



# **STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA ŠTERNBERK 2019 – 2023**

## **A2+/AQE**

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

## **STR 2**

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

# Obsah

Úvod.....	3
1 Analýza hospodaření uplynulého období.....	5
1.1 Úvod do rozpočtového hospodaření .....	5
1.2 Analýza hospodaření.....	6
1.3 Analýza rozpočtu .....	13
1.4 Závěry analýzy rozpočtu.....	15
2 Střednědobý výhled rozpočtu města.....	16
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	16
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu .....	16
3 Ekonomické hodnocení města .....	23
Závěr.....	24
Seznam tabulek a grafů .....	26
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	27



## Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2013 - 2017
- Rozpočty let 2013 - 2017
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2018 - 2020 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2018
- 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

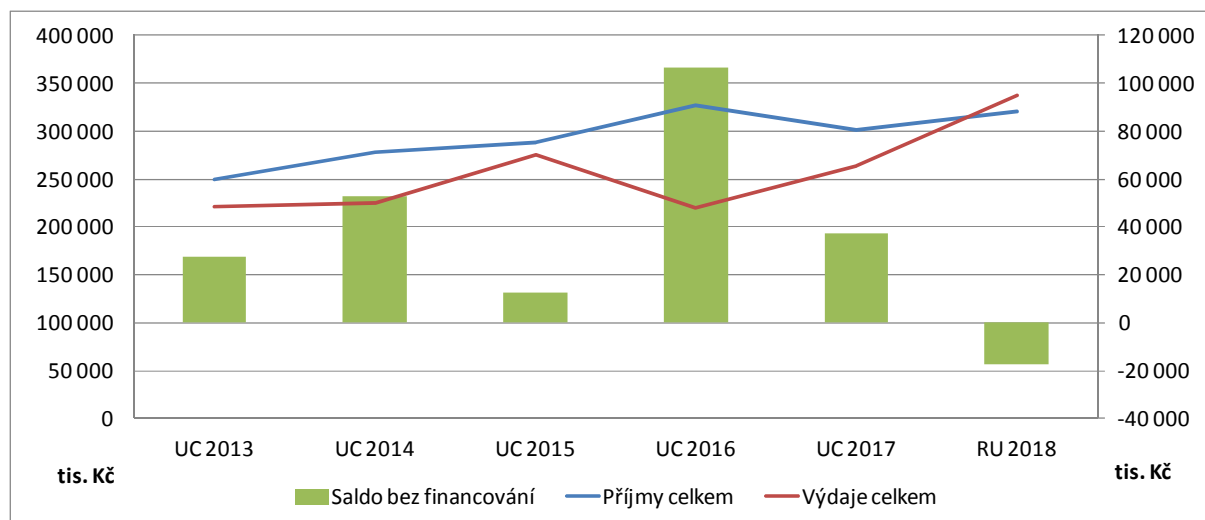
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 249,1 mil. Kč (2013) až do 326,9 mil. Kč (2016). Celkový objem výdajů se pohyboval od 220,1 mil. Kč (2016) do 275,7 mil. Kč (2015). Ve všech letech hospodařilo město s přebytkem, a to v rozmezí od 12,5 mil. Kč (2015) do 106,8 mil. Kč (2016). Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

**Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	RU 2018
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	171 971	176 479	183 499	197 318	213 013	214 108
2	DPFO ze závislé činnosti	28 463	29 165	30 346	36 168	41 141	43 570
3	DPFO OSVČ	2 030	3 297	6 772	4 121	1 207	1 100
4	DPFO vybíraná srážkou	2 920	3 350	3 592	3 658	3 610	3 400
5	DP právnických osob	28 432	32 037	33 349	37 805	38 437	37 500
6	DP právnických osob za obce	7 512	2 684	3 775	4 109	8 114	3 500
7	Daň z přidané hodnoty	61 182	65 184	65 352	69 278	77 957	88 100
8	Místní poplatky	7 981	7 812	7 496	8 106	7 277	7 053
9	Správní poplatky	4 099	4 490	4 809	5 171	5 069	4 085
10	Daň z nemovitostí a z majetku	17 719	19 008	18 873	18 765	19 351	18 000
11	Ostatní daňové příjmy	11 634	9 453	9 135	10 136	10 850	7 800
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	15 221	16 466	25 678	34 250	33 927	26 466
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	3 970	2 754	3 832	3 554	4 038	2 823
14	Příjmy z pronájmu	107	102	103	356	574	68
15	Výnosy z finančního majetku	564	537	463	282	304	215
16	Přijaté sankční platby	6 174	6 913	15 818	25 932	23 691	21 168
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	2 276	3 880	3 668	3 359	4 899	1 946
18	Přijaté splátky půjček	2 131	2 281	1 793	766	422	247
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	187 193	192 946	209 177	231 568	246 940	240 574
20	Neinvestiční dotace (transfery)	26 798	43 016	38 924	32 752	44 611	40 951
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	3 574	274	2 260	1 711	2 018	2 368
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	217 565	236 236	250 361	266 030	293 569	283 893
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	11 433	12 560	12 153	55 329	7 603	12 430
24	Investiční dotace (transfery)	20 121	28 779	25 719	5 565	0	23 611
*25	PŘÍJMY CELKEM	249 118	277 574	288 233	326 924	301 171	319 934
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	56 321	62 037	62 367	64 536	66 335	81 290
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	3 967	3 220	9 403	3 517	3 955	5 912
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	980	915	602	519	616	824
29	Nákup energií	6 234	4 918	5 123	5 280	5 980	7 028
30	Nákup služeb	28 289	27 254	32 480	29 592	34 072	38 642
31	opravy a udržování	18 245	19 202	17 977	19 118	26 853	41 340
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	2 026	1 146	1 448	1 559	1 731	2 700
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	6 227	8 554	10 589	11 234	13 358	15 186
34	Neinvestiční příspěvky PO	25 702	28 003	31 738	32 666	38 815	34 974
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	7 792	4 380	4 344	8 406	8 691	6 058
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	849	1 052	1 013	1 123	1 692	2 199
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	-15	296	1 093	459	876	4 746
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	156 616	160 977	178 178	178 008	202 973	240 897
39	Kapitálové výdaje	64 729	63 912	97 563	42 110	61 069	96 512
*40	VÝDAJE CELKEM	221 345	224 889	275 741	220 118	264 041	337 409
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	27 773	52 685	12 493	106 806	37 130	-17 475
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	7 062	6 577	4 646	4 163	3 509	3 509
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	20 984
45	Řízení likvidity	850	638	188	136	636	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-6 211	-5 939	-4 458	-4 027	-2 873	17 475
*47	PŘÍJMY všechny	249 969	278 212	288 421	327 060	301 808	340 918
*48	VÝDAJE všechny	228 407	231 466	280 387	224 282	267 550	340 918
*49	SALDO úplné	21 562	46 747	8 035	102 779	34 257	0
*50	Provozní přebytek	60 949	75 259	72 183	88 022	90 596	42 996
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	53 887	68 682	67 537	83 859	87 087	39 487
*52	Index provozních úspor	28,01	31,86	28,83	33,09	30,86	15,15
*53	Dluhová základna	249 118	277 574	288 233	326 924	301 171	319 934
*54	Dluhová služba	7 774	7 114	5 102	4 537	3 858	3 889
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	3,12	2,56	1,77	1,39	1,28	1,22
56	Zůstatky na účtech	69 424	118 416	129 033	232 626	269 429	
57	Pohledávky	4 947	2 363	1 335	932	502	
58	Závazky	520	484	452	404	358	
59	Stav úvěrů	44 333	37 757	33 111	28 947	25 439	



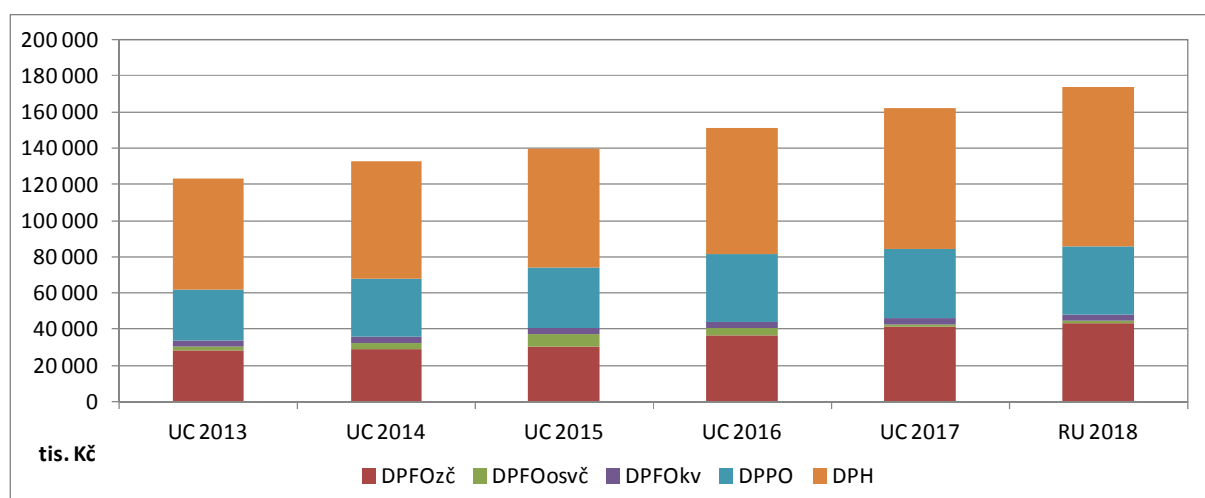
**Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření**



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 72,6 % (2017) do 79,0 % (2013). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 74,6 % 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 60,4 % (2016) do 70,7 % (2017). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 65,3 % příjmů celkových.

**Graf č. 2: Vývoj sdílených daní**



Na výši daňových příjmů mají zásadní vliv sdílené daně, které každoročně rostly. V roce 2013 se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí

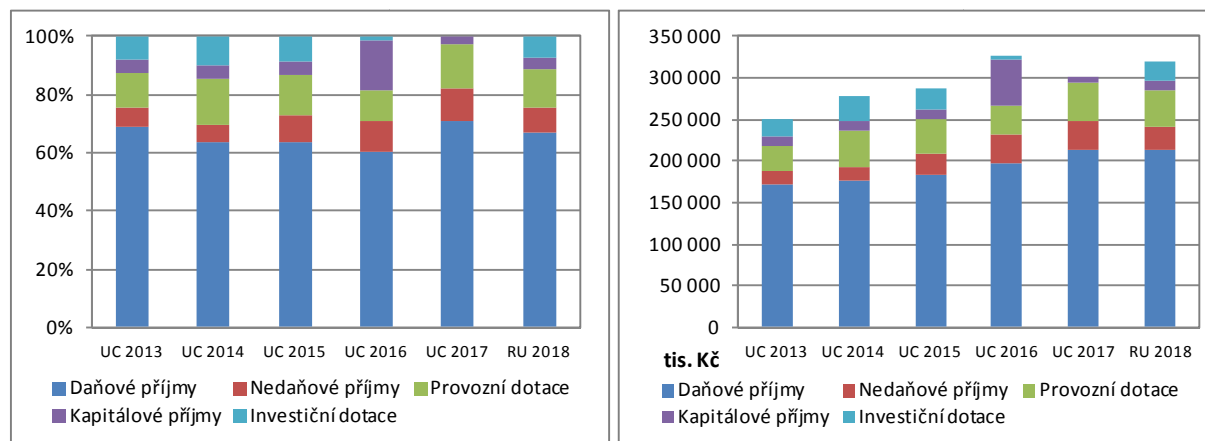
ze sdílených daní. Kromě primární skupiny sdílených daní má důležité postavení také Daň z nemovitých věcí, která dosahuje v průměru 18,7 mil. Kč ročně. Od roku 2012 má pak na podíl daňových příjmů vliv účinnost novely loterijního zákona č. 202/1990 Sb., na jejímž základě stát vybírá poplatek za povolený přístroj a vybrané peníze obcím přerozděluje. V případě města Šternberk se v průměru let 2013 - 2017 jednalo o 9,9 mil. Kč na položce „Daň z hazardních her“ (položka 1381), resp. „Odvod z výherních hracích přístrojů“ (položka 1355).

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 9,9 % příjmů běžných, resp. 8,7 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 10,1 mil. Kč ročně), Odvody příspěvkových organizací (v průměru 4,9 mil. Kč) a Příjmy z poskytování služeb a výrobků (v průměru 3,6 mil. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 15,5 % příjmů běžných, resp. 19,1 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 18,4 mil. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 12,4 mil. Kč). Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 1,6 mil. Kč. Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 6,0 mil. Kč ročně.

Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2014 (28,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2013 - 2017 je vyjádřena částkou 329,4 mil. Kč, z toho 80,2 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 24,3 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy město proinvestovalo téměř 97,6 mil. Kč (26,4 % nákladů pokryly investiční dotace).

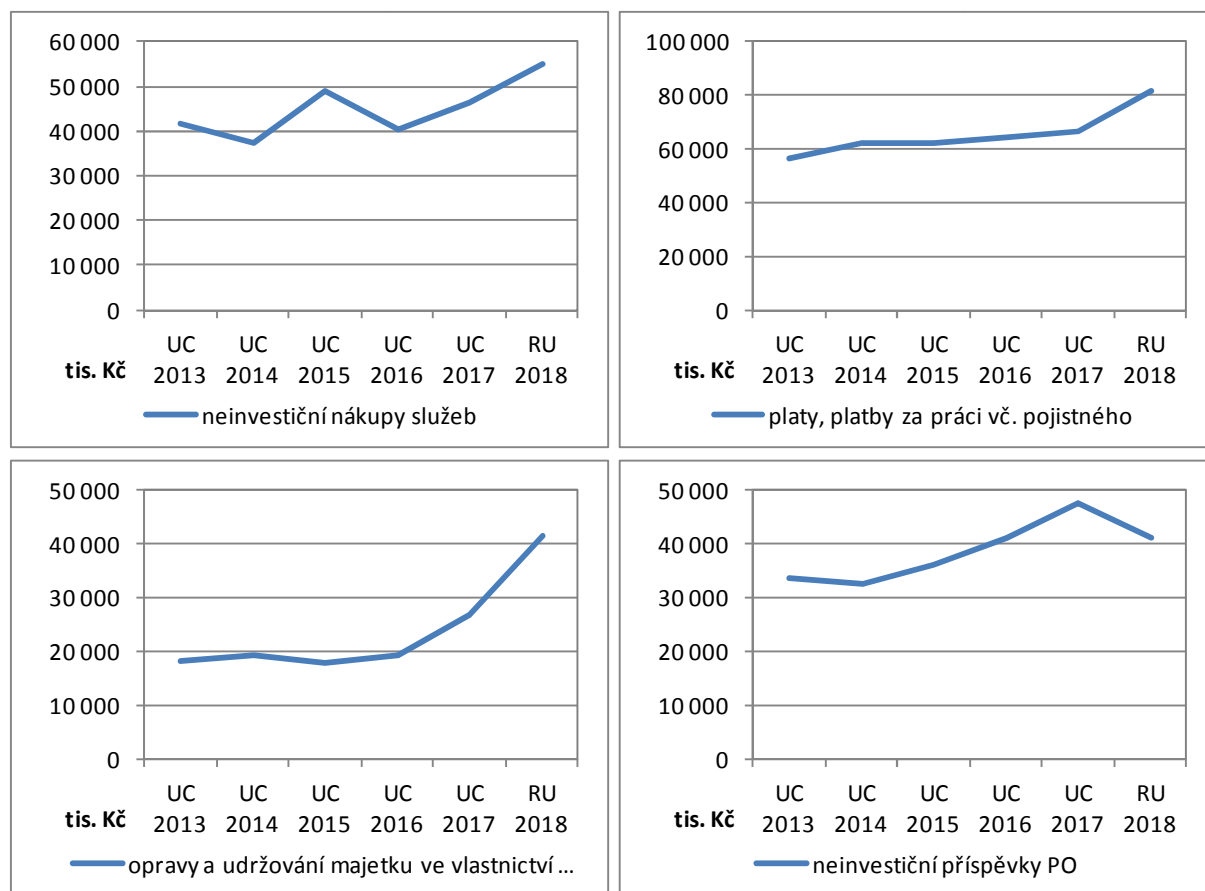
**Graf č. 3: Vývoj příjmů**



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 ve vlastnictví 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 2013 - 2017 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2018 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet ve třetím měsíci rozpočtového období.

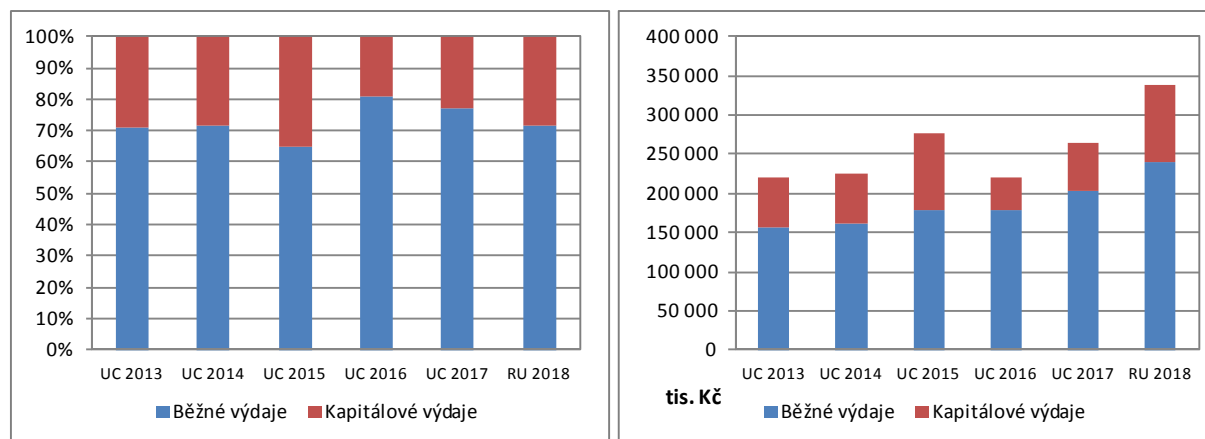


**Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin**



Z grafu č. 5 je patrný růst objemu běžných výdajů. Růst objemu je patrný zejména u platů vč. pojistného a neinvestičních příspěvků PO. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám města a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121).

**Graf č. 5: Vývoj výdajů**



V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2013 – 2017 byl součet provozních příjmů 1 263,8 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 876,8 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2017 byl 76,0 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 46,4 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.

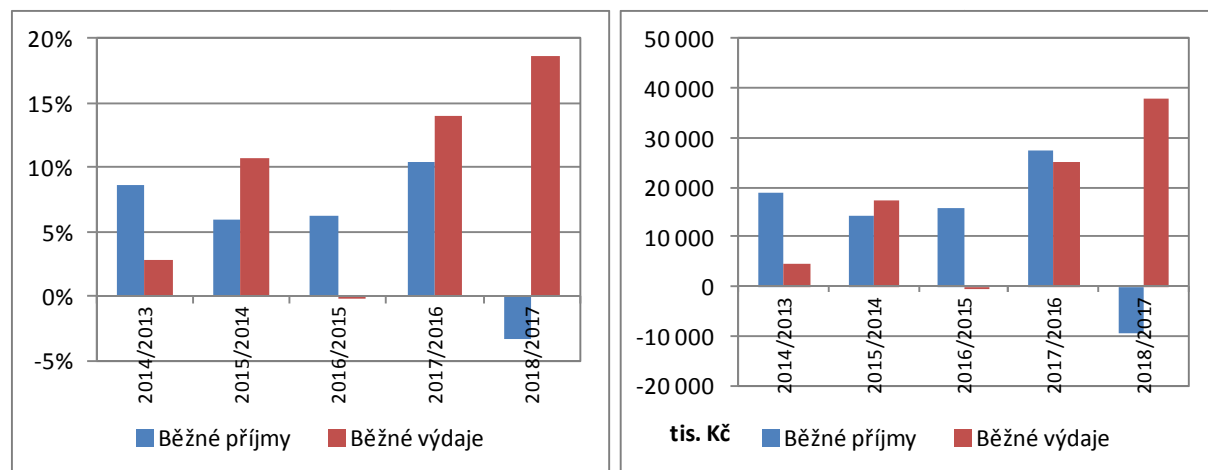
**Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2015 – 2017**

Ukazatel	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17
Daňové příjmy	183 486	165 283	111,0%	197 315	175 743	112,3%	213 011	189 465	112,4%
Nedaňové příjmy	25 691	10 780	238,3%	34 253	28 837	118,8%	33 929	27 515	123,3%
Kapitálové příjmy	12 153	14 900	81,6%	55 329	4 950	1117,8%	7 603	11 800	64,4%
Přijaté transfery	66 903	43 239	154,7%	40 027	47 370	84,5%	46 629	37 173	125,4%
Neinvestiční transfery	41 183	28 122	146,4%	34 462	26 520	129,9%	46 629	37 173	125,4%
Investiční transfery	25 719	15 117	170,1%	5 565	20 850	26,7%	0	0	-
Běžné příjmy	250 361	204 185	122,6%	266 030	231 100	115,1%	293 569	254 154	115,5%
<b>Příjmy celkem</b>	<b>288 233</b>	<b>234 202</b>	<b>123,1%</b>	<b>326 924</b>	<b>256 900</b>	<b>127,3%</b>	<b>301 171</b>	<b>265 954</b>	<b>113,2%</b>
Běžné výdaje	178 178	171 822	103,7%	178 008	189 657	93,9%	202 973	214 913	94,4%
Kapitálové výdaje	97 563	107 185	91,0%	42 110	91 301	46,1%	61 069	77 877	78,4%
<b>Výdaje celkem</b>	<b>275 741</b>	<b>279 007</b>	<b>98,8%</b>	<b>220 118</b>	<b>280 958</b>	<b>78,3%</b>	<b>264 041</b>	<b>292 790</b>	<b>90,2%</b>

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

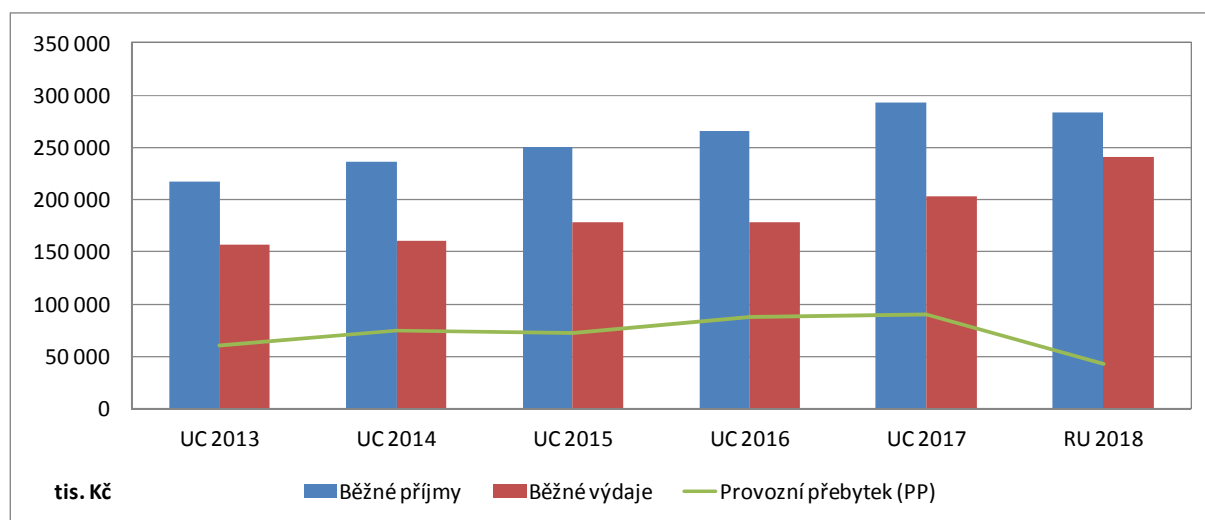
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2018, růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2018 je 66,3 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 84,3 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2018 jedná o finanční plán ve třetím měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

**Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů**



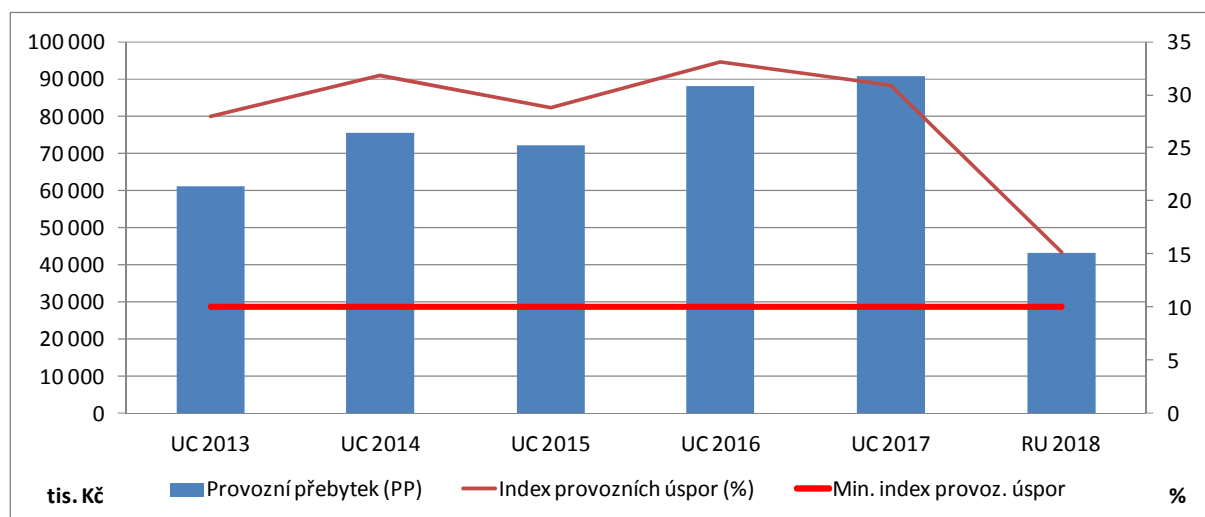
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2013 (60,9 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2017 (90,6 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 77,4 mil. Kč.

**Graf č. 7: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku**



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

**Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor**



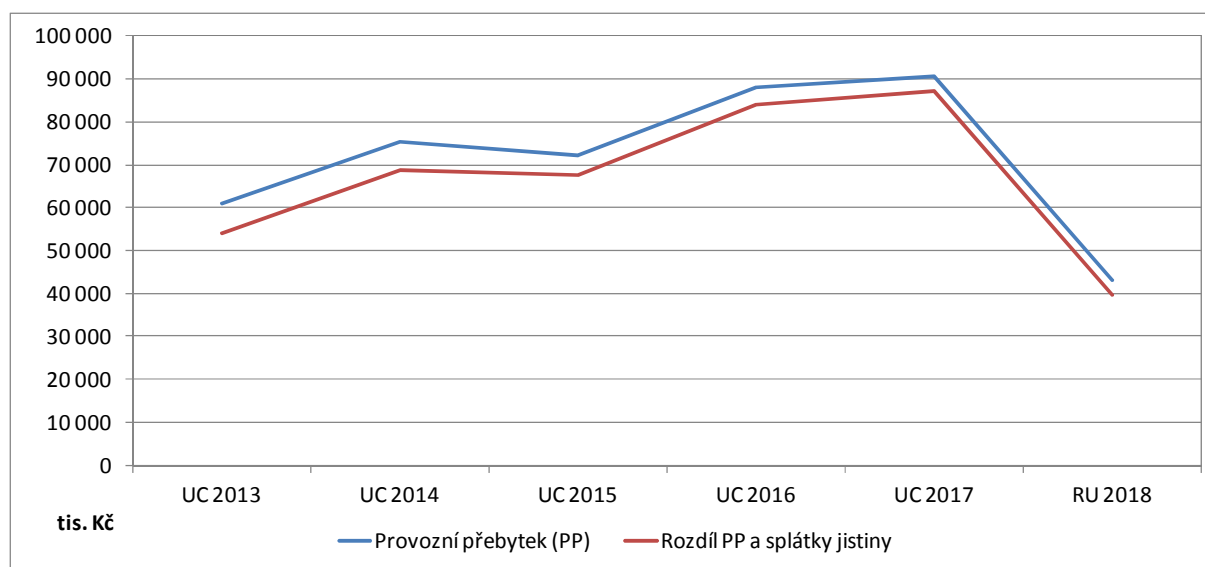
Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá růst ukazatele v období 2013 – 2014 a 2015 - 2016. Růst je zapříčiněn zejména růstem sdílených daní (o 8,1, resp. 8,3 procentního bodu). V roce 2014 pak byly realizovány také mimořádné příjmy z neinvestičních dotací z krajského a státního rozpočtu, v roce 2015 pak mimořádné sankční platby přijaté od



jiných subjektů. Hodnota ukazatele v roce 2018 je snížena v důsledku zmíněného principu opatrnosti při sestavování rozpočtu.

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

**Graf č. 9: Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin**



V souvislosti s úpravou pravidel rozpočtové odpovědnosti s účinností od roku 2018 byla přijata legislativa (zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti) upravující povinnosti územních samosprávných celků. Zákon stanovuje mimo jiné číselné fiskální pravidlo. Pravidlo stanovuje, že ÚSC musí hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky a pokud je tato hranice překročena:

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

**Tabulka č. 3: Fiskální pravidlo hospodaření**

Ukazatel	Hodnota (tis. Kč)
Dluh	25 439,00
Průměr příjmů za 4 roky	298 475,84
Fiskální pravidlo	8,52%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	179 085,50

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Šternberk **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 179,1 mil. Kč.



### 1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2013 – 2017) včetně upraveného rozpočtu na rok 2018 vyplývají z porovnání roku 2017 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2018 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 9,7 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 37,9 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 47,6 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 43,0 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 15,72 procentního bodu na 15,15 %
- d) vzhledem k růstu výše dluhové služby a růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,07 procentního bodu na 1,22 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída daňových příjmů, kapitálových příjmů a přijatých dotací. Jejich růst proporcionálně převyší pokles nedaňových příjmů. Celkový růst příjmů dosahuje 18,8 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 73,4 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu ve třetím 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 města. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za tři měsíce a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2017 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 115,5% rozpočtovaného plánu za tři měsíce. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (94,4% upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

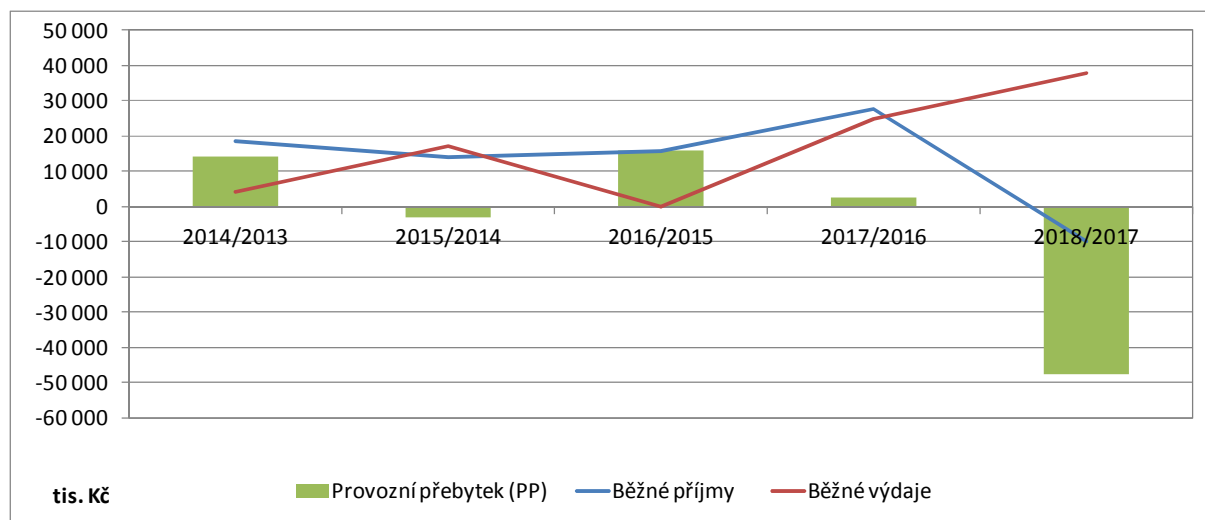
**Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření**

Ukazatel	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017
Daňové příjmy	4 508	7 020	13 819	15 695	1 095
Nedaňové příjmy	1 245	9 211	8 572	-322	-7 461
Kapitálové příjmy	1 127	-407	43 176	-47 727	4 827
Přijaté transfery	21 576	-5 166	-26 876	6 601	20 301
Běžné příjmy	18 671	14 125	15 669	27 539	-9 676
<b>Příjmy celkem</b>	<b>28 456</b>	<b>10 659</b>	<b>38 691</b>	<b>-25 753</b>	<b>18 762</b>
Běžné výdaje	4 361	17 200	-170	24 965	37 925
Kapitálové výdaje	-818	33 651	-55 453	18 958	35 443
<b>Výdaje celkem</b>	<b>3 544</b>	<b>50 852</b>	<b>-55 622</b>	<b>43 923</b>	<b>73 368</b>
Provozní přebytek (PP)	14 310	-3 076	15 839	2 574	-47 600
Rozdíl PP a splátky jistiny	14 795	-1 145	16 322	3 229	-47 600
Index provozních úspor (%)	3,84	-3,03	4,26	-2,23	-15,72
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,56	-0,79	-0,38	-0,11	-0,07

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2018 zobrazuje následující graf.



**Graf č. 10: Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů**



### 1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2018, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 429/2017 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a dani z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

počet obyvatel k 1.1.2017	13 476
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,095592
počet zaměstnanců k 1.12.2016	6 420
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,12246
počet dětí a žáků k 30.9.2016	1 957
katastrální výměra k 1.1.2017 (ha)	4 878,87

**Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2018**

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2018 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	44,16	42 213,43	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,81	3 441,13	-
<b>DPFO zč - 1111 vč. motivační</b>	<b>46,97</b>	<b>45 654,55</b>	<b>43 570,00</b>
DPFO sč - 1112	1,20	1 147,10	1 100,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,74	3 575,14	3 400,00
DPPO - 1121	41,36	39 536,85	37 500,00
DPH - 1211	96,87	92 599,97	88 100,00
<b>Celkem</b>	<b>190,14</b>	<b>182 513,62</b>	<b>173 670,00</b>

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2018. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Šternberk - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2018. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce



vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 4,8 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za mírně zvýšenou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

## 1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

---

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2018 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2018 očekávat až o 8,8 mil. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

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 projevil 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 1,28 % v roce 2017. V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.

Město v období 2013 - 2017 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 69,4 mil. Kč (2013) až 269,4 mil. Kč (2017). Ve sledovaném období zůstatky každoročně rostly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 0,5 mil. Kč (2017) do 4,9 mil. Kč (2013). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 0,4 mil. Kč (2017) do 0,5 mil. Kč (2013). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2013 (44,3 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 25,4 mil. Kč v roce 2017.



## 2 Střednědobý výhled rozpočtu města

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

### 2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků města, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Plán 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 2018, střednědobého výhledu státu na roky 2019 – 2020 a následnou predikcí do roku 2023. Ponechána je cca 6,0% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2017 (skutečnost), resp. 2018 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 38,2 mil. Kč, resp. 26,9 mil. Kč.





- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2017, resp. 2018 do roku 2023 vykazuje pokles 7,1 resp. nárůst o 40,5 mil. Kč na 83,5 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 28,5 %, což představuje oproti roku 2017, resp. 2018 pokles o 2,4 resp. růst o 13,3 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2019 – 2023 se v rozpočtu počítá s prodejem dlouhodobého majetku ve výši 3,0 mil. Kč ročně. Případný další prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou zahrnuty investiční akce ve výši odpovídající hospodářskému výsledku (po započtení financování) v jednotlivých letech. Zahrnuty jsou akce v objemu od 64,1 (2019) do 83,0 mil. Kč (2023). Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Přestože se uvažuje o využití investičních dotací, nejsou ve výhledu uvažovány.
- V období výhledu 2019 - 2023 nedojde k úplnému splacení přijatého úvěru, podaří se však uhradit jistiny ve výši 17,5 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že město v následujících letech nepočítá s přijetím nového úvěru, klesne index dluhové služby na hodnotu 1,23 % v posledním roce výhledu.

**Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu**

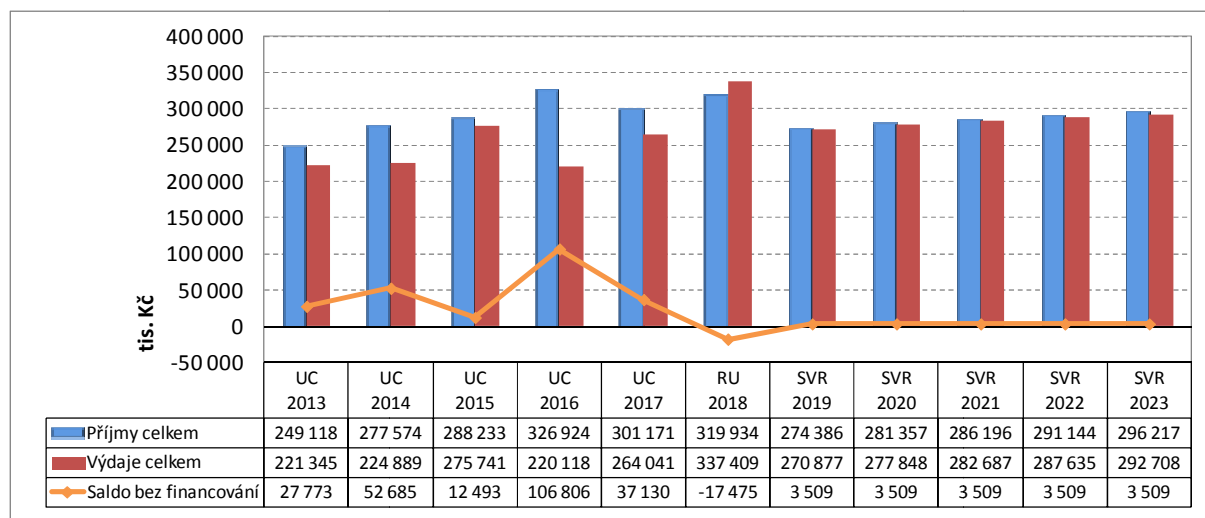
Text (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Daňové příjmy	197 318	213 013	214 108	220 615	227 487	232 124	236 869	241 738
Nedaňové příjmy	34 250	33 927	26 466	26 299	26 283	26 369	26 455	26 542
Provozní dotace	34 462	46 629	43 319	24 472	24 588	24 704	24 821	24 938
Běžné příjmy	266 030	293 569	283 893	271 386	278 357	283 196	288 144	293 217
Kapitálové příjmy	55 329	7 603	12 430	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Investiční dotace	5 565	0	23 611	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	60 894	7 603	36 041	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
<b>Příjmy celkem</b>	<b>326 924</b>	<b>301 171</b>	<b>319 934</b>	<b>274 386</b>	<b>281 357</b>	<b>286 196</b>	<b>291 144</b>	<b>296 217</b>
Běžné výdaje	178 008	202 973	240 897	206 739	208 718	210 581	207 627	209 709
Kapitálové výdaje	42 110	61 069	96 512	64 138	69 130	72 106	80 008	83 000
<b>Výdaje celkem</b>	<b>220 118</b>	<b>264 041</b>	<b>337 409</b>	<b>270 877</b>	<b>277 848</b>	<b>282 687</b>	<b>287 635</b>	<b>292 708</b>
Saldo bez financování	106 806	37 130	-17 475	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
Uhrazené splátky jistiny	4 163	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	20 984	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	136	636	0	0	0	0	0	0
Financování	-4 027	-2 873	17 475	-3 509	-3 509	-3 509	-3 509	-3 509
Příjmy všechny	327 060	301 808	340 918	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
Výdaje všechny	224 282	267 550	340 918	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
<b>Saldo úplné</b>	<b>102 779</b>	<b>34 257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provozní přebytek (PP)	88 022	90 596	42 996	64 647	69 639	72 615	80 517	83 509
Rozdíl PP a splátky jistiny	83 859	87 087	39 487	61 138	66 130	69 106	77 008	80 000
Index provozních úspor (%)	33,09	30,86	15,15	23,82	25,02	25,64	27,94	28,48
Dluhová základna	326 924	301 171	319 934	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
Dluhová služba	4 537	3 858	3 889	3 839	3 789	3 739	3 689	3 639
Dluh. služba/dluh.základna (%)	1,39	1,28	1,22	1,40	1,35	1,31	1,27	1,23

### 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 2019 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot.



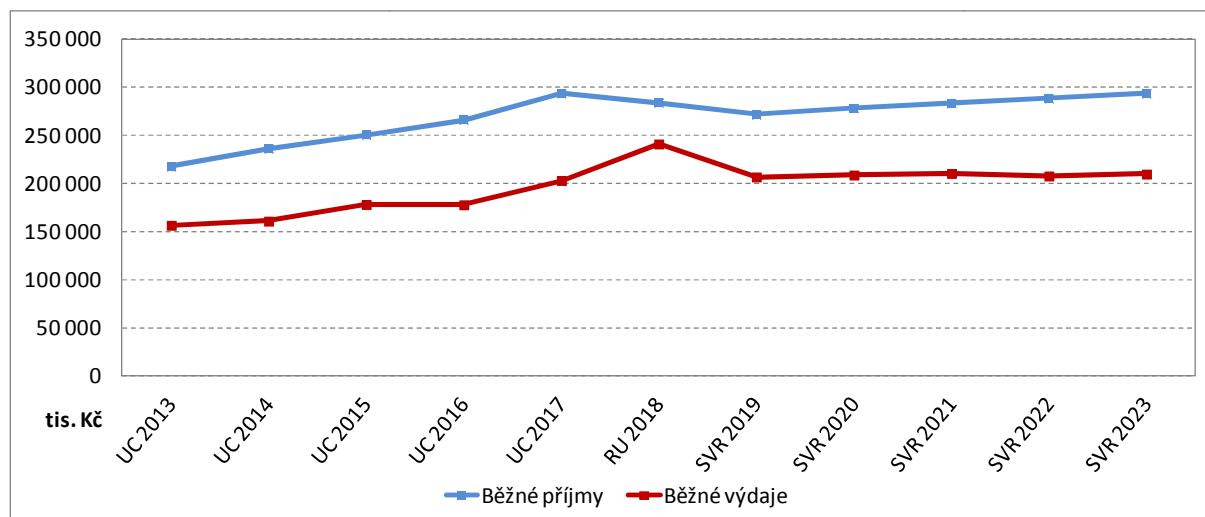
**Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření**



## 2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

**Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů**



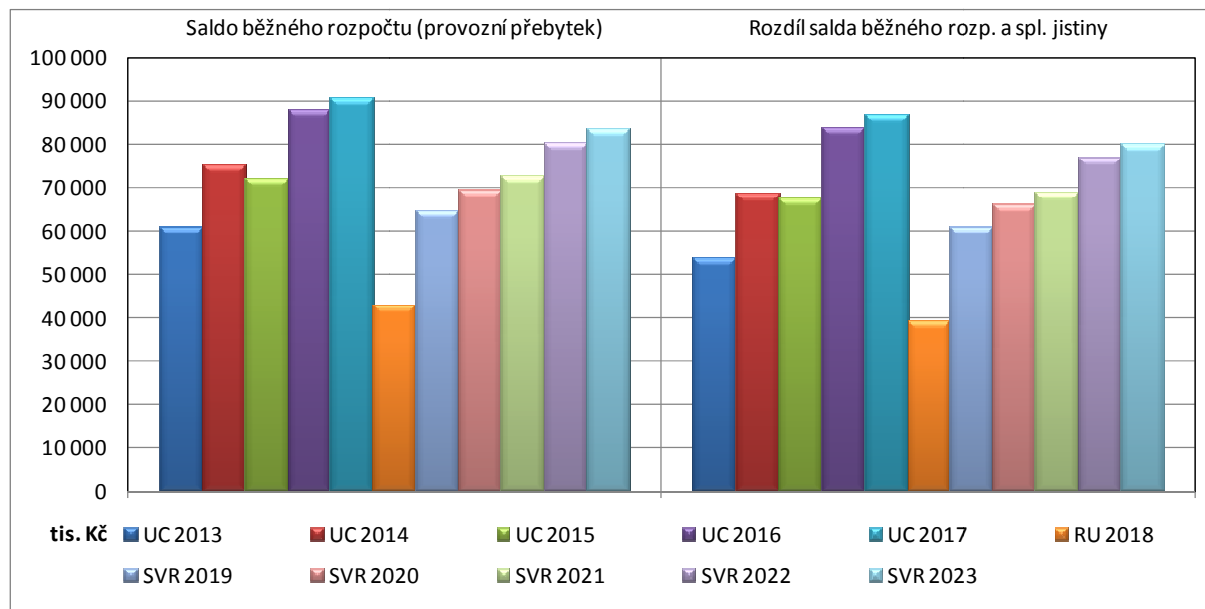
## 2.2.3 Provozní přebytek

**Provozní přebytek** (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 64,6 mil. Kč (2019) do 83,5 mil. Kč (2023). Po odečtení splátek jistiny je v rozmezí od 61,1 mil. Kč (2019) do 80,0 mil. Kč (2023). Částky představují využí-



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

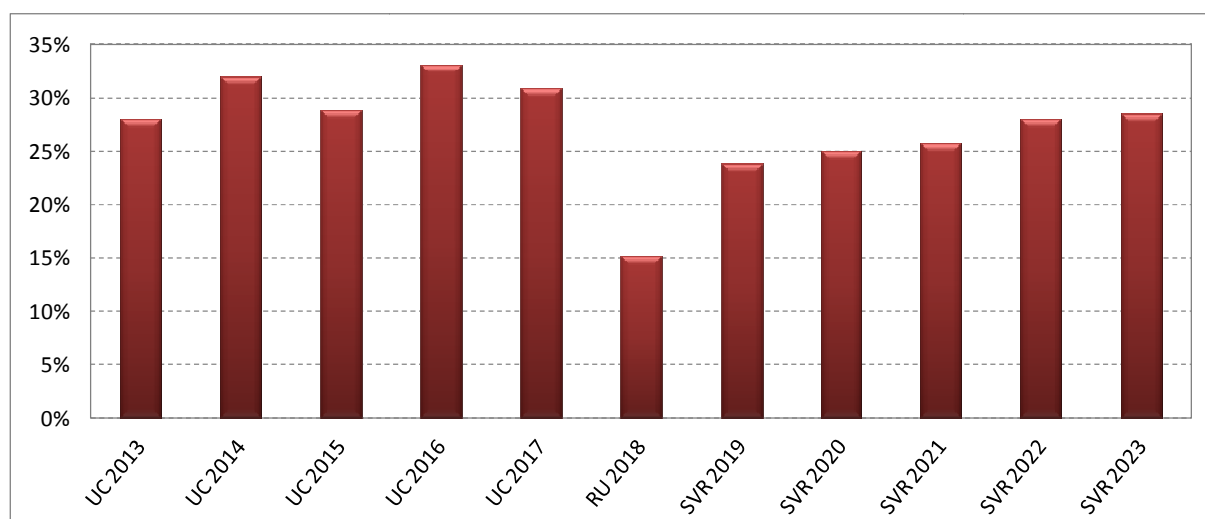
**Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku**



## 2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 15,15 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 28,48 % v roce 2023. Hodnota ukazatele se tak pohybuje na optimální úrovni indexu (25 %).

**Graf č. 14: Vývoj indexu provozních úspor**



## 2.2.5 Volné finanční prostředky

V řádku „Vолné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu počítá s investičními akcemi ve výši, která odpovídá v jednotlivých letech výsledku hospodaření (po odečtení splátek jistin), je hodnota tohoto řádku je nulová. Kapitálové výdaje tedy zobrazují 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 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Běžné příjmy	266 030	293 569	283 893	271 386	278 357	283 196	288 144	293 217
Běžné výdaje	178 008	202 973	240 897	206 739	208 718	210 581	207 627	209 709
<b>Provozní přebytek</b>	<b>88 022</b>	<b>90 596</b>	<b>42 996</b>	<b>64 647</b>	<b>69 639</b>	<b>72 615</b>	<b>80 517</b>	<b>83 509</b>
Kapitálové příjmy	60 894	7 603	36 041	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
Kapitálové výdaje	42 110	61 069	96 512	64 138	69 130	72 106	80 008	83 000
Příjmy všechny	327 060	301 808	340 918	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
Výdaje všechny	224 282	267 550	340 918	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	106 806	37 130	-17 475	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
Financování	-4 027	-2 873	17 475	-3 509	-3 509	-3 509	-3 509	-3 509
Uhrazení splátky jistiny	4 163	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
<b>Vолné finanční prostředky</b>	<b>102 779</b>	<b>34 257</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Město ve sledovaném období 2019 - 2023 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v případě, že charakter akcí umožní přijetí investičních dotací.

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

## 2.2.6 Investiční aktivita

Sestavený střednědobý výhled rozpočtu obsahuje investiční akce, přesto není v střednědobém výhledu rozpočtu uvažováno o přijetí nového úvěru. Výše investic odpovídá hospodářskému výsledku po uhrazení závazků, pohybují se v rozmezí od 64,1 mil. Kč (2019) do 83,0 mil. Kč (2023). Investiční akce budou financovány z větší části provozním přebytkem rozpočtu a tam, kde to bude možné, bude využito investičních dotací. Ty však nejsou ve střednědobém výhledu rozpočtu zachyceny.

V následující tabulce jsou zachyceny již plánované investiční akce včetně období jejich realizace a předpokládané výše nákladů. Tyto akce jsou plánovány v úhrnné výši 151,2 mil. Kč. Výše investičních dotací pak bude odpovídat charakteru akce a aktuálním možnostem dotačních titulů.

**Tabulka č. 8: Plán investičních akcí v letech 2019 - 2023**

Poř.č.	Název investice	Termín realizace	Cena v Kč tis. vč. DPH	Poznámka
1.	ZŠ - rekonstrukce kotelen a komplexního topného systému	2018-2021	15 000	na rok 2018 plánována výměna technologie kotelen, v další etapě naváže výměna celých topných systémů
2.	ICT - infrastruktura škol	2018-2019	26 703	pouze v případě získání dotace, 90 % dotace
3.	Školní jídelna - rekonstrukce kuchyně Komenského	2019-2021	2 000	
4.	Klášteř - střecha	2018-2020	20 000	realizace etapově
5.	Smišovaná stezka Olomoucká (vč. autobusových zastávek, přechodu)	2019-2020	21 000	I. a II. Etapa, dotace SFDI nebo IROP-ITI
6.	Cyklostezka, chodníky, VO - Věžní	2019-2020	27 000	vazba na akci kraje - II/444
7.	Uničovská - chodníky, parkování	2018	5 500	vazba na akci SSOK (Správa silnic Olomouckého kraje)
8.	Sídlíště Nádražní- revitalizace	2018-2020	8 000	dotace MMR (regenerace sídlíšť)
9.	Ulice Příkopy - propojení komunikace, parkování	2019-2020	10 000	etapy - parkování 2019
10.	Dvorská - komunikace, chodníky, opěrné zdi	2020-2021	7 000	
11.	Chabičov - chodníky	2019	3 000	vazba na opravy SSOK
12.	Ulice Gen. Eliáše a Poděbradova - komunikace	2020-2021	6 000	vazba na smíšená stezka Olomoucká, obsluha nemocnice
Investice celkem			151 203	

### 2.2.7 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2019 - 2023 splatit 18,7 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 17,5 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2019 do splacení všech závazků v roce 2025 musí město uhradit 23,2 mil. Kč (z toho 21,9 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

#### Splatnost úvěrů a půjček:

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

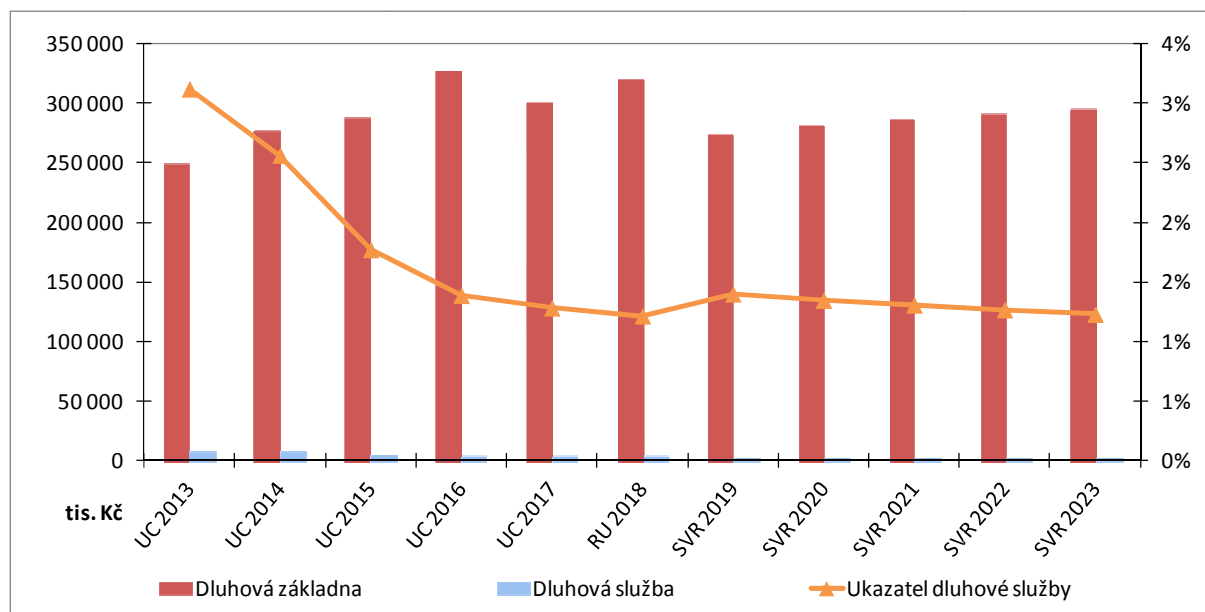
**Tabulka č. 9: Dluhová služba v letech 2019 - 2023**

Věřitel	Forma závazku	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Česká spořitelna, a.s., 50 mil. Kč (vznik závazku 02.06.2010)	jistina	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
	úrok	330	280	230	180	130
Celková dluhová služba		3 839	3 789	3 739	3 689	3 639

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2020 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá od roku 2019. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2019 – 2023 meziročně snižuje z 1,40 % (2019) na 1,23 % (2023).



**Graf č. 15: Vývoj dluhové služby**



### 3 Ekonomické hodnocení města

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

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2013 - 2023.

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

#### STR2

**Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.**

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

#### A2+

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

**Tabulka č. 10: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2018**

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Dlouhodobé	A2-	A2-	A2-	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	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 2019 – 2023 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2013 - 2017 a platného rozpočtu roku 2018. 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. **1,4 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření města je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím městu zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů města o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlašování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že město při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení města ukazuje, že město má volné finanční prostředky na spolufinancování dotačních titulů státu i fondů EU, a to zejména v oblasti investiční.
- Na základě ekonomického hodnocení, odhadu vývoje ekonomické situace a vzhledem k predikovanému vývoji nejdůležitější skupiny příjmů (sdílených daní), mělo by město být obezřetné a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by mělo být u investic, jejichž realizace vyvolává následné provozní výdaje. Též je vhodné upřednostnit investice s vyšším podílem dotací, a to zejména těch z EU.

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

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

Je také nutno uvažovat s flexibilitou rozpočtu tak, aby mohly být finanční prostředky použity k spolufinancování získaných dotací z jiných rozpočtů. V rámci běžného rozpočtového roku navrhuje důsledné, pravidelné měsíční vyhodnocování rozpočtu a okamžité reagování na případné odchylky od platného rozpočtu.

Legislativní změny, spjaté v převážné míře se současnou ekonomickou situací, ztěžují sestavování střednědobého výhledu rozpočtu. V první řadě se jedná o výši sdílených daní, která je a bude závislá na ekonomické situaci státu a legislativních změnách v této oblasti. S ohledem na legislativní nestabilitu nejen v oblasti sdílených daní je vývoj predikce hodnot těchto daní opatrný. Pokud v této oblasti nedojde k zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech střednědobého výhledu rozpočtu s až 12 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.





**Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023**

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	197 318	213 013	214 108	220 615	227 487	232 124	236 869	241 738
2	DPFO ze závislé činnosti	36 168	41 141	43 570	45 519	47 493	48 680	49 897	51 145
3	DPFO OSVČ	4 121	1 207	1 100	1 456	1 519	1 534	1 549	1 565
4	DPFO vybraná srážkou	3 658	3 610	3 400	3 400	3 400	3 451	3 503	3 555
5	DP právnických osob	37 805	38 437	37 500	38 576	39 959	40 958	41 982	43 032
6	DP právnických osob za obce	4 109	8 114	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500
7	Daň z přidané hodnoty	69 278	77 957	88 100	90 593	94 017	96 367	98 776	101 246
8	Místní poplatky	8 106	7 277	7 053	7 063	7 066	7 076	7 079	7 090
9	Správní poplatky	5 171	5 069	4 085	4 206	4 227	4 248	4 269	4 291
10	Daň z nemovitostí a z majetku	18 765	19 351	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000
11	Ostatní daňové příjmy	10 136	10 850	7 800	8 303	8 306	8 309	8 312	8 315
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	34 250	33 927	26 466	26 299	26 283	26 369	26 455	26 542
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	3 554	4 038	2 823	2 712	2 739	2 766	2 794	2 822
14	Příjmy z pronájmu	356	574	68	69	70	70	71	72
15	Výnosy z finančního majetku	282	304	215	217	219	222	224	226
16	Přijaté sankční platby	25 932	23 691	21 168	21 191	21 245	21 300	21 356	21 412
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	3 359	4 899	1 946	2 010	2 010	2 010	2 010	2 010
18	Přijaté splátky půjček	766	422	247	100	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	231 568	246 940	240 574	246 914	253 770	258 492	263 323	268 280
20	Neinvestiční dotace (transfery)	32 752	44 611	40 951	23 372	23 488	23 604	23 721	23 838
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	1 711	2 018	2 368	1 100	1 100	1 100	1 100	1 100
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	266 030	293 569	283 893	271 386	278 357	283 196	288 144	293 217
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	55 329	7 603	12 430	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
24	Investiční dotace (transfery)	5 565	0	23 611	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	326 924	301 171	319 934	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	64 536	66 335	81 290	72 264	73 609	74 982	76 381	77 809
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	3 517	3 955	5 912	3 627	3 656	3 685	3 714	3 744
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	519	616	824	538	488	288	238	188
29	Nákup energií	5 280	5 980	7 028	6 445	6 551	6 659	6 770	6 882
30	Nákup služeb	29 592	34 072	38 642	33 404	33 646	33 890	34 135	34 383
31	Opravy a udržování	19 118	26 853	41 340	34 674	34 897	35 121	30 347	30 574
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 559	1 731	2 700	2 277	2 292	2 307	2 323	2 339
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	11 234	13 358	15 186	13 578	13 647	13 716	13 786	13 856
34	Neinvestiční příspěvky PO	32 666	38 815	34 974	28 807	28 807	28 807	28 807	28 807
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	8 406	8 691	6 058	5 391	5 391	5 392	5 392	5 392
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 123	1 692	2 199	1 684	1 684	1 684	1 684	1 684
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	459	876	4 746	4 050	4 050	4 050	4 050	4 050
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	178 008	202 973	240 897	206 739	208 718	210 581	207 627	209 709
39	Kapitálové výdaje	42 110	61 069	96 512	64 138	69 130	72 106	80 008	83 000
*40	VÝDAJE CELKEM	220 118	264 041	337 409	270 877	277 848	282 687	287 635	292 708
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	106 806	37 130	-17 475	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	4 163	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	20 984	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	136	636	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-4 027	-2 873	17 475	-3 509	-3 509	-3 509	-3 509	-3 509
*47	PŘÍJMY všechny	327 060	301 808	340 918	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
*48	VÝDAJE všechny	224 282	267 550	340 918	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
*49	SALDO úplné	102 778	34 257	0	0	0	0	0	0
*50	Provozní přebytek	88 022	90 596	42 996	64 647	69 639	72 615	80 517	83 509
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	83 859	87 087	39 487	61 138	66 130	69 106	77 008	80 000
*52	Index provozních úspor	33,09	30,86	15,15	23,82	25,02	25,64	27,94	28,48
*53	Dluhová základna	326 924	301 171	319 934	274 386	281 357	286 196	291 144	296 217
*54	Dluhová služba	4 537	3 858	3 889	3 839	3 789	3 739	3 689	3 639
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	1,39	1,28	1,22	1,40	1,35	1,31	1,27	1,23
56	Zůstatky na účtech	232 626	269 429						
57	Pohledávky	932	502						
58	Závazky	404	358						
59	Stav úvěrů	28 947	25 439						



## Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření .....	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní .....	7
Graf č. 3:	Vývoj příjmů .....	8
Graf č. 4:	Vývoj vybraných výdajových skupin .....	9
Graf č. 5:	Vývoj výdajů .....	9
Graf č. 6:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů .....	10
Graf č. 7:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku .....	11
Graf č. 8:	Vývoj indexu provozních úspor .....	11
Graf č. 9:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin .....	12
Graf č. 10:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů .....	14
Graf č. 11:	Vývoj salda hospodaření .....	18
Graf č. 12:	Vývoj běžných příjmů a výdajů .....	18
Graf č. 13:	Vývoj provozního přebytku .....	19
Graf č. 14:	Vývoj indexu provozních úspor .....	19
Graf č. 15:	Vývoj dluhové služby .....	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města .....	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2015 – 2017 .....	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření .....	12
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření .....	13
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2018 .....	14
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu .....	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky .....	20
Tabulka č. 8:	Plán investičních akcí v letech 2019 - 2023 .....	21
Tabulka č. 9:	Dluhová služba v letech 2019 - 2023 .....	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2018 .....	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023 .....	25



## Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

### Krátkodobé hodnocení


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


### Dlouhodobé hodnocení

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



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

Zpracoval:   
Ing. Petr Kaminek

Vedoucí projektu:   
Ing. Jan Obrovský

Brno květen 2018