



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA ŠTERNBERK 2021 – 2025

A2+/AQE

Dobrý subjekt, s velmi dobrou schopností splácet své závazky,
doporučeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu.

STR 2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.



Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	17
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	17
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu	17
3 Ekonomické hodnocení města	23
Závěr	25
Seznam tabulek a grafů	27
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	28



Úvod

Střednědobý výhled rozpočtu je nástrojem střednědobého plánování a je přínosem i pro ty nejmenší obce. Umožňuje obcím nastavit dlouhodobou udržitelnost financí, vymezit finanční možnosti municipality, zajistit zdravý vývoj financí a schopnost územního samosprávného celku dostát svým závazkům. Vytvořením tohoto dokumentu je naplněno povinné ustanovení zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů. Obsah dokumentu přesahuje rámec zákonných náležitostí uvedených v § 3 zmíněného zákona. Nejen že analyzuje hospodaření v minulosti, ale je sestaven v daleko větší podrobnosti, než stanovuje zákon. I proto usnadňuje takto vytvořený střednědobý výhled rozpočtu rychlejší sestavení rozpočtu, koncepční a plánovité financování potřeb, přehled o možnostech hospodaření obce v budoucím období, o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci územního celku. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější.

Pro správnou funkci výhledu je třeba, aby jej samospráva plnila a ročně aktualizovala. Je nutné pružně reagovat na aktuální ekonomickou situaci a pravidelně rekapitulovat hospodaření samosprávy. Výhodou střednědobého výhledu rozpočtu je velká možnost manévrování do střednědobé budoucnosti a připravit včas strategii hospodaření a financí.

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2015 - 2019
- Rozpočty let 2015 - 2019
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2020 - 2022 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu po zohlednění úprav k 14. květnu 2020)
- Platný rozpočet města na rok 2020
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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

Definice základních pojmů

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

Použité zkratky

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

1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

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

Výdaje jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opětované i neopětované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí město vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb města včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. Město k těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí důkladně analyzovat vynaložené finanční prostředky.

Rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji se nazývá **provozní přebytek**. Jsou to prostředky, které zůstávají obci zpravidla na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (od 1. ledna do 31. prosince daného roku) se nazývá **saldo rozpočtu** (celkové saldo rozpočtu). Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování tohoto indikátoru se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z úspor hospodaření z minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že město nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek musí pak pokrýt buď prodejem majetku, nebo úvěrem.

Index provozních úspor vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Optimální hodnota ukazatele se pohybuje okolo 20 % a neměla by klesnout pod 10 %, která je považována za minimální hodnotu tohoto ukazatele.

Ukazatel dluhové služby vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %. Dluhová služba je definována jako součet splátek jistin a finančních prostředků použitých na úhradu úroků z přijatých úvěrů. Dluhová základna je hodnota celkových příjmů po konsolidaci.

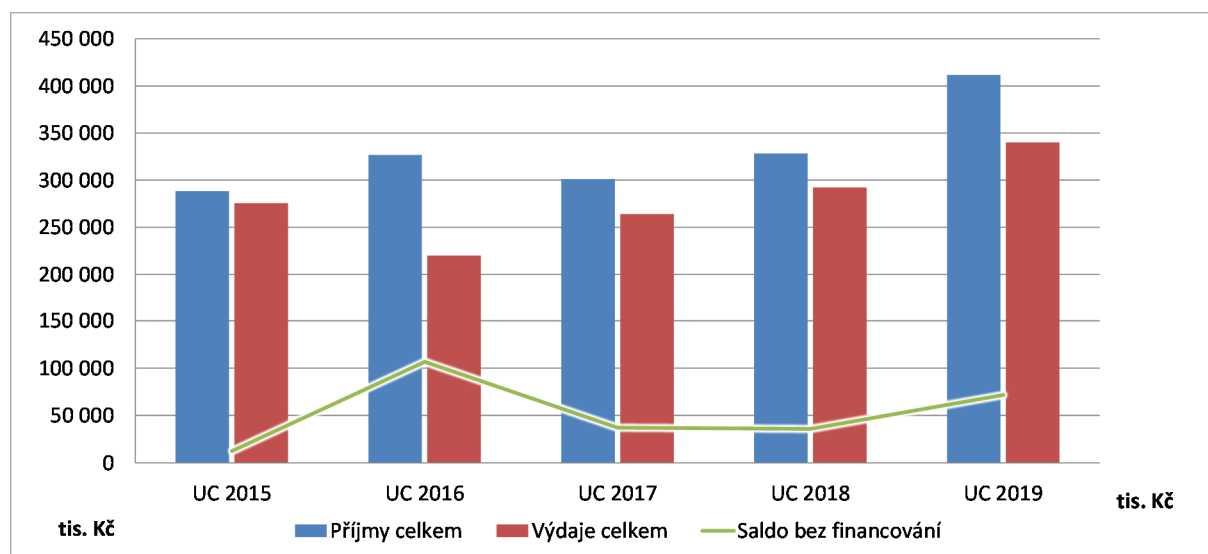
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 288,2 mil. Kč (2015) až do 411,7 mil. Kč (2019). Celkový objem výdajů se pohyboval od 220,1 mil. Kč (2016) do 340,0 mil. Kč (2019). Ve všech letech sledovaného období hospodařilo město s přebytkem. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 106,8 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	UC 2019	RU 2020
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	183 499	197 318	213 013	227 836	245 546	217 741
2	DPFO ze závislé činnosti	30 346	36 168	41 141	47 252	53 277	47 330
3	DPFO OSVČ	6 772	4 121	1 207	1 041	1 379	336
4	DPFO vybíraná srážkou	3 592	3 658	3 610	4 614	4 652	2 720
5	DP právnických osob	33 349	37 805	38 437	37 782	43 324	30 230
6	DP právnických osob za obce	3 775	4 109	8 114	2 944	4 425	3 000
7	Daň z přidané hodnoty	65 352	69 278	77 957	92 445	97 521	99 500
8	Místní poplatky	7 496	8 106	7 277	7 400	7 326	6 850
9	Správní poplatky	4 809	5 171	5 069	4 935	4 223	4 070
10	Daň z nemovitostí a z majetku	18 873	18 765	19 351	18 986	18 938	18 500
11	Ostatní daňové příjmy	9 135	10 136	10 850	10 436	10 482	5 205
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	25 678	34 250	33 927	27 469	44 684	36 298
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	3 832	3 554	4 038	3 361	2 926	2 465
14	Příjmy z pronájmu	103	356	574	84	93	70
15	Výnosy z finančního majetku	463	282	304	923	3 651	2 003
16	Přijaté sankční platby	15 818	25 932	23 691	19 904	27 572	23 666
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	3 668	3 359	4 899	2 842	8 359	1 600
18	Přijaté splátky půjček	1 793	766	422	355	2 082	6 494
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	209 177	231 568	246 940	255 305	290 230	254 039
20	Neinvestiční dotace (transfery)	38 924	32 752	44 611	50 544	80 250	44 305
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	2 260	1 711	2 018	4 313	85	5 650
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	250 361	266 030	293 569	310 162	370 565	303 994
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	12 153	55 329	7 603	6 301	10 731	12 880
24	Investiční dotace (transfery)	25 719	5 565	0	11 855	30 410	49 428
*25	PŘÍJMY CELKEM	288 233	326 924	301 171	328 318	411 706	366 302
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	62 367	64 536	66 335	72 372	76 720	85 914
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	9 403	3 517	3 955	6 898	20 845	4 336
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	602	519	616	734	817	1 027
29	Nákup energií	5 123	5 280	5 980	5 395	5 759	7 000
30	Nákup služeb	32 480	29 592	34 072	32 769	33 541	41 125
31	Opravy a udržování	17 977	19 118	26 853	41 387	39 055	35 618
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 448	1 559	1 731	1 455	2 043	1 677
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	10 589	11 234	13 358	15 602	17 725	16 974
34	Neinvestiční příspěvky PO	31 738	32 666	38 815	44 307	53 145	42 185
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	4 344	8 406	8 691	3 758	12 817	13 056
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	1 013	1 123	1 692	2 299	2 012	1 935
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	1 093	459	876	204	155	802
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	178 178	178 008	202 973	227 179	264 634	251 649
39	Kapitálové výdaje	97 563	42 110	61 069	65 103	75 400	214 084
*40	VÝDAJE CELKEM	275 741	220 118	264 041	292 282	340 034	465 734
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	12 493	106 806	37 130	36 037	71 672	-99 432
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	4 646	4 163	3 509	3 509	3 509	3 509
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	132 941
45	Řízení likvidity	188	136	636	34	0	-30 000
*46	FINANCOVÁNÍ	-4 458	-4 027	-2 873	-3 475	-3 509	99 432
*47	PŘÍJMY všechny	288 421	327 060	301 808	328 352	411 706	499 243
*48	VÝDAJE všechny	280 387	224 282	267 550	295 790	343 543	499 243
*49	SALDO úplné	8 035	102 779	34 257	32 562	68 163	0
*50	Provozní přebytek	72 183	88 022	90 596	82 983	105 931	52 345
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	67 537	83 859	87 087	79 474	102 423	48 836
*52	Index provozních úspor	28,83	33,09	30,86	26,75	28,59	17,22
*53	Dluhová základna	288 233	326 924	301 171	328 318	411 706	366 302
*54	Dluhová služba	5 102	4 537	3 858	3 992	4 098	4 059
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	1,77	1,39	1,28	1,22	1,00	1,11
56	Zůstatky na účtech	129 033	232 626	269 429	306 819	374 530	
57	Pohledávky	1 335	932	502	163	6 547	
58	Závazky	452	404	358	349	336	
59	Stav úvěrů	33 111	28 947	25 439	21 930	18 421	

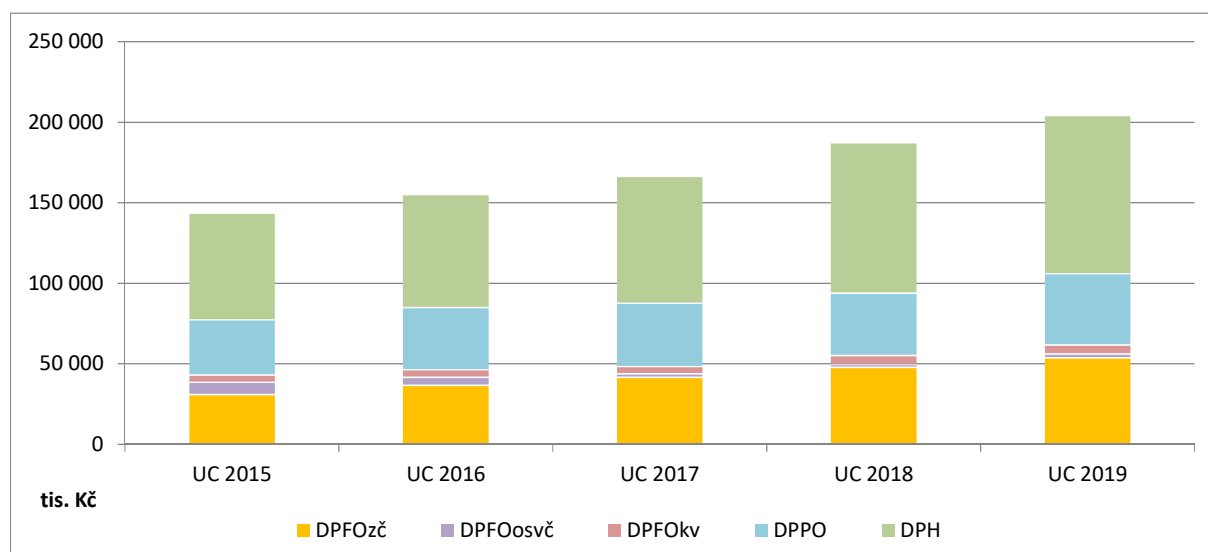
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



Město mělo po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření města hrály příjmy daňové. Podíl daňových příjmů na běžných příjmech se v rámci sledovaného období vyznačuje obdobným směrem vývoje jak v absolutním, tak v relativním vyjádření. Podíl daňových příjmů se pohyboval v rozmezí od 66,3 % (2019) do 74,2 % (2016). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 71,6 % příjmů běžných.

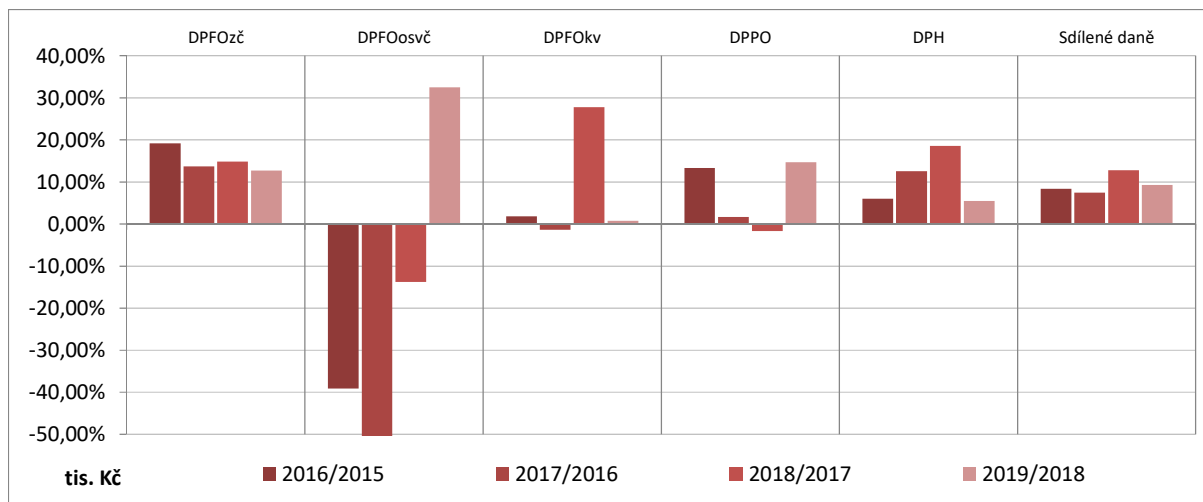
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 59,6 % (2019) do 70,7 % (2017). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 64,4 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Přestože objem sdílených daní meziročně roste, relativní vývoj poukazuje na nestabilní tempo růstu. Sdílené daně jako celek vykazují kolísavé tempo růstu, což je dáno zejména vývojem objemově výrazné DPFOzč, DPPO a DPH. Velmi nestabilní vývoj je u daně DPFOosvč, ve sledovaném období významněji vzrostla tato daň pouze v roce 2019.

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

Výrazný podíl na výši daňových příjmů představují sdílené daně, které meziročně rostly. Kromě sdílených daní má na výši daňových příjmů výraznější vliv novela loterijního zákona, na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje (v případě města Šternberk se v průměru let 2015 - 2019 jednalo o 9,8 mil. Kč na položkách „Daň z hazardních her“ - položka 1381 a „Dílčí daň z technických her“ - položka 1385, resp. dříve používaný „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 19,0 mil. Kč), Správní poplatky (v průměru 4,8 mil. Kč) a Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 6,7 mil. Kč).

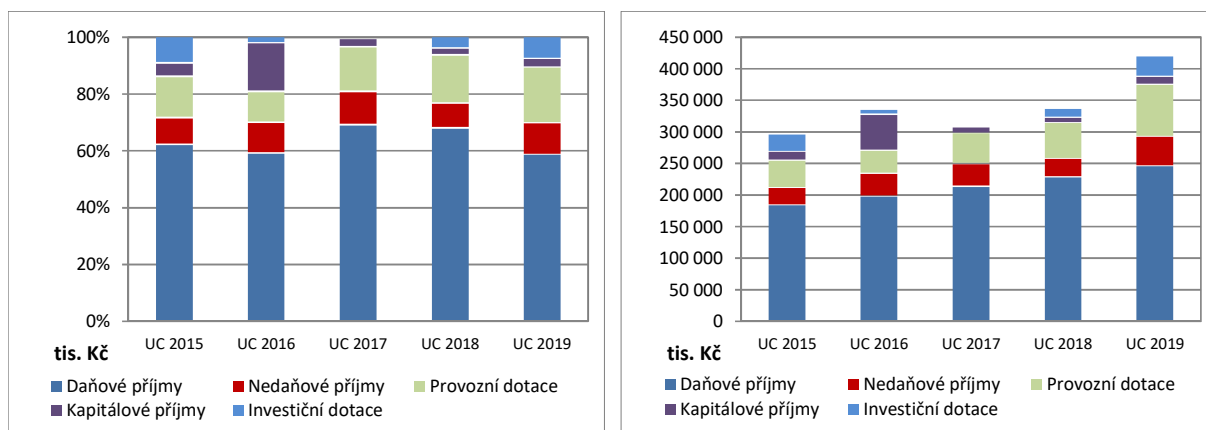
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 11,1 % příjmů běžných, resp. 10,0 % příjmů celkových. Nej důležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 16,3 mil. Kč ročně), Odvody příspěvkových organizací (v průměru 5,5 mil. Kč) a Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 3,5 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 17,3 % příjmů běžných, resp. 20,0 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 21,2 mil. Kč ročně). Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 19,6 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 1,7 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 7,7 mil. Kč ročně.

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2019 (30,4 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2015 - 2019 je vyjádřena částkou 341,2 mil. Kč, z toho

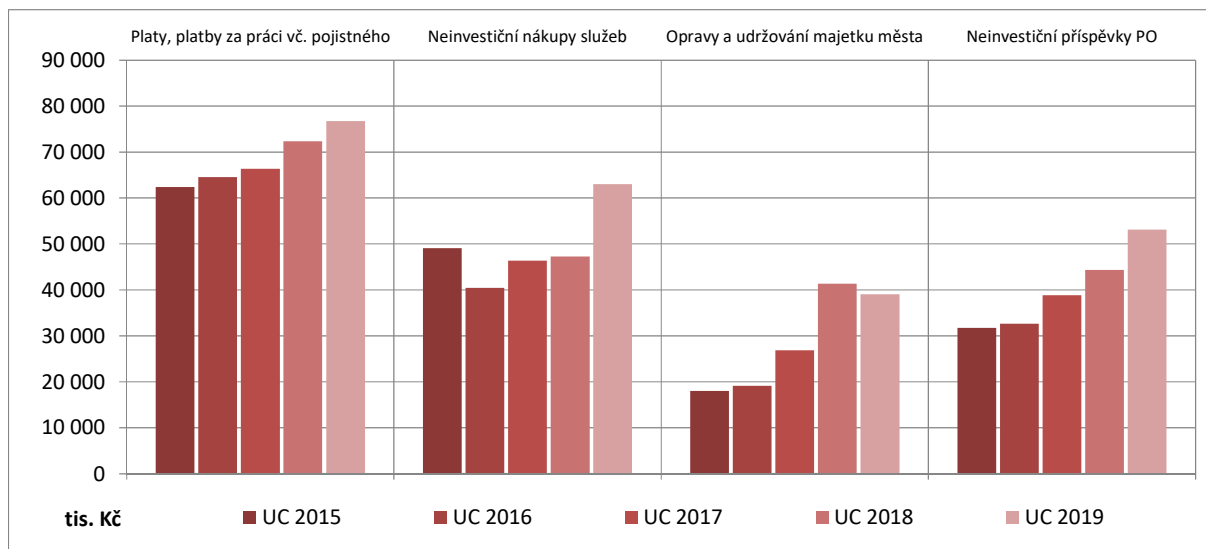
73,6 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 21,6 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy město proinvestovalo téměř 97,6 mil. Kč (26,4 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů



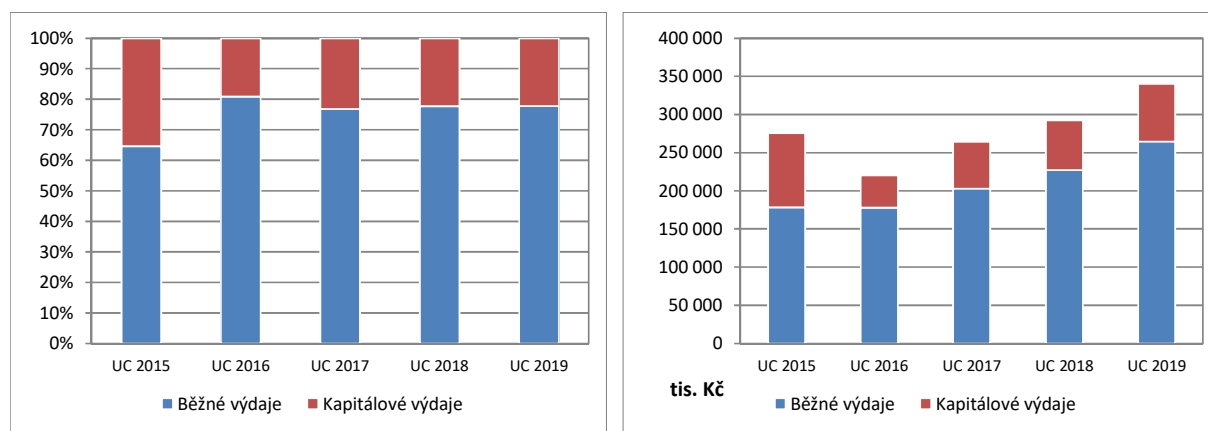
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na Platy, platby za práci vč. pojistného, dále pak Neinvestiční nákupy služeb, Neinvestiční příspěvky PO a výdaje na Opravy a udržování majetku města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2015 – 2019 znázorňuje vícečetný graf č. 5.

Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



Z grafu č. 6 je patrný růst objemu celkových výdajů od roku 2016. Růst objemu v provozní části kopíruje vývoj objemově nejvýraznější skupiny výdajů - platů včetně pojistného. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Relativní vývoj kapitálových výdajů je v posledních třech letech téměř konstantní.

Graf č. 6: Vývoj výdajů



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2015 – 2019 byl součet provozních příjmů 1 490,7 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 051,0 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2019 byl 120,2 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 86,5 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření města vyvíjí pozitivně.

Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019

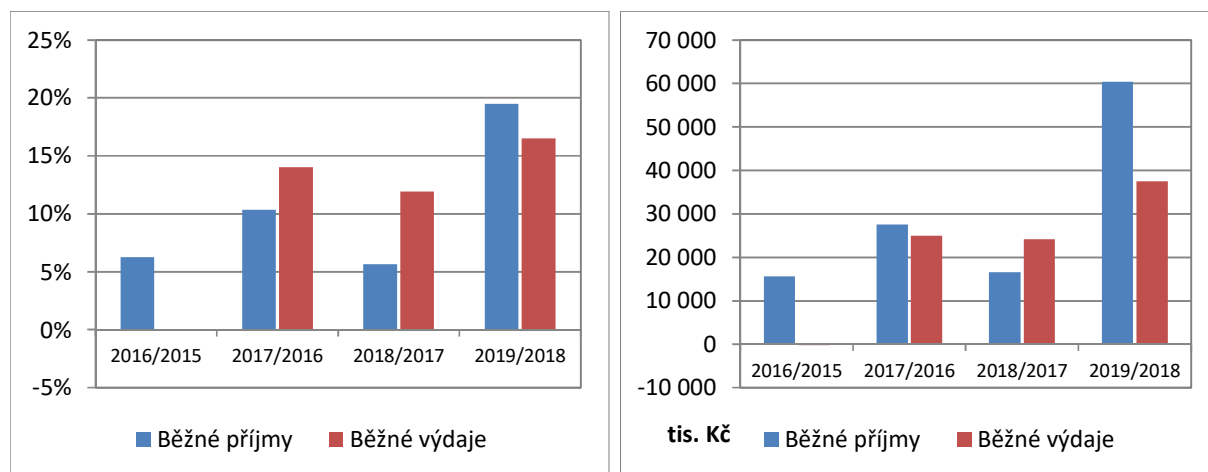
Ukazatel	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	UC18/RU18	UC 2019	RU 2019	UC19/RU19
Daňové příjmy	213 013	189 465	112,4%	227 836	106,4%	245 546	228 710	107,4%
Nedaňové příjmy	33 927	27 515	123,3%	27 469	103,0%	44 684	33 104	135,0%
Kapitálové příjmy	7 603	11 800	64,4%	6 301	48,0%	10 731	7 500	143,1%
Přijaté transfery	46 629	64 110	72,7%	66 712	96,7%	110 746	76 598	144,6%
Neinvestiční transfery	46 629	42 135	110,7%	54 857	120,9%	80 335	47 095	170,6%
Investiční transfery	0	21 976	0,0%	11 855	50,2%	30 410	29 503	103,1%
Běžné příjmy	293 569	259 115	113,3%	310 162	108,4%	370 565	308 909	120,0%
Příjmy celkem	301 171	292 891	102,8%	328 318	101,7%	411 706	345 912	119,0%
Běžné výdaje	202 973	219 676	92,4%	227 179	93,2%	264 634	247 894	106,8%
Kapitálové výdaje	61 069	100 051	61,0%	65 103	67,5%	75 400	108 556	69,5%
Výdaje celkem	264 041	319 727	82,6%	292 282	85,9%	340 034	356 450	95,4%

Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za květen jednotlivých let

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2020, růst objemu provozních příjmů od roku 2015 do roku 2020 je 53,6 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 73,5 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2020 jedná o finanční plán v pátém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené (s výjimkou v roce 2019). K výše uvedenému je zapotřebí uvažovat také s určitou mírou nejistoty dopadu státem zavedených opatření v souvislosti se šířením koronaviru Covid-19. Je proto zapotřebí sledovat, jak se

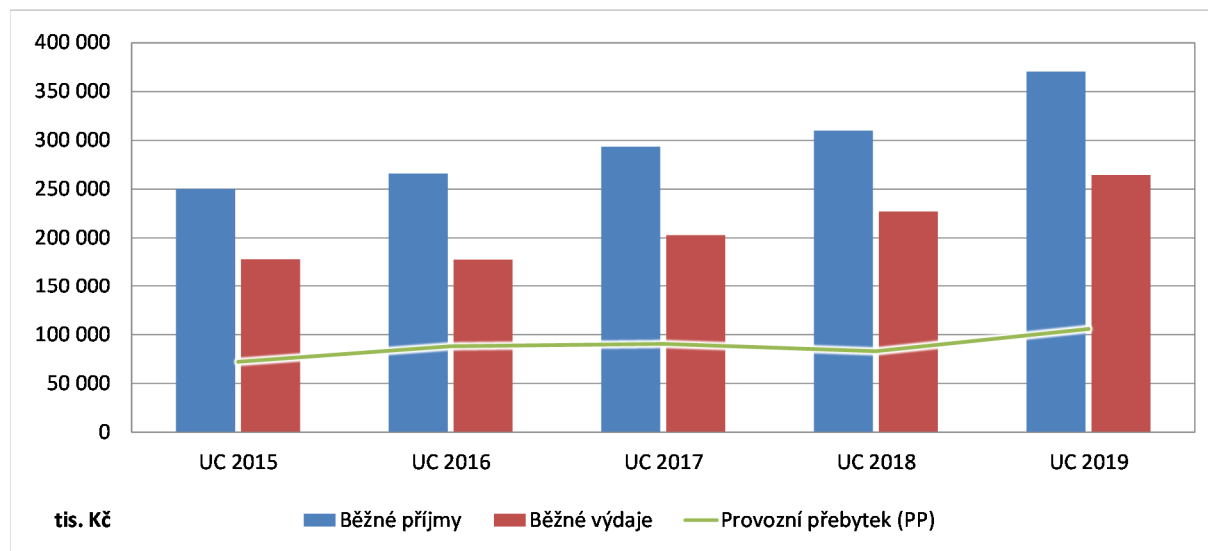
bude provozní část rozpočtu vyvíjet. Důraz by měl být kladen na hodnoty provozního hospodaření vzhledem k současné ekonomické situaci zapříčiněné šířením koronaviru

Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



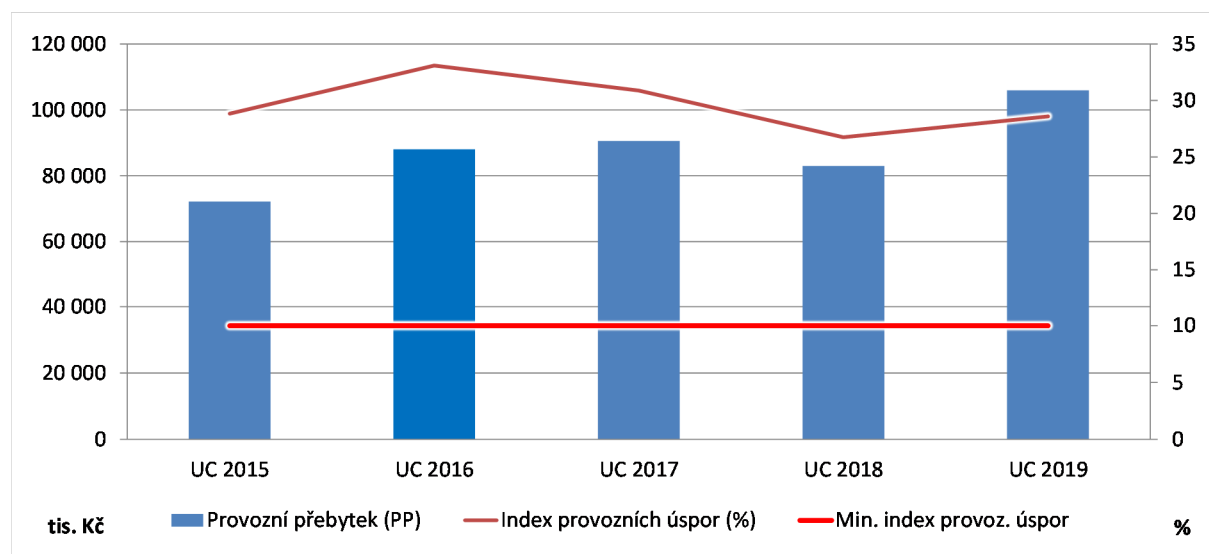
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2015 (72,2 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2019 (105,9 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 87,9 mil. Kč.

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



Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, jsou hodnoty indexu provozních úspor. Index vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se procentuální výše ukazatele má pohybovat v rozmezí 20 – 25 %.

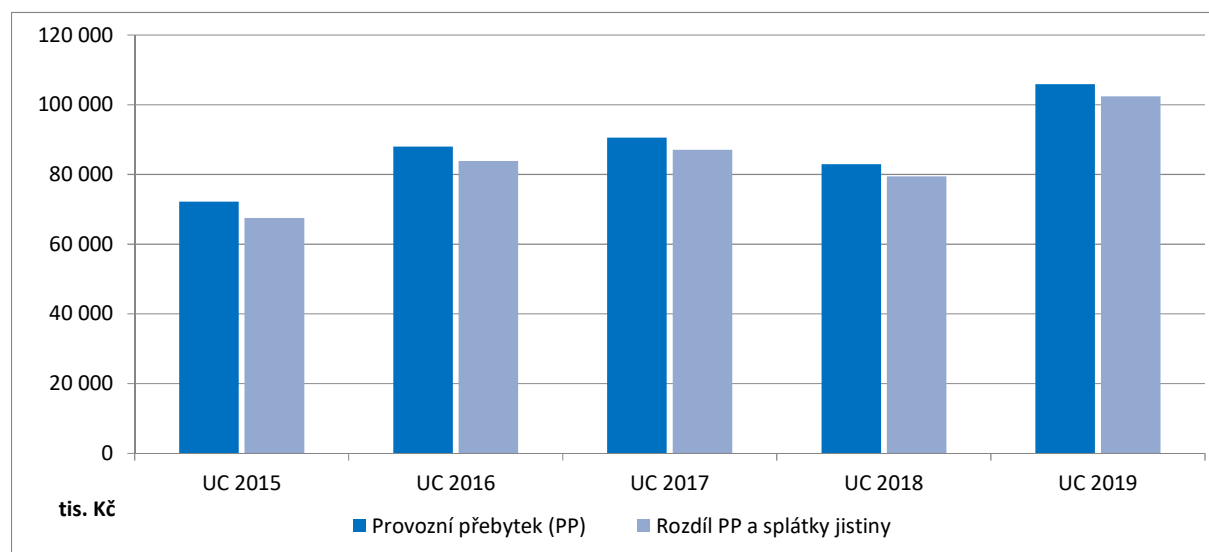
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. V roce 2018 získalo město do svého rozpočtu meziročně o 20,8 mil. Kč (tj. o 12,8 %) navíc ze sdílených daní, přesto dochází k poklesu indexu díky rychlejšímu růstu provozních výdajů.

Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření rozdíl provozního přebytku a splátek jistin. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce hodnota ukazatele vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období ukazatel tento předpoklad splňuje ve všech analyzovaných letech.

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



V souvislosti s úpravou pravidel rozpočtové odpovědnosti s účinností od roku 2018 byla přijata legislativa (zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti) upravující povinnosti územních

samosprávných celků. Zákon definuje mimo jiné číselné fiskální pravidlo. Pravidlo stanovuje, že ÚSC musí hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky a pokud je tato hranice překročena:

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

Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2019	RU 2020
Dluh	18 421,05	14 912,05
Průměr příjmů za 4 roky	342 030,05	351 874,37
Fiskální pravidlo	5,39%	4,24%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	205 218,03	211 124,62
Rozdíl dluhu a 60 % průměru příjmů	-186 796,98	-196 212,57

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Šternberk **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 205,2 mil. Kč (2019) a 211,1 mil. Kč (2020).

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2015 – 2019) je možné porovnat vývoj roku 2019 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2020 (plán hospodaření) a uvést následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 66,6 mil. Kč, běžné výdaje se sníží o 13,0 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 53,6 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 52,3 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 11,37 procentního bodu na 17,22 %
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a mírně rychlejšímu poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zhoršení o 0,11 procentního bodu na 1,11 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída kapitálových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles daňových, nedaňových příjmů a přijatých dotací. Celkový pokles příjmů dosahuje 45,4 mil. Kč. Na výdajové straně klesají výdaje v provozní části a naopak rostou kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 125,7 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v pátém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou nejistoty a opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za pět měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2019 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 120,0% rozpočtovaného plánu za pět měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (106,8% upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu. Všechny porovnávané hodnoty platného rozpočtu však ze všeho **nejvíce ovlivňuje** současná ekonomická krize, způsobená celosvětovou pandemií. Proto

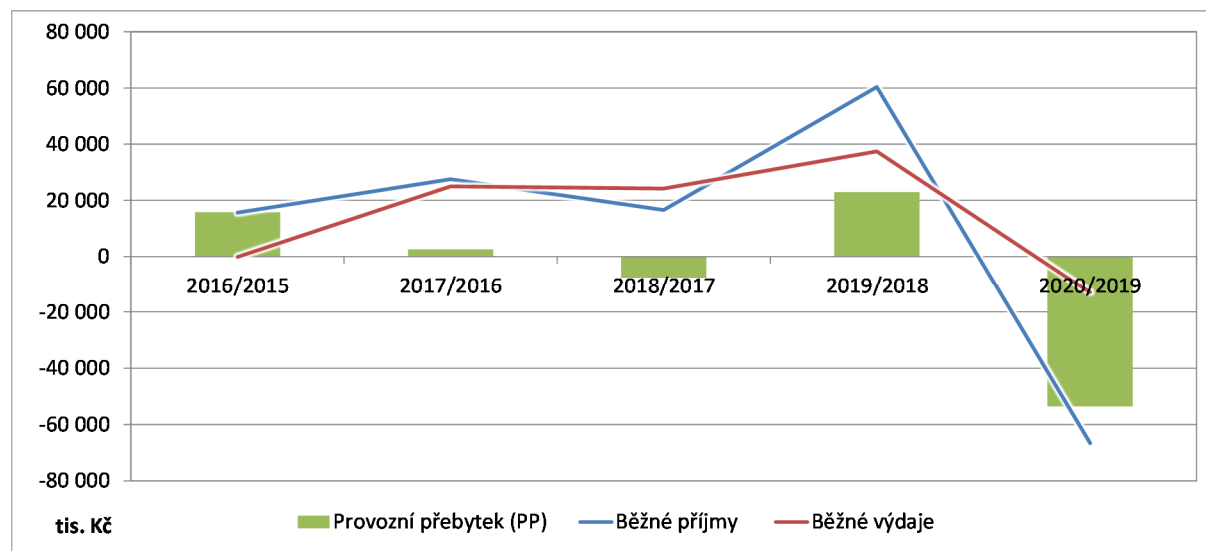
je velice důležité sledovat plnění příjmů vůči plánovaným hodnotám rozpočtu a při jakékoliv odchylce adekvátně reagovat na výdajové části rozpočtu.

Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018	2020/2019
Daňové příjmy	13 819	15 695	14 823	17 710	-27 805
Nedaňové příjmy	8 572	-322	-6 458	17 214	-8 385
Kapitálové příjmy	43 176	-47 727	-1 302	4 430	2 149
Přijaté transfery	-26 876	6 601	20 083	44 034	-11 364
Běžné příjmy	15 669	27 539	16 593	60 403	-66 571
Příjmy celkem	38 691	-25 753	27 147	83 388	-45 405
Běžné výdaje	-170	24 965	24 206	37 455	-12 985
Kapitálové výdaje	-55 453	18 958	4 034	10 297	138 684
Výdaje celkem	-55 622	43 923	28 240	47 752	125 699
Provozní přebytek (PP)	15 839	2 574	-7 613	22 948	-53 587
Rozdíl PP a splátky jistiny	16 322	3 229	-7 613	22 948	-53 587
Index provozních úspor (%)	4,26	-2,23	-4,11	1,83	-11,37
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,38	-0,11	-0,07	-0,22	0,11

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2020 zobrazuje následující graf.

Graf č. 11: Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů



1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2020 (po úpravách k 14. květnu 2020), zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 219/2019 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2020	13 495
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,096279
počet zaměstnanců k 1.12.2019	7 024
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,127774
počet dětí a žáků k 30.9.2019	1 989
katastrální výměra k 1.1.2020 (ha)	4 878,87

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2020

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2020 (tis. Kč)
DPFO zč - 1111	41,80	40 244,62	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,70	3 449,90	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	44,50	43 694,52	47 330,00
DPFO sč - 1112	0,10	96,28	336,00
DPFO vyb. srážkou 1113	2,90	2 792,09	2 720,00
DPPO - 1121	31,40	30 231,61	30 230,00
DPH - 1211	101,70	97 915,74	99 500,00
Celkem	180,60	174 730,24	180 116,00

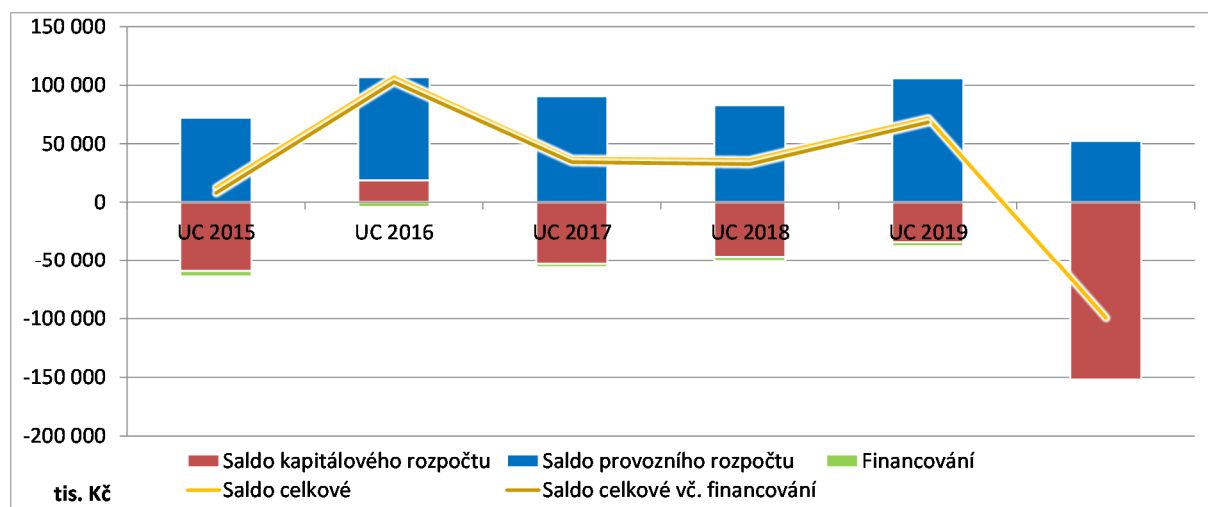
Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2020. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Šternberk - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2020. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má vyšší hodnoty než tato výchozí predikce (o 3,1 %, resp. 5,4 mil. Kč oproti predikci MF ČR), což lze považovat vzhledem k výši provozního přebytku za akceptovatelné, nicméně optimálním řešením je vytvářet rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu. Z uvedených hodnot též vyplývá, že díky probíhající ekonomické krizi se základní hodnoty mění už na celostátní úrovni tak rychle, že město nestíhá změny rozpočtu provádět (schvalovat v zastupitelstvu).

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu volí k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2020 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. V této oblasti doporučujeme pečlivé sledování plnění sdílených daní v druhé polovině letošního roku a jakoukoliv odchylku od platného rozpočtu co nejdříve do rozpočtu promítnout.

Vlastní investiční aktivita města, nezpůsobuje záporné saldo hospodaření (bez financování) v žádném roce sledovaného období. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) bylo saldo hospodaření také vždy kladné. Dluhová služba je odrazem především splátek jistin krátkodobého a dlouhodobého úvěru (10,0 mil. Kč, resp. 50,0 mil. Kč) z roku 2010. Vliv čerpání úvěrů se následně projevila na hodnotách ukazatelů, jednalo se zejména o hodnotu indexu dluhové služby. Vzhledem k tomu, že ve sledovaném období nebyly přijaty další úvěry, dluhová služba se již od roku 2012 každoročně snižuje. Díky tomu se také ukazatel dluhové služby meziročně snížil až na hodnotu 1,0 % v roce 2019. V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.

Graf č. 12: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



Město v období 2015 - 2019 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 129,0 mil. Kč (2015) až 374,5 mil. Kč (2019). Zůstatky v celém období meziročně rostly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 0,2 mil. Kč (2018) do 6,5 mil. Kč (2019). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 0,3 mil. Kč (2019) do 0,5 mil. Kč (2015). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2015 (33,1 mil. Kč), dále se meziročně snižoval až na 18,4 mil. Kč v roce 2019.

2 Střednědobý výhled rozpočtu města

Střednědobý výhled rozpočtu je střednědobý plán, který slouží pro plánování rozvoje územních samosprávných celků. Je zpracován jako přehledný a komplexní dokument, který na základě všech dostupných informací zobrazuje vývoj příjmů a výdajů, včetně smluvně podložených investičních akcí a dluhové služby. Výhodou takto sestaveného střednědobého výhledu rozpočtu je úspora času při sestavování rozpočtu, usnadnění tvorby podkladů pro žádost o úvěr nebo dotaci a v neposlední řadě informace o velikosti volných finančních prostředků využitelných na pokrytí investičních záměrů. Upozorňuje také na možná rizika při získávání nových úvěrů.

2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – zejména predikované hodnoty sdílených daní k 14. květnu 2020
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků města, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

2.2 SESTAVENÝ STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU

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

Vývoj příjmové i výdajové strany upraveného rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu byl dále očištěn o ty částky, které souvisí s vybranými poskytnutými transfery, a to na základě účelového znaku záznamu (např.: neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Tyto transfery nemají vzhledem ke změnám jasně definovanou strukturu a tudíž je jejich výše těžko odhadnutelná. S tím souvisí také absence té části výdajové strany rozpočtu, na které jsou tyto dotace poskytovány, tj. operace se stejnými účelovými znaky (např.: výdaje na platy zaměstnanců včetně pojistného, neinvestiční nákupy, apod.). Je dobré upozornit na to, že některé meziroční ukazatele či celkové objemy tímto mohou navodit dojem zhoršeného hospodaření, ale toto je způsobeno především nezahrnutím vybraných účelových, rozpočtem protékajících prostředků a do jisté míry též absencí kapitálových příjmů a investičních transferů.

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2020, střednědobého výhledu státu na roky 2021 – 2022 a následnou predikci do roku 2025. Ponechána je 3% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2019 (skutečnost), resp. 2020 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 25,3 mil. Kč, resp. 45,4 mil. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2019, resp. 2020 do roku 2025 vykazuje pokles 16,7 resp. růst 36,9 mil. Kč na 89,3 mil. Kč.

- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 27,0 %, což představuje oproti roku 2019, resp. 2020 pokles o 1,6 resp. růst o 9,8 procentního bodu.
- Do roku 2021 se přesunuly některé neinvestiční nákupy a akce na opravu a údržbu nerealizované v roce 2020. V roce 2021 se na základě podepsané smlouvy počítá také se zvýšením příspěvků na plnění úkolů HZS Olomouckého kraje, a to na 10,0 mil. Kč.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2021 – 2025 se počítá s prodejem dlouhodobého majetku pouze v roce 2021 (4,2 mil. Kč). Případný další prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou zahrnuty investiční akce také pouze v roce 2021, a to v objemu 135,0 mil. Kč. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu. V celém výhledovém období je dále uvažována rezerva kapitálových výdajů ve výši 4,0 mil. Kč.
- Vzhledem k charakteru kapitálových výdajů jsou v roce 2021 uvažovány investiční transfery ve výši 24,2 mil. Kč.
- V období výhledu 2021 - 2025 dojde k úplnému splacení přijatého úvěru od České spořitelny, a.s., podaří se uhradit jistiny ve výši 36,1 mil. Kč. Město v roce 2021 počítá s přijetím nového investičního úvěru, který začne splácet v průběhu roku 2022. Index dluhové služby bude na konci sledovaného období 2,30 %.

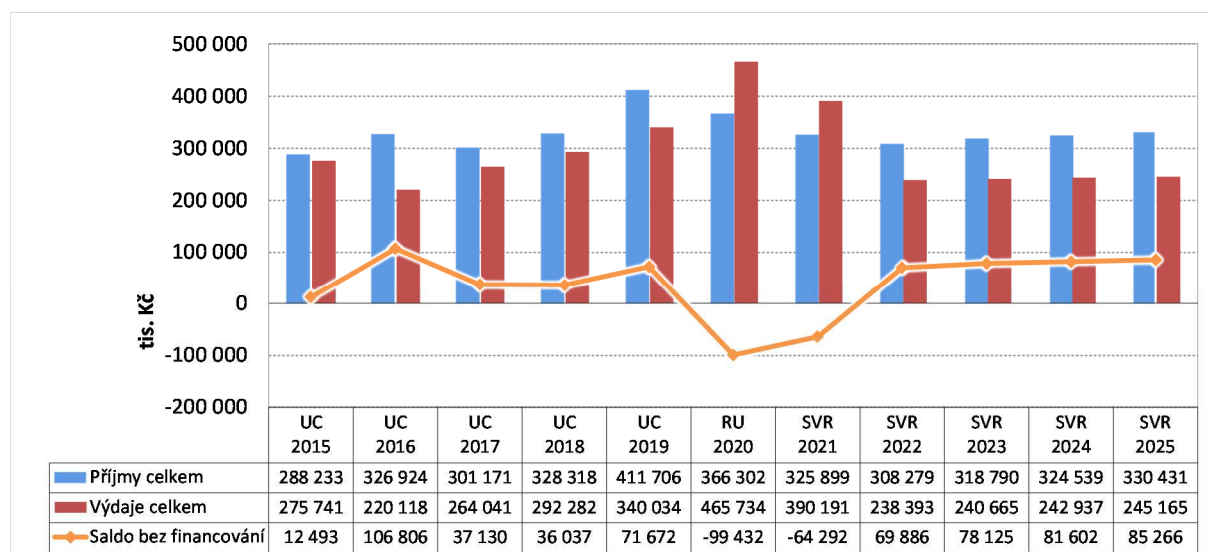
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Daňové příjmy	227 836	245 546	217 741	237 922	248 281	258 391	263 735	269 217
Nedaňové příjmy	27 469	44 684	36 298	29 498	29 609	29 720	29 832	29 946
Provozní dotace	54 857	80 335	49 955	30 102	30 389	30 679	30 971	31 267
Běžné příjmy	310 162	370 565	303 994	297 522	308 279	318 790	324 539	330 431
Kapitálové příjmy	6 301	10 731	12 880	4 200	0	0	0	0
Investiční dotace	11 855	30 410	49 428	24 178	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	18 156	41 141	62 308	28 378	0	0	0	0
Příjmy celkem	328 318	411 706	366 302	325 899	308 279	318 790	324 539	330 431
Běžné výdaje	227 179	264 634	251 649	251 191	234 393	236 665	238 937	241 165
Kapitálové výdaje	65 103	75 400	214 084	139 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Výdaje celkem	292 282	340 034	465 734	390 191	238 393	240 665	242 937	245 165
Saldo bez financování	36 037	71 672	-99 432	-64 292	69 886	78 125	81 602	85 266
Uhrazené splátky jistiny	3 509	3 509	3 509	3 509	6 539	9 570	9 570	6 937
Přijaté půjčky	0	0	0	50 000	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	132 941	17 801	0	0	0	0
Řízení likvidity	34	0	-30 000	0	0	0	0	0
Financování	-3 475	-3 509	99 432	64 292	-6 539	-9 570	-9 570	-6 937
Příjmy všechny	328 352	411 706	499 243	393 700	308 279	318 790	324 539	330 431
Výdaje všechny	295 790	343 543	499 243	393 700	244 932	250 234	252 506	252 101
Saldo úplné	32 562	68 163	0	0	63 346	68 555	72 032	78 329
Provozní přebytek (PP)	82 983	105 931	52 345	46 330	73 886	82 125	85 602	89 266
Rozdíl PP a splátky jistiny	79 474	102 423	48 836	42 821	67 346	72 555	76 032	82 329
Index provozních úspor (%)	26,75	28,59	17,22	15,57	23,97	25,76	26,38	27,02
Dluhová základna	328 318	411 706	366 302	325 899	308 279	318 790	324 539	330 431
Dluhová služba	3 992	4 098	4 059	4 739	7 707	10 583	10 412	7 608
Dluh. služba/dluh.základna (%)	1,22	1,00	1,11	1,45	2,50	3,32	3,21	2,30

2.2.1 Vývoj výsledku hospodaření (celkové příjmy a výdaje)

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2022 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

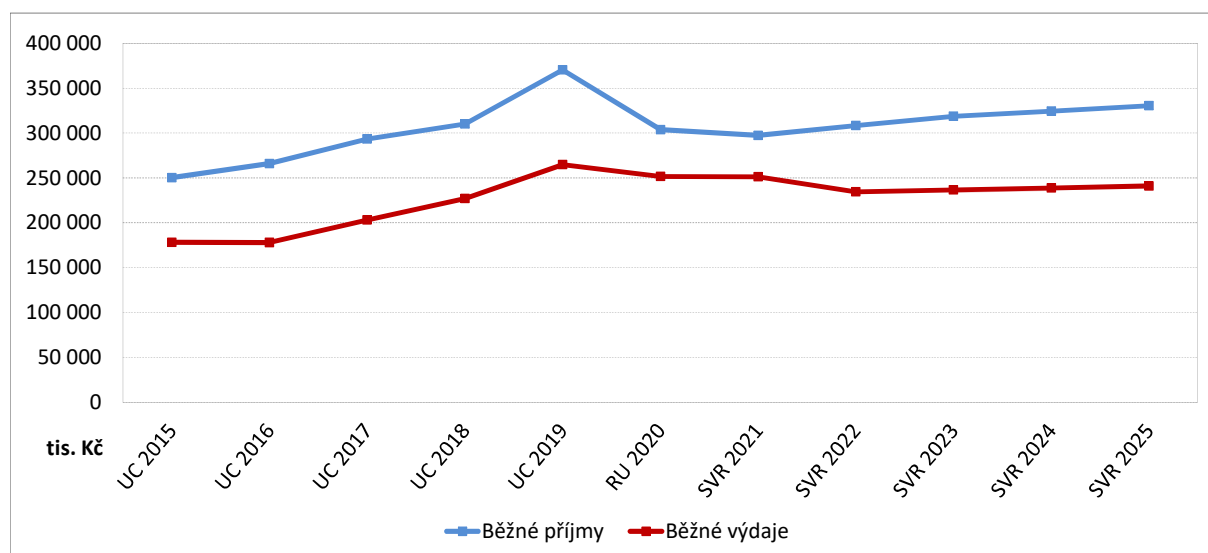
Graf č. 13: Vývoj salda hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

Graf č. 14: Vývoj běžných příjmů a výdajů

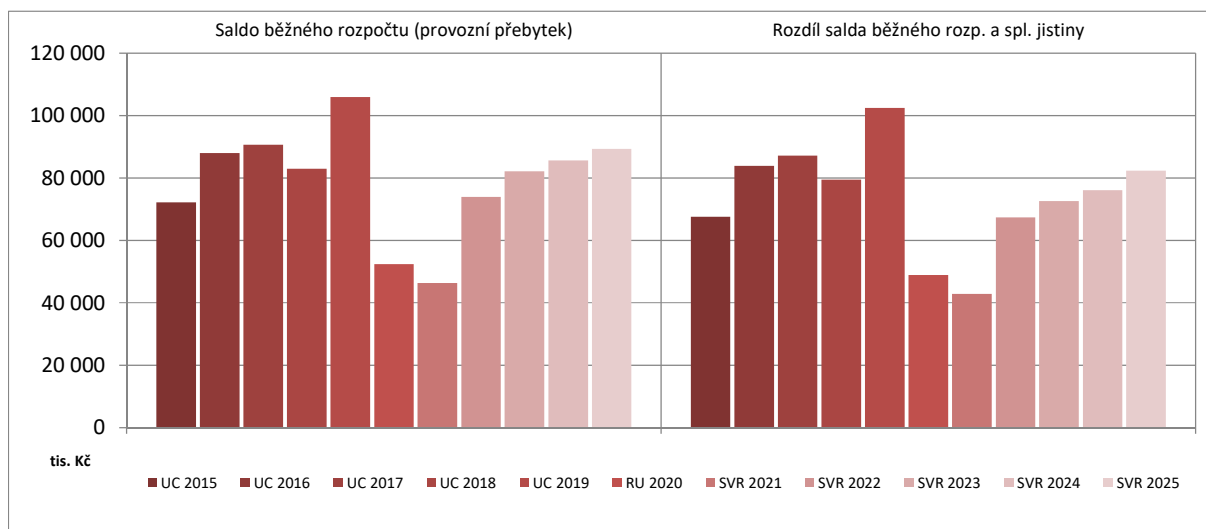


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 46,3 mil. Kč (2021) do 89,3 mil. Kč (2025). Po odečtení

splátek jistiny je v rozmezí od 42,8 mil. Kč (2021) do 82,3 mil. Kč (2025). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

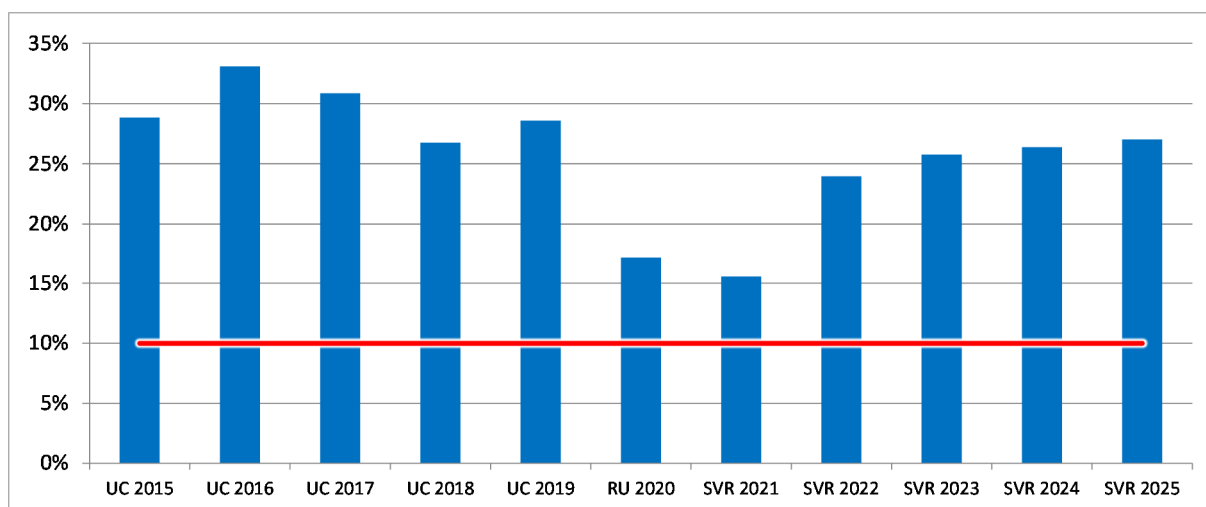
Graf č. 15: Vývoj provozního přebytku



2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 17,22 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází nejdříve k mírnému poklesu a po skokovém nárůstu v roce 2022 k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 27,02 % v roce 2025. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

Graf č. 16: Vývoj indexu provozních úspor



2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu počítá s investičními akcemi pouze v roce 2021, hodnota tohoto řádku zobrazuje od následujícího roku výši finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Běžné příjmy	310 162	370 565	303 994	297 522	308 279	318 790	324 539	330 431
Běžné výdaje	227 179	264 634	251 649	251 191	234 393	236 665	238 937	241 165
Provozní přebytek	82 983	105 931	52 345	46 330	73 886	82 125	85 602	89 266
Kapitálové příjmy	18 156	41 141	62 308	28 378	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	65 103	75 400	214 084	139 000	4 000	4 000	4 000	4 000
Příjmy všechny	328 352	411 706	499 243	393 700	308 279	318 790	324 539	330 431
Výdaje všechny	295 790	343 543	499 243	393 700	244 932	250 234	252 506	252 101
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	36 037	71 672	-99 432	-64 292	69 886	78 125	81 602	85 266
Financování	-3 475	-3 509	99 432	64 292	-6 539	-9 570	-9 570	-6 937
Uhrazené splátky jistiny	3 509	3 509	3 509	3 509	6 539	9 570	9 570	6 937
Vonné finanční prostředky	32 562	68 163	0	0	63 346	68 555	72 032	78 329

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že město ve sledovaném období 2022 - 2025 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 63,3 mil. Kč (2022) do 78,3 mil. Kč (2025). V roce 2021 bude naopak zapotřebí využít úvěru (ve výši 50,0 mil. Kč) a volných finančních prostředků (17,8 mil. Kč), které dofinancují předpokládané investice ve výši 135,0 mil. Kč na bazén a byty na ulici Bezručova 35.

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky hospodaření minulých let a hledání rezerv a efektivního hospodaření v provozní části může město ovlivnit výši volných finančních prostředků prodejem majetku ve svém vlastnictví. O prodeji rozhoduje zastupitelstvo a výše bude odpovídat investičním potřebám. Možné je také využít cizích prostředků (např. úvěry, investiční dotace, apod.). Získáme tak disponibilní prostředky pro rozvoj města.

2.2.6 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2021 - 2025 splatit 41,0 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 36,1 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce 2030 musí město uhradit 71,2 mil. Kč (z toho 64,9 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se počítá s přijetím nového investičního úvěru v roce 2021.

Splatnost úvěrů a půjček:

rok 2025 – investiční úvěr od České spořitelny, a.s., ve výši 50,0 mil. Kč přijatý v červnu roku 2010

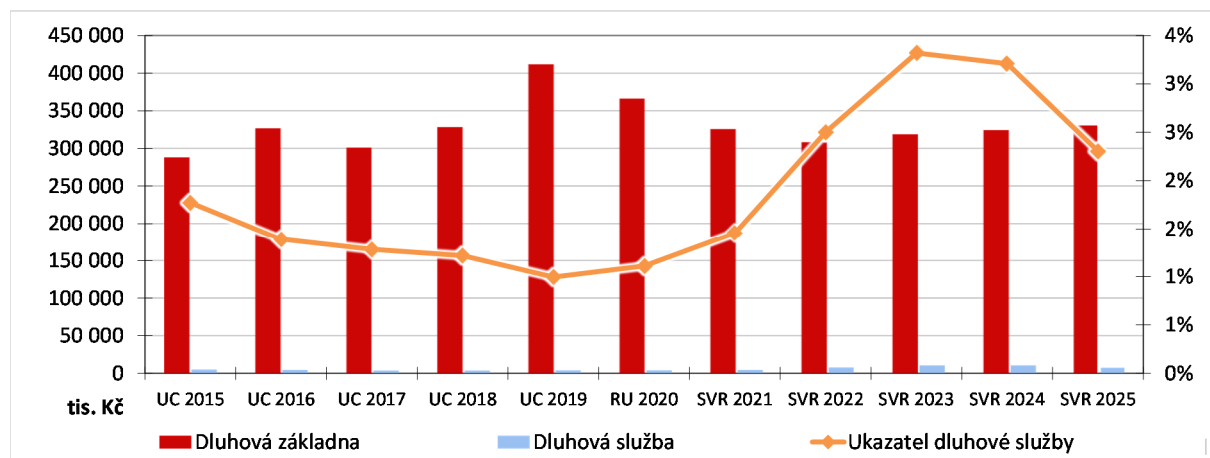
rok 2030 – investiční úvěr ve výši 50,0 mil. Kč (čerpaní od 1.10.2020 a splacení jistiny od 1.7.2022)

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

Věřitel	Forma závazku	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
Česká spořitelna, a.s., 50 mil. Kč (vznik závazku 02.06.2010)	jistina	3 509	3 509	3 509	3 509	875
	úrok	230	180	130	80	30
Investiční úvěr., 50 mil. Kč (vznik závazku 1.10.2020)	jistina		3 030	6 061	6 061	6 061
	úrok	1 000	987	884	763	641
Celková dluhová služba		4 739	7 707	10 583	10 412	7 607

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2023 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá také od roku 2023. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2023 – 2025 meziročně snižuje z 3,32 % (2023) na 2,30 % (2025).

Graf č. 17: Vývoj dluhové služby



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

3 Ekonomické hodnocení města

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

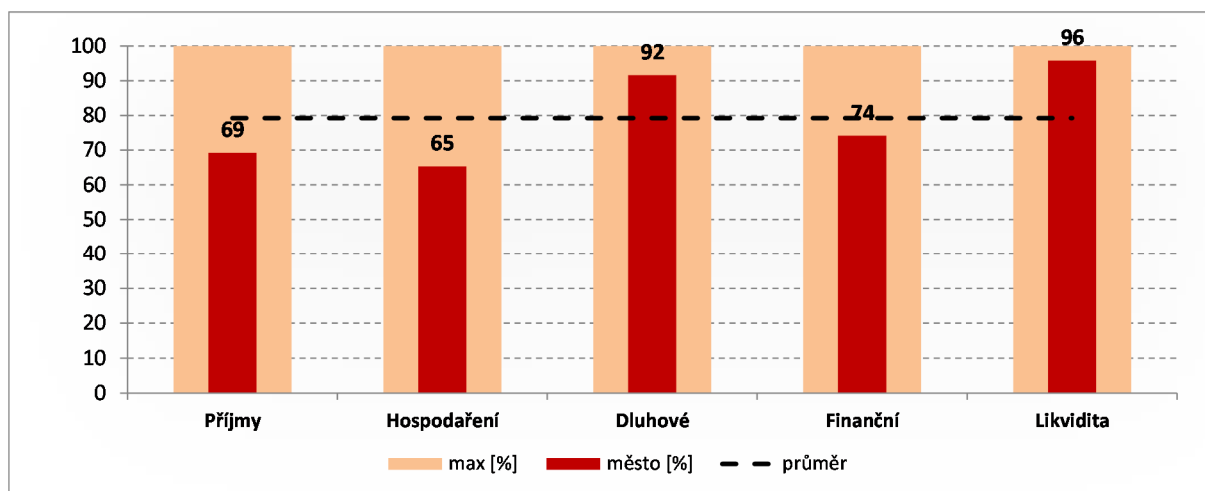
- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje hospodaření s příjmy a výdaji
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnost
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti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

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

Krátkodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření, krátkodobého výhledu a ukazatelů dluhové služby daného roku, roku předešlého a roku následujícího po daném roce.

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2015 - 2025.

Graf č. 18: Ekonomické hodnocení dílčích oblastí



Poznámka: Průměr představuje průměrné hodnocení za všechny hodnocené oblasti

Na základě posouzení minulé schopnosti a ochoty subjektu, dostát včas a řádně všem svým finančním závazkům, s přihlédnutím k aktuální výši závazků města a krátkodobé výši volných finančních zdrojů a určení krátkodobé prognózy, přiděluje společnost AQE advisors, a.s. městu krátkodobé hodnocení na úrovni:

STR2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

Zhodnotili jsme hospodaření města v minulosti, ocenili jsme jeho provozní hospodaření a aktuální výši zadluženosti. Upozorňujeme na dobré a konstantní výsledky hospodaření. V hodnocení se odráží i dosavadní uvážlivá investiční politika města. S ohledem na charakter dosavadních i plánovaných hospodářských výsledků, za předpokladu, že město bude pokračovat v navrženém trendu střednědobého výhledu rozpočtu hospodaření, tzn., že především roční dluhová služba bude kryta z provozních výsledků hospodaření města, přiděluje společnost AQE advisors, a.s. městu dlouhodobé ekonomické hodnocení na úrovni:

A2+

Dobry subjekt, s velmi dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu.

Tabulka č. 9: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020

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

Vývoj ekonomického hodnocení města Šternberk poukazuje na zlepšující se trend vývoje dlouhodobého hodnocení, které je na změny v hospodaření citlivější oproti hodnocení krátkodobému.

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2021 – 2025 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2015 - 2019 a platného rozpočtu roku 2020. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **3,3 % z povolené 25-procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodeích majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlášení výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být maximálně obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

Střednědobý výhled rozpočtu slouží jako podklad pro rozhodování, plánování a realizaci potřeb a zájmů města. Jeho přínosy jsou:

- Zlepšení střednědobého a strategického plánování, kdy se rozhoduje o očekávaných příjmech a výdajích v dlouhodobém horizontu. Střednědobý výhled rozpočtu přináší informace o tom, jak jsou plánované aktivity realizovány a za jakých podmínek.
- Upozorňuje na rizika budoucího hospodaření a umožňuje předcházet jejich vzniku.
- Slouží i pro řízení závazků města, protože ukazuje na jejich schopnost splácení v budoucnosti. Podporuje jak dlouhodobou vyrovnanost rozpočtového hospodaření, tak i zachování finančního zdraví města.

Je také nutno uvažovat s flexibilitou rozpočtu tak, aby mohly být finanční prostředky použity k spolufinancování získaných dotací z jiných rozpočtů.

Na základě probíhající ekonomické krize a nejasností, jak se bude vyvíjet šíření (nebo utlumování) koronaviru **doporučujeme** důsledné, **pravidelné měsíční** vyhodnocování rozpočtu a okamžité reagování na případné odchylky od platného rozpočtu.

Legislativní změny, které jsou vyvolány současnou ekonomickou situací, značně ztěžují sestavování střednědobého výhledu rozpočtu. V první řadě se jedná o sdílené daně, jejíž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji a potažmo i zdravotní situaci v republice, který bude dožadovat další legislativní změny v ekonomické oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj hodnot těchto daní opatrný a vychází z predikce ministerstva financí ponížený o rozumnou rezervu. Pokud v této oblasti nedojde k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu s uvedenými hodnotami. Tento scénář Ministerstva financí je však podmíněn absencí dalších opatření proti šíření koronaviru Covid-19, které by negativně ovlivnily vývoj hospodářství.

Tabulka č. 10: Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2018	UC 2019	RU 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024	SVR 2025
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	227 836	245 546	217 741	237 922	248 281	258 391	263 735	269 217
2	DPFO ze závislé činnosti	47 252	53 277	47 330	55 468	57 618	60 473	61 984	63 534
3	DPFO OSVČ	1 041	1 379	336	0	578	1 059	1 070	1 080
4	DPFO vybíraná srážkou	4 614	4 652	2 720	3 177	3 659	3 659	3 713	3 769
5	DP právnických osob	37 782	43 324	30 230	29 942	37 163	39 185	40 164	41 168
6	DP právnických osob za obce	2 944	4 425	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
7	Daň z přidané hodnoty	92 445	97 521	99 500	105 714	105 617	110 334	113 092	115 920
8	Místní poplatky	7 400	7 326	6 850	7 185	7 188	7 199	7 202	7 213
9	Správní poplatky	4 935	4 223	4 070	4 291	4 313	4 334	4 356	4 378
10	Daň z nemovitostí a z majetku	18 986	18 938	18 500	18 900	18 900	18 900	18 900	18 900
11	Ostatní daňové příjmy	10 436	10 482	5 205	10 243	10 246	10 249	10 252	10 255
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	27 469	44 684	36 298	29 498	29 609	29 720	29 832	29 946
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	3 361	2 926	2 465	2 747	2 775	2 802	2 830	2 859
14	Příjmy z pronájmu	84	93	70	71	71	72	73	74
15	Výnosy z finančního majetku	923	3 651	2 003	2 023	2 043	2 064	2 084	2 105
16	Přijaté sankční platby	19 904	27 572	23 666	22 707	22 769	22 832	22 895	22 959
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	2 842	8 359	1 600	1 950	1 950	1 950	1 950	1 950
18	Přijaté splátky půjček	355	2 082	6 494	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	255 305	290 230	254 039	267 420	277 890	288 111	293 567	299 163
20	Neinvestiční dotace (transfery)	50 544	80 250	44 305	28 952	29 239	29 529	29 821	30 117
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	4 313	85	5 650	1 150	1 150	1 150	1 150	1 150
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	310 162	370 565	303 994	297 522	308 279	318 790	324 539	330 431
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	6 301	10 731	12 880	4 200	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	11 855	30 410	49 428	24 178	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	328 318	411 706	366 302	325 899	308 279	318 790	324 539	330 431
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	72 372	76 720	85 914	86 464	88 094	89 756	91 452	93 181
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	6 898	20 845	4 336	4 686	4 723	4 759	4 796	4 833
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	734	817	1 027	1 540	1 478	1 324	1 132	855
29	Nákup energií	5 395	5 759	7 000	6 619	6 730	6 843	6 959	7 077
30	Nákup služeb	32 769	33 541	41 125	41 226	38 582	38 885	39 189	39 494
31	Opravy a udržování	41 387	39 055	35 618	35 574	29 795	29 944	30 094	30 244
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 455	2 043	1 677	2 244	2 007	2 021	2 035	2 049
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	15 602	17 725	16 974	17 119	17 265	17 412	17 561	17 711
34	Neinvestiční příspěvky PO	44 307	53 145	42 185	34 084	34 084	34 084	34 084	34 084
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	3 758	12 817	13 056	14 645	4 645	4 646	4 646	4 646
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	2 299	2 012	1 935	1 590	1 590	1 590	1 590	1 590
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	204	155	802	5 400	5 400	5 400	5 400	5 400
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	227 179	264 634	251 649	251 191	234 393	236 665	238 937	241 165
39	Kapitálové výdaje	65 103	75 400	214 084	139 000	4 000	4 000	4 000	4 000
*40	VÝDAJE CELKEM	292 282	340 034	465 734	390 191	238 393	240 665	242 937	245 165
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	36 037	71 672	-99 432	-64 292	69 886	78 125	81 602	85 266
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	3 509	3 509	3 509	3 509	6 539	9 570	9 570	6 937
43	Přijaté půjčky	0	0	0	50 000	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	132 941	17 801	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	34	0	-30 000	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-3 475	-3 509	99 432	64 292	-6 539	-9 570	-9 570	-6 937
*47	PŘÍJMY všechny	328 352	411 706	499 243	393 700	308 279	318 790	324 539	330 431
*48	VÝDAJE všechny	295 790	343 543	499 243	393 700	244 932	250 234	252 506	252 101
*49	SALDO úplné	32 562	68 163	0	0	63 346	68 555	72 032	78 329
*50	Provozní přebytek	82 983	105 931	52 345	46 330	73 886	82 125	85 602	89 266
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	79 474	102 423	48 836	42 821	67 346	72 555	76 032	82 329
*52	Index provozních úspor	26,75	28,59	17,22	15,57	23,97	25,76	26,38	27,02
*53	Dluhová základna	328 318	411 706	366 302	325 899	308 279	318 790	324 539	330 431
*54	Dluhová služba	3 992	4 098	4 059	4 739	7 707	10 583	10 412	7 608
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	1,22	1,00	1,11	1,45	2,50	3,32	3,21	2,30

Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů	14
Graf č. 12:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	16
Graf č. 13:	Vývoj salda hospodaření	19
Graf č. 14:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	19
Graf č. 15:	Vývoj provozního přebytku	20
Graf č. 16:	Vývoj indexu provozních úspor	20
Graf č. 17:	Vývoj dluhové služby	22
Graf č. 18:	Ekonomické hodnocení dílčích oblastí	23

Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2017 – 2019	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2020	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	18
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	21
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2021 - 2025	22
Tabulka č. 9:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020	24
Tabulka č. 10:	Střednědobý výhled rozpočtu 2021 – 2025	26

Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

Krátkodobé hodnocení

STR1	Výborné subjekty v plnění svých závazků v krátkém časovém horizontu
STR2	Kvalitní subjekty s dobrou schopností splácet své aktuální závazky
STR3	Vyhovující subjekty dostát svým závazkům včas
STR4	Sporné subjekty s rizikem plnění svých závazků v termínu
STR5	Nevhodné subjekty neschopné plnit své i krátkodobé závazky


Dlouhodobé hodnocení

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



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

Zpracoval: 
Ing. Petr Kamínek

Vedoucí projektu: 
Ing. Jan Obrovský

Brno červen 2020

