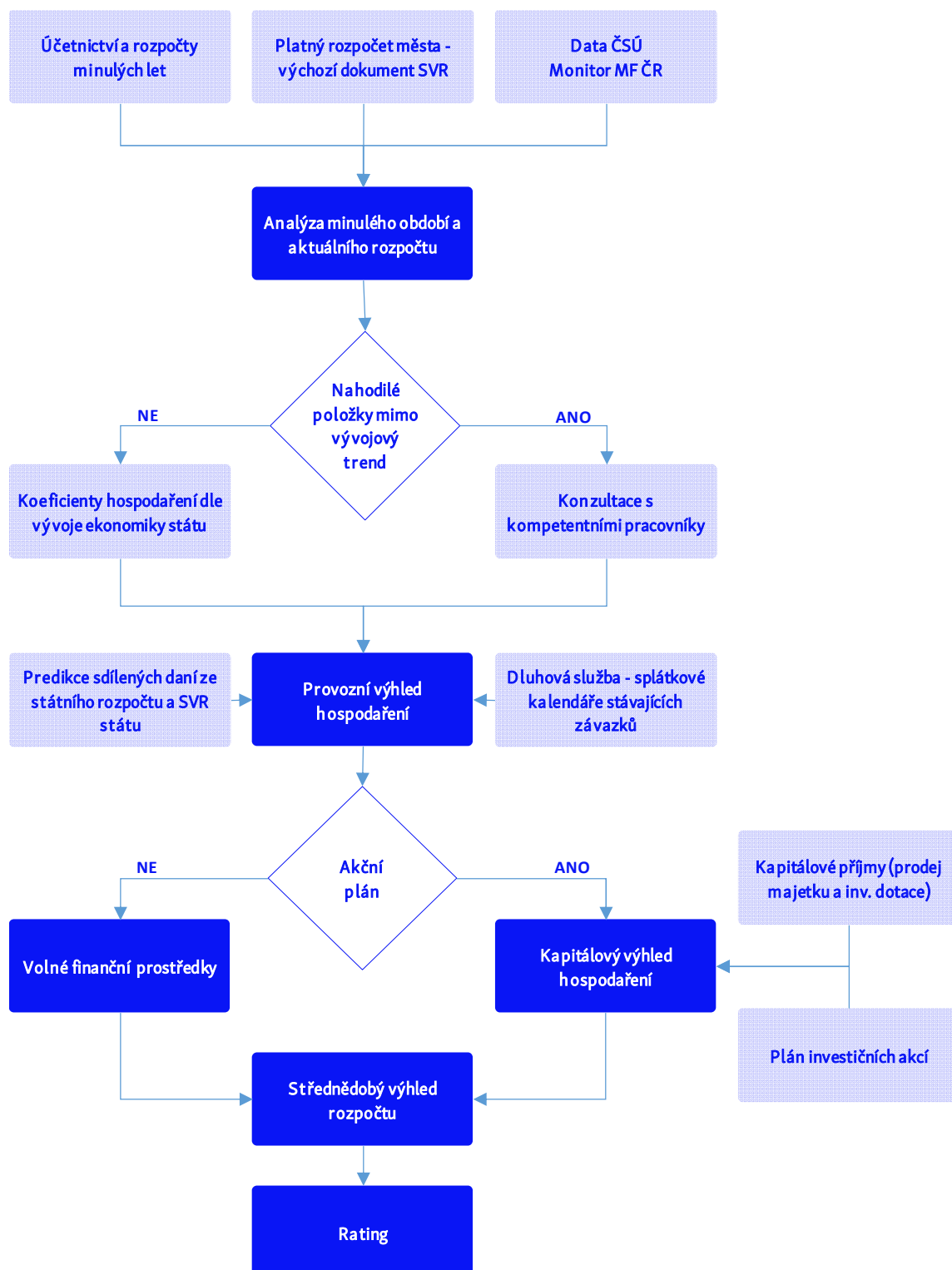
Jednou z povinností vyplývajících ze zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů je sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. Podle § 3 zmíněného zákona musí minimálně obsahovat základní údaje o příjmech a výdajích, o dlouhodobých závazcích a pohledávkách, o finančních zdrojích a potřebách dlouhodobě realizovaných záměrů. Zpracovaný SVR je sestaven ve větší podrobnosti než stanovuje zákon. Je dokumentem, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Zahrnutý jsou též plánované investiční akce z návrhu rozpočtu 2025 a kompletní dluhová služba. Takto sestavený výhled, který reprezentuje proces střednědobého plánování, je podkladem pro řízení rozvoje a samozřejmě i udržitelnosti ekonomické stability ÚSC. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, zobrazuje přehled o možnostech hospodaření ÚSC v budoucím období a v neposlední řadě podává informace o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci municipality. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější. Jeho přínosem je úspora času při sestavování rozpočtu. Přispívá k eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech a usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

Celou analýzu hospodaření minulých pěti let významně ovlivňují covidové roky 2020 a 2021. Také následující roky 2022 a 2023 jsou silně poznamenány válkou na Ukrajině a z toho plynoucí energetickou krizí a zejména bezprecedentní výší inflace. To znamená, že čtyři z pěti posledních let byly zasaženy krizovým vývojem ekonomiky. Na toto období navazuje v letošním roce snaha vlády o konsolidaci veřejných financí. Ke škodě nás všech však snaha čtyřkoalice a její kompromisní návrhy zapracované v konsolidačním balíčku působí spíše nekonceptně až chaoticky. S největší pravděpodobností tyto změny budou mít negativní dopad na hospodaření ÚSC. Práce na SVR neusnadňuje vláda ani nyní, kdy předložila k projednání nerealistický návrh státního rozpočtu, vycházející z doposud neexistující legislativy. Pokud všechny vládní záměry budou realizovány, budou mít značný dopad na hospodaření ÚSC (výpočet sdílených daní založený na hodnotách počtu obyvatel z registru obyvatel /doposud z evidence ČSÚ/ nebo povinnost financování platů nepedagogických pracovníků zřizovatelem, a to vše při poklesu podílu ÚSC u položek sdílených daní hodnot SR z 24,92 % v roce 2024 na 24,16 % od roku 2025).

Proto bude třeba provádět průběžnou kontrolu a monitoring naplňování v rozpočtu obsažených ukazatelů. Ze všech těchto důvodů je nezbytné přistupovat k vyhodnocování plnění SVR alespoň jednou ročně. Pro zachování jeho efektivity, by měl být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další rok se znalostí aktuálního stavu a vývoje hospodaření. Při dodržení těchto pravidel má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření ÚSC. Podkladem pro tvorbu tohoto dokumentu jsou následující zdroje:

- Účetnictví a rozpočty let 2019 - 2023
- Platný rozpočet města na rok 2024 (září) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 2024 ze schváleného státního rozpočtu
- Predikce sdílených daní let 2025 - 2027 z návrhu státního rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu státu
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

Postup tvorby střednědobého výhledu



Manažerské shrnutí

Analýza a posouzení hospodaření uplynulých let dopadla pro město velmi příznivě, což se projevilo v přiděleném „ratingovém“ hodnocení Aaa1 (viz Kapitola 3). Město tohoto hodnocení dosahuje každoročně od počátku používání naší nové stupnice (od roku 2021). Sestavený střednědobý výhled odráží předpoklad podobného stavu i v následujících letech. Vzhledem k značně labilní celkové situaci (dané národními i mezinárodními problémy), kterou město nemůže nijak ovlivnit, je sice finanční potenciál příštích let nižší než hodnoty dosahované v uplynulých letech, ale stále pozitivní, což odráží hodnocení STR 2. **Město má dostatečný finanční potenciál k udržení vysokého standardu provozního hospodaření i ke svému rozvoji (investicím).** Základní charakteristiku celkového hodnocení vyjadřují následující ukazatele.



BDS

BEZPEČNÉ NAVÝŠENÍ DLUHŮ

170,0 mil.Kč

Na základě hodnot současného dluhu a s přihlédnutím k vývoji hospodaření města v minulém i budoucím období je stanoveno bezpečné navýšení stávajícího dluhu. Předpokladem je, že doba k celkovému umoření dluhu není delší než 10 let.



OBY

VÝVOJ POČTU OBYVATEL

71 obyvatel

Počet obyvatel mezi lety 2004 až 2024 vzrostl o 71. Přírůstkem počtu obyvatel za uvedené období město získává z příjmu sdílených daní o 1,2 mil.Kč.



RAT

RATING HOSPODAŘENÍ

Aaa1 / STR2

Rating města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z trendů vývoje v budoucích pěti letech. Pro hodnocení budoucnosti vychází jako Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky



ŽAC

VÝVOJ POČTU ŽÁKŮ

101 žáků

Počet žáků mezi lety 2012 až 2023 vzrostl o 101. Přírůstkem počtu žáků za uvedené období město inkasuje z příjmu sdílených daní o 2 mil.Kč více.



BÚ

BANKOVNÍ ÚČTY

197,3 mil.Kč

Zůstatky na bankovních účtech na konci roku 2023 dosahují výše 197,3 mil.Kč. Růst prostředků na účtech v období 2019 - 2023 dosahuje 98,6 mil. Kč (99,9 %).



CDS

CELKOVÝ DLUH

49,0 mil.Kč

Celková dluhová služba (dluh) na konci roku 2023 je 49,0 mil.Kč. Výše nesplaceného dluhu v období 2019 - 2023 za znamenala růst o 48,5 mil.Kč (výše investiční aktivity za stejné období činí 502,1 mil. Kč).



ITr / KV

KRYTÍ KAPITÁLOVÝCH VÝDAJŮ INVESTIČNÍMI TRANSFERY

13,8%

Průměrné pokrytí kapitálových výdajů investičními transfery dosahuje za posledních 5 let hodnoty 13,8 %. Za období 2019 - 2023 byla výše Investičních trasferů 69,2 mil. Kč oproti Investičním výdajům 502,1 mil. Kč.



PP

PROVOZNÍ PŘEBYTEK

84,7 mil.Kč

Průměrný provozní přebytek za uplynulé pětileté období dosahuje hodnoty 84,7 mil.Kč. V období SVR bude přebytek v průměru o 46,9 mil. Kč nižší.



IPÚ

INDEX PROVOZNÍCH ÚSPOR

24,63%

Hodnota Indexu provozních úspor se v období 2019 - 2023 pohybovala od 24,6 do 36 %. Hodnota ukazatele se s průměrem 28,9 % pohybovala nad optimální úrovní (25 %).



FP

FISKÁLNÍ PRAVIDLO

15,70%

Hodnota Fiskálního pravidla dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 15,7 %. K dosažení hraničních hodnot ukazatele v období SVR je možné navýšení dluhového zatížení od 165,8 mil. Kč (2025) do 191,3 mil. Kč (2029).



UDS

UKAZATEL DLUHOVÉ SLUŽBY

2,02%

Ukazatel dluhové služby dosahuje na konci roku 2023 hodnoty 2,02%. Je o příznivé hodnoty, přičemž za rizikovou lze považovat hodnotu překračující 25% hranici.

1 Analýza hospodaření uplynulého období

Analýza se zaměřuje na zhodnocení hospodaření v předcházejícím pětiletém období a na základě takto získaných poznatků je důležitým nástrojem modelování a tvorby střednědobého výhledu rozpočtu. Přínosem k reálnému sestavení SVR je analýza vývoje důležitých ekonomických ukazatelů:

- Bilance hospodaření (Saldo úplné)
- Saldo (bez financování)
- Provozní přebytek
- Ukazatel provozních úspor
- Ukazatel dluhové služby

Tyto ukazatele jsou závislé na vývoji dvou základních hodnot rozpočtu – příjmů a výdajů. Pro sestavení střednědobého výhledu je pak důležitý i průběh minulosti a predikce budoucích hodnot nejdůležitější příjmové skupiny municipalit, a to sdílených daní (daně fyzických, právnických osob a DPH).

1.1 PŘÍJMY

Příjmy za celé sledované období vykazují stoupající tendenci. Jejich meziroční růst je ovlivněn zejména vývojem běžných příjmů, které meziročně rostly v celém sledovaném období. V rámci provozní části příjmů ovšem dochází v roce 2020 ke změnám v relativním zastoupení jednotlivých tříd. Výjimkou v meziročním růstu celkových příjmů je rok 2020, kdy došlo k relativně významnému meziročnímu poklesu investičních příjmů (o 18,4 mil. Kč). Tento pokles byl zapříčiněn zejména nižšími přijatými investičními transfery (o 17,4 mil. Kč).

Příjmy v roce 2019 ovlivněny vysokou hodnotou investičních transferů

32,4 mil. Kč

Oživení ekonomiky a následná vysoká inflace zapříčinily v roce 2022, resp. 2023 nárůst sdílených daní o

18,9, resp. 22,0 mil Kč

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Daňové příjmy	164 695	154 737	174 075	226 063	265 770
Nedaňové příjmy	40 893	44 340	44 389	48 030	51 418
Neinvestiční transfery	36 336	50 242	45 989	43 985	44 080
BĚŽNÉ PŘÍJMY	241 924	249 319	264 453	318 078	361 269
Kapitálové příjmy	3 902	2 949	3 344	10 593	1 950
Investiční transfery	32 425	15 003	13 859	350	7 555
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	36 327	17 952	17 203	10 943	9 505
PŘÍJMY CELKEM	278 251	267 271	281 656	329 021	370 775

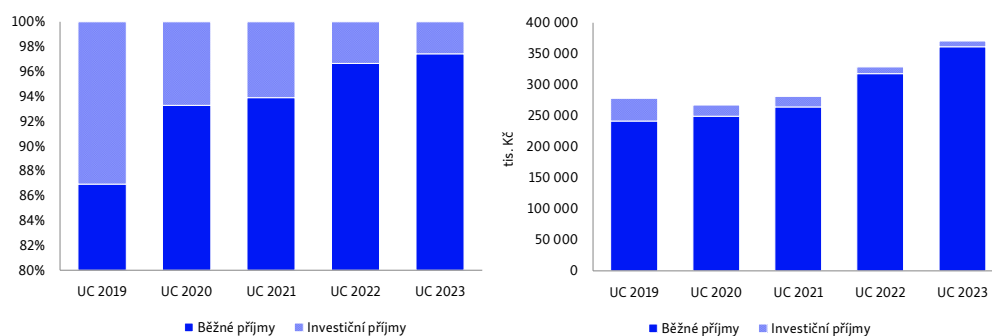
V roce 2020 v provozní části poklesly nejdůležitější daňové příjmy (o 10,0 mil. Kč) a naopak výrazně posílily neinvestiční transfery (o 13,9 mil. Kč), kde na položce 4111 město evidovalo příjem kompenzačního bonusu (9,3 mil. Kč) v souvislosti s restriktivními epidemiologickými opatřeními (za propad položky 1111 – DPFO_{ZČ} - placená plátci). Tyto mimořádné transfery nebyly od roku 2022 opakovány a struktura provozní části příjmů se přiblížila období před pandemií. Dominantní postavené daňových příjmů v roce 2022 a 2023 umocnil meziroční růst nejvýznamnější kategorie sdílených daní (o 18,9, resp. 22,0 mil. Kč, tj. 16,1, resp. 16,2 %). Oproti příjmům běžným se investiční příjmy ve sledovaném období vyvíjí nerovnoměrně, mají spíše klesající tendenci. Významnou meziroční změnu

v investičních příjmech lze sledovat kromě zmíněného roku 2020 také v roce 2022, kdy poklesly investiční transfery (o 13,5 mil. Kč) a naopak posílily příjmy kapitálové (dosáhly růstu o 7,2 mil. Kč). Skladba investičních příjmů tak odpovídá nahodilému charakteru tohoto druhu příjmů a vyvíjí se nerovnoměrně.

Roky 2020 a 2021 se do podvědomí zapsaly jako roky pandemie koronaviru, kdy se na vývoji ekonomiky nejdříve negativně podepsaly restriktivní opatření a následné narušení dodavatelsko-odběratelských vztahů spolu s rostoucí inflací. Rok 2022 tyto inflační tlaky v důsledku východoevropského válečného konfliktu prohloubil a strmý nárůst cen energií i vysoká inflace významným způsobem ovlivňovaly hospodaření municipalit. Výkonnost ekonomiky měřená změnou HDP v roce 2020 výrazně oslabila (pokles o 5,8 %), aby v roce následujícím meziročně vzrostla o 3,3 % a v roce 2022 pak o dalších 2,4 %. Rok 2023 ovšem nenaplnil očekávání (HDP pokleslo o 0,4 %) a teprve v roce 2024 je s predikovaným růstem o 1,1 % zajištěna návaznost na výkonnost před rokem 2020. Pro město Mikulov došlo v letech 2022 a 2023 k meziročnímu nárůstu daňových příjmů o 52,0, resp. 39,7 mil. Kč.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů mají daňové příjmy reprezentované zejména sdílenými daněmi, u kterých docházelo v minulém období k neustálému růstu (po započtení kompenzačních bonusů). Investiční transfery, které jsou odvislé především od vypisovaných dotačních titulů a jsou pro město přínosem, případně kapitálové příjmy závislé na rozhodnutích zastupitelů, jsou příčinou nerovnoměrného vývoje celkových příjmů.

Graf č. 1: Vývoj příjmů



Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženy investičními dotacemi.

Toto lze dokumentovat nárůstem celkových příjmů v roce 2019, kdy město obdrželo dotace na projekt odborné učebny ZŠ Valtická (15,4 mil. Kč) nebo Startovací byty Venušina (8,3 mil. Kč). V roce 2023 byly naopak investiční dotace druhé nejvyšší a byly reprezentovány pouze transfery na dopravní infrastrukturu (2,7 mil. Kč) a kanalizaci (2,0 mil. Kč).

1.1.1 Daňové příjmy

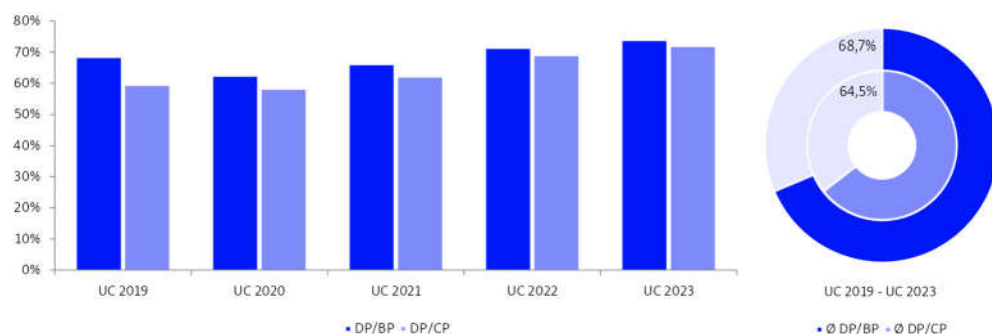
Zásadní skupinou příjmů jsou příjmy daňové, tvoří

68,7 % běžných příjmů

64,5 % celkových pří-

jmů. Z následujících grafů, které porovnávají podíly jednotlivých příjmových skupin na běžných a celkových příjmech (vyjádření v procentech), je zřejmé, že nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 68,7 % příjmů běžných a 64,5 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů



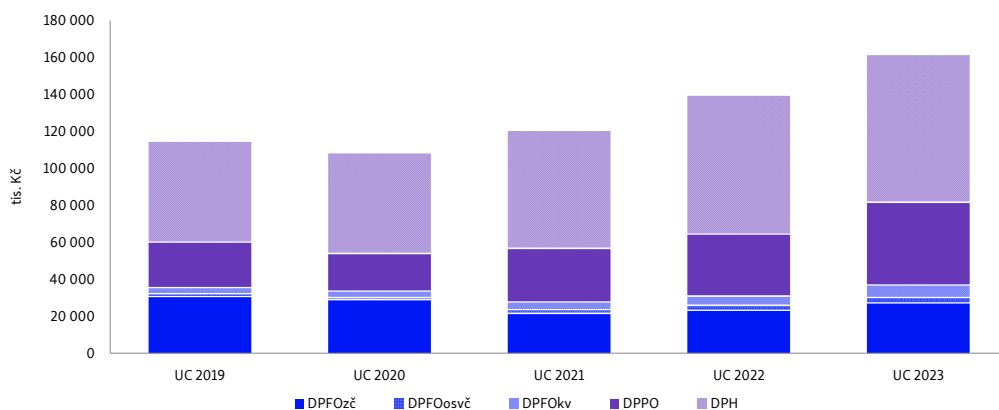
Z předcházejícího grafu je patrná dominance daňových příjmů nad ostatními příjmovými skupinami. Nedaňové, kapitálové příjmy a přijaté transfery se v průměru podílejí na běžných příjmech 31,3 % a na celkových příjmech 35,5 %.

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně, které spadají do třídy daňových příjmů. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Historický vývoj sdílených daní je popsán v příloze č. 1.

Podíl sdílených daní na daňových příjmech

63,8 %

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní



Poznámka: z důvodu přehlednosti a názvosloví z minulých let jsou dále v textu použity zkratky pro položku

1111 (současný název DPFO placená plátcí) 1111zč (ze závislé činnosti)

1112 (současný název DPFO placená poplatníky) 1112osvč (osob samostatně výdělečně činných)

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2024, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 250/2024 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:

Ukazatel	Údaj k	Hodnota
Počet obyvatel	1. 1. 2024	7 638
Počet dětí a žáků	30. 9. 2023	1 089
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2024	4 531,77
Procentuelní podíl na výnosu daní		0,0530%
Počet zaměstnanců	1. 12. 2023	4 659
Procentuelní podíl "motivační daň"		0,0840%

Tabulka č. 2: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mln. Kč	Město tis. Kč	RU 2024 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátci	48,76	25 846	-	-
Motivační DPFO placená plátci (1,5 %)	2,94	2 467	-	-
DPFO placená plátci vč. motivační	51,70	28 313	29 420	-1 107
DPFO placená poplatníky	3,80	2 014	1 950	64
DPFO vybíraná srážkou	9,70	5 141	5 200	-59
DPPO	76,00	40 281	42 600	-2 319
DPH	148,30	78 600	83 000	-4 400
Celkem	289,50	154 349	162 170	-7 821

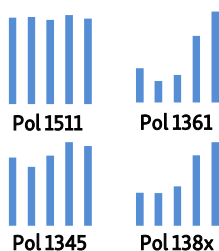
Meziroční pokles sdílených daní v roce 2024 dle MF ČR o

3,8 mil. Kč

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2024. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Mikulov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2024. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou městem. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o 7,8 mil. Kč, tj. 5,1 % oproti predikci MF ČR). Inkaso sdílených daní ovšem čelí neustále se měnícímu ekonomickému vývoji, spojeného s nejasným vývojem inflace, změnami cen energií, vývojem na Ukrajině a v neposlední řadě také částečným zohledněním položek plánovaného konsolidačního balíčku státního rozpočtu. Je pravděpodobné, že vzhledem k velkému počtu plánovaných opatření bude v průběhu roku docházet ke změnám predikce daňových příjmů i nadále. Aktuální hodnoty sdílených daní dle predikce Výboru pro rozpočtové prognózy jsou součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

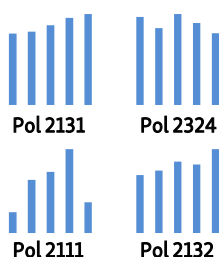
Na rozpočet města a jeho střednědobý výhled má nezanedbatelný vliv vývoj ekonomiky. Ten je závislý na neovlivnitelných faktorech jako je válka na Ukrajině a z ní vyplývající energetická krize a částečně i vývoj inflace a dále je závislý na republikovém dění souvisejícím s chaotickým rozhodováním vládní čtyřkoalice, jejímž výsledkem je konsolidační balíček, který na příjmové straně ovlivní nejen hodnoty sdílených daní, ale i výši dalších daňových příjmů (daň z nemovitých věcí, příjmy z hazardu) a příjmy z dotací (investičních). Na výdajové straně bude vliv konsolidačního balíčku také nezanedbatelný, počínaje vyššími cenami energií, přes vyšší ceny některých nakupovaných služeb až po nárůst cen materiálu, který prodraží opravy obecního majetku.

Z výše popsaných důvodů je důležité pravidelně sledovat nejen vývoj sdílených daní ale i plnění celého rozpočtu a při jakémkoliv odchylce od hodnot rozpočtu na tento vývoj adekvátně reagovat.



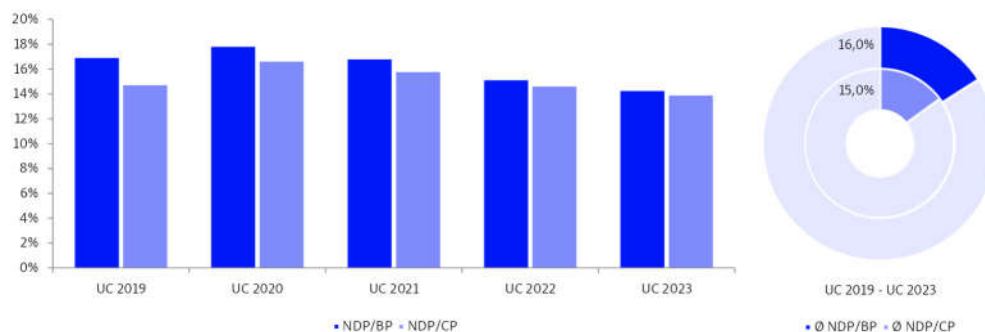
Ostatní daňové příjmy - Kromě sdílených daní jsou dalšími významnými daňovými příjmy Příjmy z daně z nemovitých věcí (položka 1511 - v průměru je příjem do rozpočtu 6,8 mil. Kč), Příjmy z poplatku z pobytu (položka 1342 - v průměru 4,6 mil. Kč), Příjmy ze správních poplatků (položka 1361 - v průměru 4,2 mil. Kč) a Poplatek za komunální odpad (položka 1345 - v průměru 3,8 mil. Kč). Ještě v roce 2023 měly významný přínos do rozpočtu města také finanční prostředky plynoucí z hazardu vybírané státem na základě Loterijního zákona a následně přerozdělované jednotlivým obcím (položka 1381 a 1385 - v průměru 42,2 mil. Kč). Od roku 2025 díky konsolidačnímu balíčku dojde odhadem ke snížení na 1/3 hodnoty roku 2023.

1.1.2 Nedaňové příjmy



Relativně méně významný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 16,0 % příjmů běžných, resp. 15,0 % příjmů celkových. Nejdůležitější položky v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu nemovitých věcí (položka 2132 - v průměru 29,7 mil. Kč), Příjem sankčních plateb (položka 2212 - v průměru 6,7 mil. Kč), Příjem z pronájmu pozemků (položka 2131 - v průměru 3,0 mil. Kč), Přijaté neinvestiční příspěvky a náhrady (položka 2324 - v průměru 1,9 mil. Kč) a Příjmy z poskytování služeb (položka 2111 - v průměru 1,3 mil. Kč).

Graf č. 4: Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů

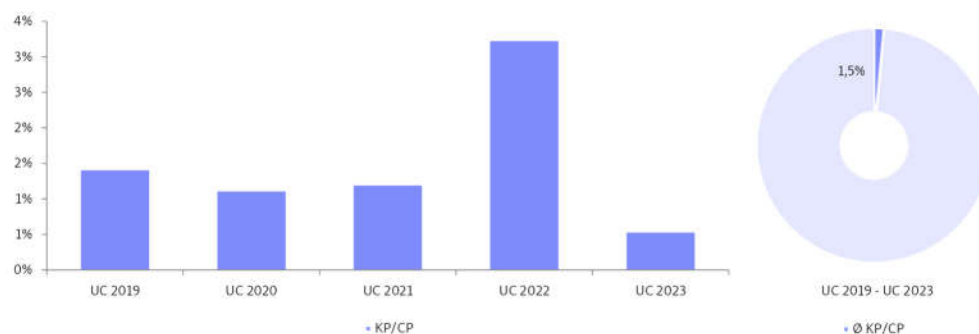


1.1.3 Kapitálové příjmy

Nejvyšší jsou kapitálové příjmy v roce 2022 ve výši 10,6 mil. Kč

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejmenší částkou (v průměru 4,5 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 1,5 % příjmů celkových.

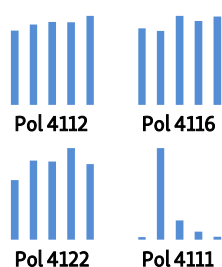
Graf č. 5: Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů



1.1.4 Přijaté transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období průměrně 15,4 % příjmů běžných, resp. 19,0 % příjmů celkových.

Jejich nevýhodou, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotebované finanční prostředky se zpravidla vrací poskytovateli dotace. Pro další vyhodnocování hospodaření a pro snazší sestavování střednědobého výhledu rozdělujeme transfery na neinvestiční a investiční.



Přijaté neinvestiční transfery - V neinvestiční části se jedná zejména o Neinvestiční transfery ze SR v rámci souhrnného dotačního vztahu (položka 4112 - v průměru 21,8 mil. Kč ročně) a Neinvestiční přijaté transfery od krajů (položka 4122 - v průměru 9,8 mil. Kč). Nezanedbatelnými položkami jsou také Ostatní neinvestiční transfery ze SR (položka 4116 - v průměru 8,9 mil. Kč ročně) a Neinvestiční transfery z všeobecné pokladní správy SR (položka 4111 - v průměru 2,6 mil. Kč).

Přijaté investiční transfery - Pro rozvoj města jsou také důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (32,4 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2019 - 2023 je vyjádřena částkou 502,1 mil. Kč, z toho 69,2 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 13,8 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2020, kdy město proinvestovalo 125,3 mil. Kč (12,0 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2022 byly investiční transfery nejnižší (0,4 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů dosahovala hodnoty pod průměrem sledovaného období, tedy 90,7 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 0,39 %).

Celkové příjmy jsou v průměru tvořeny podílem

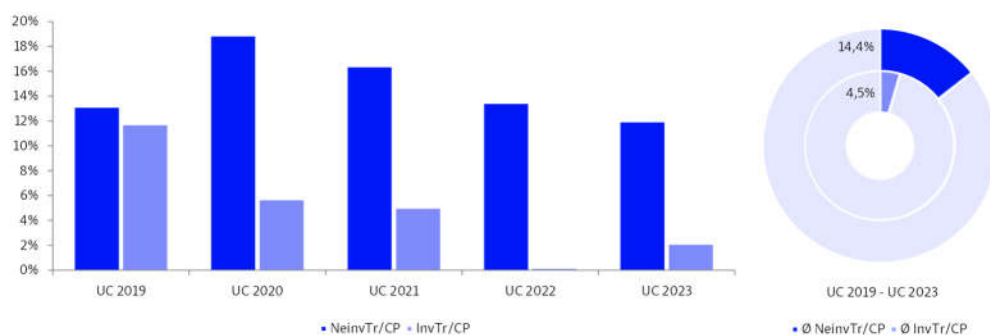
14,4 %

neinvestičních transferů

4,5 %

investičních transferů

Graf č. 6: Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů



1.2 VÝDAJE

Běžné výdaje se meziročně zvyšují. Meziroční růst je důsledkem zejména „legislativního“ zvyšování mezd zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, resp. odměn členů zastupitelstva, inflačního růstu neinvestičních nákupů, ale také navyšování transferů veřejnoprávním subjektům.

Největší dynamiku růstu ve sledovaném období znamenaly Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (nárůst o 45,6 %)

Tabulka č. 3: Rekapitulace výdajů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Platy a související výdaje	68 343	70 625	73 096	78 099	83 323
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	68 062	61 531	69 048	79 836	81 471
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	4 975	5 337	4 845	5 432	6 912
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	39 509	46 262	45 239	53 302	57 541
Ostatní neinvestiční výdaje	1 438	1 216	1 872	2 153	1 913
BĚŽNÉ VÝDAJE	182 327	184 973	194 099	218 822	231 160
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	122 411	125 346	72 344	90 721	91 310
VÝDAJE CELKEM	304 738	310 319	266 443	309 543	322 469

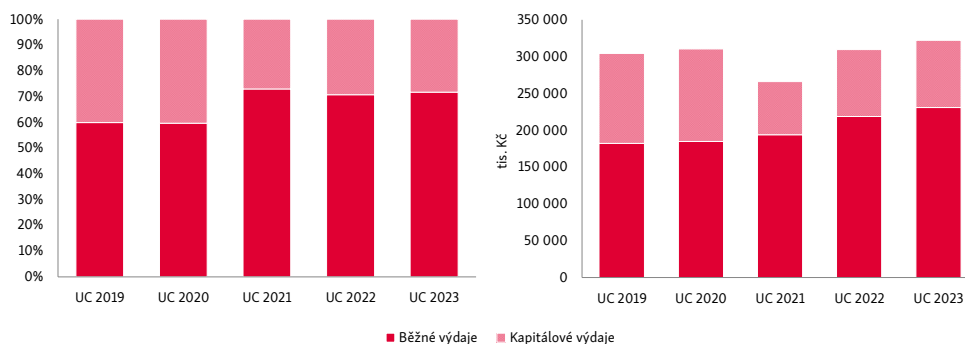
Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 27,2 % až 40,4 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

Například v roce 2020, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit rekonstrukci koupaliště (63,2 mil. Kč), výdaje na byty a nebytové prostory (18,7 mil. Kč), propojení ulice Bezručova a Žižkova (6,7 mil. Kč) a Portz Insel – obnova komponované krajiny (5,8 mil. Kč). V roce 2023 pak můžeme jmenovat navazující investice na bytové prostory (29,5 mil. Kč) nebo investice v oblasti silniční dopravy a pozemních komunikací (21,9 mil. Kč) a veřejného osvětlení (15,9 mil. Kč).

Za 5 let celkem město proinvestovalo

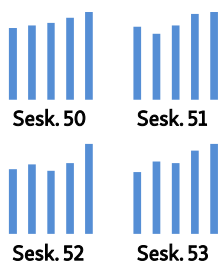
502,1 mil. Kč

Graf č. 7: Vývoj výdajů



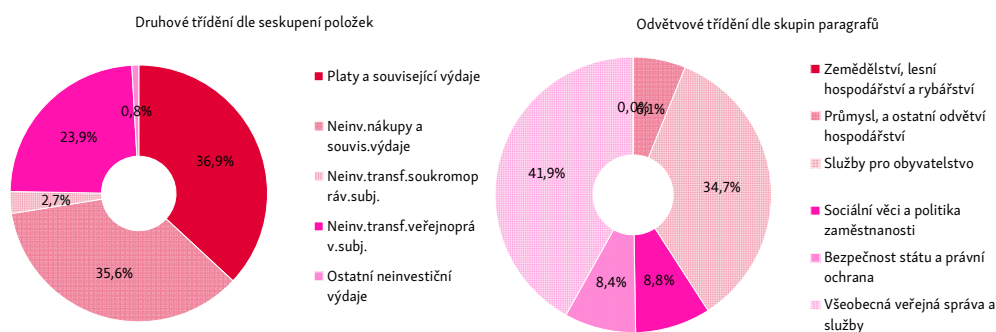
1.2.1 Běžné výdaje

Největšího růstu objemu prostředků v období 2019 - 2023 dle výdajových seskupení vykazují Neinvestiční transfery veřejnoprávním subjektům (seskupení 53 - nárůst o 18,0 mil. Kč - zejména provozní příspěvky příspěvkovým organizacím), Platy a související výdaje (seskupení 50 - nárůst o 15,0 mil. Kč - způsobené zejména legislativními změnami v této oblasti), Neinvestiční nákupy a související výdaje - nákupy služeb a energií, opravy atd. (seskupení 51 - nárůst o 13,4 mil. Kč), Neinvestiční transfery soukromoprávním subjektům (seskupení 52 - nárůst o 1,9 mil. Kč) a Ostatní neinvestiční výdaje (seskupení 54 - nárůst o 0,5 mil. Kč).



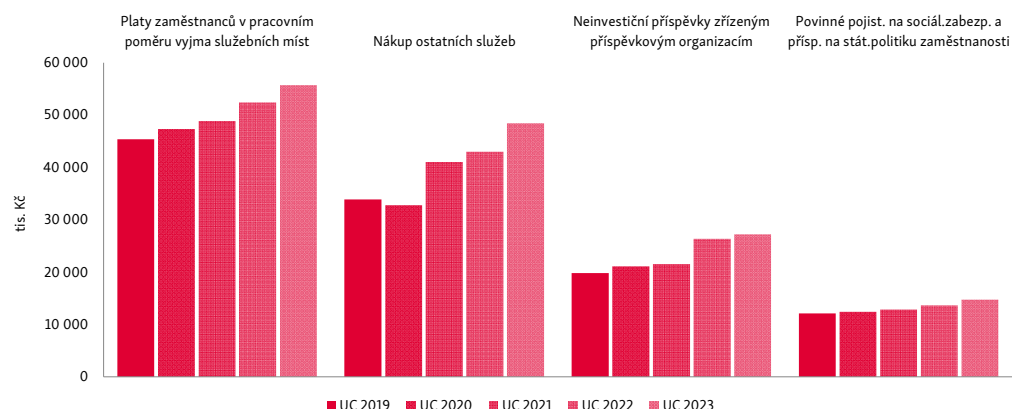
Nejvíce provozních výdajů směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo – 34,7% (školství, kultura, sport, veřejná zeleň) a do Všeobecné veřejné správy 41,9% (provoz a správa města).

Graf č. 8: Vývoj běžných výdajů



V průměru za analyzované období největší objem zaznamenáváme u položek Platy zaměstnanců v pracovním poměru vyjma služebních míst (49,9 mil. Kč), Nákup ostatních služeb (39,8 mil. Kč), Neinvestiční příspěvky zřízeným příspěvkovým organizacím (23,2 mil. Kč), Povinné pojistné na sociální zabezpečení a příspěvek na státní politiku zaměstnanosti (13,1 mil. Kč) a Neinvestiční transfery zřízeným příspěvkovým organizacím (13,0 mil. Kč).

Graf č. 9: Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek



V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Silnice (v průměru 5,0 mil. Kč), Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 4,9 mil. Kč) a Využívání a zneškodňování komunálních odpadů (v průměru 4,8 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Bytové hospodářství (v průměru 3,6 mil. Kč), Nebytové hospodářství (v průměru 0,7 mil. Kč) a Základní školy (v průměru 0,6 mil. Kč).

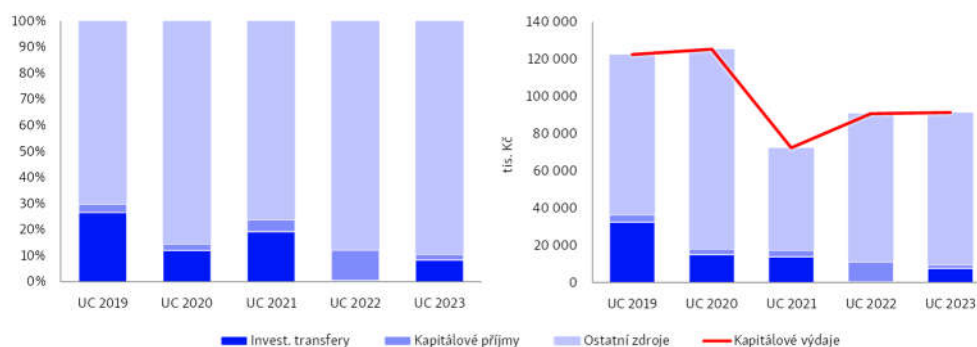
1.2.2 Kapitálové výdaje

Investiční aktivita města má nerovnoměrný vývoj s vrcholem v roce 2020, kdy město proinvestovalo částku 125,3 mil. Kč. Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 0,4 % (2022) do 26,5 % (2019) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlášené dotační tituly, nicméně lze konstatovat, že tato aktivita závisí na charakteru investic a dostupných možnostech.

Investiční transfery pokryly kapitálové výdaje z

13,8 %

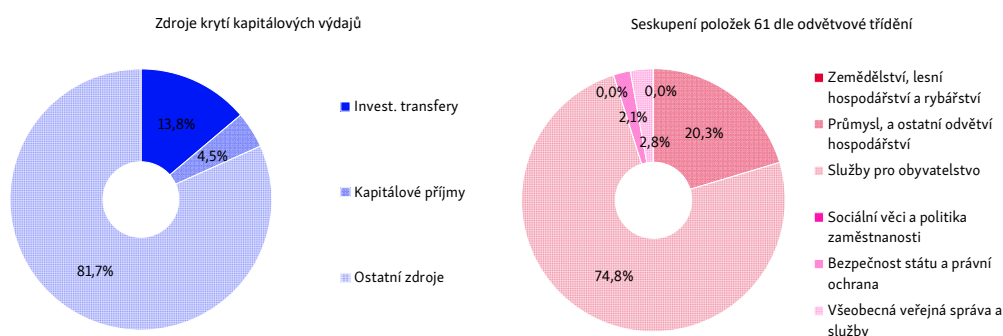
Graf č. 10: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Mikulov ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (22,7 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 4,5 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 13,8 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 81,7 % tvoří ostatní zdroje.

Nejvíce finančních prostředků na pořízení dlouhodobého majetku směřovalo do Služeb pro obyvatelstvo 74,8 % (školy, kultura sport, veřejná zeleň) a do Průmyslu a ostatních odvětví hospodářství – 20,3 % (doprava, komunikace, odvádění a čištění odpadních vod).

Graf č. 11: Krytí kapitálových výdajů minulého období



Největší podíl na seskupení položek 61 (tj. kapitálové výdaje bez investičních finančních a transferových výdajů) směřuje do odvětvové skupiny Služby pro obyvatelstvo (74,8 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Bytové hospodářství a Sportovní zařízení ve vlastnictví obce) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (20,3 % - převažují výdaje na paragrafech Ostatní záležitosti pozemních komunikací a Silnice).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) se nazývá **saldo bez financování**. Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování těchto indikátorů se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot.

Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z přebytku hospodaření minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že ÚSC nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek pak pokrývá buď prodejem majetku nebo úvěrem.

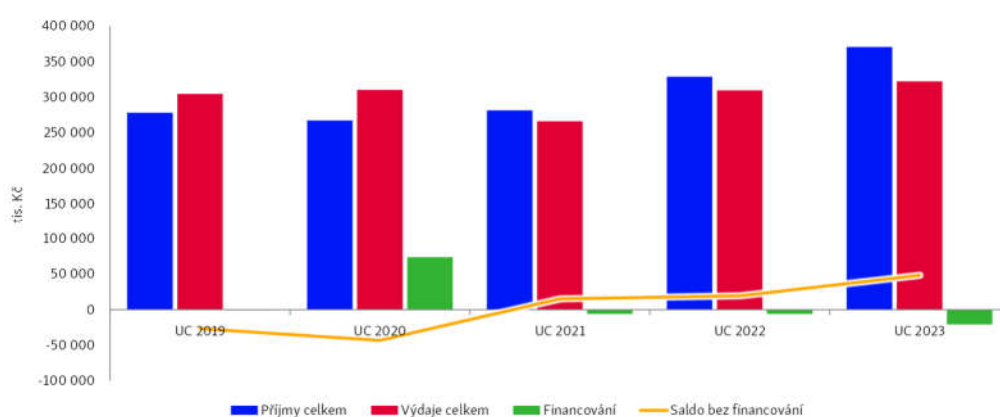
Tabulka č. 4: Rekapitulace hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Provozní přebytek (PP)	59 597	64 347	70 354	99 256	130 109
Rozdíl PP a spl.jistin	58 903	64 124	63 353	92 259	123 113
Příjmy celkem	278 251	267 271	281 656	329 021	370 775
Výdaje celkem	304 738	310 319	266 443	309 543	322 469
SALDO bez financování	-26 486	-43 047	15 212	19 478	48 305
Příjmy vč. financování	278 359	341 198	282 721	330 169	370 775
Výdaje vč. financování	305 432	310 541	273 444	316 539	343 069
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-27 073	30 657	9 277	13 629	27 705
Ukazatel provozních úspor (%)	24,63	25,81	26,60	31,20	36,01
Ukazatel dluhové služby (%)	0,26	0,12	2,77	2,32	2,02

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 267,3 mil. Kč (2020) až do 370,8 mil. Kč (2023). Celkový objem výdajů se pohyboval od 266,4 mil. Kč (2021) do 322,5 mil. Kč (2023). V roce 2019 a 2020 hospodařilo město s deficitem (26,5, resp. 43 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2023, a to 48,3 mil. Kč.

Záporné saldo bez financování v letech 2019 a 2020 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (122,4 a 125,3 mil. Kč) v celém pětiletém období

Graf č. 12: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město z provozního rozpočtu (po uhrazení splátek půjčených prostředků) mohlo využít více jak 401,8 mil. Kč na svůj rozvoj. Zároveň zůstatek na běžných účtech města vzrostl od roku 2019 do roku 2023 o 98,6 mil. Kč.

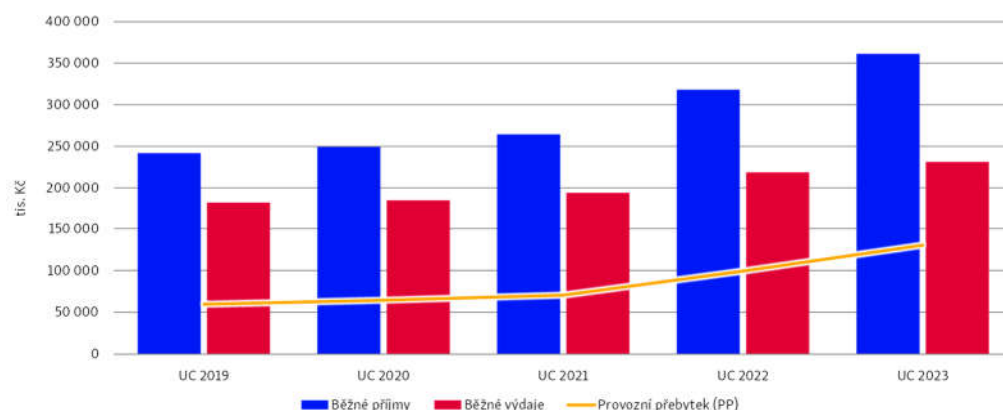
1.3.1 Základní ukazatele hospodaření

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 2019 (59,6 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2023 (130,1 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 84,7 mil. Kč.

V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot

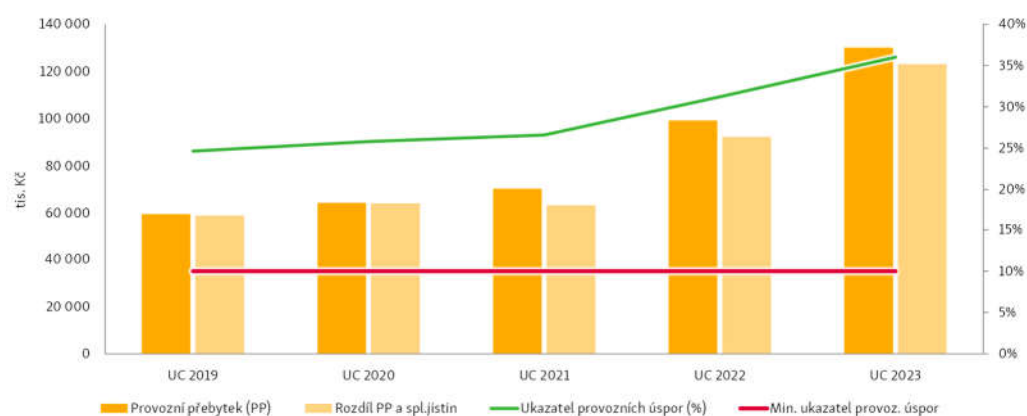
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty ukazatele provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů města. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat okolo 25 %, která i odpovídá celostátnímu průměru v tomto pětiletém období.

Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují sdílené daně a platy a související výdaje / neinvestiční nákupy

Graf č. 14: Vývoj provozních ukazatelů



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá kontinuální růst indexu, kdy se hodnoty ukazatele zvyšují z 24,6 % na 36,0 %. Jde zejména o důsledek dynamického růstu sdílených daní a příjmů z hazardu. Ukazatel se tak dostává výrazněji nad optimální úroveň.

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 ukazatel vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období nabývá tento ukazatel kladných hodnot.

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 2019 - 2023 byl součet provozních příjmů 1 435,0 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 011,4 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Oživení ekonomiky v roce 2023: růst daňových příjmů o 39,7 mil. Kč, v investicích nárůst o 0,6 mil. Kč.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2019 do roku 2023 byl 119,3 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 48,8 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. Tento stav je platný i navzdory zmiňované pandemii a rostoucí inflaci.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Rozpočet obce je finanční plán, který sestavuje obec na rozpočtové období (kalendářní rok). Při zpracování rozpočtu obce se vychází ze střednědobého výhledu rozpočtu, tak jak definuje zákon (č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů). Pro sestavení SVR platí obrácené pravidlo, tj. základem pro sestavení SVR je aktuálně platný rozpočet. Už při sestavování rozpočtu je proto nutné dodržovat **pravidlo rychlejšího růstu běžných příjmů než provozních výdajů**. Opačný případ, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, je dlouhodobě neudržitelný. Proto je důležité věnovat náležitou pozornost sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Kvalitně sestavený střednědobý výhled rozpočtu, tedy vlastně víceletý finanční plán, pomáhá lépe zvládat hospodaření ÚSC a tím i eliminovat takové sestavení rozpočtu, které by mohlo ohrozit hospodaření municipality.

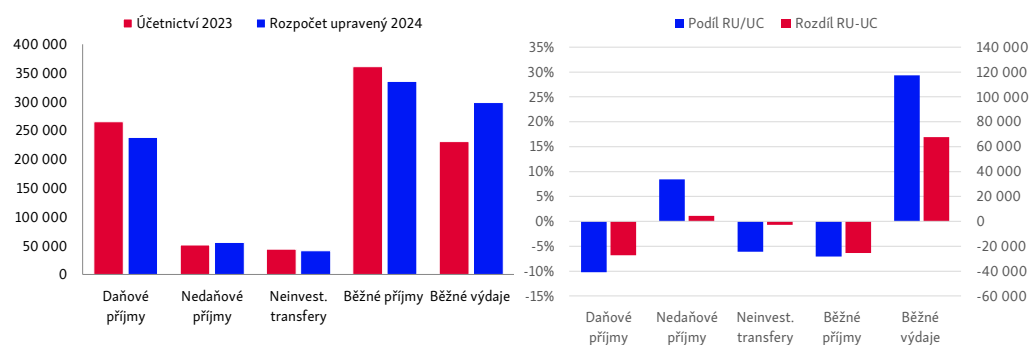
Posouzení platného rozpočtu je rozděleno na část provozních hodnot a část investičních (kapitálových) hodnot, protože v kapitálové části rozpočtu zpravidla dochází během roku k velkým změnám v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách.

Tabulka č. 5: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)

Ukazatel (tis. Kč)	Daňové příjmy	Nedaňové příjmy	Neinvest. transfery	Běžné příjmy	Běžné výdaje
Účetnictví 2023	265 770	51 418	44 080	361 269	231 160
Rozpočet upravený 2024	238 560	55 767	41 401	335 728	298 957
Rozdíl RU-UC	-27 210	4 348	-2 680	-25 542	67 797
Podíl RU/UC	-10,2%	8,5%	-6,1%	-7,1%	29,3%

V předcházející tabulce jsou porovnány účetní hodnoty roku 2023 s hodnotami platného rozpočtu roku 2024. V provozní oblasti klesají příjmy daňové (o 27,2 mil. Kč), a Neinvestiční transfery (o 2,7 mil. Kč). Rostou naopak Nedaňové příjmy (o 4,3 mil. Kč) a především provozní výdaje (o 67,8 mil. Kč). Pokles v oblasti neinvestičních transferů je zapříčiněn platnou metodikou (do konce roku 2024) začleňování transferů do rozpočtu (evidence v rozpočtu je možná až po „přiznání“ dotace). Provozní rozpočet díky těmto skutečnostem klesá o 93,3 mil. Kč.

Graf č. 15: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)



V procentuálním vyjádření mají v provozní příjmové oblasti nejvyšší nárůst Nedaňové příjmy (8,5 %), zatímco běžné výdaje jsou vyšší o 29,3 %.

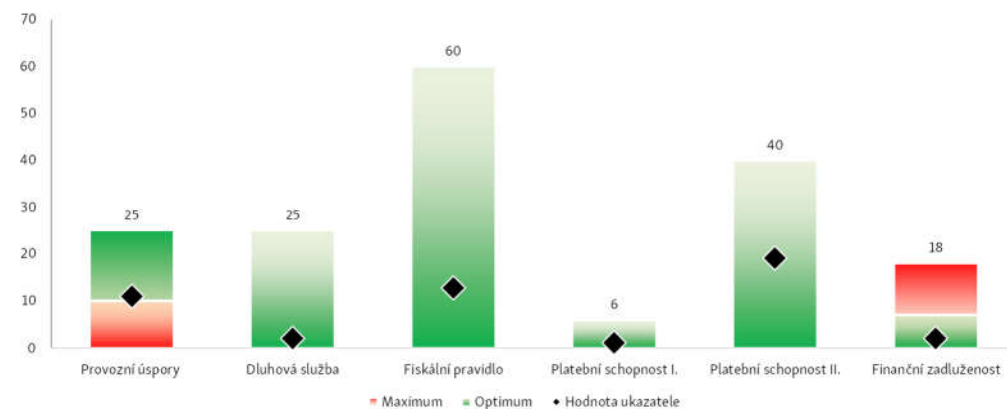
Posouzení kapitálového (investičního) rozpočtu je uváděno pro celkový přehled samostatně, protože během celého rozpočtového roku dochází k podstatným změnám a u této kategorie záleží zejména na investičních záměrech ÚSC.

Tabulka č. 6: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)

Ukazatel (tis. Kč)	Kapitálové příjmy	Investiční transfery	Přijaté transfery	Investiční příjmy	Kapitálové výdaje	Příjmy celkem	Výdaje celkem
Účetnictví 2023	1 950	7 555	51 636	9 505	91 310	370 775	322 469
Rozpočet upravený 2024	3 380	0	41 401	3 380	167 022	339 108	465 979
Rozdíl RU-UC	1 430	-7 555	-10 235	-6 125	75 712	-31 667	143 510
Podíl RU/UC	73,3%	-100,0%	-19,8%	-64,4%	82,9%	-8,5%	44,5%

O kvalitě rozpočtu vypovídají ukazatele, poměřující základní hodnoty vztažené k velikosti provozního, resp. celkového rozpočtu. Hodnoty analyzovaných ukazatelů v následujícím grafu dokládají z tohoto úhlu pohledu dobře sestavený rozpočet. Je třeba vyzdvihnout hodnoty všech ukazatelů splňujících přísná kritéria vyhodnocení rozpočtu. Za hraniční lze považovat ukazatel provozního přebytku, který výrazně poklesl. Nicméně z hodnot ukazatelů vyplývá, že rozpočet je sestaven a aktualizován v dobré kvalitě a odpovídá záměrům města i hodnotám rozpočtů minulosti ve stejném ročním období.

Graf č. 16: Hodnocení vybraných ukazatelů



Z předcházejícího plyne, že se v roce 2024 jedná o finanční plán v devátém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato

skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města.

Tabulka č. 7: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

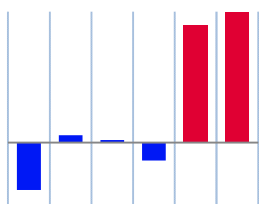
Ukazatel	UC/ RU 19	UC/ RU 20	UC/ RU 21	UC/ RU 22	UC/ RU 23
Daňové příjmy	104,2%	107,8%	111,2%	107,2%	116,2%
Nedaňové příjmy	98,1%	105,2%	105,3%	101,5%	107,2%
Neinvestiční transfery	104,8%	109,3%	104,7%	115,4%	99,7%
Běžné příjmy	103,2%	107,6%	109,0%	107,3%	112,6%
Běžné výdaje	86,7%	75,0%	88,3%	92,9%	87,7%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za září jednotlivých let

Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Největší rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují daňové příjmy (vyšší o 9,3 %) a neinvestiční transfery (vyšší o 6,8 %). Je to z důvodu nemožnosti rozpočtovat tyto hodnoty do obdržení rozhodnutí o přidělení dotace (zřejmý je také vliv kompenzačních bonusů spojených s pandemií). Zlepšené plnění je možné sledovat také u nedaňových příjmů (3,5 %). Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti, a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 7,9 %) a běžné výdaje pak jsou rozpočtovány nadhodnocené (v průměru jsou o 13,9 %). V konečném důsledku ovšem výsledek hospodaření dosahuje optimističtějších hodnot oproti plánu na počátku rozpočtového období.

DPNDPKP Tr BV KV



Závěr posouzení aktuálního rozpočtu: Pozornost musí být primárně soustředěna na sestavení plánovacího dokumentu (rozpočtu), ze kterého vychází SVR. V rámci analýzy minulého období jsme posuzovali také rozpočet na aktuální rok. Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída nedaňových a kapitálových příjmů. Razantní pokles daňových příjmů souvisí s poklesem tempa růstu sdílených daní a zejména poklesem příjmů z hazardu. Pokles přijatých transferů je zapříčiněn zapojováním financí do rozpočtu až v průběhu roku (po obdržení rozhodnutí od poskytovatele dotace). Provozní příjmy klesají (o 25,5 mil. Kč), a celkový pokles příjmů dosahuje 31,7 mil. Kč. Výdaje naopak výrazně rostou v provozní i kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 143,5 mil. Kč.

Nutný důsledný monitoring plnění rozpočtu – okamžité reagování na odchylky od platného rozpočtu.

Posuzovali jsme hodnoty platného rozpočtu s dosaženými hodnotami účetní skutečnosti na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou **míru opatrnosti** (podhodnocené příjmy a mírně nadhodnocené výdaje). Je třeba ale dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje **nesmí růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

S cílem zabezpečit rozpočtovou disciplínu, omezit dlouhodobě deficitní hospodaření financované z cizích zdrojů a posílit spoluzodpovědnost za vývoj veřejných financí, byl s účinností od roku 2018 přijat zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti. Zákon mimo jiné definuje tzv. fiskální pravidlo, podle kterého musí ÚSC hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky. Pokud je tato hranice překročena:

- ÚSC má povinnost postupně splácet předchozí dluhy ve výši nejméně 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.

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop pro výši dluhu v roce 2023

187,3 mil. Kč

Tabulka č. 8: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Dluh	504	70 205	63 065	56 008	49 012
Průměr příjmů za 4 roky	248 971	257 149	268 010	289 050	312 181
Fiskální pravidlo	0,2%	27,3%	23,5%	19,4%	15,7%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	149 382	154 289	160 806	173 430	187 308

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu v roce 2023 je 187,3 mil. Kč.

Pravidlo rozpočtové odpovědnosti je jedním ze tří monitorujících ukazatelů Ministerstva financí ČR. Zbývajícími dvěma jsou:

- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je město schopno krýt své krátkodobé závazky především prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou hodnotu se považuje hodnota menší než 1.

Kromě uvedených monitorujících je sledována také soustava informativních ukazatelů. Mezi vybrané informativní ukazatele s úzkou vazbou na dluhové hospodaření dále patří:

- **Ukazatel dluhové služby** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je obec schopna krýt svou roční dluhovou službu svými celkovými příjmy. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.

Tabulka č. 9: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

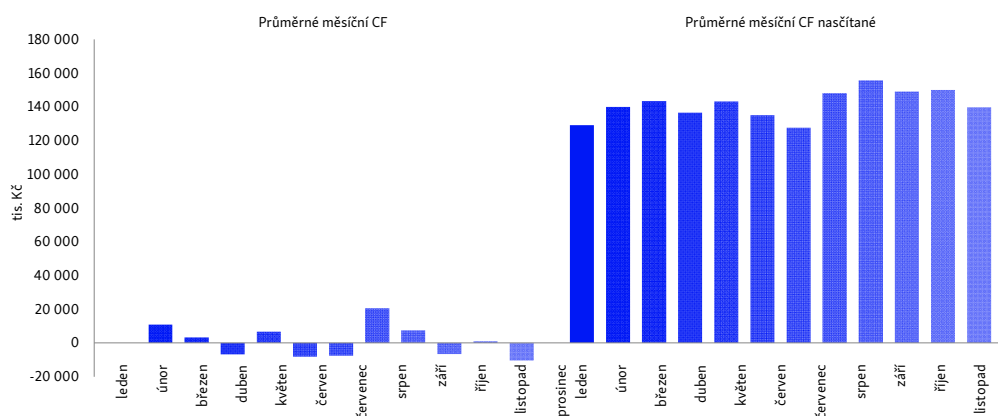
Monitorující ukazatel	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Fiskální pravidlo	0,2%	27,3%	23,5%	19,4%	15,7%
Celková likvidita	4,85	6,81	5,79	8,22	10,12
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	2,6%	8,0%	6,8%	5,5%	4,7%
Ukazatel dluhové služby	0,3%	0,1%	2,8%	2,3%	2,0%

Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko hospodářských problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město Mikulov jsou příznivé hodnoty všech ukazatelů.

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

Problematika cash flow města je úzce spojena s uvolňováním finančních prostředků náležejících obci jako podíl na daňovém výnosu a ostatních, zejména mandatorních, příjmech. Tento systém zjišťování finančního toku nepokrývá zcela finanční potřeby municipalit v průběhu roku a vytváří tak tlaky na efektivní řízení krátkodobého financování rozpočtových výdajů. Proto není výjimkou, že hodnoty cash flow jsou záporné, jak dokumentuje následující graf.

Graf č. 17: Průměrné měsíční cash flow

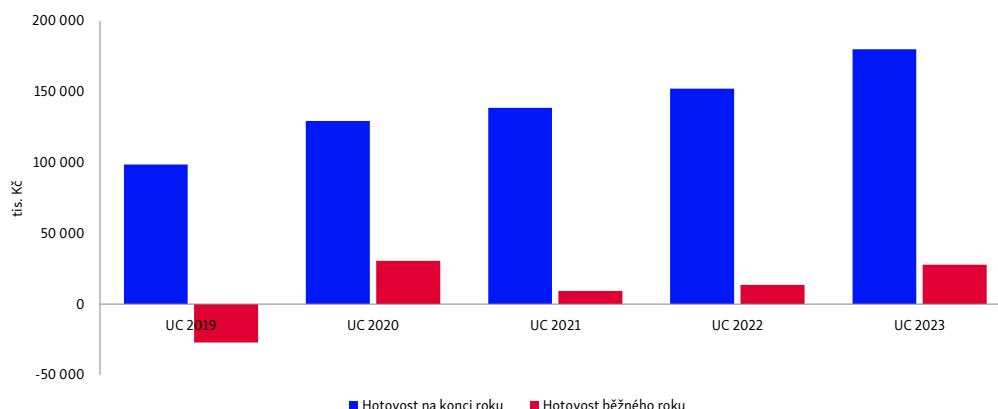


Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2019 - 2023

Výše vlastních finančních prostředků je závislá na investiční aktivitě města

Pro hodnocení finanční stability města je však důležité, aby hodnota vlastních finančních prostředků na konci rozpočtového roku pokrývala financování základních potřeb města. Následující graf znázorňuje danou situaci města.

Graf č. 18: Vývoj cash flow



Hodnoty cash flow vycházejí ze schválených závěrečných účtů města a jsou zobrazeny v následující tabulce.

Tabulka č. 10: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023
Celková dluhová služba	504	70 205	63 065	56 008	49 012
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	695	223	7 001	6 997	6 996
Provozní přebytek	59 597	64 347	70 354	99 256	130 109
Platební schopnost I. řádu	0,01	1,09	0,90	0,56	0,38
Platební schopnost II. řádu	1,2%	0,3%	10,0%	7,0%	5,4%
Hotovost na konci roku	98 684	129 340	138 618	152 247	179 952
Hotovost běžného roku	-27 073	30 657	9 277	13 629	27 705

V analyzovaných letech vykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo v roce 2019, což je způsobeno zvýšenou investiční činností města. K vyrovnaní hospodaření těchto let město zpravidla zapojovalo přebytek finančních prostředků z předcházejících let, kdy investovalo méně a vytvářelo si finanční rezervu právě pro tyto případy.

Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý).

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Město v období 2019 - 2023 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 98,7 mil. Kč (2019) až 197,3 mil. Kč (2023). Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém sledovaném období v konstantní výši 114 tis. Kč. Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 1,4 mil. Kč (2019) do 1,7 mil. Kč (2021). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 0,5 mil. Kč (2019) do 70,2 mil. Kč (2020).



Graf č. 19: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



Poznámka: Počet obyvatel je uváděn k 1.1. a počty žáků k 30.9. daného roku

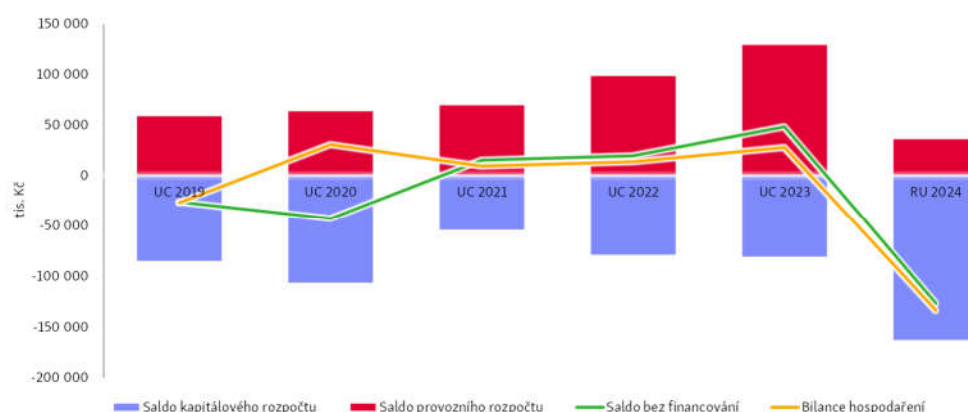
Nerovnoměrný vývoj počtu obyvatel i žáků, mírně vyšší počty v posledním roce oproti prvním sledovanému roku

Počet obyvatel v období 2004 – 2024 se vyvíjí nerovnoměrně, za celé období mírně vzrostl (+71 obyvatel), totéž platí i v případě počtu žáků ve sledovaném období 2013 - 2023 (+101 žáků). Počty obyvatel i žáků jsou ovlivněny počtem dlouhodoběji, ale dočasně, přihlášených cizinců. Vývoj těchto dvou kategorií má mírně pozitivní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a

žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 250/2024 Sb. Přírůstkem počtu obyvatel v uvedeném období město získává cca 1,2 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného nárůstu počtu žáků město dostává o cca 2,0 mil. Kč více.

Vlastní investiční aktivita města způsobuje záporné saldo hospodaření v letech 2019 a 2020 (26,5, resp. 43,0 mil. Kč). V obou letech bylo záporné saldo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo záporné saldo hospodaření pouze v roce 2019 (27,1 mil. Kč). Vliv splácení závazků přijatých v předešlém období se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 0,12 % (2020) do 2,77 % (2021). V celém sledovaném období se jedná o příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2024 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 133,9 mil. Kč. Skutečná výše těchto prostředků bude ovšem záviset na výsledku hospodaření v daném roce a možnostech zapojení investičních transferů.

Graf č. 20: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



1.6.1 Rekapitulace

V rámci kapitoly byla provedena analýza hospodaření minulého období s důrazem na vývoj základních ekonomických ukazatelů. Výstup analýzy je základním předpokladem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu, který je do značné míry ovlivněn také externími podmínkami. Níže uvádíme přehled vybraných výstupů analýzy a externích faktorů, které budou nebo mohou ovlivňovat hospodaření výhledového období.

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Bohatá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 502,1 mil. Kč
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 13,8 % investic)
- Trvale rostoucí počet žáků (+101) a nastupující růstový trend počtu obyvatel
- Optimální hodnota provozního hospodaření (minimální hodnota PP/BP 24,63 % při optimální výši 25 %)
- Nízké dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 27,30 %)
- Dostatečná rezerva finančních prostředků - zůstatky na účtech na konci roku 2023 ve výši 197,3 mil. Kč

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Hrozba ekonomické krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, energetické nároky, inflace (ceny materiálu, služeb, apod.)
- Stále vysoké úrokové sazby
- Legislativní nejistota (financování školství, zdroj počtu obyvatel, podíl obcí na RUD)
- Mezinárodní politická situace

2 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.

Metodický pokyn MF čj.: MF-25289/2023/2202-1 k obsahu rozpočtu územního samosprávného celku podle rozpočtových pravidel územních rozpočtů - transfery poskytované ze státního rozpočtu, zakládá od roku 2025 povinnost ÚSC zahrnovat část účelových dotací již do návrhu rozpočtu na základě příslušného podkladu (např. střednědobý plán rozvoje sociálních služeb) nebo provedeného kvalifikovaného odhadu (např. upravená výše transferu minulého rozpočtového období). Jedná se zejména o dotace poskytované do sociální oblasti Ministerstvem práce a sociálních věcí, dále dotace na vzdělávání z Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy a dotace týkající se voleb. Proto tyto transfery jsou zahrnuty do zpracování SVR.

Hodnoty SVR, zejména v provozní části, silně ovlivňuje energetická krize a očekávané změny financování z konsolidačního balíčku.

Tabulka č. 11: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Daňové příjmy	226 063	265 770	238 560	213 670	228 072	234 526	239 205	244 033
Nedaňové příjmy	48 030	51 418	55 767	54 519	52 059	52 876	53 529	54 239
Neinvestiční transfery	43 985	44 080	41 401	27 690	39 917	40 576	41 252	42 008
BĚŽNÉ PŘÍJMY	318 078	361 269	335 728	295 879	320 047	327 978	333 986	340 280
Kapitálové příjmy	10 593	1 950	3 380	4 050	0	0	0	0
Investiční transfery	350	7 555	0	0	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	10 943	9 505	3 380	4 050	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	329 021	370 775	339 108	299 929	320 047	327 978	333 986	340 280
Běžné výdaje	218 822	231 160	298 957	290 779	275 777	282 509	287 634	292 438
Kapitálové výdaje	90 721	91 310	167 022	150 340	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	309 543	322 469	465 979	441 119	275 777	282 509	287 634	292 438
SALDO bez financování	19 478	48 305	-126 872	-141 190	44 270	45 469	46 352	47 842
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 997	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	1 148	-13 604	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-5 849	-20 600	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996
Příjmy vč. financování	330 169	370 775	339 108	299 929	320 047	327 978	333 986	340 280
Výdaje vč. financování	316 539	343 069	472 975	448 115	282 773	289 505	294 630	299 434
BILANCE HOSPODAŘENÍ	13 629	27 705	-133 868	-148 186	37 274	38 473	39 356	40 846
Provozní přebytek (PP)	99 256	130 109	36 771	5 100	44 270	45 469	46 352	47 842
Rozdíl PP a spl. jistin	92 259	123 113	29 775	-1 896	37 274	38 473	39 356	40 846
Ukazatel provozních úspor (%)	31,20	36,01	10,95	1,72	13,83	13,86	13,88	14,06
Dluhová základna	329 021	370 775	339 108	299 929	320 047	327 978	333 986	340 280
Dluhová služba	7 631	7 503	7 056	7 016	7 329	7 262	7 196	7 129
Ukazatel dluhové služby (%)	2,32	2,02	2,08	2,34	2,29	2,21	2,15	2,10

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Obsah kapitoly je zaměřen na vybrané části sestaveného střednědobého výhledu rozpočtu, který zobrazuje uvedená tabulka kumulovaného výhledu.

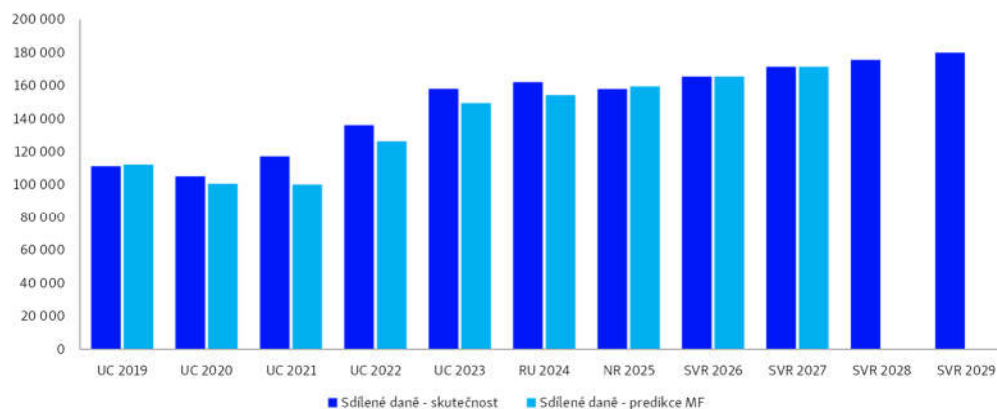
2.1.1 Sdílené daně

Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2024, návrhu státního rozpočtu na rok 2025 a střednědobého výhledu státu na roky 2026 - 2027 a následnou predikcí do roku 2029. Nárůst sdílených daní od roku 2025 (prvního roku SVR) do konce SVR je 22,0 mil. Kč.

V následujícím grafu je znázorněn vývoj sdílených daní v porovnání s hodnotami predikcí zveřejněných MF. Je zřejmé, že skutečně dosažené hodnoty jsou zpravidla vyšší než výchozí predikce.

Graf č. 21: Vývoj sdílených daní

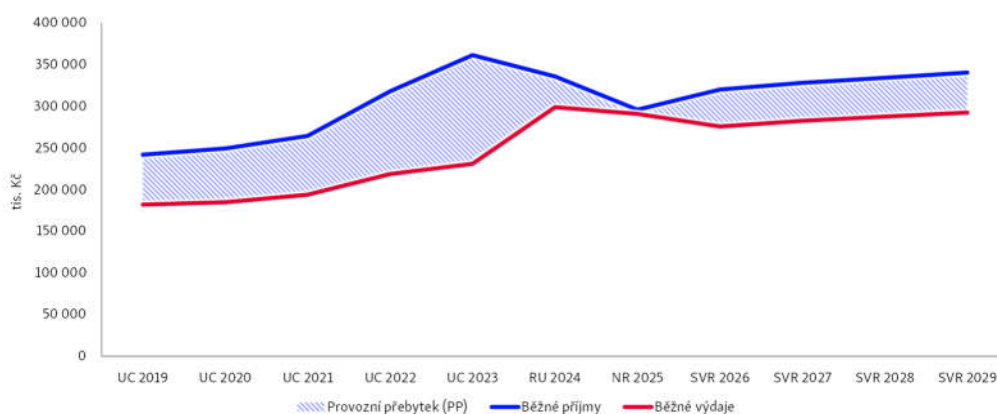


Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2022 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2025 - 2027 pak vycházejí z hodnot návrhu státního rozpočtu resp. střednědobého výhledu státního rozpočtu

2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

Pro celkový pohled na predikci hospodaření v období střednědobého výhledu rozpočtu má zásadní význam vývoj hodnot provozních příjmů a výdajů. Na základě analýzy hospodaření v uplynulém pětiletém období, platného rozpočtu a konzultací s pracovníky finančního odboru byl predikován vývoj jednotlivých provozních položek. Souhrnný pohled na hodnoty celkových provozních (běžných) příjmů a výdajů je zobrazen v následujícím grafu. V něm je ve výhledovém období zachycen mírně se zvětšující rozdíl mezi těmito dvěma základními hodnotami hospodaření města.

Graf č. 22: Vývoj běžných příjmů a výdajů



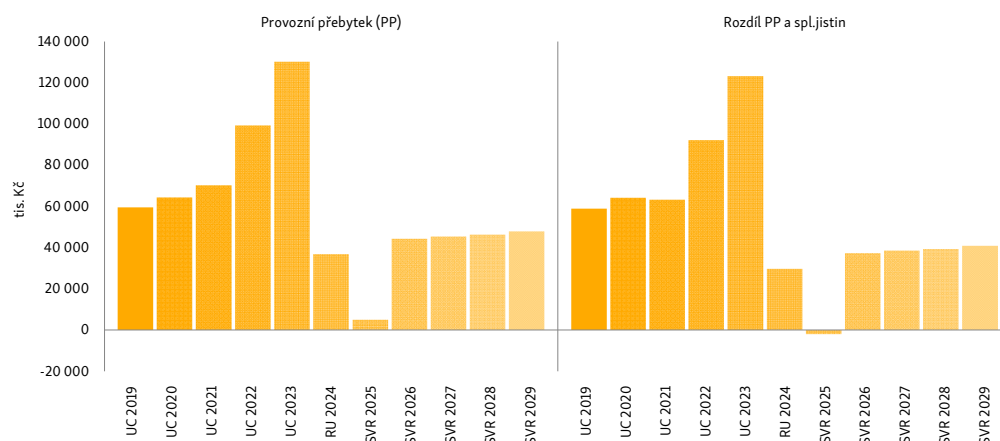
2.1.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek je po celé období SVR kladný

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) by měl optimálně nabývat alespoň 25% běžných příjmů). V celém výhledovém období je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 5,1 mil. Kč (2025) do 47,8 mil. Kč (2029). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od -1,9 mil. Kč (2025) do 40,8 mil. Kč (2029). Částky představují využitelné finanční

prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby. Od počátku sestaveného SVR (rok 2026) do roku 2029 vykazuje provozní přebytek růst o 3,6 mil. Kč.

Graf č. 23: Vývoj provozního přebytku

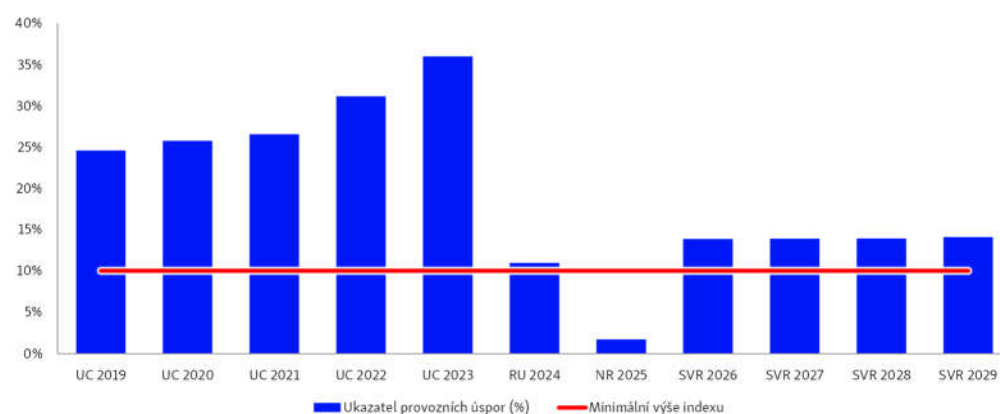


2.1.4 Ukazatel provozních úspor

Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí 1,72 % - 14,06 %

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste mírně rychlejším tempem. Hodnota ukazatele provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 10,95 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po přechodném poklesu ukazatele (v návrhu rozpočtu na rok 2025 na hodnotu 1,72 %) k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 14,06 % v roce 2029. Uvedená hodnota postupně roste o desetiny bodu. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad minimální úrovní (10 %).

Graf č. 24: Vývoj ukazatele provozních úspor



2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

NR 2025 počítá s investicemi v celkové výši 150,3 mil. Kč

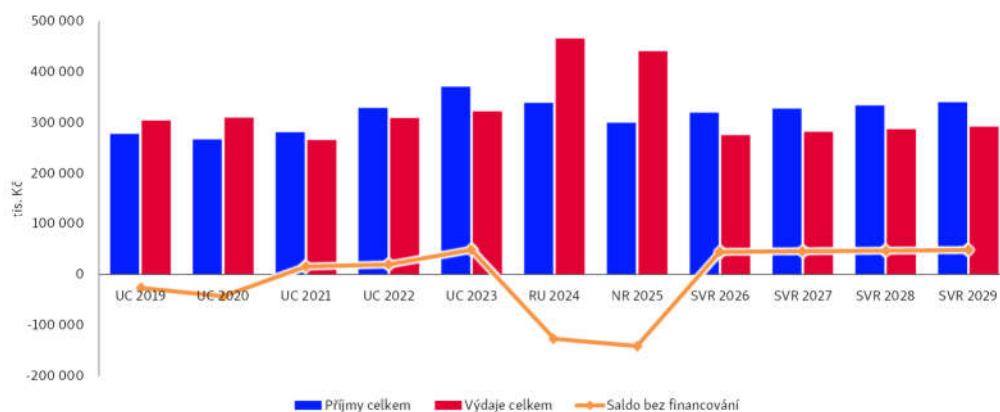
V období střednědobého výhledu rozpočtu 2025 - 2029 se počítá s prodejem pozemků a ostatního DHM pouze v návrhu rozpočtu na rok 2025, a to ve výši 4,1 mil. Kč. Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity města v

jednotlivých letech výhledu. Ve stejném roce jsou plánovány investiční akce ve výši 150,3 mil. Kč. Vzhledem k neznámému charakteru investic nejsou uvažovány investiční transfery, jejichž využití ovšem není vyloučeno. Výše těchto transferů ovšem může být negativně ovlivněna změnami vyplývajícími z konsolidačního balíčku.

2.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

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 očekávané finanční prostředky, které městu zůstanou na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2026 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně mírně roste.

Graf č. 25: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádku „Volné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože v návrhu rozpočtu na rok 2025 jsou zahrnuty investiční akce ve výši přesahující bilanci hospodaření, hodnota tohoto řádku je nulová.

Tabulka č. 12: Volné finanční prostředky

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Běžné příjmy	295 879	320 047	327 978	333 986	340 280
Běžné výdaje	290 779	275 777	282 509	287 634	292 438
Provozní přebytek (PP)	5 100	44 270	45 469	46 352	47 842
Investiční příjmy	4 050	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	150 340	0	0	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-146 290	0	0	0	0
Příjmy vč. financování	299 929	320 047	327 978	333 986	340 280
Výdaje vč. financování	448 115	282 773	289 505	294 630	299 434
Saldo bez financování	-141 190	44 270	45 469	46 352	47 842
Financování	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996
Volné finanční prostředky	0	37 274	38 473	39 356	40 846

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý SVR, ze stávající legislativy a místních podmínek. Návrh rozpočtu na rok 2025

obsahuje investice, jejichž výši naopak bude zřejmě zapotřebí spolufinancovat z části také přebytky hospodaření minulých let, případně dodatečnými příjmy investičními. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se pohybuje v rozmezí od 37,3 mil. Kč (2026) do 40,8 mil. Kč (2029). Tyto hodnoty jsou přibližně třetinové oproti průměrným hodnotám kapitálových výdajů v minulém období (bez uvažovaných investičních příjmů).

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky hospodaření minulých let, hledání rezerv a efektivního hospodaření 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.

Tabulka č. 13: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	183 930
Zůstatky na BÚ na konci roku 2024	167 392
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	170 000
Teoretické disponibilní prostředky	521 322

Poznámka: Výše zůstatků je vypočtena jako součet Zůstatky na účtech (2023) a Očekávaná změna stavu peněžních zůstatků (2024)

Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikováno

521,3 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2025 - 2029 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 521,3 mil. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných investic.

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh.

Celkem musí město v letech 2025 - 2029 splatit 36,3 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 35,0 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2030 musí město uhradit 43,4 mil. Kč (z toho 42,0 mil. Kč na splátky jistin). Ve výhledovém období se v tomto dokumentu nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 14: Rozpis dluhové služby

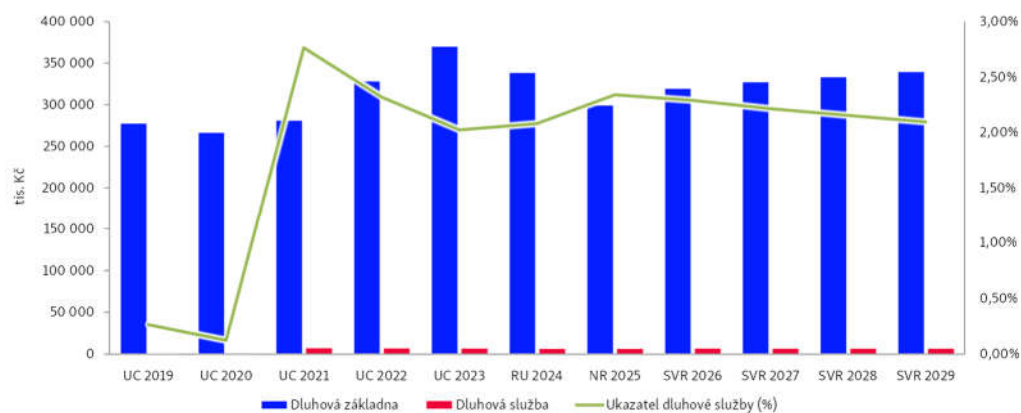
Věřitel / Účel	Závazek	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Komerční banka, a.s. - 70,0 mil. Kč	jistina	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996
investiční úvěr	úrok	399	333	266	200	133
Celková dluhová služba		7 395	7 329	7 262	7 196	7 129

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2026 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Z

výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2025 - 2029 meziročně snižuje z 2,34 % (2025) na 2,10 % (2029).

Příznivé hodnoty ukazatele dluhové služby – nejvýše
2,34 %

Graf č. 26: Vývoj dluhové služby



2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

Následující tabulka hodnotí zadlužení města z pohledu zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, posuzuje hodnotu fiskálního pravidla a při překročení 60% hranice určuje povinnou výši splátek.

Tabulka č. 15: Predikce rozpočtové odpovědnosti

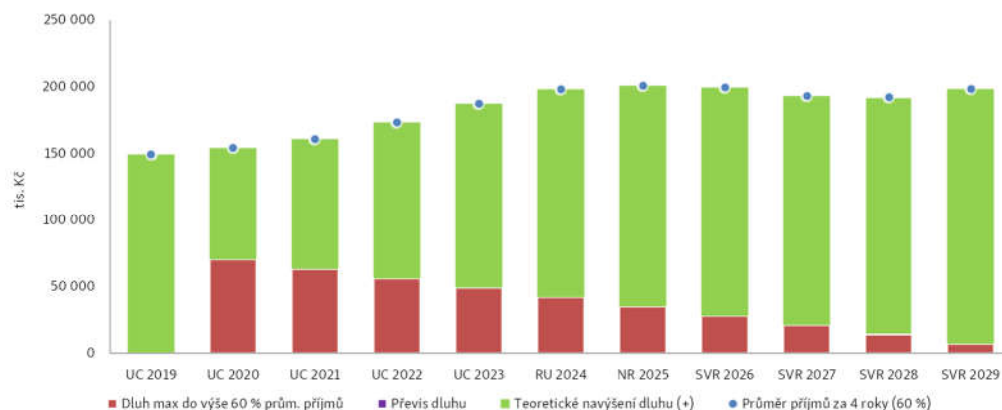


Ukazatel (tis. Kč)	UC 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Dluh	56 008	49 012	42 016	35 020	28 024	21 028	14 032	7 036
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	173 430	187 308	198 084	200 825	199 479	193 059	192 291	198 344
Teoretické navýšení dluhu	-	-	-	165 805	171 455	172 031	178 259	191 308
Fiskální pravidlo	19,38%	15,70%	12,73%	10,46%	8,43%	6,54%	4,38%	2,13%
Povinná výše splátek	-	-	-	-	-	-	-	-

Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného.

Město Mikulov může ve výhledovém období celkově zvýšit svoje dluhové zatížení o 165,8 mil. Kč (2025) nebo až 191,3 mil. Kč (2029), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 27: Vývoj teoretického navýšení dluhu



Střednědobý výhled rozpočtu by měl být v podstatě finančním vyjádřením strategického plánu municipality, ve kterém jsou nastaveny optimální hodnoty jejího hospodaření a

důležité ukazatele, včetně aktivního řízení zadluženosti s cílem stanovit únosnou dluhovou službu, kterou bude v budoucnu schopna splácet.

Velice rychlým a jednoduchým testem zadluženosti obce je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)**, který říká, za kolik let je obec schopna splatit své dlouhodobé závazky z vlastních zdrojů. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost.

Při stávající výši dluhu 42,0 mil. Kč na konci roku 2024 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu relativně příznivé hodnoty 1,14. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 6,87 (2025) a po zbytek sledovaného období nepřesáhne hranici 1.

Tabulka č. 16: Predikce platební schopnosti I. řádu



Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Celková dluhová služba	35 020	28 024	21 028	14 032	7 036
Provozní přebytek	5 100	44 270	45 469	46 352	47 842
Platební schopnost I. řádu	6,87	0,63	0,46	0,30	0,15

Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, jenž vyjadřuje poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 % se jedná o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý. Jinými slovy: po uhrazení ročních splátek dluhu zbude dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv pro další roky.

Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Mikulov maximální hodnoty 137,2 % (2025). Od roku 2026 dosahuje relativně příznivých hodnot.

Tabulka č. 17: Predikce platební schopnosti II. řádu



Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Provozní přebytek	5 100	44 270	45 469	46 352	47 842
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996
Platební schopnost II. řádu	137,18%	15,80%	15,39%	15,09%	14,62%

Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhů je tzv. ukazatel **Finanční zadluženosti**. Ukazatel je konstruován jako poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům města a vyjadřuje podíl běžných příjmů, který je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty ukazatele dosahující výše do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty mezi 7 – 18 % jsou uspokojivé, ale jedná se o nárůst trendu zadlužování a zvýšení míry rizika. Hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko zadluženosti a ohrožují stabilitu finančního zdraví žadatele.

Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro město Mikulov příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 15,8 % (2026) a meziročně klesá.



Tabulka č. 18: Predikce finanční zadluženosti

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996
BĚŽNÉ PŘÍJMY	295 879	320 047	327 978	333 986	340 280
Finanční zadluženost I. řádu	2,36%	2,19%	2,13%	2,09%	2,06%

Za pomoci výše uvedeného jsme stanovili bezpečnou výši zadlužení pro období střednědobého výhledu. Výpočet vychází z nastavených hodnot ukazatelů, kde stěžejní roli hraje vývoj příjmů ze sdílených daní, výše a predikce provozního přebytku samotných běžných příjmů na příjmové straně, výdaje na platy včetně pojistného a struktura výdajových položek na straně běžných výdajů. Ve splátkách dluhu hraje významnou roli provozní přebytek. K určení hranice pro bezpečnou výši zadlužení vycházíme z předpokladu, že doba k celkovému umoření dluhu nebude delší než 10 let, optimálně by mělo stačit 6 let. Hranice pro bezpečnou výši/bezpečně navýšení zadlužení je stanovena na:

212 mil. Kč / 170 mil. Kč

Hranice bezpečné výše zadlužení je vyšší než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměňovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 95,9 mil. Kč vyšší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti na aktuální rok. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatím co zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR.

2.6 INVESTIČNÍ POTENCIÁL

Předcházející kapitoly vyčíslují rozsah investičních možností vyplývajících ze sestaveného SVR. Vyplývá z nich, že město, aniž by ohrozilo stabilitu svého hospodaření, může ještě v tomto volebním období (tj. v letech 2025 a 2026) investovat celkem

280 mil. Kč

Částka je dána očekávanou výší disponibilních prostředků na účtech ke konci tohoto roku ve výši cca 135 mil. Kč (po ponechání přiměřené provozní rezervy), očekávaných provozních přebytků následujících dvou let ve výši cca 36 mil. Kč a přijetím úvěru ve výši cca 109 mil. Kč.

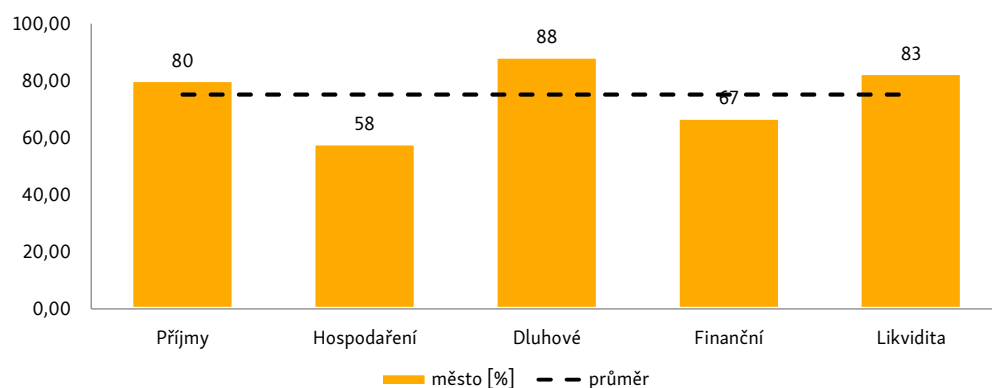
3 Ekonomické hodnocení

Územní samosprávný celek by měl při tvorbě koncepčních materiálů a dlouhodobějších plánů, ale i při hledání všech finančních zdrojů, vycházet z odborného posouzení schopností vlastní ekonomiky. Ekonomická analýza by se měla opírat o komplexní hodnocení řady kritérií, které přináší například ekonomické hodnocení územního samosprávného celku. Ekonomické hodnocení společnosti AQE, advisors, a.s. je sestaveno na základě 20 vybraných ukazatelů rozdělených do 5 dílčích oblastí hospodaření.

- 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 ovlivnitelnosti
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti jejich aktivace

Relativní zhodnocení oblastí je znázorněno v následujícím grafu. Z průměrného hodnocení ukazatelů se nejvíce odchyluje oblast Hospodaření a Dluhová.

Graf č. 28: Relativní zhodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě hodnoceného časového rozpětí. Ekonomické hodnocení je prováděno stejnou soustavou ukazatelů, protože je ale zhodnocení výhledového období zatíženo určitou mírou nejistoty, je využito dvou stupňů s rozdílnou citlivostí na dosažené hodnoty.

- Ekonomické hodnocení minulého období 2019 - 2023

Aaa1	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobry
-------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------

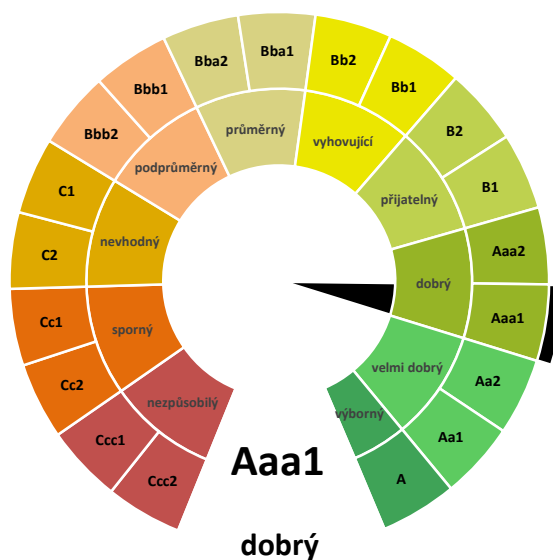
- Ekonomické hodnocení výhledového období 2025 – 2029

STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
-------------	-----------------------------------------------------------------------	--------------------

Pozitivní hodnocení vypovídá o nízkém riziku ekonomických problémů v budoucnosti. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek hodnocení vyjadřuje schopnost hodnoceného ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek uzavřít s daným subjektem obchodní

vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Municipality též používají ratingová hodnocení jako výhodu při vyjednávání s investory. Informace, které rating poskytuje, jsou komplexní a mohou sloužit jako jeden z faktorů, které investoři zvažují během složitého rozhodování při výběru nejvhodnější oblasti pro realizaci svých investičních záměrů.

Graf č. 29: Přidělené ekonomické hodnocení



Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.

Ekonomické hodnocení města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z nastavených trendů vývoje v budoucích pěti letech.

Tabulka č. 19: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

Nové ekonomické hodnocení střednědobého výhledu města:

STR2 - Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Tabulka č. 20: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2028 (nové)

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Aaa1	Aaa1	Aaa1	Aaa1	-	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	STR2	STR2	-	-	-	-

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2025 - 2029 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2019 - 2023 a platného rozpočtu roku 2024. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám, současné ekonomické situaci ovlivněné jak energetickou krizí a bezprecedentně vysokou inflací, tak i předpokládaným dopadem konsolidačního balíčku, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky finančního odboru, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji ovlivňovaném současnou i budoucí zdravotní, politickou a ekonomickou situací, které budou dožadovat další legislativní změny v ekonomické oblasti.

Tabulka č. 21: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2024	RU 2024	MF ČR 2025	NR 2025	MF ČR 2026	SVR 2026	MF ČR 2027	SVR 2027
DPFO placená plátcí	25 846	-	28 674	-	30 741	-	32 755	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2 467	-	2 858	-	3 026	-	3 194	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	28 313	29 420	31 531	31 500	33 766	33 766	35 948	35 948
DPFO placená poplatníky	2 014	1 950	2 438	2 400	2 544	2 544	2 597	2 597
DPFO vybíraná srážkou	5 141	5 200	5 141	5 100	4 664	4 664	4 505	4 505
DPPO	40 281	42 600	40 652	40 000	41 023	41 023	41 977	41 977
DPH	78 600	83 000	79 820	79 000	83 583	83 583	86 392	86 392
Celkem	154 349	162 170	159 582	158 000	165 580	165 580	171 419	171 419
Rezerva oproti MF ČR	-4,8%	-7 821	1,0%	1 582	0,0%	0	0,0%	0

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Sloupečky „MF ČR“ obsahují hodnoty poslední predikce Výboru pro rozpočtové prognózy (září 2024), sloupečky označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu. Z tabulky je patrné, že město Mikulov počítá s menší rezervou sdílených daní pouze v roce 2025, a to až ve výši 1,0 %. Pokud ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s uvedenými hodnotám SVR, v roce 2025 pak s o 7,6 mil. Kč vyššími příjmy, než očekává navrhovaný rozpočet. V grafu č. 21 pak bylo upozorněno na skutečnost, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2019 – 2023 o 6,8 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 město zásadně neomezuje svoji investiční aktivitu. V aktuálním rozpočtu i následujícím návrhu rozpočtu na rok 2025 pak předpokládá další výrazné investice. Kromě zvýšené investiční aktivity se právě okolnosti roku 2020 projeví mimo jiné také na úrovni jeho dluhového zatížení (úvěr ve výši 70,0 mil. Kč). Z tohoto důvodu ukazatel dluhové služby nabývá i své maximální hodnoty 2,77 % (metodika Ministerstva financí povoluje 25% hranici). Za zmínku stojí také pozitivní vývoj zůstatků na běžných účtech, které meziročně rosou v celém minulém období.

Důležitým ukazatelem hospodaření je provozní přebytek, který vyjadřuje jednak schopnost obce obhospodařovat případný dluh a také představuje hodnoty, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Hodnoty ukazatele provozního přebytku v budoucím období jsou v průměru o 46,9 mil. Kč (o 55,4 %) nižší než v minulosti a dosahují v roce 2029 maximální hodnoty 47,8 mil. Kč. Uváděný zhoršený provozní přebytek souvisí, kromě pomalejšího růstu sdílených daní a podstatné ztráty inkasa z hazardu (dopady konsolidačního balíčku), mimo jiné také s vývojem běžných výdajů (zejména „inflačním“ růstem neinvestičních nákupů) a opatrnostním přístupem při sestavování výhledu rozpočtu.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 17,4 procentního bodu nižší než v minulosti a dosahují v roce 2029 maximální hodnoty 14,06 %.

Mírně vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (212 mil. Kč) než vypočítaná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (198,1 mil. Kč), je zapříčiněna zapojením širší škály ukazatelů do výpočtu, než pouze „zjednodušující“ průměrná výše příjmů za čtyři roky.

Ekonomické hodnocení města je od roku 2021 koncipováno diametrálně odlišně. Je rozděleno na hodnocení minulého období (posledních pět uzavřených let) a hodnocení výhledu (predikce následujících pěti let SVR). Hodnocení probíhá s rozšířenou sadou ukazatelů (oproti minulým hodnocením se sada ukazatelů rozšířila o dalších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou hodnotící stupnicí. Pro posouzení SVR města je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro město Mikulov příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty počínaje nejasnou energetickou koncepcí ČR, přes neustálený vývoj inflace, nejasné dopady konsolidačního balíčku (obce s povolenou land-based technickou hrou), porovnání „výhody“ změn v zákonech o dani z nemovitých věcí a rozpočtového určení daní pro rok 2025, otázkami zdroje počtu obyvatel pro potřeby RUD a financování regionálního školství, labilní mezinárodní situací (nejen pokračování války na Ukrajině), pokračujícím „mlžením a mlčením“ vlády, až po vzrůstající nervozitu čtyřkoalice úměrně s blížícími se volbami.

Tabulka č. 22: Souhrnná tabulka hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	RU 2024	NR 2025	SVR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	164 695	154 737	174 075	226 063	265 770	238 560	213 670	228 072	234 526	239 205	244 033
Sdílené daně	111 412	105 166	117 289	136 144	158 149	162 170	158 000	165 580	171 419	175 669	180 024
DPFO placená plátcí	30 291	28 679	21 206	22 844	26 881	29 420	31 500	33 766	35 948	36 847	37 768
DPFO placená poplatníky	762	430	1 291	1 946	2 102	1 950	2 400	2 544	2 597	2 649	2 702
DPFO vybíraná srážkou	2 569	2 622	3 349	4 327	6 064	5 200	5 100	4 664	4 505	4 595	4 687
DPPO	23 928	19 632	28 257	32 718	43 999	42 600	40 000	41 023	41 977	43 026	44 102
DPH	53 863	53 804	63 186	74 309	79 104	83 000	79 000	83 583	86 392	88 551	90 765
DPPO za obce	5 911	4 713	5 107	6 257	7 276	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000
Poplatky a odvody	9 429	7 868	8 728	14 302	20 974	22 370	22 160	24 109	24 521	24 778	25 144
Správní poplatky	4 007	3 460	4 119	4 906	4 695	5 020	5 010	5 109	5 187	5 238	5 289
Daň z nemovitých věcí	6 834	6 899	6 651	7 046	6 759	13 000	13 000	13 108	13 177	13 290	13 332
Ostatní daňové příjmy	27 102	26 631	32 181	57 407	67 917	29 000	8 500	13 167	13 222	13 229	13 243
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	40 893	44 340	44 389	48 030	51 418	55 767	54 519	52 059	52 876	53 529	54 239
Příjmy z vlastní činnosti	2 858	2 528	627	1 476	2 237	2 575	2 525	1 886	1 913	1 931	1 965
Odvody přebytků organizací	700	3 147	745	500	500	500	0	500	500	500	500
Příjmy z pronájmu majetku	27 698	30 381	33 201	37 213	35 434	39 700	40 780	40 624	41 319	41 839	42 374
Výnosy z finančního majetku	2	255	1	1	3 886	4 000	2 500	170	140	130	120
Přijaté sankční platby	7 246	6 338	7 607	6 877	5 935	6 693	6 800	6 878	6 954	7 029	7 130
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	2 389	1 690	2 208	1 963	3 426	2 299	1 914	2 000	2 050	2 100	2 150
Spátky půjčených prostředků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	3 902	2 949	3 344	10 593	1 950	3 380	4 050	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	68 762	65 245	59 847	44 335	51 636	41 401	27 690	39 917	40 576	41 252	42 008
Neinvestiční transfery	36 336	50 242	45 989	43 985	44 080	41 401	27 690	39 917	40 576	41 252	42 008
Investiční transfery	32 425	15 003	13 859	350	7 555	0	0	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	241 924	249 319	264 453	318 078	361 269	335 728	295 879	320 047	327 978	333 986	340 280
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	36 327	17 952	17 203	10 943	9 505	3 380	4 050	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	278 251	267 271	281 656	329 021	370 775	339 108	299 929	320 047	327 978	333 986	340 280
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	68 343	70 625	73 096	78 099	83 323	90 063	97 051	102 000	105 570	108 209	110 590
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	68 062	61 531	69 048	79 836	81 471	121 744	142 904	102 705	104 464	105 831	107 087
Nákupy materiálů	9 767	6 072	5 437	5 488	5 099	10 607	14 677	6 677	6 810	6 896	6 980
Úroky a ost.finanční výdaje	75	68	2 041	1 298	507	60	20	333	266	200	133
Nákup vody, paliv a energie	3 576	3 882	4 149	5 388	5 498	7 575	6 355	6 000	6 240	6 365	6 461
Nákup ostatních služeb	33 884	32 786	41 045	43 000	48 479	59 968	79 170	56 741	57 876	58 755	59 588
Opravy a udržování	9 536	6 890	4 221	11 108	7 281	18 336	24 710	16 785	16 954	17 184	17 341
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	4 975	5 337	4 845	5 432	6 912	8 505	8 905	9 000	9 100	9 200	9 300
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	39 509	46 262	45 239	53 302	57 541	61 914	41 569	59 656	60 922	61 910	62 944
Neinv.příspěvky zřízeným PO	19 799	21 115	21 521	26 388	27 230	36 034	28 649	36 200	37 286	38 068	38 830
Neinv.transf.veřejným rozp.	7 588	9 669	7 941	9 843	13 216	10 705	10 100	10 214	10 272	10 341	10 404
Ostatní neinvestiční výdaje	1 438	1 216	1 872	2 153	1 913	16 731	350	2 416	2 453	2 484	2 518
BĚŽNÉ VÝDAJE	182 327	184 973	194 099	218 822	231 160	298 957	290 779	275 777	282 509	287 634	292 438
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	122 411	125 346	72 344	90 721	91 310	167 022	150 340	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	304 738	310 319	266 443	309 543	322 469	465 979	441 119	275 777	282 509	287 634	292 438
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	695	223	7 001	6 997	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996
Přijaté půjčky	0	70 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	108	3 927	1 066	1 148	-13 604	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-587	73 704	-5 935	-5 849	-20 600	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996
HOSPODAŘENÍ											
SALDO bez financování	-26 486	-43 047	15 212	19 478	48 305	-126 872	-141 190	44 270	45 469	46 352	47 842
PŘÍJMY vč. financování	278 359	341 198	282 721	330 169	370 775	339 108	299 929	320 047	327 978	333 986	340 280
VÝDAJE vč. financování	305 432	310 541	273 444	316 539	343 069	472 975	448 115	282 773	289 505	294 630	299 434
BILANCE HOSPODAŘENÍ	-27 073	30 657	9 277	13 629	27 705	-133 868	-148 186	37 274	38 473	39 356	40 846
Provozní přebytek (PP)	59 597	64 347	70 354	99 256	130 109	36 771	5 100	44 270	45 469	46 352	47 842
Rozdíl PP a spl.jistin	58 903	64 124	63 353	92 259	123 113	29 775	-1 896	37 274	38 473	39 356	40 846
Saldo kapitálového rozpočtu	-86 084	-107 394	-55 142	-79 778	-81 804	-163 642	-146 290	0	0	0	0
Ukazatel provozních úspor (%)	24,63	25,81	26,60	31,20	36,01	10,95	1,72	13,83	13,86	13,88	14,06
Dluhová základna	278 251	267 271	281 656	329 021	370 775	339 108	299 929	320 047	327 978	333 986	340 280
Dluhová služba	735	332	7 788	7 631	7 503	7 056	7 016	7 329	7 262	7 196	7 129
Ukazatel dluhové služby (%)	0,26	0,12	2,77	2,32	2,02	2,08	2,34	2,29	2,21	2,15	2,10
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	98 684	129 340	138 618	152 261	197 260						
Pohledávky	114	114	114	114	114						
Závazky	1 429	1 481	1 724	1 712	1 714						
Stav úvěrů	504	70 205	63 065	56 008	49 012						

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů.....	9
Tabulka č. 2:	Predikce sdílených daní na aktuální rok	12
Tabulka č. 3:	Rekapitulace výdajů.....	15
Tabulka č. 4:	Rekapitulace hospodaření.....	18
Tabulka č. 5:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	20
Tabulka č. 6:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)	21
Tabulka č. 7:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období.....	22
Tabulka č. 8:	Fiskální pravidlo hospodaření	23
Tabulka č. 9:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření.....	23
Tabulka č. 10:	Vývoj cash flow a platební schopnosti.....	25
Tabulka č. 11:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu.....	28
Tabulka č. 12:	Volné finanční prostředky	31
Tabulka č. 13:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	32
Tabulka č. 14:	Rozpis dluhové služby	32
Tabulka č. 15:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	33
Tabulka č. 16:	Predikce platební schopnosti I. řádu.....	34
Tabulka č. 17:	Predikce platební schopnosti II. řádu	34
Tabulka č. 18:	Predikce finanční zadluženosti	35
Tabulka č. 19:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)	37
Tabulka č. 20:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2028 (nové).....	37
Tabulka č. 21:	Predikce sdílených daní dle MF ČR	38
Tabulka č. 22:	Souhrnná tabulka hospodaření.....	40
Graf č. 1:	Vývoj příjmů.....	10
Graf č. 2:	Meziroční podíl a pětiletý průměr daňových příjmů	11
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní.....	11
Graf č. 4:	Meziroční podíl a pětiletý průměr nedaňových příjmů	13
Graf č. 5:	Meziroční podíl a pětiletý průměr kapitálových příjmů	13
Graf č. 6:	Meziroční podíl a pětiletý průměr přijatých transferů.....	14
Graf č. 7:	Vývoj výdajů.....	15
Graf č. 8:	Vývoj běžných výdajů.....	16
Graf č. 9:	Vývoj nejvýznamnějších výdajových položek.....	16
Graf č. 10:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	17
Graf č. 11:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	17
Graf č. 12:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	19
Graf č. 14:	Vývoj provozních ukazatelů	19
Graf č. 15:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Graf č. 16:	Hodnocení vybraných ukazatelů.....	21
Graf č. 17:	Průměrné měsíční cash flow	24

Graf č. 18:	Vývoj cash flow.....	24
Graf č. 19:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	25
Graf č. 20:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	26
Graf č. 21:	Vývoj sdílených daní.....	29
Graf č. 22:	Vývoj běžných příjmů a výdajů.....	29
Graf č. 23:	Vývoj provozního přebytku.....	30
Graf č. 24:	Vývoj ukazatele provozních úspor	30
Graf č. 25:	Vývoj salda hospodaření	31
Graf č. 26:	Vývoj dluhové služby.....	33
Graf č. 27:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	33
Graf č. 28:	Relativní zhodnocení dílčích oblastí	36
Graf č. 29:	Přidělené ekonomické hodnocení.....	37

Seznam příloh

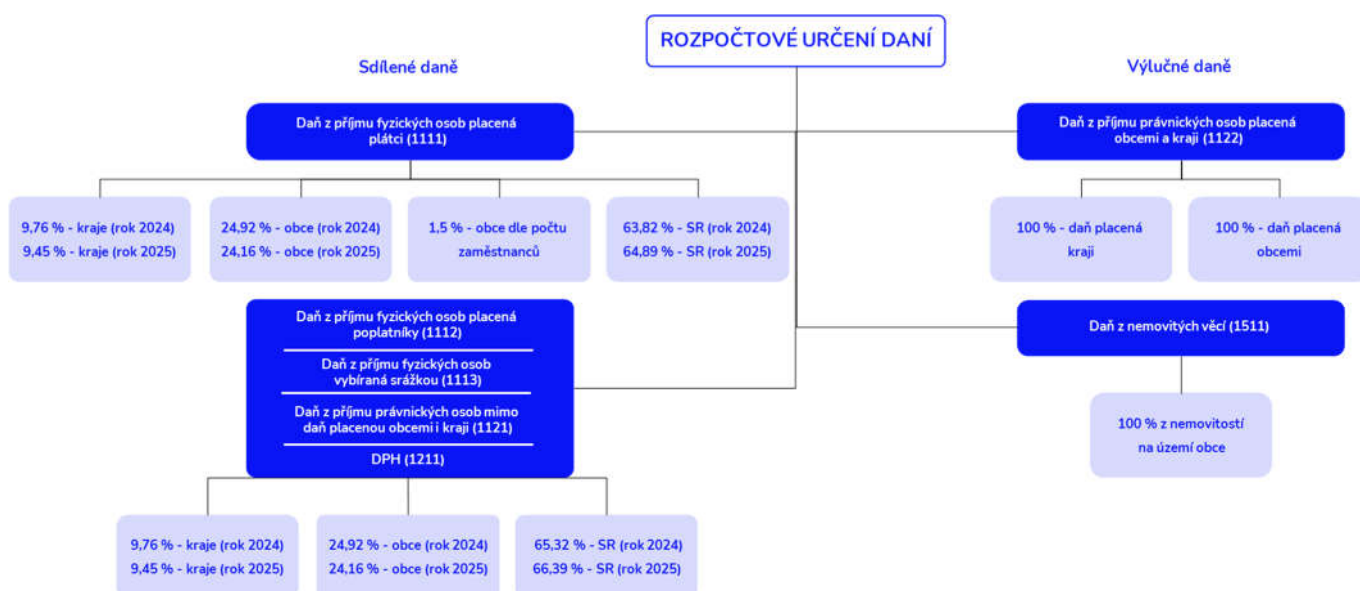
Příloha č. 1:	Historický vývoj sdílených daní.....	43
Příloha č. 2:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020).....	44
Příloha č. 3:	Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	45

Příloha č. 1: Historický vývoj sdílených daní

Vývoj hodnot sdílených daní je ovlivňován jak změnami v zákoně o Rozpočtovém určení daní (RUD), tak aktuálním vývojem ekonomické situace. V roce 2017 došlo ke zrušení inkasa 30 % z DPFOosvč a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě byla v rámci výpočtu zvýrazněna váha kritéria počtu žáků ze 7 % na 9 % (došlo tím ke snížení váhy počtu obyvatel). V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku, který zrušil superhrubou mzdu. Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC z 23,58 % na 25,84 % na přerozdělování celorepublikového inkasa u všech položek sdílených daní.

„Výměnou“ za zvýšení daně z nemovitých věcí a její automatickou valorizaci v následujících letech konsolidační balíček snižuje hodnoty jednotlivých sdílených daní, vyjma motivační části DPFO placená plátcí (1,5 %). V roce 2024 se tak podíl ÚSC u dotčených položek sdílených daní snižuje na 24,92 % a od roku 2025 pak na 24,16 %.

Schéma rozpočtového určení daní



Celosvětová pandemie Covid 19 vyvolala nutnost kompenzovat výpadky v postižených oblastech hospodářství. Negativní dopady restriktivních opatření na hodnoty sdílených daní (na položku 1111 – DPFOzč) byly ÚSC kompenzovány tzv. kompenzačním bonusem. Ten v roce 2020 činil 1 250 Kč na obyvatele a v roce 2021 byl stanoven ve výši 80 % jejich podílu na výplatách kompenzačního bonusu. Příspěvek byl mezi ÚSC rozdělen podle procentních podílů v rámci RUD.

V kontextu výše zmíněného vývoje příjmů ze sdílených daní je třeba připomenout další historické okolnosti, které ovlivňovaly příjmovou i výdajovou stranu rozpočtu. V roce 2003 to byl vznik obcí s pověřeným obecním úřadem a obcí s přenesenou působností. V roce 2005 přešlo financování školství mimo rozpočty ÚSC. V roce 2009 zasáhla hospodaření municipalit celosvětová finanční krize, která byla citelná i v následujícím roce. Prozatím poslední velká změna čekala na municipalitu v roce 2012, kdy výplata sociálních dávek přešla na úřady práce.

Příloha č. 2: **Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)**

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+	velmi dobré subjekty, s výbornou schopností splácet své závazky, s očekávanou
A1-	stabilní budoucností
A2+	dobré (kvalitní) subjekty, s velmi dobrou schopností splácet své závazky, doporu-
A2-	čeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu
B+	příjemné (bonitní) subjekty, s dobrou schopností splácet své závazky, doporu-
B-	čeno sledovat budoucí riziko již ve středním časovém horizontu
B1+	vyhovující (uspokojivé) subjekty, s dostatečnou schopností splácet své aktuální
B1-	závazky, s nejistým budoucím rizikem již v krátkém časovém horizontu
B2+	průměrné subjekty schopné splácet své aktuální závazky, s problematickou bu-
B2-	doucností
B3+	podprůměrné subjekty s poměrně rizikovou schopností splácet své závazky, s ri-
B3-	zikovou budoucností
C+	sporný (spekulativní) subjekty s nejistou schopností splácet své závazky, se
C-	značně rizikovou budoucností
C1+	nevhodné (rizikové) subjekty s nestabilní schopností splácet své závazky, s vyso-
C1-	kým rizikem v budoucnu
C2+	nezpůsobilé (vysoce rizikové) subjekty s neschopností a neochotou splácet své
C2-	závazky

Příloha č. 3: **Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)**

Hodnocení	Text hodnocení minulého období	Klasifikace
A	Vynikající schopnost plnit své finanční závazky, téměř bez úvěrového rizika.	výborný
Aa1 Aa2	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	velmi dobrý
Aaa1 Aaa2	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobry
B1 B2	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změněné ekonomické situaci může mít nižší schopnost splácet své závazky.	přijatelný
Bb1 Bb2	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
Bba1 Bba2	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Jeho průměrnou schopnost úhrad nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí schopnost nebo ochotu dostát závazkům.	průměrný
Bbb1 Bbb2	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	podprůměrný
C1 C2	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	nehodný
Cc1 Cc2	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	sporný
Ccc1 Ccc2	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	nezpůsobilý

Hodnocení	Text hodnocení výhledového období	Klasifikace
STR1	Vynikající subjekt při plnění svých závazků po celé období střednědobého výhledu	výborný
STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
STR3	Dobry subjekt dostát svým závazkům včas	dobry
STR4	Podprůměrný subjekt s rizikem plnění svých závazků v termínu s rizikovou budoucností	podprůměrný
STR5	Nezpůsobilý subjekt s nestabilní schopností plnit své i krátkodobé závazky	nezpůsobilý

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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2024