



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA ŠTERNBERK 2020 – 2024

A2+/AQE

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

STR 2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

Obsah

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



Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2014 - 2018
- Rozpočty let 2014 - 2018
- Splátkové kalendáře závazků města
- Predikce sdílených daní na roky 2019 - 2021 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet města na rok 2019
- Plán investic na roky 2020 - 2022
- Koefficienty 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 obec/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

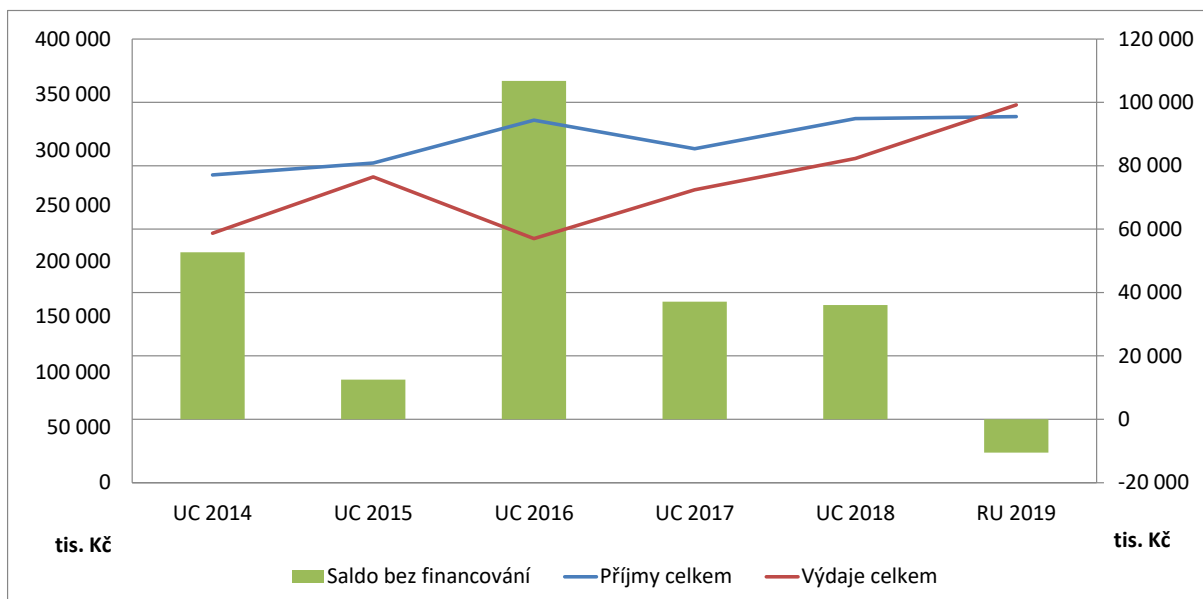
Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 277,6 mil. Kč (2014) až do 328,3 mil. Kč (2018). Celkový objem výdajů se pohyboval od 220,1 mil. Kč (2016) do 292,3 mil. Kč (2018). Ve sledovaných letech analyzovaného období město každoročně hospodařilo s přebytkem, nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2016, a to 106,8 mil. Kč, nejnižšího pak v roce 2015, a to 12,5 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření města

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	UC 2018	RU 2019
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	176 502	183 499	197 318	213 013	227 836	225 629
2	DPFO ze závislé činnosti	29 165	30 346	36 168	41 141	47 252	46 225
3	DPFO OSVČ	3 297	6 772	4 121	1 207	1 041	1 400
4	DPFO vybíraná srážkou	3 350	3 592	3 658	3 610	4 614	3 400
5	DP právnických osob	32 037	33 349	37 805	38 437	37 782	40 200
6	DP právnických osob za obce	2 684	3 775	4 109	8 114	2 944	3 500
7	Daň z přidané hodnoty	65 184	65 352	69 278	77 957	92 445	93 266
8	Místní poplatky	7 812	7 496	8 106	7 277	7 400	7 043
9	Správní poplatky	4 490	4 809	5 171	5 069	4 935	4 265
10	Daň z nemovitostí a z majetku	19 008	18 873	18 765	19 351	18 986	18 000
11	Ostatní daňové příjmy	9 476	9 135	10 136	10 850	10 436	8 330
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	16 443	25 678	34 250	33 927	27 469	26 609
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	2 754	3 832	3 554	4 038	3 361	2 825
14	Příjmy z pronájmu	102	103	356	574	84	65
15	Výnosy z finančního majetku	537	463	282	304	923	475
16	Přijaté sankční platby	6 913	15 818	25 932	23 691	19 904	21 344
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	3 857	3 668	3 359	4 899	2 842	1 800
18	Přijaté splátky půjček	2 281	1 793	766	422	355	100
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	192 946	209 177	231 568	246 940	255 305	252 238
20	Neinvestiční dotace (transfery)	43 016	38 924	32 752	44 611	50 544	39 653
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	274	2 260	1 711	2 018	4 313	1 250
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	236 236	250 361	266 030	293 569	310 162	293 141
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	12 560	12 153	55 329	7 603	6 301	7 500
24	Investiční dotace (transfery)	28 779	25 719	5 565	0	11 855	29 503
*25	PŘÍJMY CELKEM	277 574	288 233	326 924	301 171	328 318	330 144
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	62 037	62 367	64 536	66 335	72 372	79 055
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	3 220	9 403	3 517	3 955	6 898	3 908
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	915	602	519	616	734	588
29	Nákup energií	4 918	5 123	5 280	5 980	5 395	6 505
30	Nákup služeb	27 254	32 480	29 592	34 072	32 769	34 641
31	Opravy a udržování	19 202	17 977	19 118	26 853	41 387	39 786
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 146	1 448	1 559	1 731	1 455	2 552
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	8 554	10 589	11 234	13 358	15 602	15 694
34	Neinvestiční příspěvky PO	28 003	31 738	32 666	38 815	44 307	33 697
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	4 380	4 344	8 406	8 691	3 758	7 426
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	1 052	1 013	1 123	1 692	2 299	1 530
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	296	1 093	459	876	204	5 974
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	160 977	178 178	178 008	202 973	227 179	231 355
39	Kapitálové výdaje	63 912	97 563	42 110	61 069	65 103	109 327
*40	VÝDAJE CELKEM	224 889	275 741	220 118	264 041	292 282	340 682
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	52 685	12 493	106 806	37 130	36 037	-10 538
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	6 577	4 646	4 163	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	14 047
45	Řízení likvidity	638	188	136	636	34	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-5 939	-4 458	-4 027	-2 873	-3 475	10 538
*47	PŘÍJMY všechny	278 212	288 421	327 060	301 808	328 352	344 191
*48	VÝDAJE všechny	231 466	280 387	224 282	267 550	295 790	344 191
*49	SALDO úplné	46 747	8 035	102 779	34 257	32 562	0
*50	Provozní přebytek	75 259	72 183	88 022	90 596	82 983	61 786
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	68 682	67 537	83 859	87 087	79 474	58 277
*52	Index provozních úspor	31,86	28,83	33,09	30,86	26,75	21,08
*53	Dluhová základna	277 574	288 233	326 924	301 171	328 318	330 144
*54	Dluhová služba	7 114	5 102	4 537	3 858	3 992	3 889
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	2,56	1,77	1,39	1,28	1,22	1,18
56	Zůstatky na účtech	118 416	129 033	232 626	269 429	306 819	
57	Pohledávky	2 363	1 335	932	502	163	
58	Závazky	484	452	404	358	349	
59	Stav úvěrů	37 757	33 111	28 947	25 439	21 930	



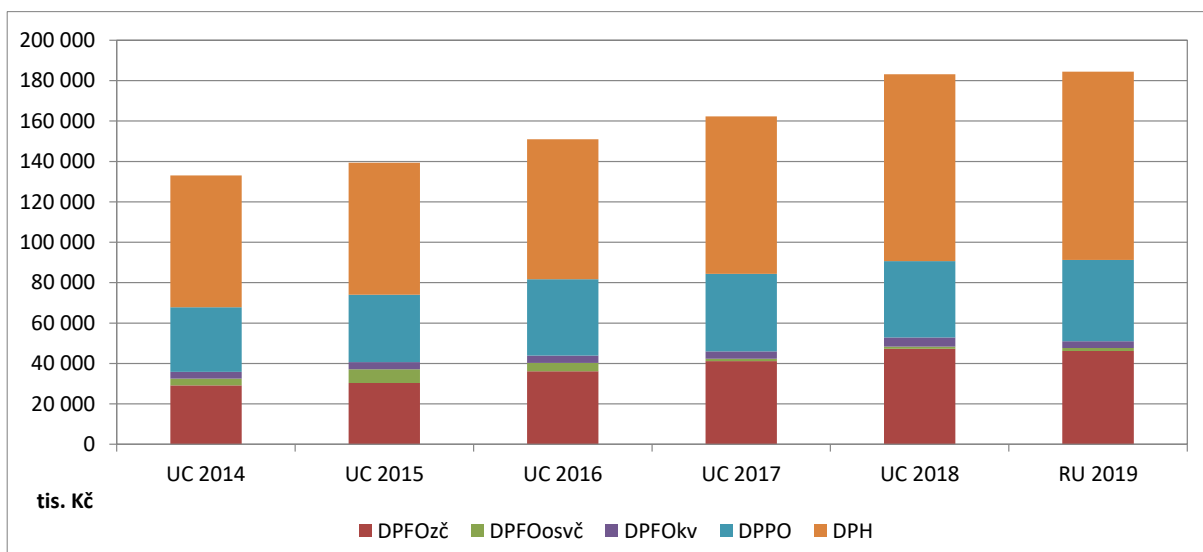
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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 74,7 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 73,6 % příjmů běžných.

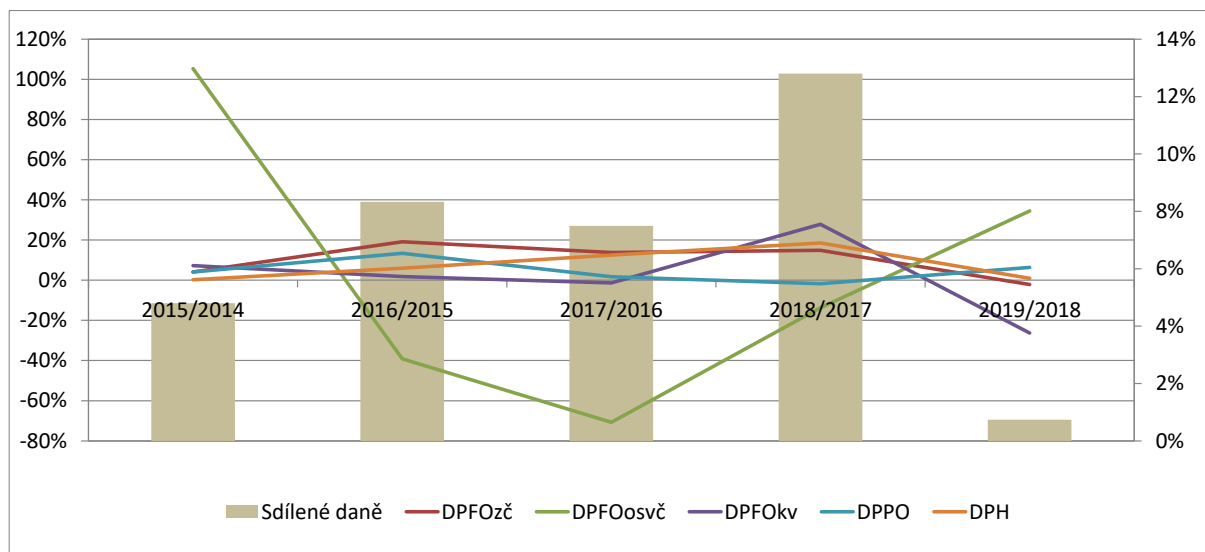
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou města a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 60,4 % (2016) do 70,7 % (2017). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 65,6 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Na současnou výši daňových příjmů měl výrazný podíl pozitivní vývoj hospodaření státního rozpočtu, zejména meziroční růst sdílených daní (o 4,8 až 12,8 % ročně). Kromě primární skupiny sdílených daní má od roku 2012 na podíl daňových příjmů výraznější 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 2014 - 2018 jednalo o 9,6 mil. Kč na položce „Daň z hazardních her“ - položka 1381, resp. „Odvod z výherních hracích přístrojů“ - položka 1355). Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 19,0 mil. Kč), Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 6,9 mil. Kč) a Správní poplatky (v průměru 4,9 mil. Kč).

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



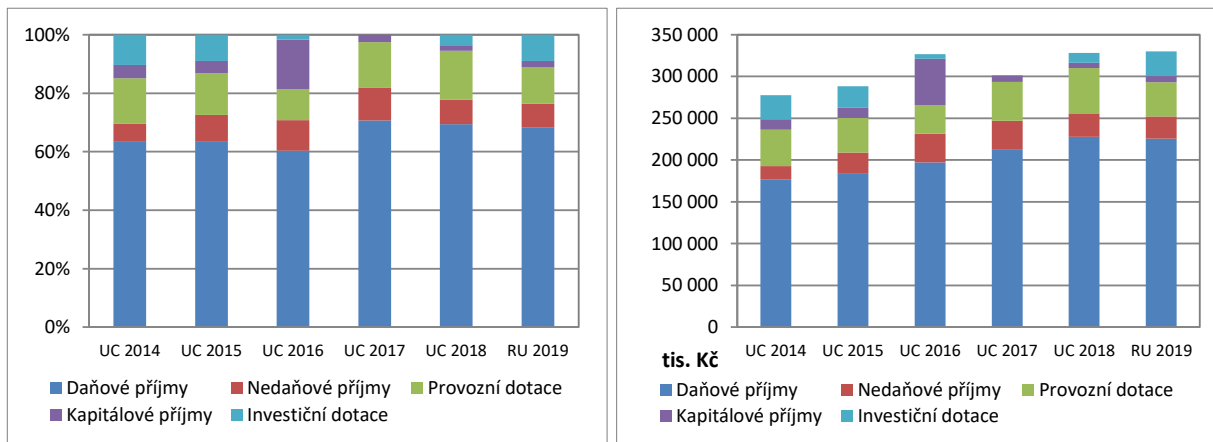
Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 10,2 % příjmů běžných, resp. 9,1 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Sankční platby přijaté od jiných subjektů (v průměru 12,6 mil. Kč ročně), Odvody příspěvkových organizací (v průměru 5,1 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 16,3 % příjmů běžných, resp. 19,2 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 19,5 mil. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 14,2 mil. Kč ročně). Výše neinvestičních transferů od obcí, krajů a regionálních rad jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 7,7 mil. Kč ročně. Město do rozpočtu zapojuje také prostředky z hospodářské činnosti (položka 4131), které dosahují v průměru sledovaného období 1,7 mil. Kč.

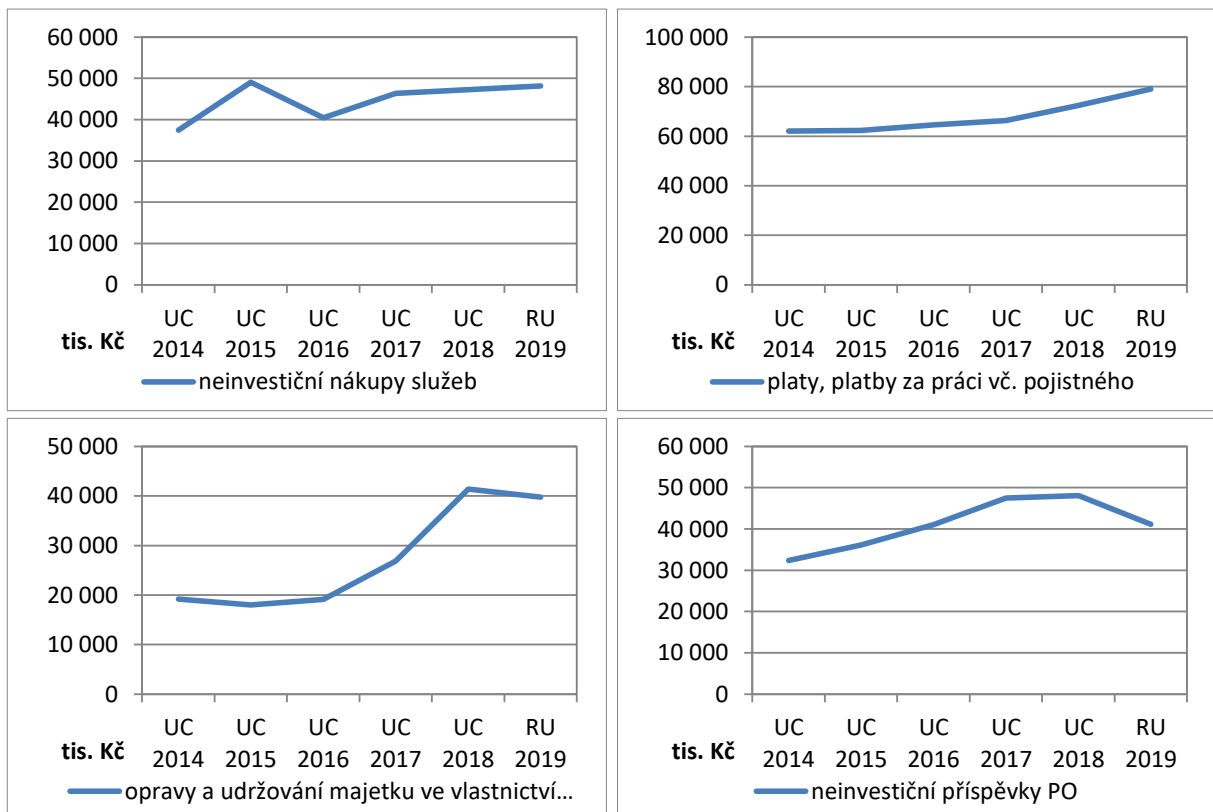
Pro rozvoj města jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2014 (28,8 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2014 - 2018 je vyjádřena částkou 329,8 mil. Kč, z toho 71,9 mil. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 21,8 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy město proinvestovalo téměř 97,6 mil. Kč (26,4 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů



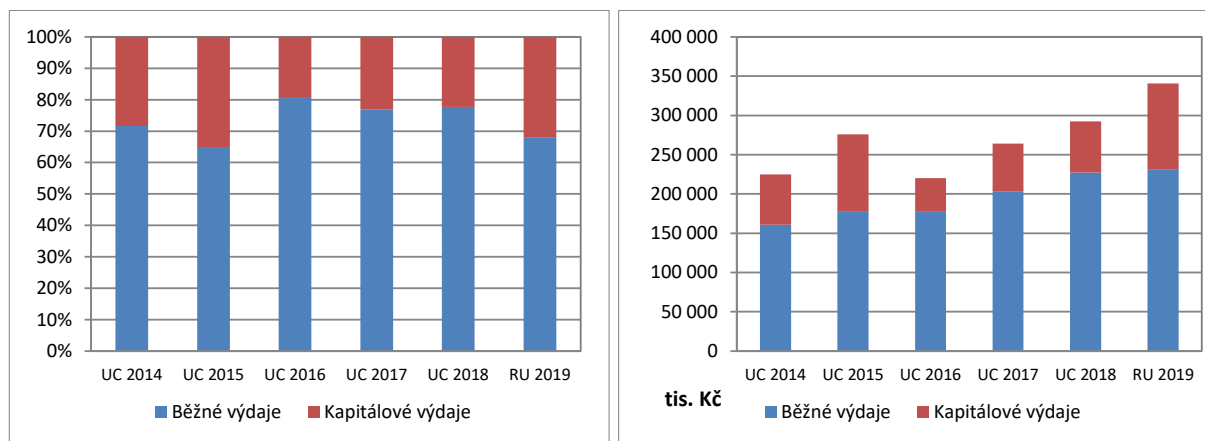
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na platy, platby za práci vč. pojistného, dále pak neinvestiční nákupy služeb, neinvestiční příspěvky PO a výdaje na opravy a udržování majetku ve vlastnictví města. V průběhu analyzovaného období město usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2014 – 2018 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2019 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet ve druhém měsíci rozpočtového období.

Graf č. 5: Vývoj vybraných výdajových skupin



Z grafu č. 6 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. 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 2014 – 2018 byl součet provozních příjmů 1 356,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 947,3 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2018 byl 73,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 66,2 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 2016 – 2018

Ukazatel	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17	UC 2018	RU 2018	UC18/RU18
Daňové příjmy	197 318	175 758	112,3%	213 013	189 465	112,4%	227 836	214 108	106,4%
Nedaňové příjmy	34 250	28 822	118,8%	33 927	27 515	123,3%	27 469	26 466	103,8%
Kapitálové příjmy	55 329	4 950	1117,8%	7 603	11 800	64,4%	6 301	12 430	50,7%
Přijaté transfery	40 027	45 684	87,6%	46 629	35 484	131,4%	66 712	61 538	108,4%
Neinvestiční transfery	34 462	24 834	138,8%	46 629	35 484	131,4%	54 857	35 428	154,8%
Investiční transfery	5 565	20 850	26,7%	0	0	-	11 855	26 111	45,4%
Běžné příjmy	266 030	229 414	116,0%	293 569	252 464	116,3%	310 162	276 002	112,4%
Příjmy celkem	326 924	255 214	128,1%	301 171	264 264	114,0%	328 318	314 543	104,4%
Běžné výdaje	178 008	187 963	94,7%	202 973	213 223	95,2%	227 179	235 656	96,4%
Kapitálové výdaje	42 110	91 309	46,1%	61 069	77 877	78,4%	65 103	96 362	67,6%
Výdaje celkem	220 118	279 272	78,8%	264 041	291 100	90,7%	292 282	332 018	88,0%

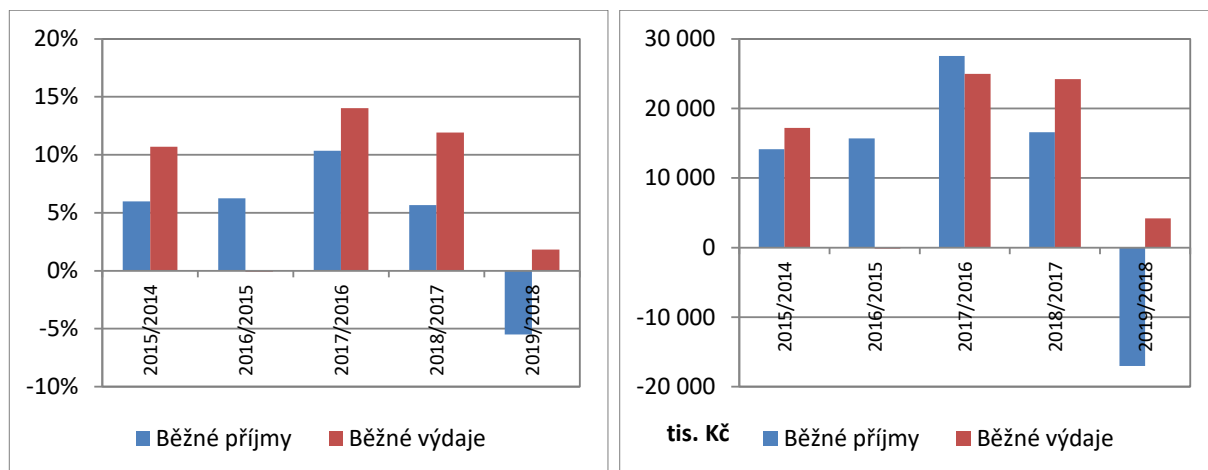
Poznámka: hodnoty upraveného rozpočtu jsou za leden – únor jednotlivých let

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2019, růst objemu provozních příjmů od roku 2014 do roku 2019 je 56,9 mil. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 70,4 mil. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2019 jedná o finanční plán ve druhém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží



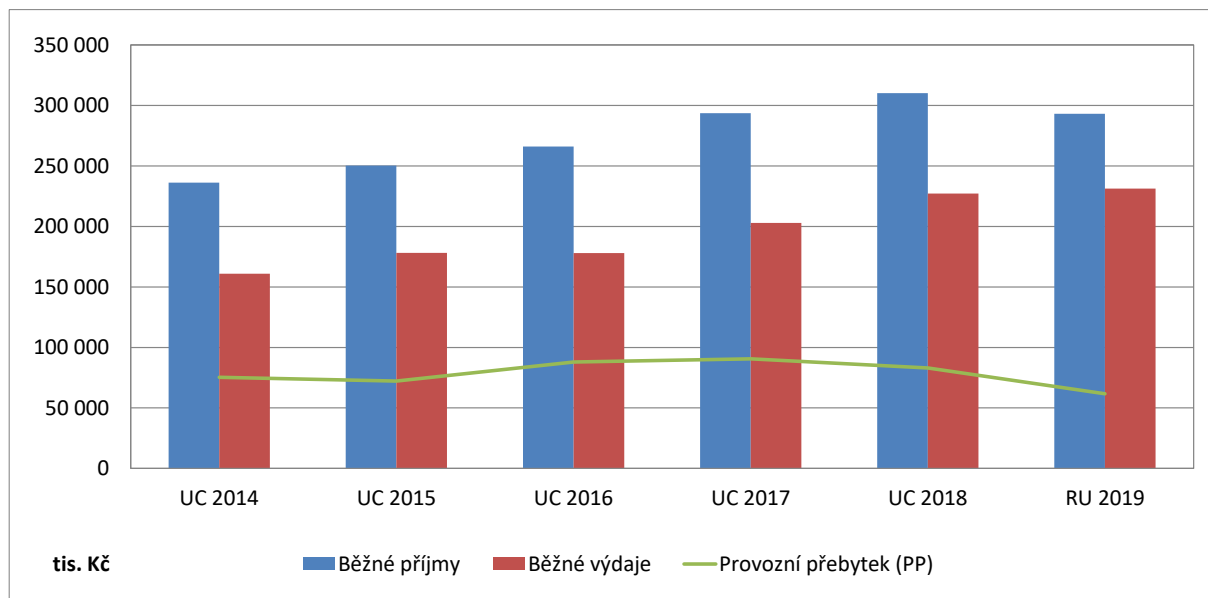
určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



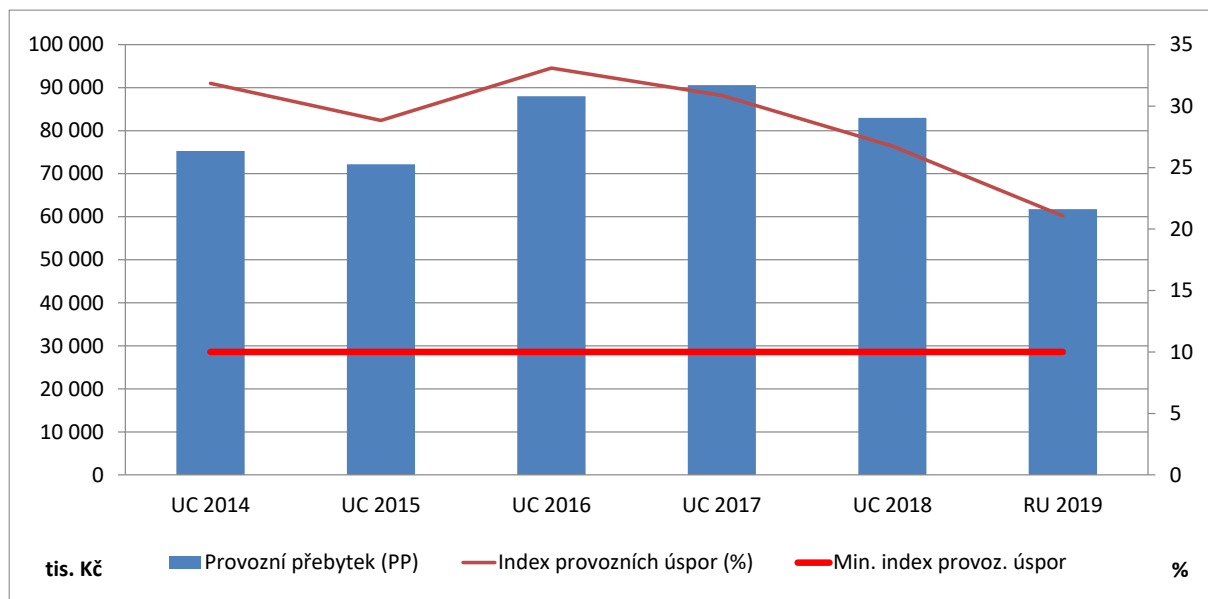
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2015 (72,2 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2017 (90,6 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 81,8 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 %.

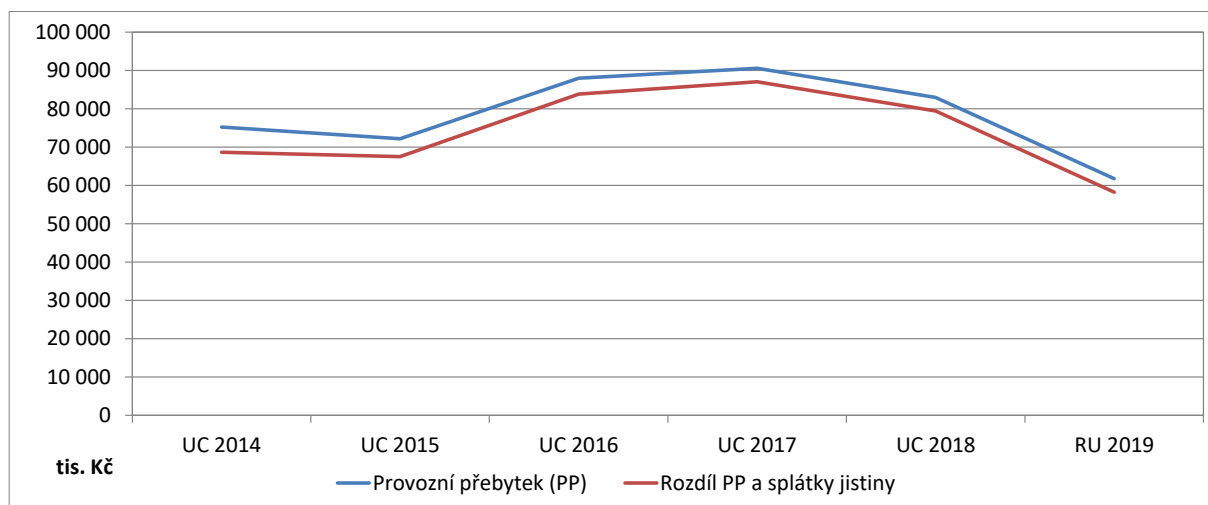
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá růst ukazatele v období 2015 - 2016. Růst je zapříčiněn zejména růstem sdílených daní (o 8,3 procentního bodu). V letech 2016 a 2017 byly navíc přijaty mimořádné sankční platby přijaté od jiných subjektů (18,4, resp. 17,4 mil. Kč). 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. Hodnota ukazatele v roce 2019 je snížena díky zmíněnému principu opatrnosti při sestavování rozpočtu.

Pro města s dluhovou službou je důležitým ukazatelem hospodaření rozdíl provozního přebytku a splátek jistin. Pro tento ukazatel platí stejné závěry jako pro provozní přebytek – jeho hodnoty by měly být vždy kladné, protože až po uhrazení splátek jistin v daném roce hodnota ukazatele vyjadřuje částku z provozního rozpočtu použitelnou na rozvoj města formou investičních výdajů. V analyzovaném období ukazatel tento předpoklad splňuje ve všech 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 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	21 930,00
Průměr příjmů za 4 roky	311 161,79
Fiskální pravidlo	7,05%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	186 697,07

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města Šternberk **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 186,7 mil. Kč.

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2014 – 2018) včetně upraveného rozpočtu na rok 2019 vyplývají z porovnání roku 2018 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2019 (plán hospodaření) následující závěry:

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 17,0 mil. Kč, běžné výdaje se zvýší o 4,2 mil. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 21,2 mil. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 61,8 mil. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 5,68 procentního bodu na 21,08 %
- d) vzhledem k poklesu výše dluhové služby a růstu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne zlepšení o 0,04 procentního bodu na 1,18 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída kapitálových příjmů a přijaté dotace. Jejich růst proporcionálně převyší pokles daňových a nedaňových příjmů. Celkový růst příjmů dosahuje 1,8 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 48,4 mil. Kč.

Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu ve druhém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za dva měsíce a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2018 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 112,4 % rozpočtovaného plánu za dva měsíce. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (96,4 % 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.

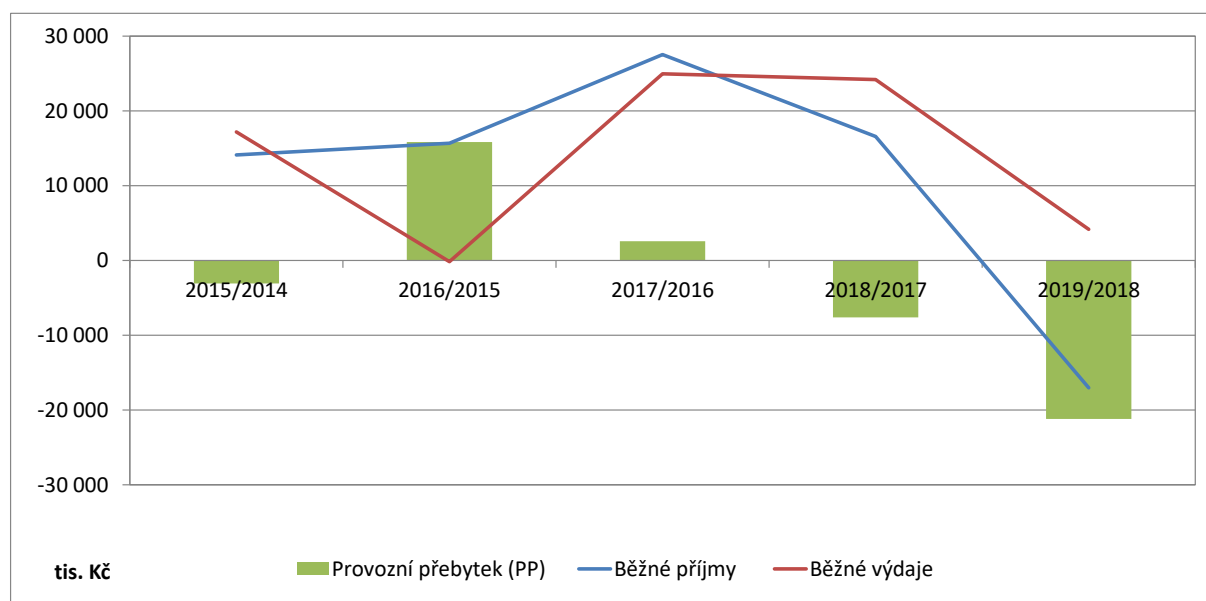


Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017	2019/2018
Daňové příjmy	6 997	13 819	15 695	14 823	-2 207
Nedaňové příjmy	9 234	8 572	-322	-6 458	-860
Kapitálové příjmy	-407	43 176	-47 727	-1 302	1 199
Přijaté transfery	-5 166	-26 876	6 601	20 083	3 694
Běžné příjmy	14 125	15 669	27 539	16 593	-17 021
Příjmy celkem	10 659	38 691	-25 753	27 147	1 826
Běžné výdaje	17 200	-170	24 965	24 206	4 176
Kapitálové výdaje	33 651	-55 453	18 958	4 034	44 224
Výdaje celkem	50 852	-55 622	43 923	28 240	48 401
Provozní přebytek (PP)	-3 076	15 839	2 574	-7 613	-21 197
Rozdíl PP a splátky jistiny	-1 145	16 322	3 229	-7 613	-21 198
Index provozních úspor (%)	-3,03	4,26	-2,23	-4,11	-5,68
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-0,79	-0,38	-0,11	-0,07	-0,04

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2019 zobrazuje následující graf.

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



1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu města tvoří sdílené daně. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je nutné věnovat náležitou pozornost. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2019, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 192/2018 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 1.1.2018	13 481
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,096344
počet zaměstnanců k 1.12.2017	6 727
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,124533
počet dětí a žáků k 30.9.2017	1 934
katastrální výměra k 1.1.2018 (ha)	4 879,02

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2019

Daňový příjem	Podíl obcí (mln. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2019 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	52,23	50 323,62	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	3,32	4 137,89	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	55,56	54 461,52	46 225,00
DPFO sč - 1112	1,30	1 252,30	1 400,00
DPFO vyb. srážkou 1113	4,19	4 038,74	3 400,00
DPPO - 1121	43,46	41 868,28	40 200,00
DPH - 1211	104,07	100 261,73	93 266,00
Celkem	208,57	201 882,57	184 491,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2019. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Šternberk - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2019. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu města. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 9,4 % oproti predikci MF ČR), což je dosti vysoká rezerva i pro případ nižšího plnění státního rozpočtu a dokumentuje konzervativní přístup k sestavování rozpočtu.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2019 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2019 očekávat navýšení částky rozpočtovanou městem (184,5 mil. Kč) až o 15 mil. Kč.

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 1,22 % v roce 2018. V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty.

Město v období 2014 - 2018 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 118,4 mil. Kč (2014) až 306,8 mil. Kč (2018). V celém sledovaném období zůstatky každoročně rostly. Úroveň dlouhodobých pohledávek byla v celém období relativně nízká, pohybovala se v rozmezí od 0,2 mil. Kč (2018) do 2,4 mil. Kč (2014). Také objem dlouhodobých závazků je relativně nízký, pohyboval se na úrovni od 0,3 mil. Kč (2018) do 0,5 mil. Kč (2014). Stav nesplacených úvěrů kulminoval v roce 2014 (37,8 mil. Kč) a dále se meziročně snižoval až na hodnotu 21,9 mil. Kč v roce 2018.



2 Střednědobý výhled rozpočtu města

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

2.1 ZDROJE STŘEDNĚDOBÉHO VÝHLEDU ROZPOČTU

- Platný rozpočet města – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- Provedená analýza hospodaření města
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků města, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Plán investic na roky 2020 - 2022
- Koefficienty 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 2019, střednědobého výhledu státu na roky 2020 – 2021 a následnou predikcí do roku 2024. Ponechána je cca 5% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2018 (skutečnost), resp. 2019 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 41,8 mil. Kč, resp. 40,4 mil. Kč.



- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2018, resp. 2019 do roku 2024 vykazuje nárůst 9,8 resp. 31,0 mil. Kč na 92,8 mil. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 28,7 %, což představuje oproti roku 2018, resp. 2019 nárůst o 2,0 resp. 7,7 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2020 – 2024 se v rozpočtu počítá s prodejem dlouhodobého majetku ve výši 1,0 mil. Kč ročně, v roce 2020 je předpokládán prodej ve výši 4,0 mil. Kč. Případný další prodej bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou zahrnuty investiční akce v objemu od 86,9 mil. Kč (2023) do 166,0 mil. Kč (2021). V letech 2023 – 2024 představují tyto výdaje volné finanční prostředky. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb města a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k charakteru kapitálových výdajů jsou uvažovány investiční transfery ve výši 7,7 mil. Kč (2020) a 20,0 mil. Kč (2021).
- V období výhledu 2020 - 2024 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 1,11 % v posledním roce výhledu.

Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

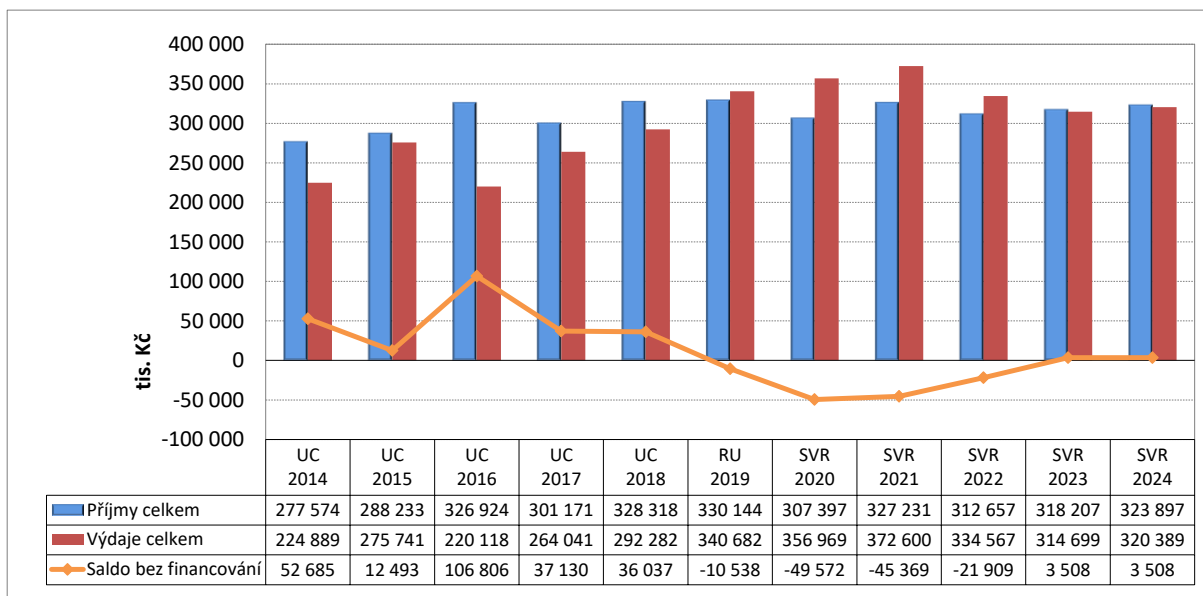
Text (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Daňové příjmy	213 013	227 836	225 629	241 481	251 791	256 992	262 315	267 776
Nedaňové příjmy	33 927	27 469	26 609	26 807	26 900	26 995	27 090	27 187
Provozní dotace	46 629	54 857	40 903	27 409	27 540	27 670	27 802	27 934
Běžné příjmy	293 569	310 162	293 141	295 697	306 231	311 657	317 207	322 897
Kapitálové příjmy	7 603	6 301	7 500	4 000	1 000	1 000	1 000	1 000
Investiční dotace	0	11 855	29 503	7 700	20 000	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	7 603	18 156	37 003	11 700	21 000	1 000	1 000	1 000
Příjmy celkem	301 171	328 318	330 144	307 397	327 231	312 657	318 207	323 897
Běžné výdaje	202 973	227 179	231 355	220 469	206 600	212 567	227 820	230 112
Kapitálové výdaje	61 069	65 103	109 327	136 500	166 000	122 000	86 879	90 276
Výdaje celkem	264 041	292 282	340 682	356 969	372 600	334 567	314 699	320 389
Saldo bez financování	37 130	36 037	-10 538	-49 572	-45 369	-21 909	3 508	3 508
Uhrazené splátky jistiny	3 509	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	14 047	53 081	48 878	25 418	1	1
Řízení likvidity	636	34	0	0	0	0	0	0
Financování	-2 873	-3 475	10 538	49 572	45 369	21 909	-3 508	-3 508
Příjmy všechny	301 808	328 352	344 191	360 478	376 109	338 076	318 208	323 898
Výdaje všechny	267 550	295 790	344 191	360 478	376 109	338 076	318 208	323 898
Saldo úplné	34 257	32 562	0	0	0	0	0	0
Provozní přebytek (PP)	90 596	82 983	61 786	75 228	99 631	99 091	89 387	92 784
Rozdíl PP a splátky jistiny	87 087	79 474	58 277	71 719	96 122	95 582	85 878	89 275
Index provozních úspor (%)	30,86	26,75	21,08	25,44	32,53	31,79	28,18	28,73
Dluhová základna	301 171	328 318	330 144	307 397	327 231	312 657	318 207	323 897
Dluhová služba	3 858	3 992	3 889	3 789	3 739	3 689	3 639	3 589
Dluh. služba/dluh.základna (%)	1,28	1,22	1,18	1,23	1,14	1,18	1,14	1,11

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. Až v roce 2023 a 2024 nabývá kladných hodnot ve výši 3,5 mil. Kč, což jsou prostředky na úhradu splátek dluhu.



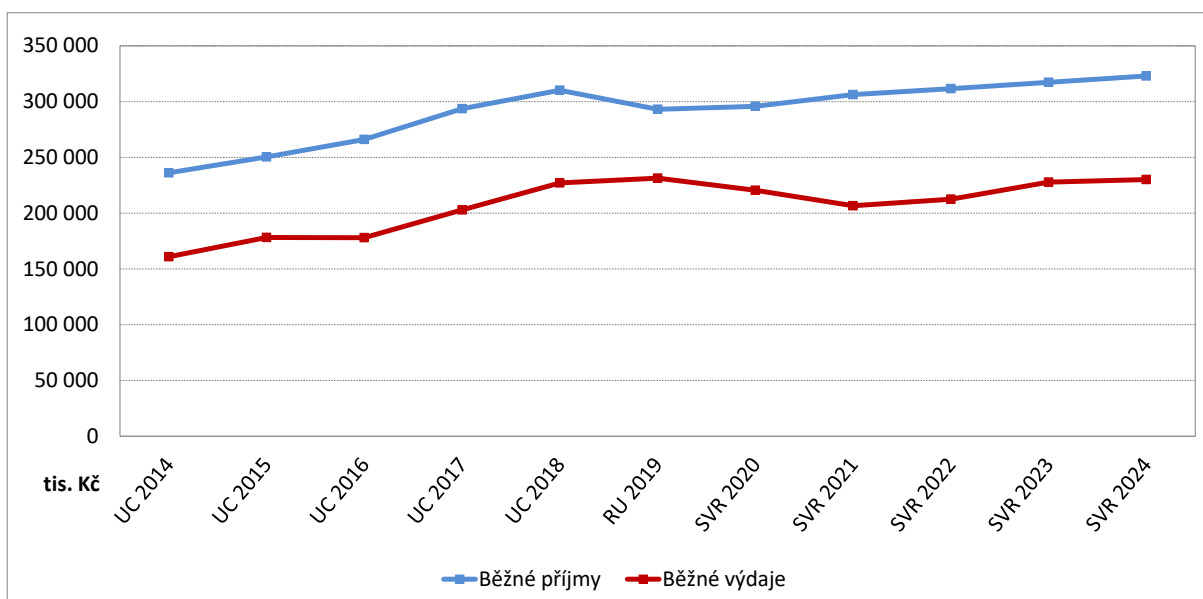
Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

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

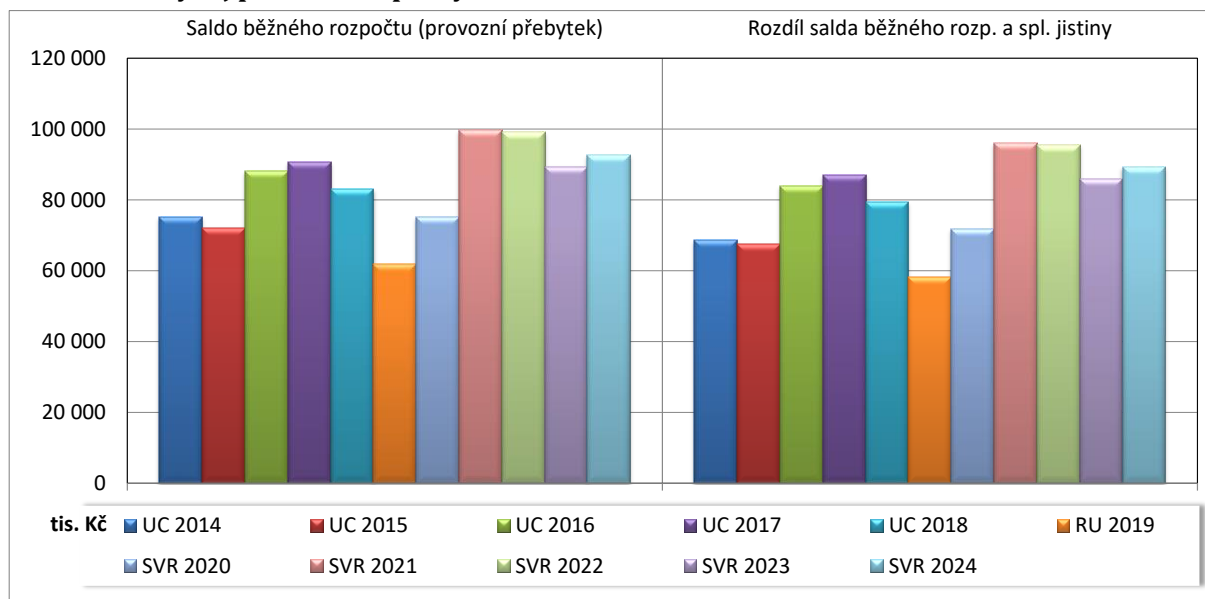
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů a výdajů



2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 75,2 mil. Kč (2020) do 99,6 mil. Kč (2021). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 71,7 mil. Kč (2020) do 96,1 mil. Kč (2021). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

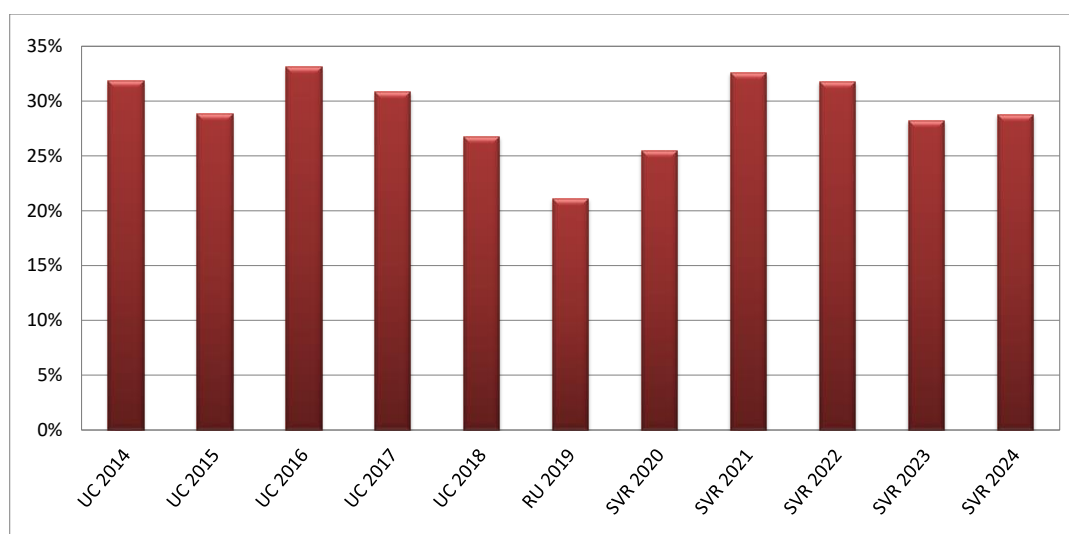
Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku



2.2.4 Index provozních úspor

Ukazatel „index provozních úspor“ je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Index upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 21,08 % a kulminuje v roce 2021 (32,53 %), v posledním roce výhledu nabývá ukazatel hodnotu 28,73%. Hodnota ukazatele se tak pohybuje okolo optimální úrovně indexu (25 %).

Graf č. 15: 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 plánovanými investičními akcemi v letech 2020 – 2022 a dále počítá s investičními akcemi ve výši, která odpovídá v jednotlivých letech výsledku hospodaření (po odečtení splátek jistiny), je hodnota tohoto řádku je nulová. V těchto dvou letech 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 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Běžné příjmy	293 569	310 162	293 141	295 697	306 231	311 657	317 207	322 897
Běžné výdaje	202 973	227 179	231 355	220 469	206 600	212 567	227 820	230 112
Provozní přebytek	90 596	82 983	61 786	75 228	99 631	99 091	89 387	92 784
Kapitálové příjmy	7 603	18 156	37 003	11 700	21 000	1 000	1 000	1 000
Kapitálové výdaje	61 069	65 103	109 327	136 500	166 000	122 000	86 879	90 276
Příjmy všechny	301 808	328 352	344 191	360 478	376 109	338 076	318 208	323 898
Výdaje všechny	267 550	295 790	344 191	360 478	376 109	338 076	318 208	323 898
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	37 130	36 037	-10 538	-49 572	-45 369	-21 909	3 508	3 508
Financování	-2 873	-3 475	10 538	49 572	45 369	21 909	-3 508	-3 508
Uhrazené splátky jistiny	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
Vолné finanční prostředky	34 257	32 562	0	0	0	0	0	0

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek.

V letech 2020 – 2022 jsou volné finanční prostředky nulové. Tohoto výsledku bylo dosaženo zapojením volných prostředků z minulých let, protože plánované investice nebyly dostatečně kryty výsledkem hospodaření v daném roce. Jedná se o částky ve výši 53,0 mil. Kč. (2020), 48,9 mil. Kč (2021) a 25,4 mil. Kč (2023). Vzhledem k tomu, že výše investic v letech 2023 a 2024 odpovídá výsledku hospodaření po uhrazení závazků, je výše volných finančních prostředků též nulová.

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 ve střednědobém výhledu rozpočtu uvažováno o přijetí nového úvěru. Tyto akce budou financovány z větší části provozním přebytkem rozpočtu. V střednědobém výhledu rozpočtu na rok jsou zachyceny též investiční přijaté transfery ve výši 8,0 mil. Kč. Výše plánovaných investic se pohybuje ve výši od 115,5 mil. Kč (v roce 2020) do 160 mil. Kč (v roce 2021).



Tabulka č. 8: Plán investičních akcí v letech 2020 - 2024

Poř.č.	Název investice (v mil. Kč)	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	Celkem	spoluúčasť města (%)	Dotace
1.	Výstavba krytého bazénu		15 000	100 000	70 000	185 000	100%	
2.	Smišená stezka Olomoucká (vč. autobusových zastávek, přechodu)	7 000	14 000			21 000	100%	
3.	Cyklostezka, chodníky, VO - Věžní	10 000	17 000			27 000	100%	
4.	Sídlíště Nádražní- revitalizace I. etapa	6 000	6 900			12 900	62%	4 900
5.	Ulice Příkopy - propojení komunikace, parkování	8 000	12 000			20 000	100%	
6.	Domov pro seniory Opavská 2,4		20 000	30 000	35 000	85 000	100%	
7.	Revitalizace přednádražního prostoru		15 000	10 000		25 000	20%	20 000
8.	Regenerace sídlíště Jívavská		6 000			12 000	100%	
9.	Rekonstrukce ulice Opavská			8 000	7 000	15 000	100%	
10.	Dvorská - komunikace, chodníky, opěrné zdi			3 000	4 000	7 000	100%	
11.	Chabičov - chodníky (vazba na opravy SSOK)		3 000			3 000	100%	
12.	Komunitní centrum klášter		3 600			3 600	22%	2 800
13.	Ulice Gen. Eliáše a Poděbradova - komunikace		3 000	3 000		6 000	100%	
Investice celkem		31 000	115 500	160 000	116 000	422 500	394 800	27 700

2.2.7 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh. Celkem musí město v letech 2020 - 2024 splatit 18,4 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 17,5 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2020 do splacení všech závazků v roce 2025 musí město uhradit 19,4 mil. Kč (z toho 18,4 mil. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Splatnost úvěrů a půjček:

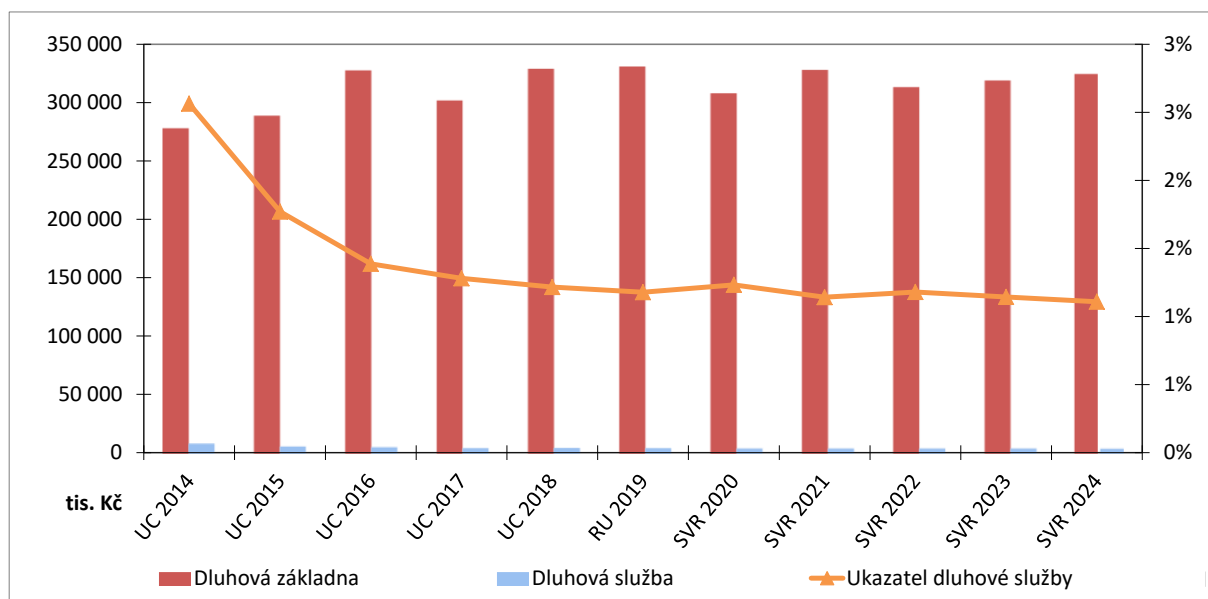
rok 2025 – investiční úvěr od České spořitelny, a.s., ve výši 50,0 mil. Kč přijatý v červnu roku 2010

Tabulka č. 9: Dluhová služba v letech 2020 - 2024

Věřitel	Forma závazku	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Česká spořitelna, a.s., 50 mil. Kč (vznik závazku 02.06.2010)	jistina	3 509	3 509	3 509	3 509	3 509
	úrok	280	230	180	130	80
Celková dluhová služba		3 789	3 739	3 689	3 639	3 589

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku z kolísavé dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém sledovaném období. Ukazatel dluhové služby se v letech 2020 – 2024 pohybuje v rozmezí od 1,11 % (2024) do 1,23 % (2020).

Graf č. 16: Vývoj dluhové služby

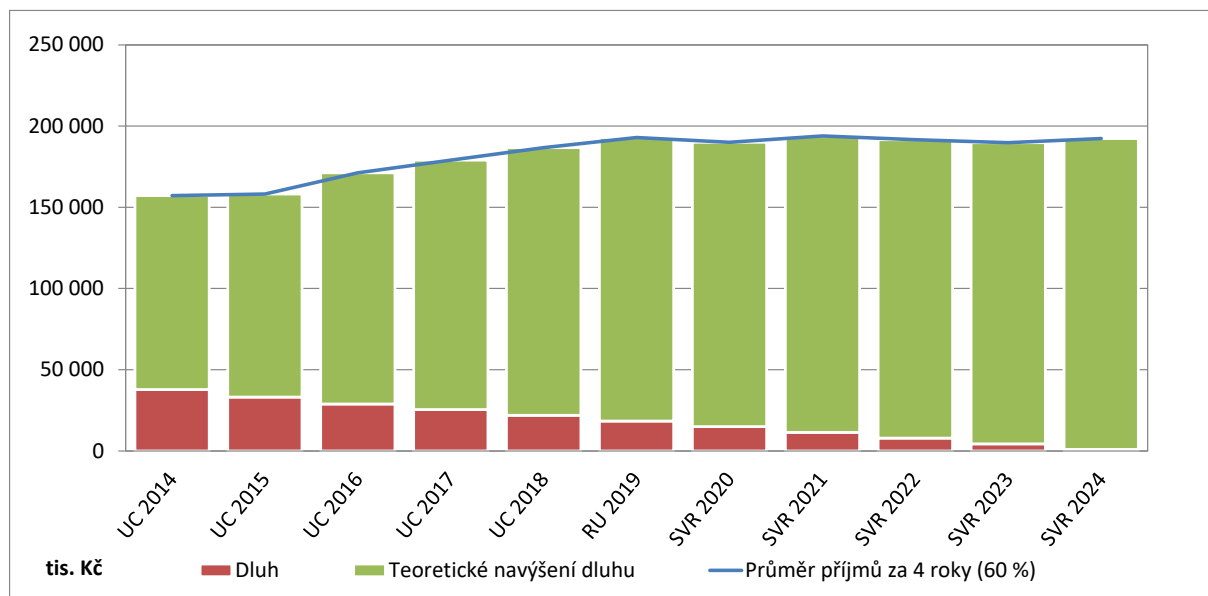


Následující tabulka a graf znázorňují výši zadlužení, při které nedochází k porušení fiskálního pravidla, resp. rozpočtové odpovědnosti. Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného. Město Šternberk může ve výhledovém období zvýšit svoje dluhové zatížení o 175,1 mil. Kč (2020) až 191,4 mil. Kč (2024), aniž by porušilo rozpočtovou odpovědnost.

Tabulka č. 10: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
Dluh	25 439	21 930	18 421	14 912	11 403	7 894	4 385	876
Teoretické navýšení dluhu	153 647	164 767	174 563	175 143	182 561	183 720	185 439	191 423
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	179 086	186 697	192 984	190 055	193 964	191 614	189 824	192 299
Fiskální pravidlo	8,52%	7,05%	5,73%	4,71%	3,53%	2,47%	1,39%	0,27%

Graf č. 17: Vývoj teoretického navýšení dluhu



3 Ekonomické hodnocení města

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

Dlouhodobé hodnocení subjektu se provádí na základě analýz příjmů, výdajů, výsledků hospodaření a ukazatelů dluhové služby v horizontu let 2014 - 2024.

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

STR2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

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

A2+

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

Tabulka č. 11: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2019

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

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

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2020 – 2024 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2014 - 2018 a platného rozpočtu roku 2019. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je velmi příznivá a dosahuje max. **1,23 % 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, 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 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 8 mil. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



Tabulka č. 12: Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2017	UC 2018	RU 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023	SVR 2024
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	213 013	227 836	225 629	241 481	251 791	256 992	262 315	267 776
2	DPFO ze závislé činnosti	41 141	47 252	46 225	55 004	58 962	60 436	61 947	63 496
3	DPFO OSVČ	1 207	1 041	1 400	1 400	1 586	1 601	1 617	1 634
4	DPFO vybíraná srážkou	3 610	4 614	3 400	3 788	3 788	3 845	3 902	3 961
5	DP právnických osob	38 437	37 782	40 200	40 373	41 944	42 993	44 068	45 169
6	DP právnických osob za obce	8 114	2 944	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500	3 500
7	Daň z přidané hodnoty	77 957	92 445	93 266	98 211	102 777	105 346	107 980	110 679
8	Místní poplatky	7 277	7 400	7 043	7 125	7 129	7 140	7 144	7 155
9	Správní poplatky	5 069	4 935	4 265	4 447	4 469	4 492	4 514	4 537
10	Daň z nemovitostí a z majetku	19 351	18 986	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000	18 000
11	Ostatní daňové příjmy	10 850	10 436	8 330	9 633	9 636	9 639	9 642	9 645
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	33 927	27 469	26 609	26 807	26 900	26 995	27 090	27 187
13	Příjmy z poskytnutí služeb a výrobků, zboží	4 038	3 361	2 825	2 848	2 877	2 905	2 935	2 964
14	Příjmy z pronájmu	574	84	65	66	66	67	68	69
15	Výnosy z finančního majetku	304	923	475	480	485	489	494	499
16	Přijaté sankční platby	23 691	19 904	21 344	21 403	21 463	21 523	21 583	21 645
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	4 899	2 842	1 800	2 010	2 010	2 010	2 010	2 010
18	Přijaté splátky půjček	422	355	100	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	246 940	255 305	252 238	268 288	278 692	283 987	289 405	294 962
20	Neinvestiční dotace (transfery)	44 611	50 544	39 653	26 309	26 440	26 570	26 702	26 834
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	2 018	4 313	1 250	1 100	1 100	1 100	1 100	1 100
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	293 569	310 162	293 141	295 697	306 231	311 657	317 207	322 897
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	7 603	6 301	7 500	4 000	1 000	1 000	1 000	1 000
24	Investiční dotace (transfery)	0	11 855	29 503	7 700	20 000	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	301 171	328 318	330 144	307 397	327 231	312 657	318 207	323 897
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	66 335	72 372	79 055	80 613	82 147	83 711	85 306	86 934
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	3 955	6 898	3 908	3 920	3 952	3 984	4 016	4 049
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	616	734	588	328	230	180	130	80
29	Nákup energií	5 980	5 395	6 505	6 041	6 141	6 242	6 346	6 452
30	Nákup služeb	34 072	32 769	34 641	38 617	38 851	36 836	37 073	37 312
31	Opravy a udržování	26 853	41 387	39 786	36 407	36 589	36 772	36 955	37 140
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	1 731	1 455	2 552	2 057	2 070	2 084	2 098	2 112
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	13 358	15 602	15 694	17 154	17 284	17 416	17 549	17 683
34	Neinvestiční příspěvky PO	38 815	44 307	33 697	31 436	31 436	31 436	31 436	31 436
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	8 691	3 758	7 426	2 165	-13 835	-7 835	5 166	5 166
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	1 692	2 299	1 530	1 532	1 536	1 540	1 544	1 548
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	876	204	5 974	200	200	200	200	200
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	202 973	227 179	231 355	220 469	206 600	212 567	227 820	230 112
39	Kapitálové výdaje	61 069	65 103	109 327	136 500	166 000	122 000	86 879	90 276
*40	VÝDAJE CELKEM	264 041	292 282	340 682	356 969	372 600	334 567	314 699	320 389
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	37 130	36 037	-10 538	-49 572	-45 369	-21 909	3 508	3 508
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	3 509	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	14 047	53 081	48 878	25 418	1	1
45	Řízení likvidity	636	34	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-2 873	-3 475	10 538	49 572	45 369	21 909	-3 508	-3 508
*47	PŘÍJMY všechny	301 808	328 352	344 191	360 478	376 109	338 076	318 208	323 898
*48	VÝDAJE všechny	267 550	295 790	344 191	360 478	376 109	338 076	318 208	323 898
*49	SALDO úplné	34 257	32 562	0	0	0	0	0	0
*50	Provozní přebytek	90 596	82 983	61 786	75 228	99 631	99 091	89 387	92 784
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	87 087	79 474	58 277	71 719	96 122	95 582	85 878	89 275
*52	Index provozních úspor	30,86	26,75	21,08	25,44	32,53	31,79	28,18	28,73
*53	Dluhová základna	301 171	328 318	330 144	307 397	327 231	312 657	318 207	323 897
*54	Dluhová služba	3 858	3 992	3 889	3 789	3 739	3 689	3 639	3 589
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	1,28	1,22	1,18	1,23	1,14	1,18	1,14	1,11



Seznam tabulek a grafů

Graf č. 1:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	7
Graf č. 2:	Vývoj sdílených daní	7
Graf č. 3:	Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření	8
Graf č. 4:	Vývoj příjmů	9
Graf č. 5:	Vývoj vybraných výdajových skupin	9
Graf č. 6:	Vývoj výdajů	10
Graf č. 7:	Meziroční změny běžných příjmů a výdajů	11
Graf č. 8:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku	11
Graf č. 9:	Vývoj indexu provozních úspor	12
Graf č. 10:	Vývoj rozdílu provozního přebytku a splátek jistin	12
Graf č. 11:	Meziroční změny PP a provozních příjmů a výdajů	14
Graf č. 12:	Vývoj salda hospodaření	18
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	18
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku	19
Graf č. 15:	Vývoj indexu provozních úspor	19
Graf č. 16:	Vývoj dluhové služby	21
Graf č. 17:	Vývoj teoretického navýšení dluhu	22
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření města	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2016 – 2018	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2019	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 8:	Plán investičních akcí v letech 2020 - 2024	21
Tabulka č. 9:	Dluhová služba v letech 2020 - 2024	21
Tabulka č. 10:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	22
Tabulka č. 11:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2019	23
Tabulka č. 12:	Střednědobý výhled rozpočtu 2020 – 2024	25



Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

Krátkodobé hodnocení

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


Dlouhodobé hodnocení


A	výborné subjekty, bez rizika a s vynikající schopností splácet své závazky
A1+ A1-	velmi dobré subjekty, s výbornou schopností splácet své závazky, s očekávanou stabilní budoucností
A2+ A2-	dobré (kvalitní) subjekty, s velmi dobrou schopností splácet své závazky, doporučeno sledovat budoucí riziko v delším časovém horizontu
B+ B-	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 Kamínek

Vedoucí projektu: 
Ing. Jan Obrovský

Brno květen 2019

