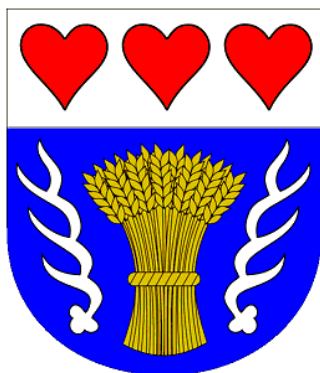




STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU OBCE BĚLÁ U JEVÍČKA 2018 – 2022

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 obce	16
2.1 Zdroje střednědobého výhledu rozpočtu.....	16
2.2 Sestavený střednědobý výhled rozpočtu	16
3 Ekonomické hodnocení obce	22
Závěr	23
Seznam tabulek a grafů	25
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	26

Úvod

Střednědobý výhled rozpočtu je nástrojem střednědobého plánování a je přínosem i pro ty nejmenší obce. Umožňuje 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 plánovitě 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 2012 - 2016
- Rozpočty let 2012 - 2016
- Splátkové kalendáře závazků obce
- Predikce sdílených daní na roky 2017 - 2020 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet obce na rok 2017
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření obce dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

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

Definice základních pojmů

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

Použité zkratky

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

1 Analýza hospodaření uplynulého období

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

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

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

Výdaje jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opěťované i neopěťované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí obec/obec vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb obce včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. Obec 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 obec/obec 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 obce. 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.



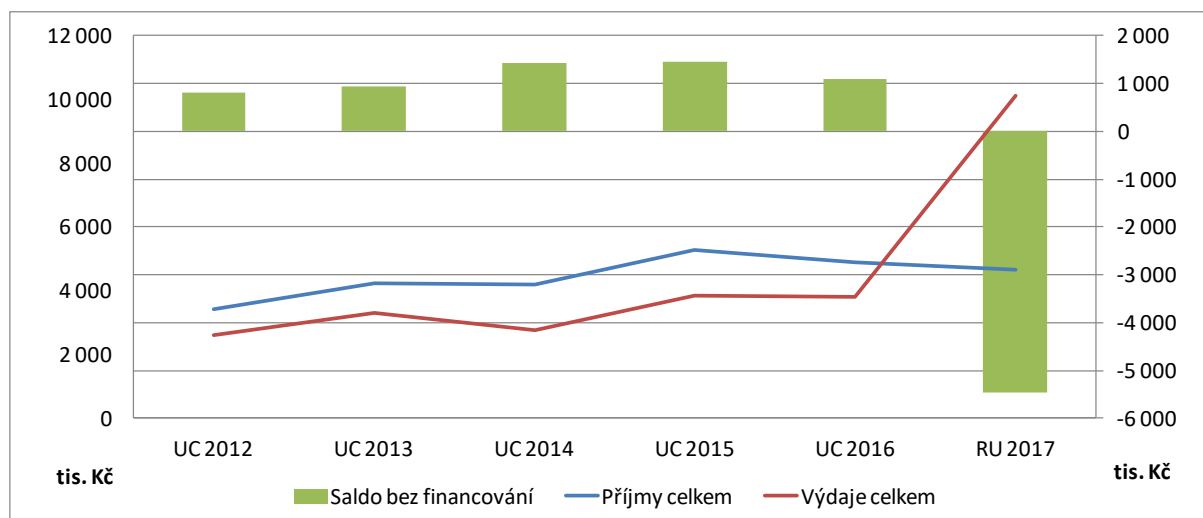
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření obce je základním krokem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Celková bilance ukazuje, že obec hospodařila v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 3 422,3 tis. Kč (2012) až do 5 295,0 tis. Kč (2015). Celkový objem výdajů se pohyboval od 2 602,3 tis. Kč (2012) do 3 845,9 tis. Kč (2015). Ve všech letech hospodařila obec s přebytkem. Nejvyššího přebytku obec dosáhla v roce 2016, a to 1 878,9 tis. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření obce

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2012	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	RU 2017
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	2 889	3 461	3 682	3 882	4 162	3 831
2	DPFO ze závislé činnosti	562	622	640	672	764	750
3	DPFO OSVČ	10	15	7	19	33	20
4	DPFO vybíraná srážkou	62	73	84	91	91	80
5	DP právnických osob	555	710	805	846	944	800
6	DP právnických osob za obce	0	0	0	37	29	10
7	Daň z přidané hodnoty	1 193	1 531	1 638	1 671	1 732	1 600
8	Místní poplatky	183	184	192	194	199	197
9	Správní poplatky	2	2	1	2	2	2
10	Daň z nemovitostí a z majetku	312	308	302	335	350	335
11	Ostatní daňové příjmy	9	15	12	14	18	38
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	186	182	154	309	259	274
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	3	2	2	21	14	78
14	Příjmy z pronájmu	135	148	123	174	158	156
15	Výnosy z finančního majetku	28	17	7	1	1	1
16	Přijaté sankční platby	0	0	0	0	0	0
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	19	15	22	34	86	39
18	Přijaté splátky půjček	0	0	0	78	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	3 074	3 642	3 836	4 191	4 421	4 105
20	Neinvestiční dotace (transfery)	347	505	278	547	487	553
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	3 421	4 147	4 114	4 737	4 908	4 659
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	1	43	3	2	0	2
24	Investiční dotace (transfery)	0	50	84	555	0	15
*25	PŘÍJMY CELKEM	3 422	4 240	4 201	5 295	4 908	4 675
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	962	920	990	1 256	1 210	1 211
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	217	458	217	302	240	132
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	0	0	0	0	0	0
29	Nákup energií	188	184	167	152	191	181
30	Nákup služeb	532	510	542	542	691	733
31	Opravy a udržování	429	664	626	583	545	1 254
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	44	43	42	49	44	55
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	5	5	16	8	25	20
34	Neinvestiční příspěvky PO	0	0	0	0	0	0
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	213	115	28	60	77	63
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	12	5	9	0	6	10
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	0	106	0	50
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	2 602	2 903	2 636	3 060	3 029	3 708
39	Kapitálové výdaje	0	403	138	786	772	6 424
*40	VÝDAJE CELKEM	2 602	3 306	2 775	3 846	3 801	10 132
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	820	934	1 426	1 449	1 107	-5 457
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	0	0	0	0	0	0
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	5 457
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	0	0	0	0	0	5 457
*47	PŘÍJMY všechny	3 422	4 240	4 201	5 295	4 908	10 132
*48	VÝDAJE všechny	2 602	3 306	2 775	3 846	3 801	10 132
*49	SALDO úplné	820	934	1 426	1 449	1 107	0
*50	Provozní přebytek	819	1 244	1 478	1 678	1 879	951
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	819	1 244	1 478	1 678	1 879	951
*52	Index provozních úspor	23,94	30,00	35,92	35,41	38,28	20,41
*53	Dluhová základna	3 422	4 240	4 201	5 295	4 908	4 675
*54	Dluhová služba	0	0	0	0	0	0
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
56	Zůstatky na účtech	5 549	6 483	7 910	9 359	10 466	

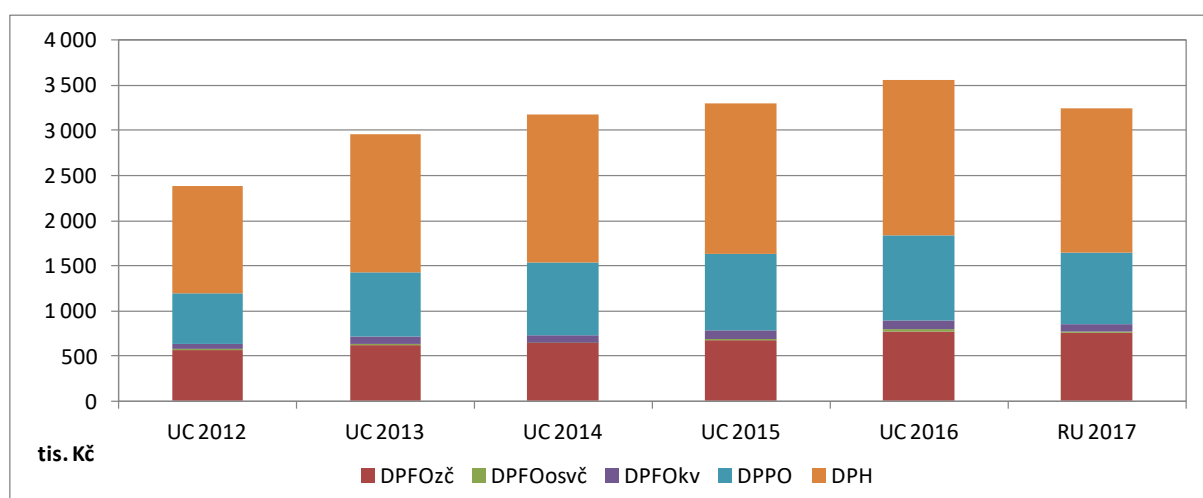
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



Obec měla po celé sledované období podobnou skladbu příjmů. Co do objemu nejvýznamnější roli v hospodaření obce 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 81,9 % (2015) do 89,5 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 84,7 % příjmů běžných.

Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou obce a s tím souvisejícím objemem obdržených investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 73,3 % (2015) do 87,6 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 81,9 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Na výši daňových příjmů se výrazně podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo u obce k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 568,1 tis. Kč, tj. 23,8 %.

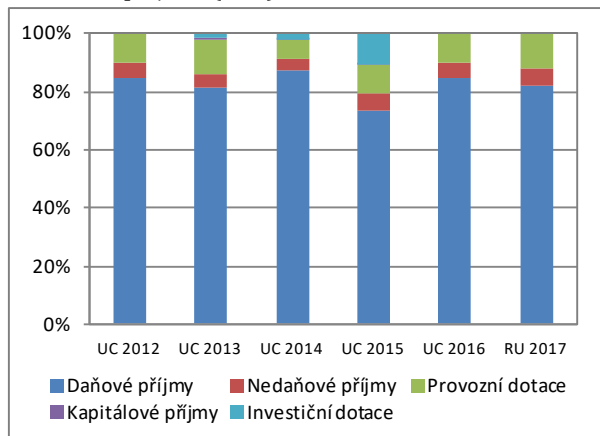
Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 5,1 % příjmů běžných, resp. 4,9 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru 128,4 tis. Kč ročně), přijaté nekapitálové příspěvky a náhrady (v průměru 31,2 tis. Kč) a příjmy z pronájmu pozemků (v průměru 19,2 tis. Kč).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 10,1 % příjmů běžných, resp. 12,9 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 64,8 tis. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 190,6 tis. Kč). Výše neinvestičních transferů od krajů jsou pak relativně méně významné a dosahují v průměru objemu 92,0 tis. Kč ročně.

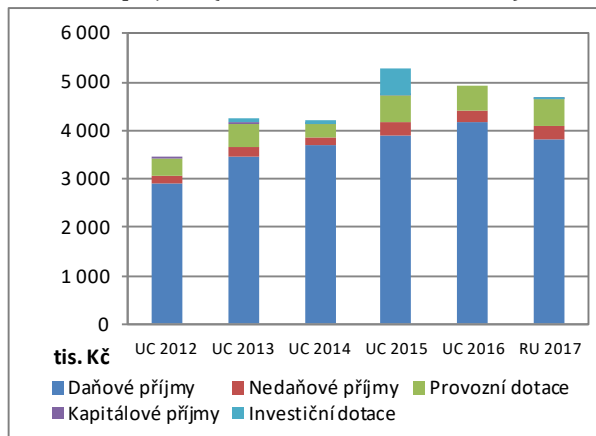
Pro rozvoj obce jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhla obec v roce 2015 (555,2 tis. Kč). Investiční aktivita obce v letech 2012 - 2016 je vyjádřena částkou 2 098,7 tis. Kč, z toho 689,4 tis. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 32,8 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2015, kdy obec proinvestovala 786,0 tis. Kč (70,6 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 3: Vývoj příjmů

Struktura příjmů (v %)

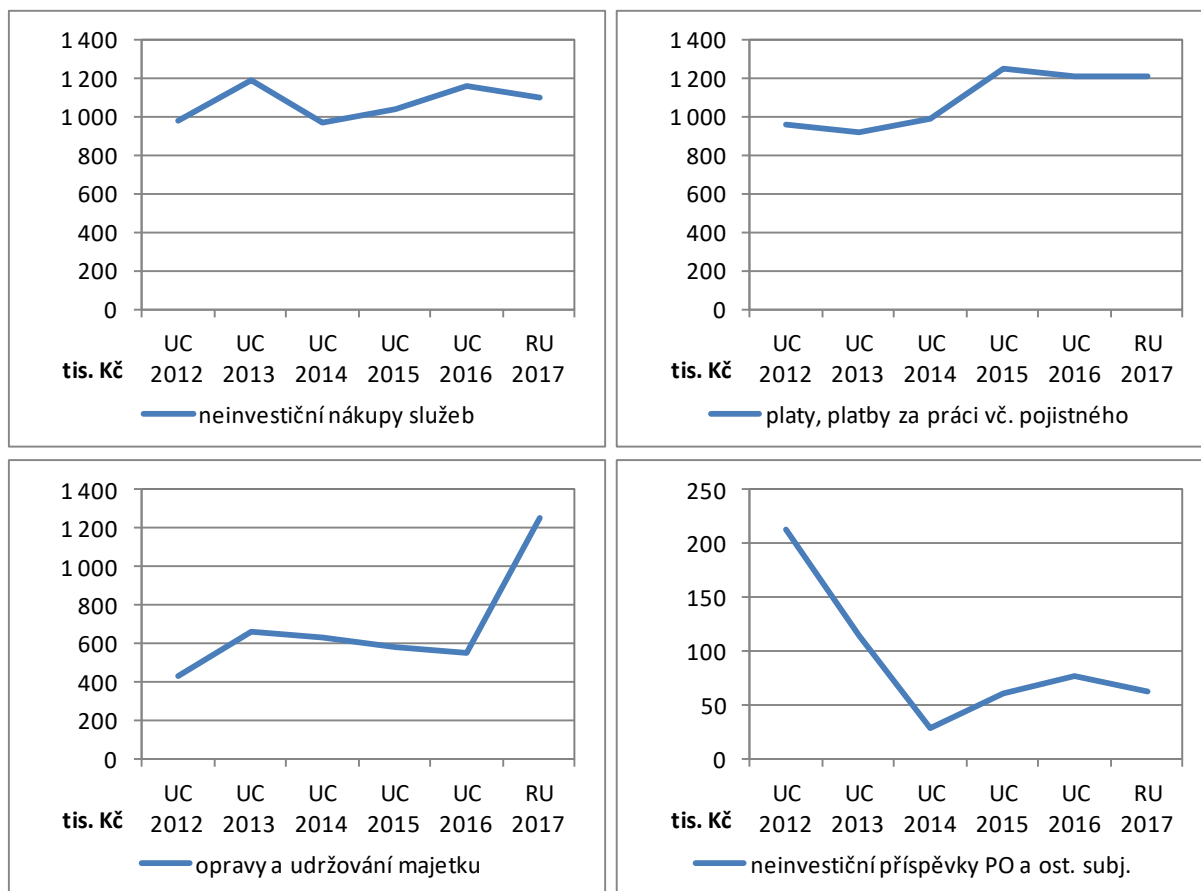


Struktura příjmů (v absolutních hodnotách)



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na neinvestiční nákupy služeb, dále pak platy, platby za práci vč. pojistného, opravy a udržování majetku ve vlastnictví obce a výdaje na neinvestiční příspěvky PO a ostatním subjektům. V průběhu analyzovaného období obec 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 2012 - 2016 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2017 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet v osmém měsíci rozpočtového období.

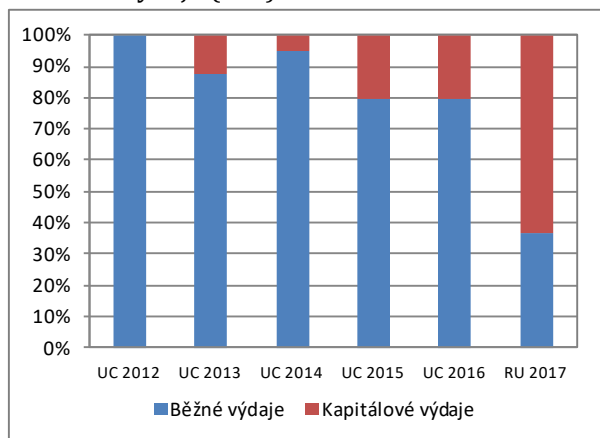
Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin



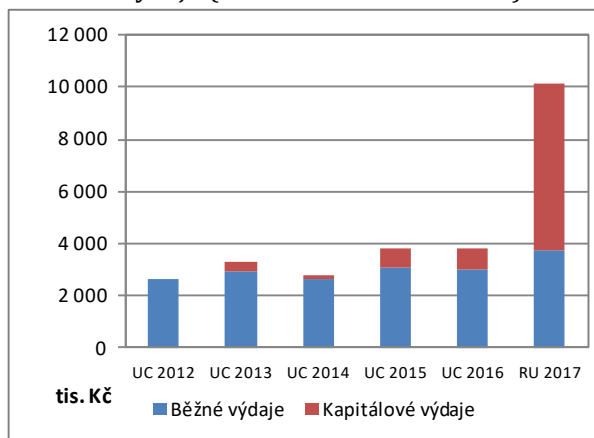
Z grafu č. 5 je patrný kolísavý objem celkových výdajů, které víceméně kopírují vývoj výdajů běžných. Kapitálová část představuje nahodilé výdaje, které odpovídají investičním potřebám obce a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Kapitálové výdaje v roce 2017 jsou spojeny zejména s výstavbou Společenského zařízení.

Graf č. 5: Vývoj výdajů

Struktura výdajů (v %)



Struktura výdajů (v absolutních hodnotách)



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 2012 – 2016 byl součet provozních příjmů 21 328,5 tis. Kč, zatímco ve stejném období obec utratilo na provozních výdajích 14 231,2 tis. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2016 byl 1 487,1 tis. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 427,1 tis. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychlejším tempem než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření obce vyvíjí pozitivně.

Tabulka č. 2: Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2014 – 2016

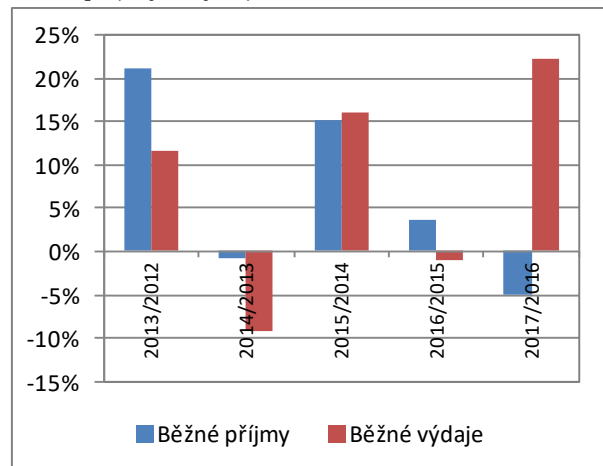
Ukazatel	UC 2014	RU 2014	UC14/RU14	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16
Daňové příjmy	3 682	3 312	111,2%	3 882	3 471	111,8%	4 162	3 612	115,2%
Nedaňové příjmy	154	155	99,2%	309	152	202,5%	259	229	112,7%
Kapitálové příjmy	3	0	-	2	0	-	0	0	-
Přijaté transfery	363	139	260,2%	1 102	195	564,6%	487	359	135,8%
Neinvestiční transfery	278	139	199,8%	547	195	280,2%	487	359	135,8%
Investiční transfery	84	0	-	555	0	-	0	0	-
Běžné příjmy	4 114	3 606	114,1%	4 737	3 819	124,1%	4 908	4 201	116,9%
Příjmy celkem	4 201	3 606	116,5%	5 295	3 819	138,7%	4 908	4 201	116,9%
Běžné výdaje	2 636	2 647	99,6%	3 060	3 526	86,8%	3 029	3 851	78,7%
Kapitálové výdaje	138	959	14,4%	786	293	268,6%	772	197	392,7%
Výdaje celkem	2 775	3 606	76,9%	3 846	3 819	100,7%	3 801	4 048	93,9%

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

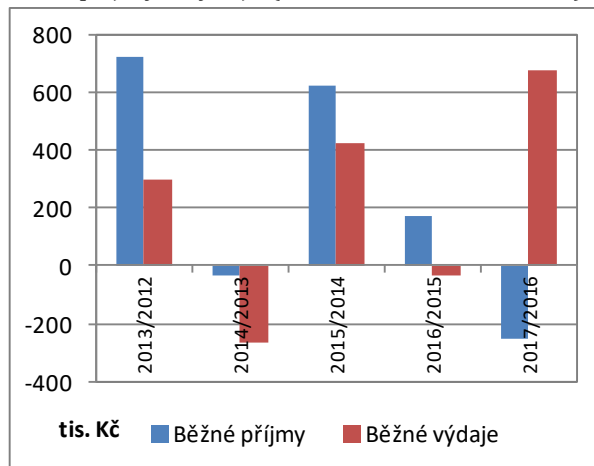
Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2017, růst objemu provozních příjmů od roku 2012 do roku 2017 je 1 237,3 tis. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 1 105,3 tis. Kč. Provozní příjmy rostou stále rychlejším tempem než provozní výdaje, rozdíl tempa růstu je ovšem výrazně snížený. Protože se ale v roce 2017 jedná o finanční plán v osmém 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. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů

Běžné příjmy a výdaje v %

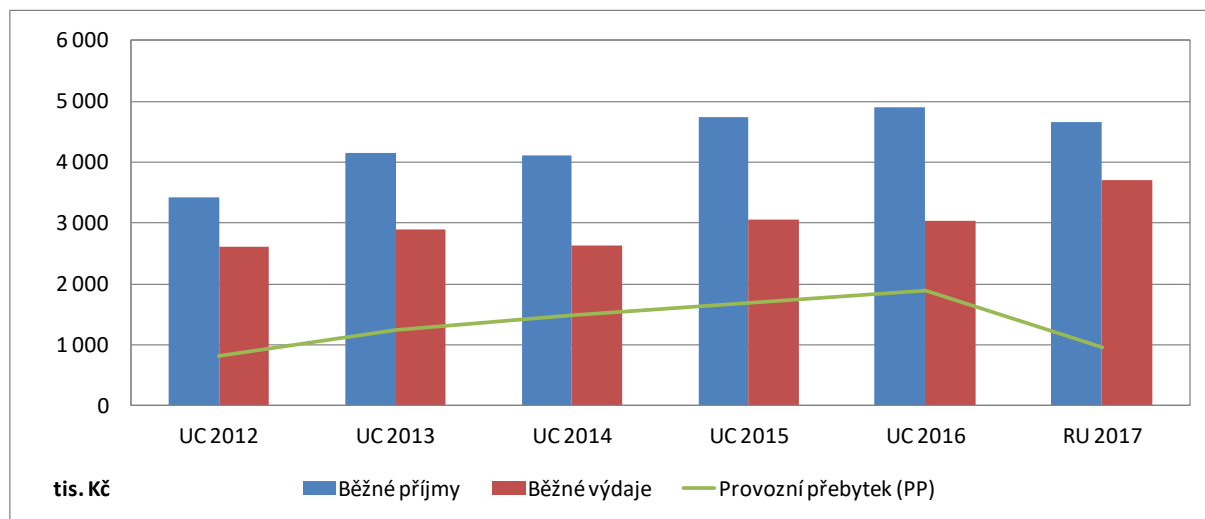


Běžné příjmy a výdaje (v absolutních hodnotách)



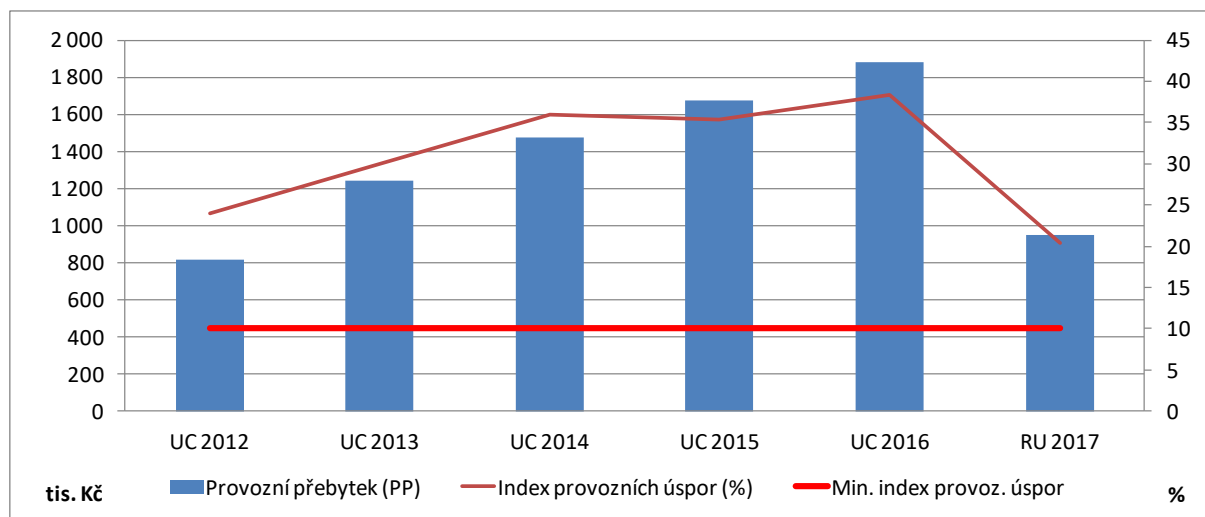
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2012 (818,9 tis. Kč), nejvyšší pak v roce 2016 (1 878,9 tis. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 1 419,5 tis. Kč, přičemž jeho hodnota meziročně rostla v celém sledovaném období.

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



Další možností, jak zhodnotit hospodaření obce, jsou hodnoty indexu provozních úspor. Index vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které obci 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



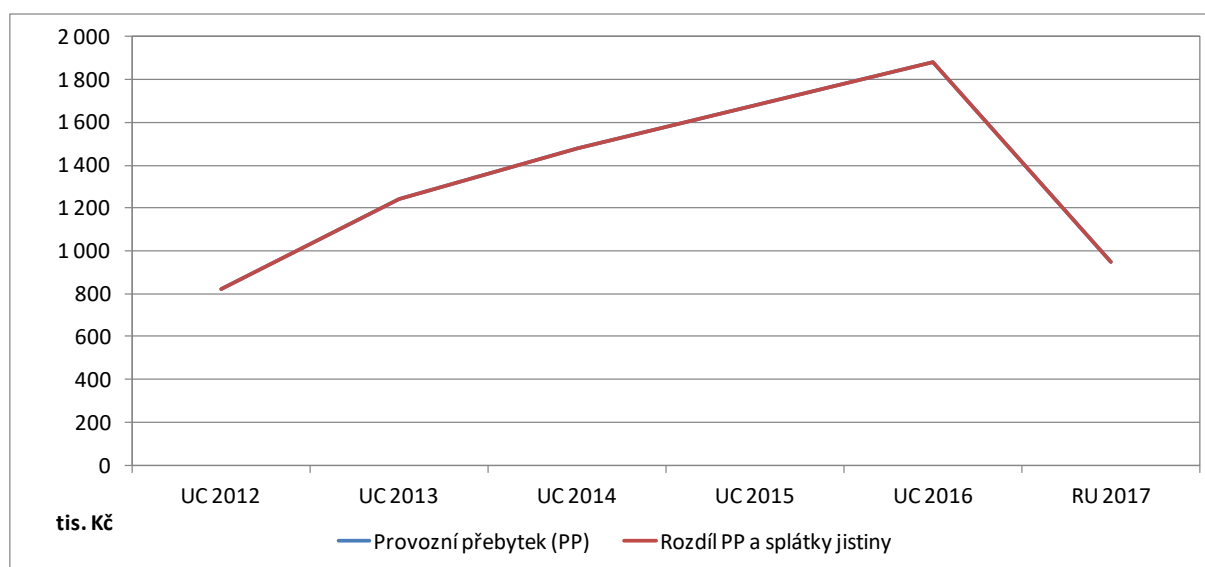
Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá progresivní vývoj ukazatele. V roce 2013 to je důsledek již zmíněné účinnosti novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní. Díky této skutečnosti získala obec do svého rozpočtu meziročně



o 568,1 tis. Kč (tj. o 23,8 %) navíc ze sdílených daní. Index meziročně roste, hodnota ukazatele v roce 2017 je snížena v důsledku plánovaných oprav majetku obce a zmíněnému principu opatrnosti při sestavování rozpočtu.

Pro obce 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 obce formou investičních výdajů. V analyzovaném období je dluhová služba v každém roce nulová, tudíž ukazatel tento předpoklad splňuje v celém sledovaném 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	0,00
Průměr příjmů za 4 roky	4 661,08
Fiskální pravidlo	0,00%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	2 796,65

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že díky absenci dluhu obce Bělá u Jevíčka **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 2 796,7 tis. Kč.



1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2012 – 2016) včetně upraveného rozpočtu na rok 2017 vyplývají z porovnání roku 2016 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2017 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně poklesnou o 249,8 tis. Kč, běžné výdaje se zvýší o 678,2 tis. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 928,0 tis. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 950,9 tis. Kč
- také index provozních úspor vykáže pokles o 17,87 procentního bodu na 20,41 %
- vzhledem k nulové výši dluhové služby a poklesu dluhové základny (ekvivalent celkových příjmů) index dluhové služby dosáhne stejné nulové výše.

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída nedaňových, kapitálových příjmů a přijatých dotací. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles daňových příjmů. Celkový pokles příjmů dosahuje 233,3 tis. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 6 330,8 tis. Kč.

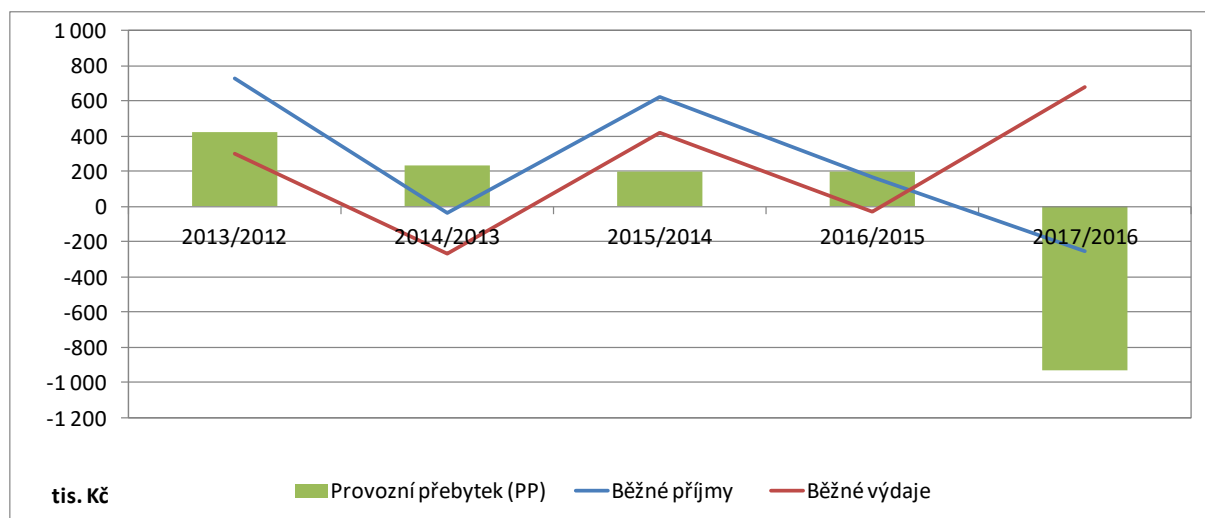
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu v osmém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Rozpočet je navíc sestavován s určitou mírou opatrnosti, na což bylo již upozorněno výše. Pokud porovnáme upravený rozpočet za osm měsíců a účetní skutečnost za celý kalendářní rok minulého období, dostaneme optimističtější hodnoty ukazatelů. Jmenovitě, za rok 2016 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 116,9 % rozpočtovaného plánu za osm měsíců. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (78,7 % 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	2013/2012	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016
Daňové příjmy	572	221	200	280	-331
Nedaňové příjmy	-4	-28	155	-50	16
Kapitálové příjmy	42	-40	0	-2	2
Přijaté transfery	208	-192	739	-615	81
Běžné příjmy	726	-33	623	171	-250
Příjmy celkem	818	-39	1 094	-387	-233
Běžné výdaje	301	-267	424	-30	678
Kapitálové výdaje	403	-264	648	-14	5 653
Výdaje celkem	704	-531	1 071	-45	6 331
Provozní přebytek (PP)	425	234	200	201	-928
Rozdíl PP a splátky jistiny	425	234	200	201	-928
Index provozních úspor (%)	6,06	5,92	-0,51	2,87	-17,87
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Celkový pohled na meziroční změny provozního přebytku a provozních příjmů a výdajů s ohledem na vývoj v roce 2017 zobrazuje následující graf.

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



1.3.1 Sdílené daně

Základ příjmové části rozpočtu obce 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 2017, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 276/2017 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	356
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,00243
počet zaměstnanců k 1.12.2016	4
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,000076
počet dětí a žáků k 30.9.2016	0
katastrální výměra k 1.1.2017 (ha)	969,17

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2017

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Obec (tis. Kč)	RU 2017 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	37,55	912,45	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,39	1,82	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	39,94	914,26	750,00
DPFO sč - 1112	0,91	22,11	20,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,53	85,74	80,00
DPPO - 1121	39,89	969,42	800,00
DPH - 1211	79,30	1 926,94	1 600,00
Celkem	163,57	3 918,48	3 250,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2017. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro obec Bělá u Jevíčka - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2017. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu obce. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce



vidíme, že rozpočet obce má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 17,1 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za nadměrnou rezervu i 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 2017 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 2017 očekávat až o 668,5 tis. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Obec hospodaří uvážlivě, každoročně dosahovala přebytku hospodaření, a to i v letech, kdy realizovala kapitálové výdaje. Přebytek provozní části rozpočtu sloužil k dofinancování kapitálového rozpočtu v letech 2013 - 2016 bez nutnosti přijímat investiční úvěr. Hodnota ukazatele dluhové služby proto nabývá ve sledovaném období nulové hodnoty. V celém sledovaném období se tedy jedná o velmi příznivé hodnoty. Obec v období 2012 - 2016 disponovala zůstatky na účtech v rozmezí od 5 549,0 tis. Kč (2012) až 10 466,0 tis. Kč (2016). Ve sledovaném období zůstatky každoročně rostly. Je třeba mít na paměti, že hodnoty rozpočtu na rok 2017 nejsou konečné.

2 Střednědobý výhled rozpočtu obce

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 obce – základní dokument, ze kterého vychází sestavený střednědobý výhled rozpočtu
- Provedená analýza hospodaření obce
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní
- Dluhová služba - přehled stávajících závazků obce, případně plánované splátky jistin a úroků na pokrytí plánovaných investičních akcí
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření obce dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Konzultace s odpovědnými pracovníky obecního úřadu

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 střednědobého výhledu rozpočtu je 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.). Ponechány nebyly ani neinvestiční transfery od úřadu práce na pokrytí veřejně prospěšných prací v rámci politiky zaměstnanosti. Tyto finanční prostředky jsou v objemu cca 300 tis. Kč a každoročně se opakují.

Je dobré upozornit na to, že některé meziroční ukazatele či celkové objemy mohou navodit dojem zhoršeného hospodaření, ale toto je způsobeno především nezahrnutím vybraných účelových, rozpočtem protékajících prostředků, ale také absencí kapitálových příjmů a investičních transferů.

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2017, resp. 2018, střednědobého výhledu státu na roky 2019 – 2020 a následnou predikcí do roku 2022. Ponechána je cca 2,0% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2016 (skutečnost), resp. 2017 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je 1 523,8, resp. 1 838,4 tis. Kč.

- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2016, resp. 2017 do roku 2022 vykazuje nárůst 734,1 resp. 1 662,2 tis. Kč na 2 613,0 tis. Kč.
- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 42,8 %, což představuje oproti roku 2016, resp. 2017 nárůst o 4,5 resp. 22,4 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2018 – 2022 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity obce v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu jsou zahrnuty investiční akce pouze v roce 2018. Jedná se o výstavbu Společenského centra Bělá u Jevíčka, a to v objemu 7 200,0 tis. Kč. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb obce a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Na uvedenou investiční akci nejsou uvažovány investiční transfery.
- V roce 2018 bude přijat investiční úvěr na financování výše zmíněné akce, a to v objemu 8,0 mil. Kč. Předpokládané splacení úvěru je plánováno na rok 2030. Ve sledovaném období se podaří uhradit jistiny ve výši 2 933,3 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že obec v následujících letech nepočítá s přijetím dalšího úvěru, klesne index dluhové služby z 12,31 % (2019) na hodnotu 11,20 % v posledním roce výhledu.

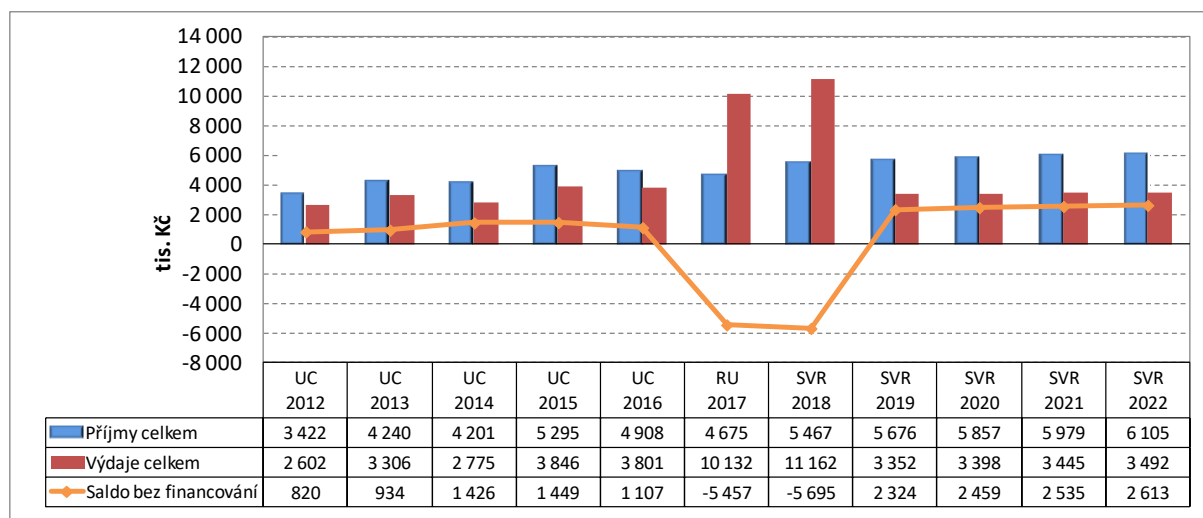
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Daňové příjmy	3 882	4 162	3 831	5 027	5 232	5 410	5 530	5 652
Nedaňové příjmy	309	259	274	272	275	277	280	282
Provozní dotace	547	487	553	168	169	170	170	171
Běžné příjmy	4 737	4 908	4 659	5 467	5 676	5 857	5 979	6 105
Kapitálové příjmy	2	0	2	0	0	0	0	0
Investiční dotace	555	0	15	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	558	0	17	0	0	0	0	0
Příjmy celkem	5 295	4 908	4 675	5 467	5 676	5 857	5 979	6 105
Běžné výdaje	3 060	3 029	3 708	3 962	3 352	3 398	3 445	3 492
Kapitálové výdaje	786	772	6 424	7 200	0	0	0	0
Výdaje celkem	3 846	3 801	10 132	11 162	3 352	3 398	3 445	3 492
Saldo bez financování	1 449	1 107	-5 457	-5 695	2 324	2 459	2 535	2 613
Uhrazené splátky jistiny	0	0	0	373	640	640	640	640
Přijaté půjčky	0	0	0	8 000	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	5 457	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
Financování	0	0	5 457	7 627	-640	-640	-640	-640
Příjmy všechny	5 295	4 908	10 132	13 467	5 676	5 857	5 979	6 105
Výdaje všechny	3 846	3 801	10 132	11 536	3 992	4 038	4 085	4 132
Saldo úplné	1 449	1 107	0	1 931	1 684	1 819	1 895	1 973
Provozní přebytek (PP)	1 678	1 879	951	1 505	2 324	2 459	2 535	2 613
Rozdíl PP a splátky jistiny	1 678	1 879	951	1 131	1 684	1 819	1 895	1 973
Index provozních úspor (%)	35,41	38,28	20,41	27,52	40,94	41,98	42,39	42,80
Dluhová základna	5 295	4 908	4 675	5 467	5 676	5 857	5 979	6 105
Dluhová služba	0	0	0	410	699	694	688	683
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,00	0,00	0,00	7,50	12,31	11,84	11,51	11,19

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 obci zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2019 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

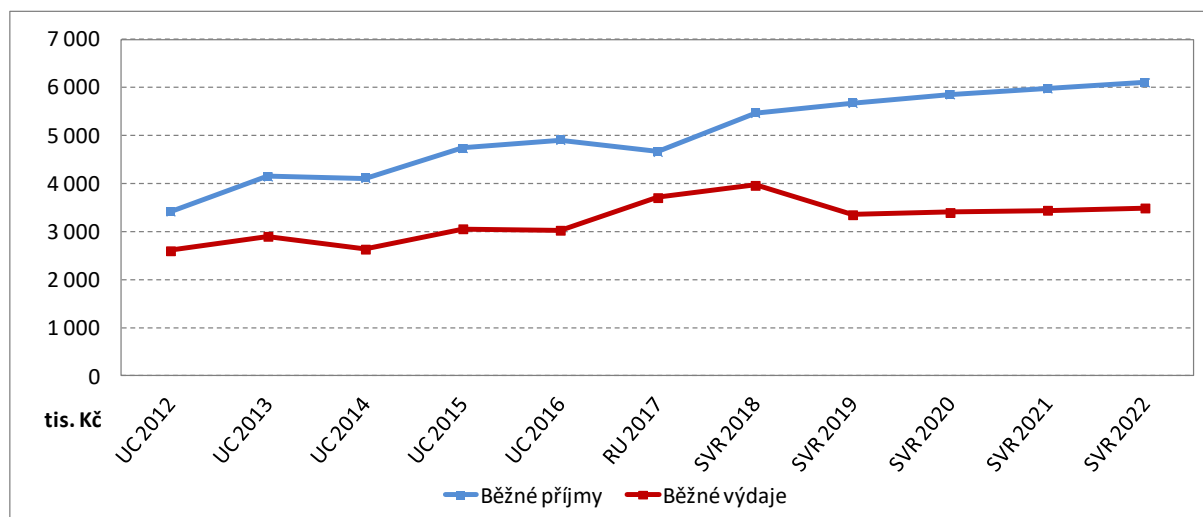
Graf č. 11: Vývoj salda hospodaření



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 obecního úřadu 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 obce.

Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů

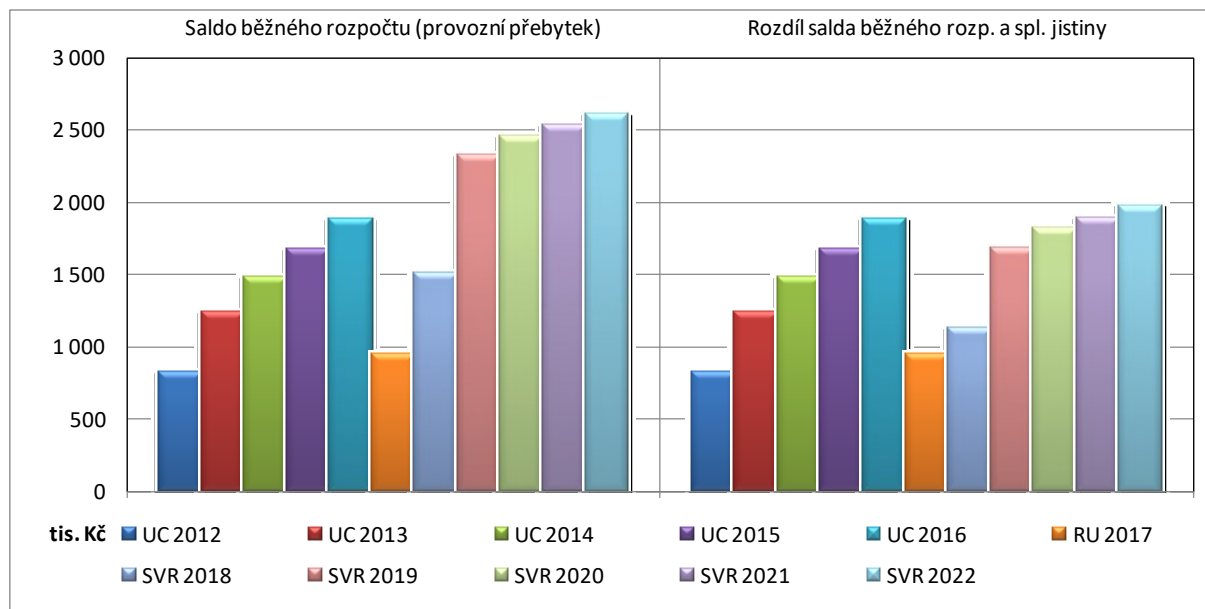


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období střednědobého výhledu rozpočtu kladný, a to v rozmezí od 1 504,6 tis. Kč (2018) do 2 613,0 tis. Kč (2022). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 1 131,3 tis. Kč (2018) do 1 973,0 tis. Kč (2022). Částky

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

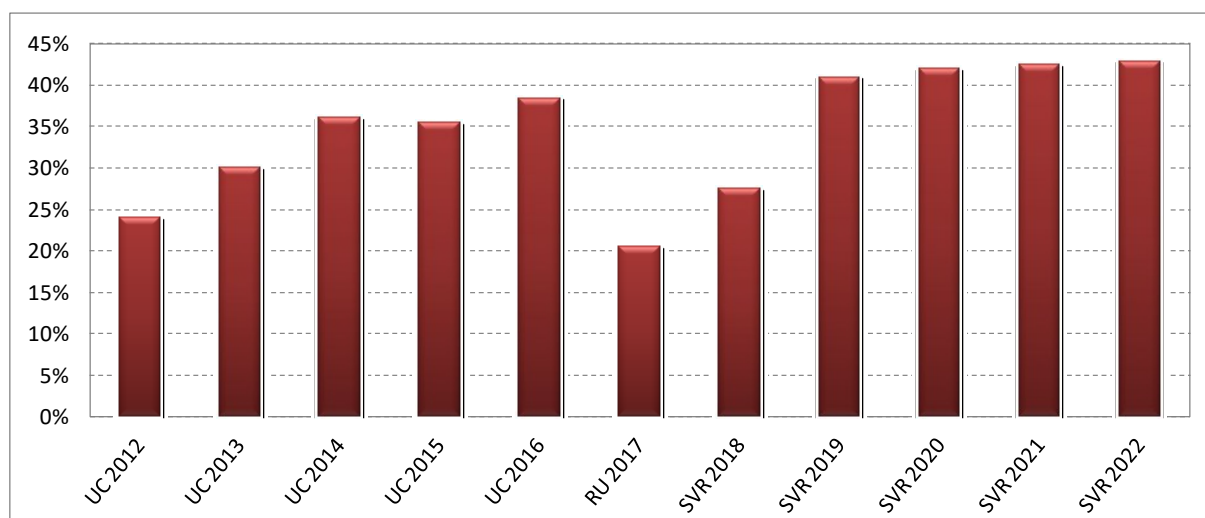
Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku



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 20,41 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 42,80 % v roce 2022. Hodnota ukazatele se tak pohybuje nad optimální úrovní 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 obci zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu nepočítá s investičními akcemi (vyjma roku 2018), hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může obec ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
Běžné příjmy	4 737	4 908	4 659	5 467	5 676	5 857	5 979	6 105
Běžné výdaje	3 060	3 029	3 708	3 962	3 352	3 398	3 445	3 492
Provozní přebytek	1 678	1 879	951	1 505	2 324	2 459	2 535	2 613
Kapitálové příjmy	558	0	17	0	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	786	772	6 424	7 200	0	0	0	0
Příjmy všechny	5 295	4 908	10 132	13 467	5 676	5 857	5 979	6 105
Výdaje všechny	3 846	3 801	10 132	11 536	3 992	4 038	4 085	4 132
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	1 449	1 107	-5 457	-5 695	2 324	2 459	2 535	2 613
Financování	0	0	5 457	7 627	-640	-640	-640	-640
Uhrazené splátky jistiny	0	0	0	373	640	640	640	640
Vолné finanční prostředky	1 449	1 107	0	1 931	1 684	1 819	1 895	1 973

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý střednědobý výhled rozpočtu, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že obec ve sledovaném období 2018 - 2022 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 1 683,9 tis. Kč (2019) do 1 973,0 tis. Kč (2022).

Kromě možnosti zapojit do rozpočtu přebytky hospodaření minulých let a hledání rezerv a efektivního hospodaření v provozní části může obec 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 obce.

2.2.6 Dluhová služba

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě obce a o její schopnosti splácet dluh. Celkem musí obec v letech 2018 - 2022 splatit 3 173,9 tis. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 2 933,3 tis. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2018 do splacení všech závazků v roce 2030 musí obec uhradit 8 390,3 tis. Kč.

Splatnost úvěrů a půjček:

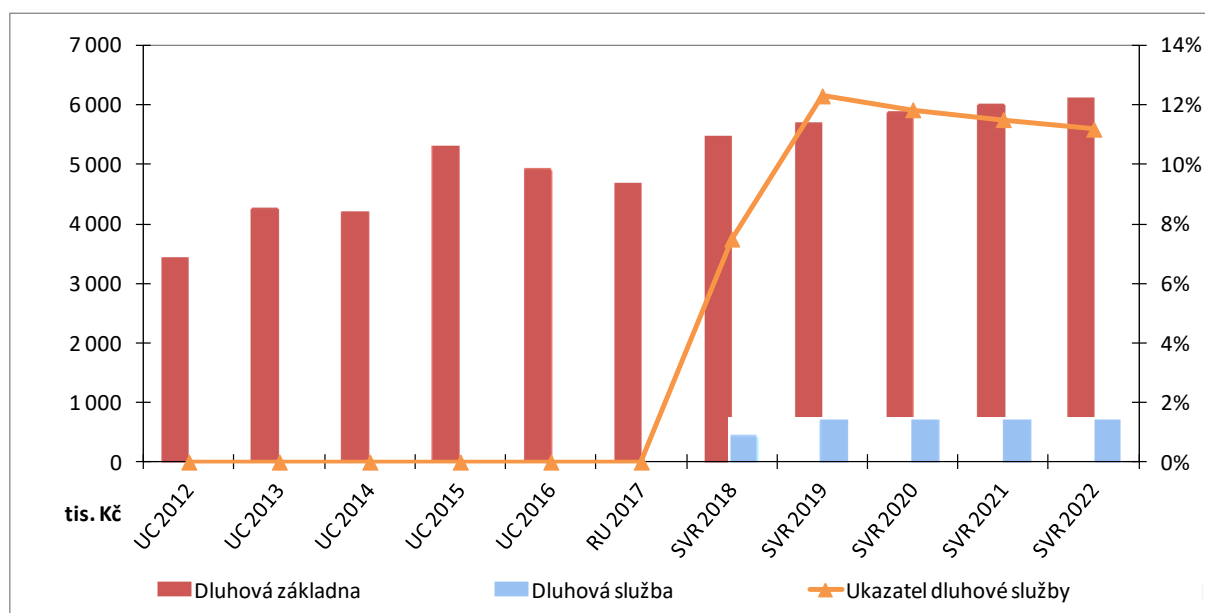
rok 2030 – dlouhodobý úvěr od České spořitelny, a. s. z roku 2018 na spolufinancování investiční akce „Společenské zařízení obce Bělá u Jevíčka“ ve výši 8,0 mil. Kč a úrokovou sazbou 0,8 % p. a.

Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2018 - 2022

Věřitel	Forma závazku	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
České spořitelny, a.s. - financování stavby	jistina	373	640	640	640	640
Společenského zařízení v obci Bělá u Jevíčka	úrok	37	59	54	48	43
Celková dluhová služba		410	699	694	688	683

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2018 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 – 2022 meziročně snižuje z 12,31 % (2019) na 11,19 % (2022).

Graf č. 15: Vývoj dluhové služby



3 Ekonomické hodnocení obce

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 2012 - 2022.

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

STR2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

Zhodnotili jsme hospodaření obce 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 obce. S ohledem na charakter dosavadních i plánovaných hospodářských výsledků, za předpokladu, že obec bude pokračovat v navrženém trendu střednědobého výhledu rozpočtu hospodaření, tzn., že především roční dluhová služba bude kryta z provozních výsledků hospodaření obce, přiděluje společnost AQE advisors, a.s. obci 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. 9: Ekonomické hodnocení obce v letech 2012 - 2017

Hodnocení	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Dlouhodobé	A2-	A2-	A2-	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

Vývoj ekonomického hodnocení obce Bělá u Jevíčka poukazuje na zlepšující se trend vývoj dlouhodobého hodnocení, které je na změny v hospodaření citlivější oproti hodnocení krátkodobému.

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2018 – 2022 vychází z podrobné analýzy hospodaření obce v letech 2012 - 2016 a platného rozpočtu roku 2017. 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. **12,31 % z povolené 25-ti procentní** předepsané hranice a do budoucna se snižuje.
- Hospodaření obce je v oblasti provozního rozpočtu vyvážené se zlepšujícím se trendem vývoje. **Provozní přebytek dosahuje kladných hodnot** a tím obci zůstávají určité finanční zdroje na očekávané investiční výdaje, kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů obce o jednorázových prodeích majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlašování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že obec při uvážlivé hospodářské politice má **dostatečné finanční zdroje** ke svému rozvoji.
- Dlouhodobé hodnocení obce ukazuje, že obec 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), měla by obec být maximálně obezřetná a snažit se především o hledání rezerv svého hospodaření. Zvláště opatrné by měla 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 obce. 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 obce, protože ukazuje na jejich schopnost splácení v budoucnosti. Podporuje jak dlouhodobou vyrovnanost rozpočtového hospodaření, tak i zachování finančního zdraví obce.

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 100 tis. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.

Tabulka č. 10: Střednědobý výhled rozpočtu 2018 – 2022

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2015	UC 2016	RU 2017	SVR 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	3 882	4 162	3 831	5 027	5 232	5 410	5 530	5 652
2	DPFO ze závislé činnosti	672	764	750	1 054	1 118	1 166	1 195	1 225
3	DPFO OSVČ	19	33	20	29	39	40	41	41
4	DPFO vybíraná srážkou	91	91	80	89	89	89	90	92
5	DP právnických osob	846	944	800	985	1 022	1 059	1 085	1 113
6	DP právnických osob za obce	37	29	10	10	10	10	10	10
7	Daň z přidané hodnoty	1 671	1 732	1 600	2 307	2 401	2 492	2 554	2 618
8	Místní poplatky	194	199	197	197	197	197	197	197
9	Správní poplatky	2	2	2	2	2	2	2	2
10	Daň z nemovitostí a z majetku	335	350	335	335	335	335	335	335
11	Ostatní daňové příjmy	14	18	38	20	20	20	20	20
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	309	259	274	272	275	277	280	282
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	21	14	78	79	80	80	81	82
14	Příjmy z pronájmu	174	158	156	157	159	161	162	164
15	Výnosy z finančního majetku	1	1	1	1	1	1	1	1
16	Přijaté sankční platby	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Příjmy z prodeje nekapitál.maj. a ost.ned.př.	34	86	39	35	35	35	36	36
18	Přijaté splátky půjček	78	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	4 191	4 421	4 105	5 299	5 507	5 687	5 809	5 935
20	Neinvestiční dotace (transfery)	547	487	553	168	169	170	170	171
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	4 737	4 908	4 659	5 467	5 676	5 857	5 979	6 105
23	Prodej inv.majetku, akcií a majetkových práv	2	0	2	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	555	0	15	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	5 295	4 908	4 675	5 467	5 676	5 857	5 979	6 105
26	Platy zaměstnanců vč.odvodů	1 256	1 210	1 211	1 272	1 302	1 326	1 350	1 374
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	302	240	132	279	145	147	149	151
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	0	0	0	37	59	54	48	43
29	Nákup energií	152	191	181	184	218	222	226	230
30	Nákup služeb	542	691	733	743	754	765	776	787
31	Opravy a udržování	583	545	1 254	1 263	688	698	708	718
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	49	44	55	55	56	57	57	58
33	Neinv.transfery podnikatel.sub. a nezisk.org.	8	25	20	15	16	16	16	16
34	Neinvestiční příspěvky PO	0	0	0	0	0	0	0	0
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	60	77	63	58	58	59	59	60
36	Neinv.transfery obyvatelstvu	0	6	10	6	6	6	6	6
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	106	0	50	50	50	50	50	50
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	3 060	3 029	3 708	3 962	3 352	3 398	3 445	3 492
39	Kapitálové výdaje	786	772	6 424	7 200	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	3 846	3 801	10 132	11 162	3 352	3 398	3 445	3 492
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	1 449	1 107	-5 457	-5 695	2 324	2 459	2 535	2 613
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	0	0	0	373	640	640	640	640
43	Přijaté půjčky	0	0	0	8 000	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	5 457	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	0	0	5 457	7 627	-640	-640	-640	-640
*47	PŘÍJMY všechny	5 295	4 908	10 132	13 467	5 676	5 857	5 979	6 105
*48	VÝDAJE všechny	3 846	3 801	10 132	11 536	3 992	4 038	4 085	4 132
*49	SALDO úplné	1 449	1 107	0	1 931	1 684	1 819	1 895	1 973
*50	Provozní přebytek	1 678	1 879	951	1 505	2 324	2 459	2 535	2 613
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	1 678	1 879	951	1 131	1 684	1 819	1 895	1 973
*52	Index provozních úspor	35,41	38,28	20,41	27,52	40,94	41,98	42,39	42,80
*53	Dluhová základna	5 295	4 908	4 675	5 467	5 676	5 857	5 979	6 105
*54	Dluhová služba	0	0	0	410	699	694	688	683
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,00	0,00	0,00	7,50	12,31	11,84	11,51	11,19
56	Zůstatky na účtech	9 359	10 466						



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	21
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření obce	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2014 – 2016	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	12
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	13
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2017	14
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2018 - 2022	20
Tabulka č. 9:	Ekonomické hodnocení obce v letech 2012 – 2017	22
Tabulka č. 10:	Střednědobý výhled rozpočtu 2018 – 2022	24

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 říjen 2017