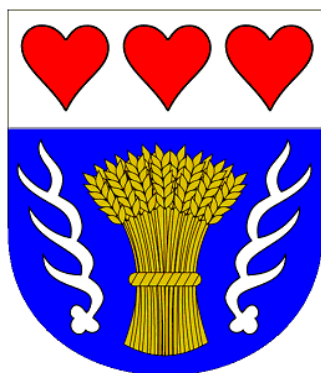




STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU OBCE BĚLÁ U JEVÍČKA 2019 – 2023

A2+/AQE

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

STR 2

Krátkodobě kvalitní subjekt s dobrou schopností splácet své aktuální závazky.

Obsah

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

Úvod

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

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

Podkladem pro tvorbu střednědobého výhledu rozpočtu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2013 - 2017
- Rozpočty let 2013 - 2017
- Splátkové kalendáře závazků obce
- Predikce sdílených daní na roky 2018 - 2021 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet obce na rok 2018
- 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, 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 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 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.



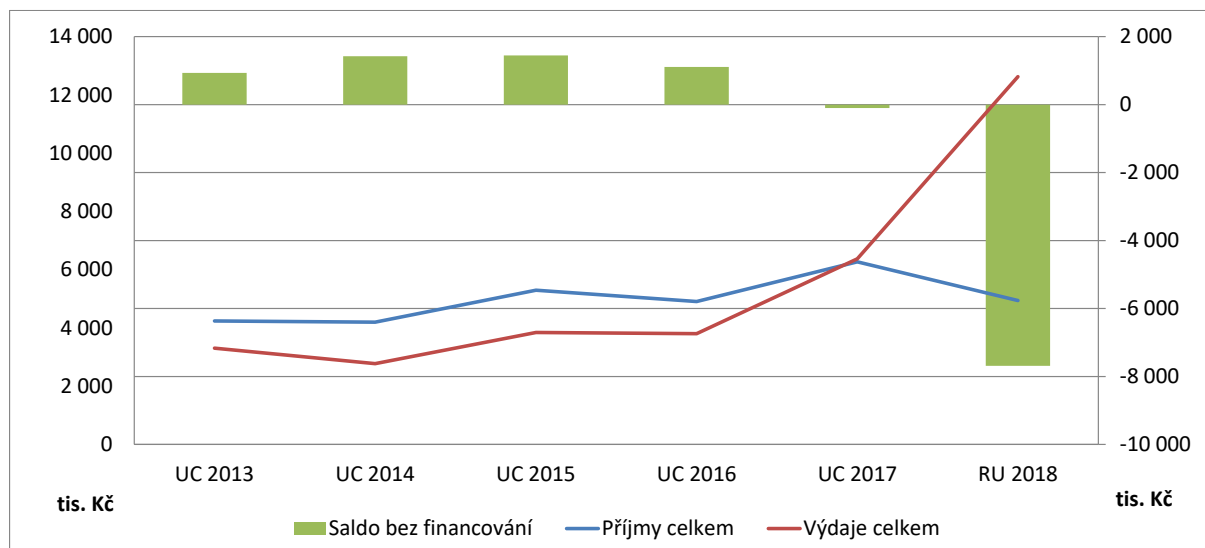
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

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 4,2 mil. Kč (2014) až do 6,3 mil. Kč (2017). Celkový objem výdajů se pohyboval od 2,8 mil. Kč (2014) do 6,4 mil. Kč (2017). V roce 2017 hospodařila obec s deficitem 99,7 tis. Kč, v ostatních analyzovaných letech vykazovala přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku obec dosáhla v roce 2015, a to 1,4 mil. Kč. Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření obce

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	UC 2015	UC 2016	UC 2017	RU 2018
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	3 461	3 682	3 882	4 162	4 612	4 534
2	DPFO ze závislé činnosti	622	640	672	764	968	1 000
3	DPFO OSVČ	15	7	19	33	26	23
4	DPFO vybíraná srážkou	73	84	91	91	92	85
5	DP právnických osob	710	805	846	944	977	880
6	DP právnických osob za obce	0	0	37	29	10	10
7	Daň z přidané hodnoty	1 531	1 638	1 671	1 732	1 979	2 000
8	Místní poplatky	184	192	194	199	203	199
9	Správní poplatky	2	1	2	2	2	2
10	Daň z nemovitostí a z majetku	308	302	335	350	332	320
11	Ostatní daňové příjmy	15	12	14	18	25	15
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	182	154	309	259	324	258
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	2	2	21	14	104	22
14	Příjmy z pronájmu	148	123	174	158	168	156
15	Výnosy z finančního majetku	17	7	1	1	1	1
16	Přijaté sankční platby	0	0	0	0	0	43
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	15	22	34	86	51	36
18	Přijaté splátky půjček	0	0	78	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	3 642	3 836	4 191	4 421	4 936	4 792
20	Neinvestiční dotace (transfery)	505	278	547	487	557	139
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	4 147	4 114	4 737	4 908	5 493	4 931
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	43	3	2	0	2	10
24	Investiční dotace (transfery)	50	84	555	0	776	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	4 240	4 201	5 295	4 908	6 270	4 941
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	920	990	1 256	1 210	1 350	1 578
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	458	217	302	240	260	98
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	0	0	0	0	0	0
29	Nákup energií	184	167	152	191	136	153
30	Nákup služeb	510	542	542	691	679	679
31	Opravy a udržování	664	626	583	545	1 161	1 341
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	43	42	49	44	50	66
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	5	16	8	25	15	15
34	Neinvestiční příspěvky PO	0	0	0	0	0	0
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	115	28	60	77	63	24
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	5	9	0	6	12	4
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	106	0	0	51
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	2 903	2 636	3 060	3 029	3 725	4 009
39	Kapitálové výdaje	403	138	786	772	2 644	8 620
*40	VÝDAJE CELKEM	3 306	2 775	3 846	3 801	6 369	12 629
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	934	1 426	1 449	1 107	-100	-7 688
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	0	0	0	0	0	373
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	8 000
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	61
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	0	0	0	0	0	7 688
*47	PŘÍJMY všechny	4 240	4 201	5 295	4 908	6 270	13 002
*48	VÝDAJE všechny	3 306	2 775	3 846	3 801	6 369	13 002
*49	SALDO úplné	934	1 426	1 449	1 107	-100	0
*50	Provozní přebytek	1 244	1 478	1 678	1 879	1 767	922
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	1 244	1 478	1 678	1 879	1 767	549
*52	Index provozních úspor	30,00	35,92	35,41	38,28	32,17	18,71
*53	Dluhová základna	4 240	4 201	5 295	4 908	6 270	4 941
*54	Dluhová služba	0	0	0	0	0	373
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7,56
56	Zůstatky na účtech	6 483	7 910	9 359	10 466	10 366	
57	Pohledávky	0	0	0	0	0	
58	Závazky	0	0	0	0	0	
59	Stav úvěrů	0	0	0	0	0	

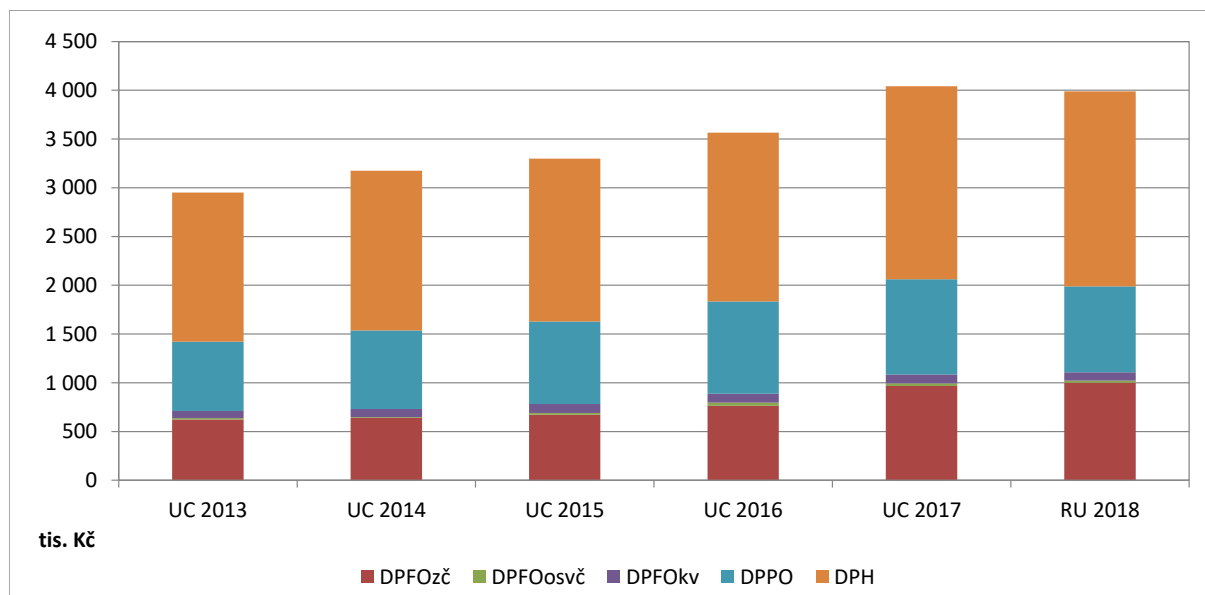
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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 84,6 % příjmů běžných.

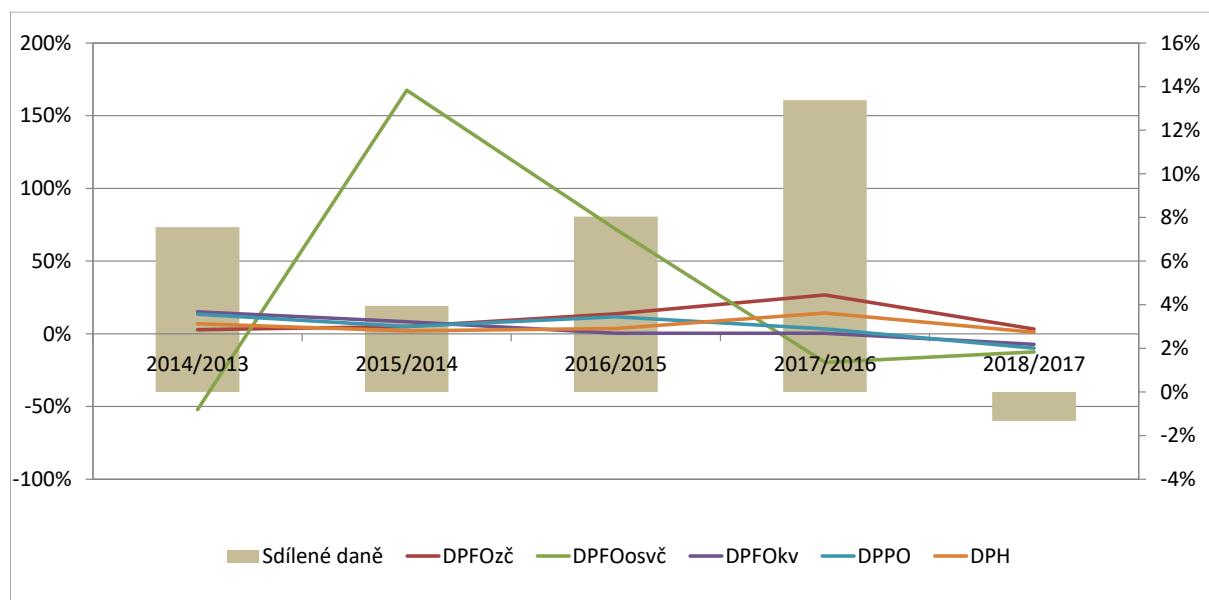
Také podíl daňových příjmů na celkových příjmech je v jednotlivých letech obdobný. Kromě výše zmíněného je ovlivněn zejména investiční aktivitou obce a s tím souvisejícím objemem obdržovaných investičních transferů a prodeje majetku. Podíl daňových příjmů na celkových příjmech se pohybuje od 73,3 % (2015) do 87,6 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 79,5 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



Na současnou 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. Výnosy z toho typu daní pak nadále meziročně rostly. Významným daňovým příjmem je také Daň z nemovitých věcí (v průměru 325,4 tis. Kč) a Poplatek za provoz systému nakládání s komunálními odpady (v průměru 185,8 tis. Kč).

Graf č. 3: Vývoj sdílených daní v relativním vyjádření



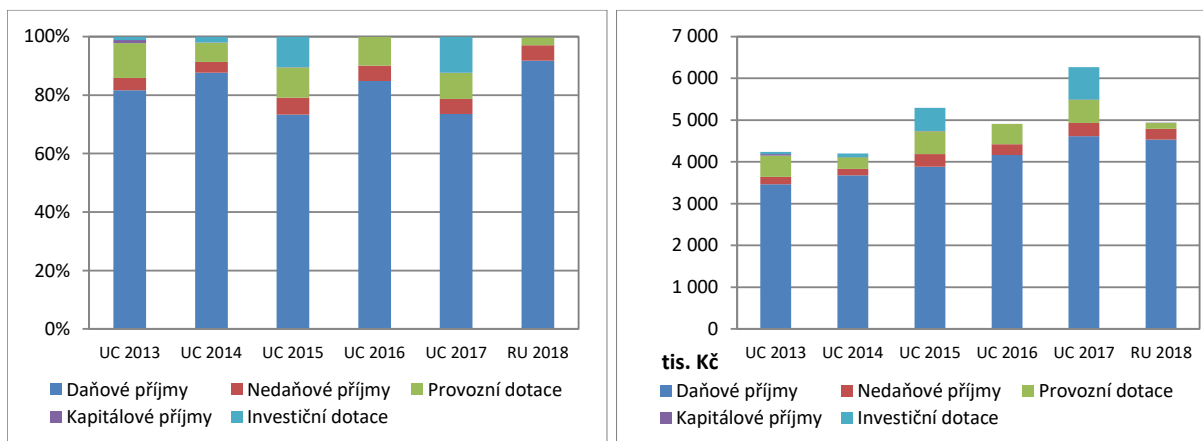
Poznámka: Pravá stupnice zobrazuje vývoj sdílených daní jako celku

Relativně méně výrazný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 5,2 % příjmů běžných, resp. 4,9 % příjmů celkových. Nejdůležitější položkou v této kategorii příjmů jsou Příjmy z pronájmu ostatních nemovitostí a jejich částí (v průměru 133,8 tis. Kč ročně).

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V průměru sledovaného období dosahují 10,1 % příjmů běžných, resp. 15,4 % příjmů celkových. V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (v průměru 64,6 tis. Kč ročně). Nezanebatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (v průměru 248,8 tis. Kč).

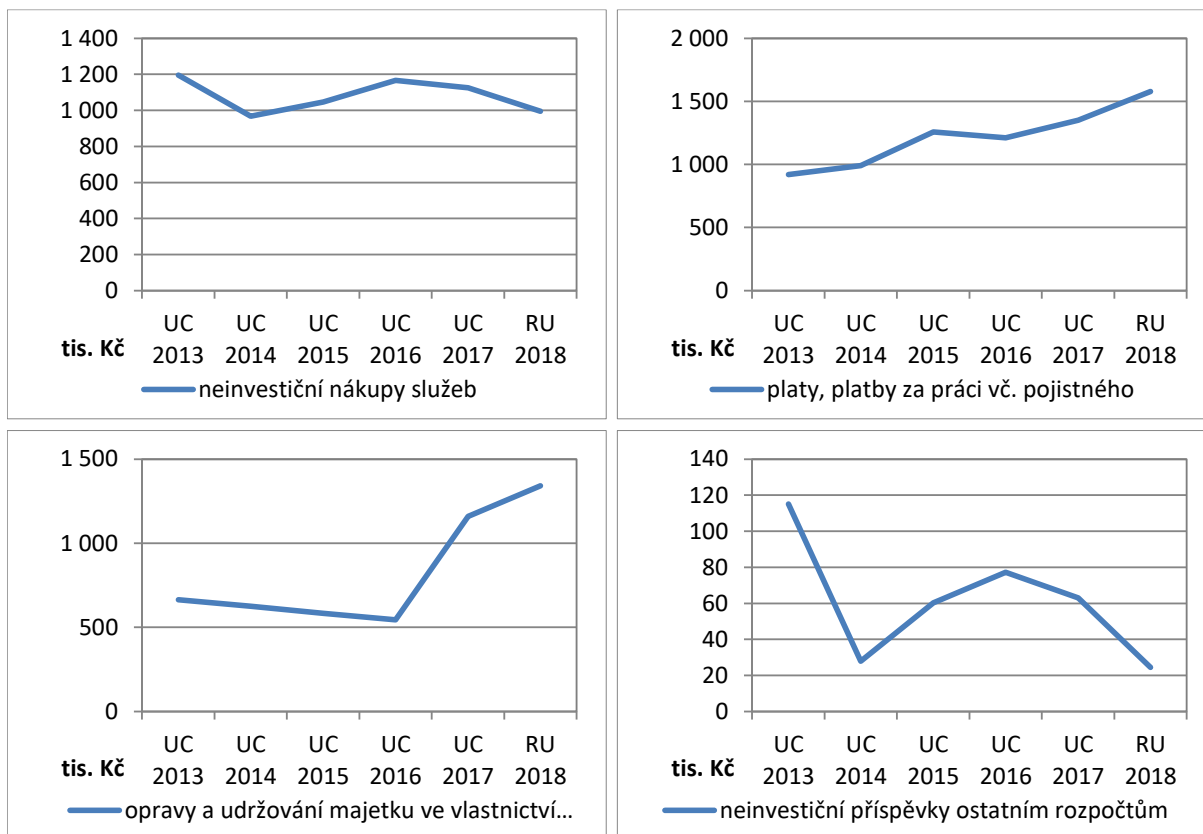
Pro rozvoj obce jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhla obec v roce 2017 (775,5 tis. Kč). Investiční aktivita obce v letech 2013 - 2017 je vyjádřena částkou 4 742,7 tis. Kč, z toho 1,465,0 tis. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 30,9 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2017, kdy obec proinvestovala téměř 2 644,0 tis. Kč (29,3 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 4: Vývoj příjmů



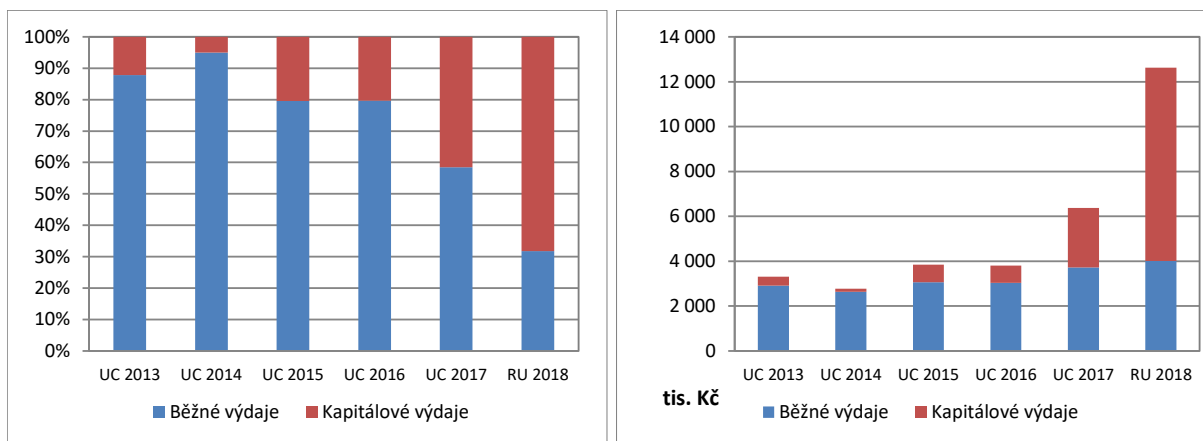
Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje na platy, platby za práci vč. pojistného, dále pak neinvestiční nákupy služeb, opravy a udržování majetku ve vlastnictví obce a výdaje na neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům. V průběhu analyzovaného období obec usiluje o úspory na provozních výdajích, jež má možnost jakýmkoliv způsobem ovlivňovat, racionalizací a optimalizací jejich skladby. Vývoj vybraných výdajových skupin provozního rozpočtu mezi roky 2013 – 2017 znázorňuje vícečetný graf č. 5. Vývoj ukazatelů v roce 2018 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 kolísavý objem celkových výdajů s výrazným růstem v posledních dvou letech, což koresponduje s vývojem 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 a 2018 jsou spojeny zejména s výstavbou Společenského zařízení.

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 2013 – 2017 byl součet provozních příjmů 23,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období obec utratila na provozních výdajích 15,4 mil. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2017 byl 1 345,2 tis. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 822,0 tis. 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 obce vyvíjí pozitivně.

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

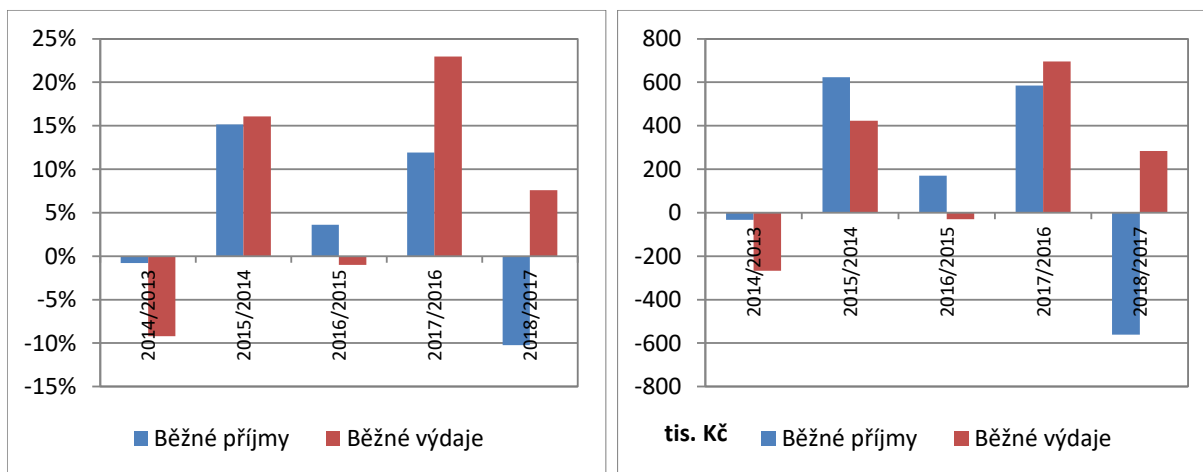
Ukazatel	UC 2015	RU 2015	UC15/RU15	UC 2016	RU 2016	UC16/RU16	UC 2017	RU 2017	UC17/RU17
Daňové příjmy	3 882	3 438	112,9%	4 162	3 583	116,2%	4 612	3 796	121,5%
Nedaňové příjmy	309	148	208,5%	259	181	142,5%	324	199	162,6%
Kapitálové příjmy	2	0	-	0	0	-	2	0	-
Přijaté transfery	1 102	80	1374,1%	487	65	745,2%	1 332	95	1410,0%
Neinvestiční transfery	547	80	681,9%	487	65	745,2%	557	95	589,4%
Investiční transfery	555	0	-	0	0	-	776	0	-
Běžné příjmy	4 737	3 666	129,2%	4 908	3 830	128,2%	5 493	4 090	134,3%
Příjmy celkem	5 295	3 666	144,4%	4 908	3 830	128,2%	6 270	4 090	153,3%
Běžné výdaje	3 060	3 346	91,5%	3 029	3 680	82,3%	3 725	3 800	98,0%
Kapitálové výdaje	786	321	245,1%	772	150	514,5%	2 644	5 130	51,5%
Výdaje celkem	3 846	3 666	104,9%	3 801	3 830	99,2%	6 369	8 930	71,3%

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

Pokud ovšem zahrneme také hodnoty upraveného rozpočtu na rok 2018, růst objemu provozních příjmů od roku 2013 do roku 2018 je 783,6 tis. Kč, zatímco běžné výdaje vzrostly o 1 105,2 tis. Kč. Objem provozních prostředků ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostou pomalejším tempem než provozní výdaje. Protože se ale v roce 2018 jedná o finanční plán ve druhém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s

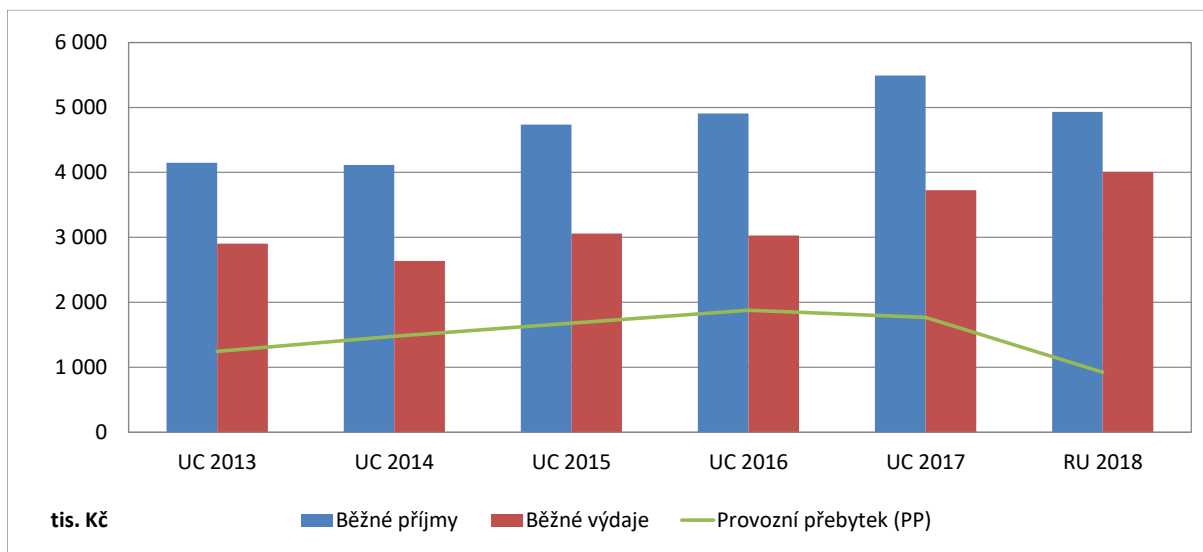
účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že upravený rozpočet odráží určitou míru opatrnosti a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené a výdaje naopak nadhodnocené. Je však zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť vývoj, kdy by běžné výdaje rostly rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 7: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů



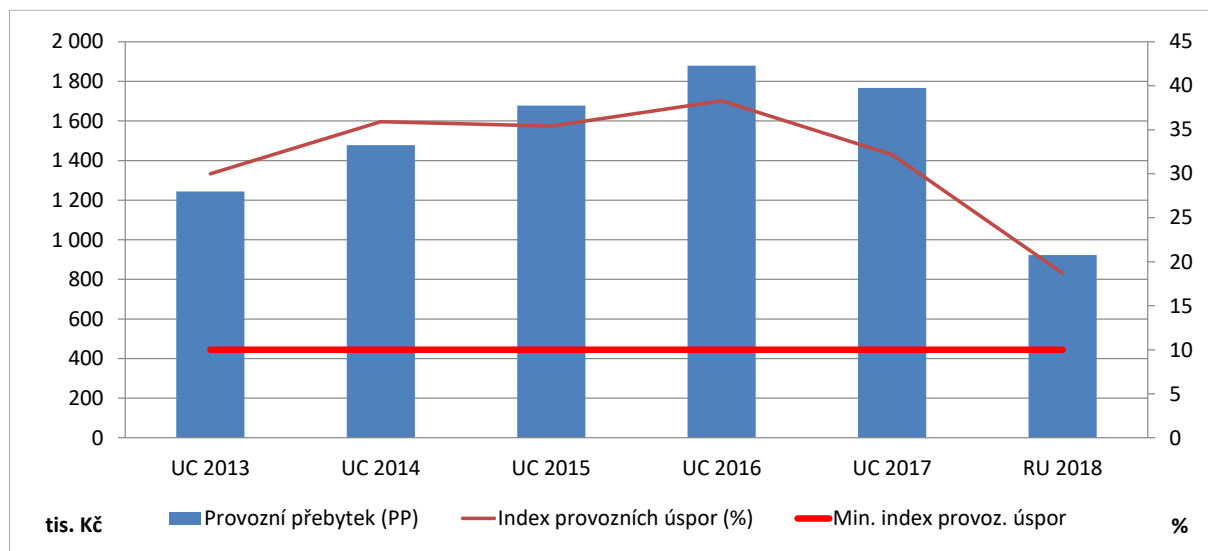
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek, v každém analyzovaném roce nabýval kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2013 (1 244,1 tis. Kč), nejvyšší pak v roce 2016 (1 878,9 tis. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 1 609,1 tis. Kč, přičemž jeho hodnota do roku 2016 meziročně rostla.

Graf č. 8: 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 %.

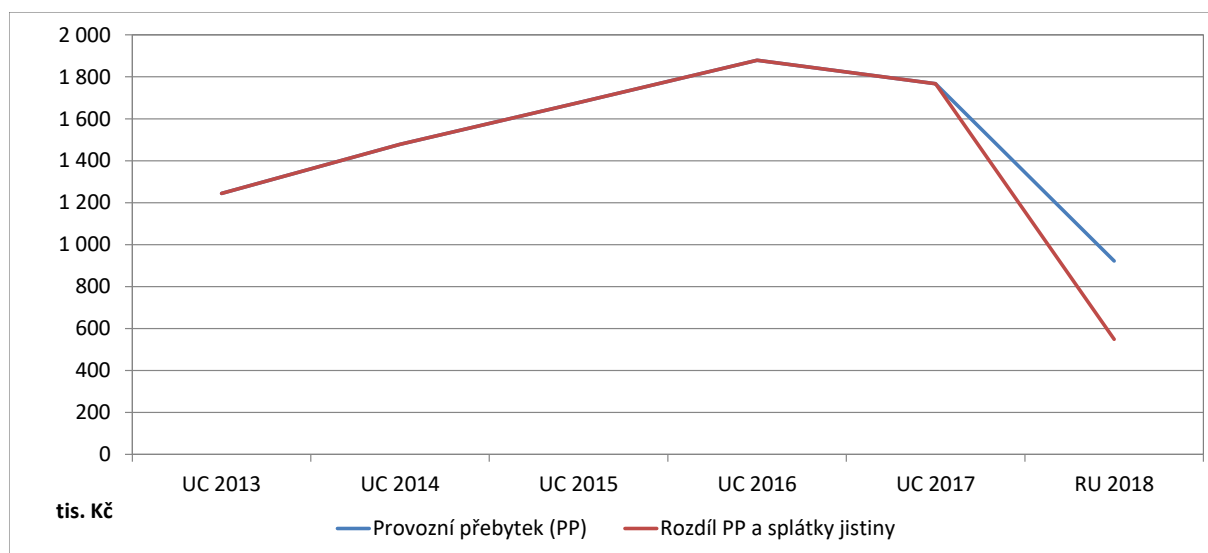
Graf č. 9: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá progresivní vývoj ukazatele do roku 2016, což je důsledek zejména růstu objemu sdílených daní a stagnací výdajů na opravy majetku do roku 2016. Index meziročně roste, hodnota ukazatele v roce 2017 je snížena v důsledku zvýšených výdajů na opravu majetku obce. To platí také v roce 2018, pokles je také do značné míry ovlivněn zmíněným principem opatrnosti při sestavování rozpočtu.

Pro obec 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 ukazatel tento předpoklad splňuje v celém sledovaném období.

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	0,00
Průměr příjmů za 4 roky	5 168,48
Fiskální pravidlo	0,00%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	3 101,09

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh obce Bělá u Jevíčka do roku 2017 **nepřesahuje** povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu je 3,1 mil. Kč.

1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

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

- a) běžné příjmy meziročně poklesnou o 561,6 tis. Kč, běžné výdaje se zvýší o 283,2 tis. Kč
- b) z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 844,8 tis. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 922,5 tis. Kč
- c) také index provozních úspor vykáže pokles o 13,47 procentního bodu na 18,71 %
- d) vzhledem k přijetí nového investičního úvěru vzroste výše dluhové služby, zatímco dluhové základna (ekvivalent celkových příjmů) poklesne. Index dluhové služby vzroste z nulové výše na 7,56 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje pouze třída kapitálových příjmů. Jejich růst ovšem proporcionálně nepřevýší pokles daňových a nedaňových příjmů a přijatých dotací. Celkový pokles příjmů dosahuje 1,3 mil. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v provozní a především pak v kapitálové části rozpočtu, celkový růst výdajů je 6,3 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 2017 dosáhly běžné příjmy ve skutečnosti 134,3 % rozpočtovaného plánu za dva měsíce. Běžné výdaje naopak dosáhly na konci roku nižších hodnot (98,0 % upraveného rozpočtu). Je zřejmé, že provozní výsledek hospodaření dosáhl optimis-



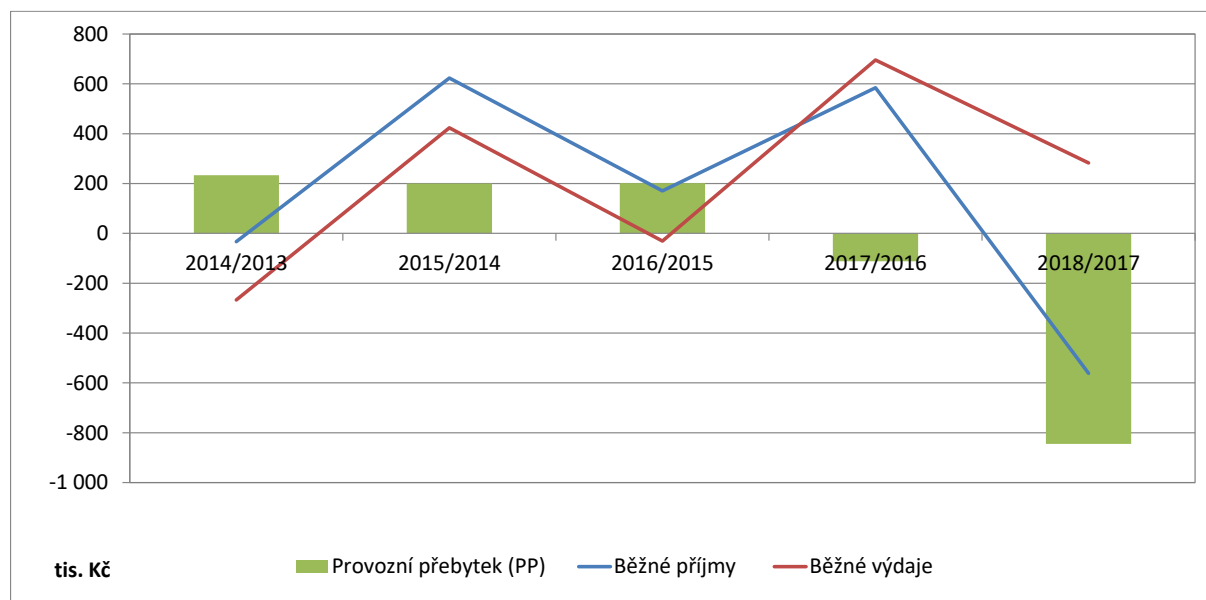
tičtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

Tabulka č. 4: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2014/2013	2015/2014	2016/2015	2017/2016	2018/2017
Daňové příjmy	221	200	280	450	-78
Nedaňové příjmy	-28	155	-50	65	-65
Kapitálové příjmy	-40	0	-2	2	9
Přijaté transfery	-192	739	-615	845	-1 194
Běžné příjmy	-33	623	171	584	-562
Příjmy celkem	-39	1 094	-387	1 361	-1 329
Běžné výdaje	-267	424	-30	696	283
Kapitálové výdaje	-264	648	-14	1 872	5 976
Výdaje celkem	-531	1 071	-45	2 568	6 259
Provozní přebytek (PP)	234	200	201	-112	-845
Rozdíl PP a splátky jistiny	234	200	201	-112	-1 218
Index provozních úspor (%)	5,92	-0,51	2,87	-6,11	-13,47
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	7,56

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

Graf č. 11: 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 2018, 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	373
procentuelní podíl obce na výnosu daní	0,002475
počet zaměstnanců k 1.12.2017	3
procentuelní podíl obce "motivační daň"	0,000056
počet dětí a žáků k 30.9.2017	0
katastrální výměra k 1.1.2018 (ha)	969,17

Tabulka č. 5: Predikce sdílených daní na rok 2018

Daňový příjem	Podíl obcí (mld. Kč)	Město (tis. Kč)	RU 2018 (tis. Kč)
DPFO zč - 1111	44,16	1 092,96	-
Motivační DPFOzč.(1,5 %)	2,81	1,57	-
DPFO zč - 1111 vč. motivační	46,97	1 094,53	1 000,00
DPFO sč - 1112	1,20	29,70	23,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,74	92,57	85,00
DPPO - 1121	41,36	1 023,66	880,00
DPH - 1211	96,87	2 397,53	2 000,00
Celkem	190,14	4 637,99	3 988,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2018. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro obec Bělá u Jevíčka - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2018. 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 14,0 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za nadměrnou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

Správce rozpočtu zvolil k plnění příjmové strany rozpočtu opatrnostní přístup. Je třeba mít na paměti, že hodnoty roku 2018 nejsou konečné, výše daňových příjmů bude odviset od hospodářské situace státu. Pokud nedojde k zásadním změnám vývoje ekonomiky a efektivnosti výběru daní, je možné v roce 2018 očekávat až o 650,0 tis. Kč vyšší příjmy ze sdílených daní.

Obec hospodaří uvážlivě, v letech 2013 – 2016 každoročně dosahovala přebytku hospodaření, a to i v letech, kdy realizovala kapitálové výdaje. Přebytek provozní části rozpočtu sloužil k dofinancování kapitálového rozpočtu bez nutnosti přijímat investiční úvěr. V roce 2017 hospodařila obec s deficitem 99,7 tis. Kč, který hradila z přebytku hospodaření minulých let. Díky absenci dluhové služby nabývá hodnota indexu dluhové služby ve sledovaném období nulové hodnoty. V celém sledovaném období se tedy jedná o velmi příznivé hodnoty. Obec v období 2013 – 2017 disponovala zůstatky na účtech v rozmezí od 6,5 mil. Kč (2013) až 10,5 mil. Kč (2016). Ve sledovaném období zůstatky každoročně rostly, vyjma roku 2017.

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 není 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 ovšem nemají vzhledem ke změnám jasně definovanou strukturu a tudíž je jejich výše těžko odhadnutelná. S tím souvisí také ponechání 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.). Výše těchto transferů je však relativně zanedbatelná a realističtěji odráží skutečný vývoj oproti jejich úplnému očištění.

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

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě státního rozpočtu na rok 2018, střednědobého výhledu státu na roky 2019 – 2020 a následnou predikcí do roku 2023. Ponechána je cca 2% rezerva oproti predikci MF ČR. Nárůst sdílených daní od roku 2017 (skutečnost), resp. 2018 (plán rozpočtu) do konce střednědobého výhledu rozpočtu je v obou případech 1 172,4, resp. 1 226,0 tis. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech střednědobého výhledu rozpočtu kladné hodnoty a od roku 2017, resp. 2018 do roku 2023 vykazuje nárůst 771,8 resp. 1 616,5 tis. Kč na 2 539,0 tis. Kč.

- Na konci období střednědobého výhledu rozpočtu index provozních úspor nabývá hodnoty 40,5 %, což představuje oproti roku 2017, resp. 2018 nárůst o 8,3 resp. 21,8 procentního bodu.
- V období střednědobého výhledu rozpočtu 2019 – 2023 se v rozpočtu nepočítá s prodejem dlouhodobého majetku. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity obce v jednotlivých letech výhledu.
- Do střednědobého výhledu rozpočtu nejsou zahrnuty investiční akce. V roce 2018 je plánována výstavba Společenského centra Bělá u Jevíčka. Investiční aktivita bude dále odvislá od potřeb obce a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Na uvedenou investiční akci nejsou ve střednědobém výhledu rozpočtu uvažovány investiční dotace. Jejich využití ovšem není vyloučeno.
- V roce 2018 bude přijat investiční úvěr na financování výše zmíněné akce, a to v objemu 4,9 mil. Kč. Předpokládané splacení úvěru je plánováno na rok 2026. Ve sledovaném období se podaří uhradit jistiny ve výši 3,1 mil. Kč. Vzhledem k tomu, že obec v následujících letech nepočítá s přijetím dalšího úvěru, klesne index dluhové služby z 11,20 % (2019) na hodnotu 10,20 % v posledním roce výhledu.

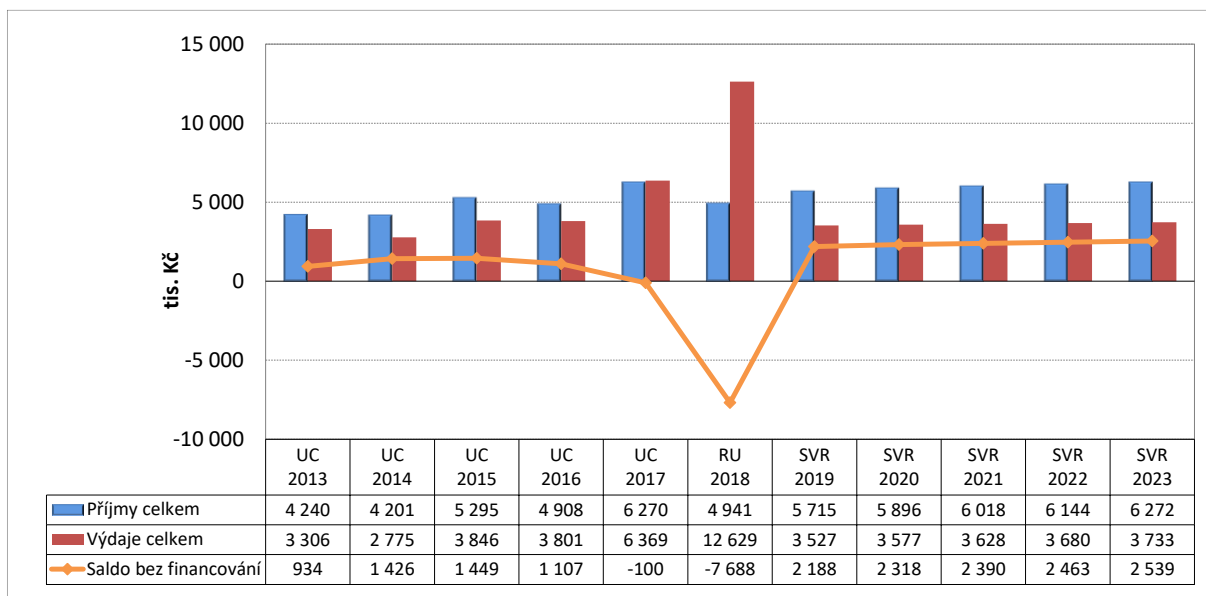
Tabulka č. 6: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Text (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Daňové příjmy	4 162	4 612	4 534	5 220	5 398	5 517	5 640	5 766
Nedaňové příjmy	259	324	258	256	258	260	262	264
Provozní dotace	487	557	139	239	240	241	241	242
Běžné příjmy	4 908	5 493	4 931	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
Kapitálové příjmy	0	2	10	0	0	0	0	0
Investiční dotace	0	776	0	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	0	777	10	0	0	0	0	0
Příjmy celkem	4 908	6 270	4 941	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
Běžné výdaje	3 029	3 725	4 009	3 527	3 577	3 628	3 680	3 733
Kapitálové výdaje	772	2 644	8 620	0	0	0	0	0
Výdaje celkem	3 801	6 369	12 629	3 527	3 577	3 628	3 680	3 733
Saldo bez financování	1 107	-100	-7 688	2 188	2 318	2 390	2 463	2 539
Uhrazené splátky jistiny	0	0	373	605	609	614	619	624
Přijaté půjčky	0	0	8 000	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	61	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
Financování	0	0	7 688	-605	-609	-614	-619	-624
Příjmy všechny	4 908	6 270	13 002	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
Výdaje všechny	3 801	6 369	13 002	4 132	4 187	4 243	4 300	4 357
Saldo úplné	1 107	-100	0	1 583	1 709	1 775	1 844	1 915
Provozní přebytek (PP)	1 879	1 767	922	2 188	2 318	2 390	2 463	2 539
Rozdíl PP a splátky jistiny	1 879	1 767	549	1 583	1 709	1 775	1 844	1 915
Index provozních úspor (%)	38,28	32,17	18,71	38,28	39,32	39,71	40,09	40,48
Dluhová základna	4 908	6 270	4 941	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
Dluhová služba	0	0	373	640	640	640	640	640
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,00	0,00	7,56	11,20	10,86	10,63	10,42	10,20

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 mírně roste.

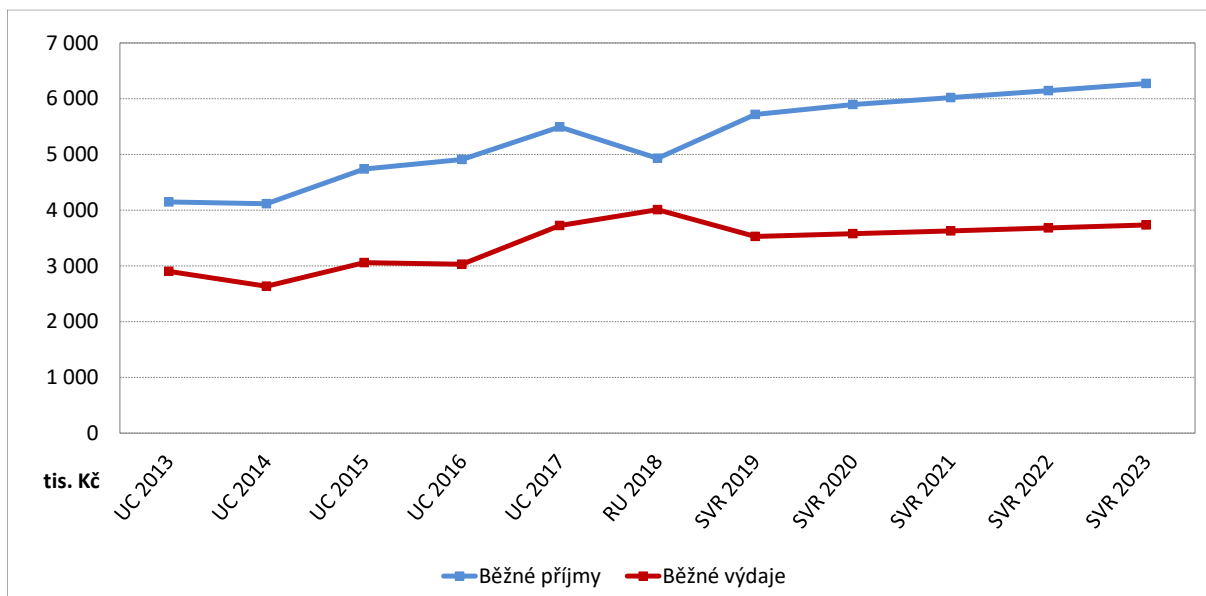
Graf č. 12: Vývoj salda hospodaření



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 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.

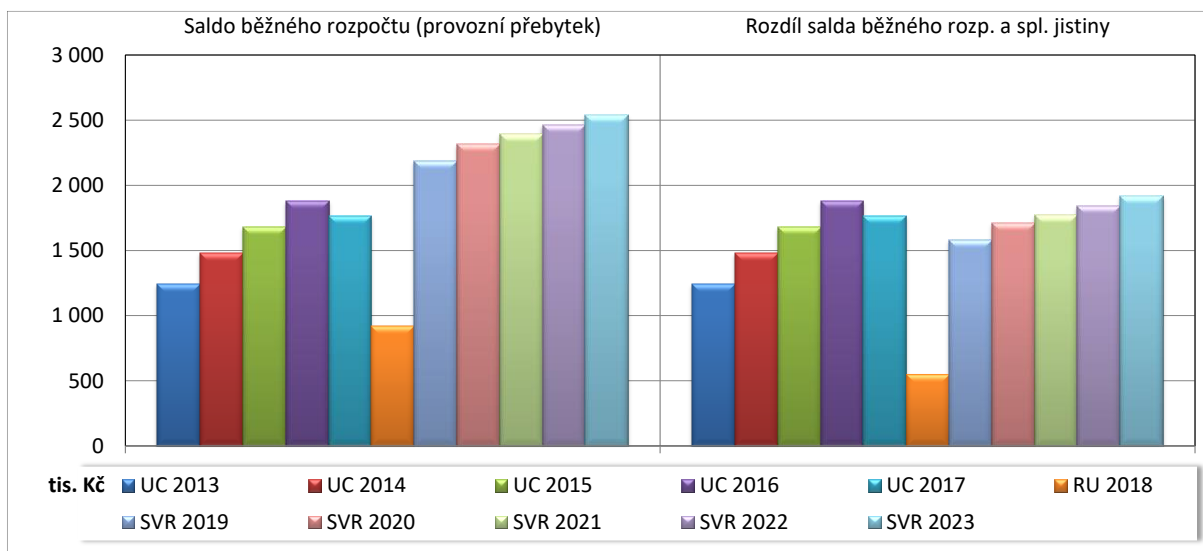
Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů a výdajů



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 2 188,0 mil. Kč (2019) do 2 539,0 tis. Kč (2023). Po odečtení **splátek jistiny** je v rozmezí od 1 583,4 mil. Kč (2019) do 1 914,7 tis. Kč (2023). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší akce charakteru oprav a údržby.

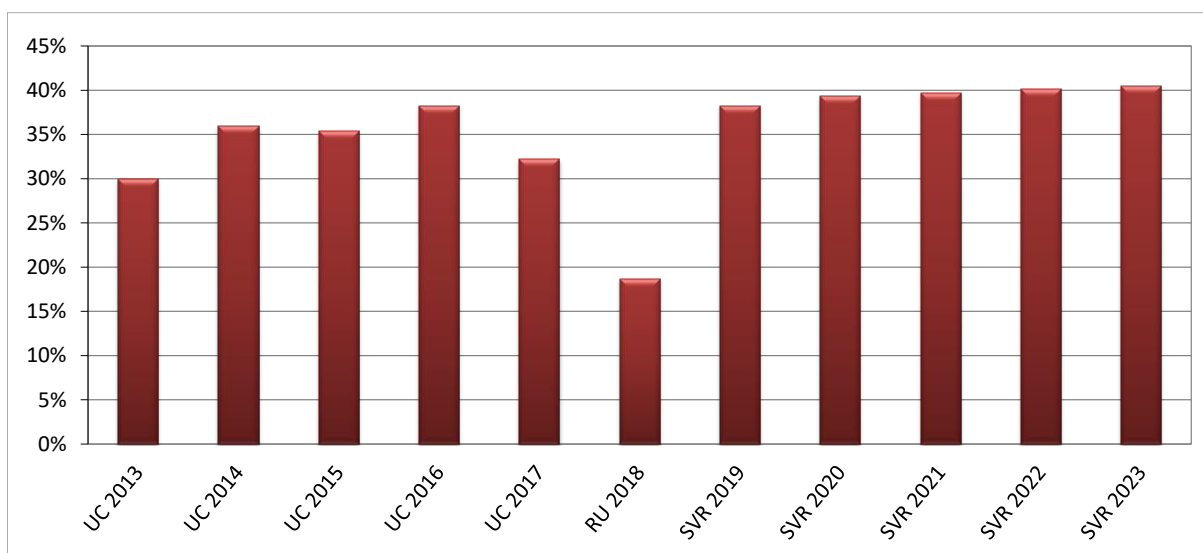
Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku



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 18,71 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází k postupnému mírnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 40,48 % v roce 2023. Hodnota ukazatele se tak pohybuje vysoko nad optimální úrovní 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 obci zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože střednědobý výhled rozpočtu počítá se splácením úvěru na výstavbu společenského zařízení, hodnota tohoto řádku zobrazuje výši finančních prostředků, které může obec ze svých prostředků dodatečně použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru.

Tabulka č. 7: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Běžné příjmy	4 908	5 493	4 931	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
Běžné výdaje	3 029	3 725	4 009	3 527	3 577	3 628	3 680	3 733
Provozní přebytek	1 879	1 767	922	2 188	2 318	2 390	2 463	2 539
Kapitálové příjmy	0	777	10	0	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	772	2 644	8 620	0	0	0	0	0
Příjmy všechny	4 908	6 270	13 002	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
Výdaje všechny	3 801	6 369	13 002	4 132	4 187	4 243	4 300	4 357
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	1 107	-100	-7 688	2 188	2 318	2 390	2 463	2 539
Financování	0	0	7 688	-605	-609	-614	-619	-624
Uhrazené splátky jistiny	0	0	373	605	609	614	619	624
Vолné finanční prostředky	1 107	-100	0	1 583	1 709	1 775	1 844	1 915

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 2019 - 2023 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav dodatečně zapojit finanční prostředky v objemech od 1 583,4 tis. Kč (2019) do 1 914,7 tis. Kč (2023).

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 2019 - 2023 splatit 3 200,0 tis. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 3 072,1 tis. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2019 do splacení všech závazků v roce 2026 musí obec uhradit 4 844,8 tis. Kč (z toho 4 699,5 tis. Kč na splátky jistin). Ve sledovaném období se nepočítá s přijetím dalšího investičního úvěru.

Splatnost úvěrů a půjček:

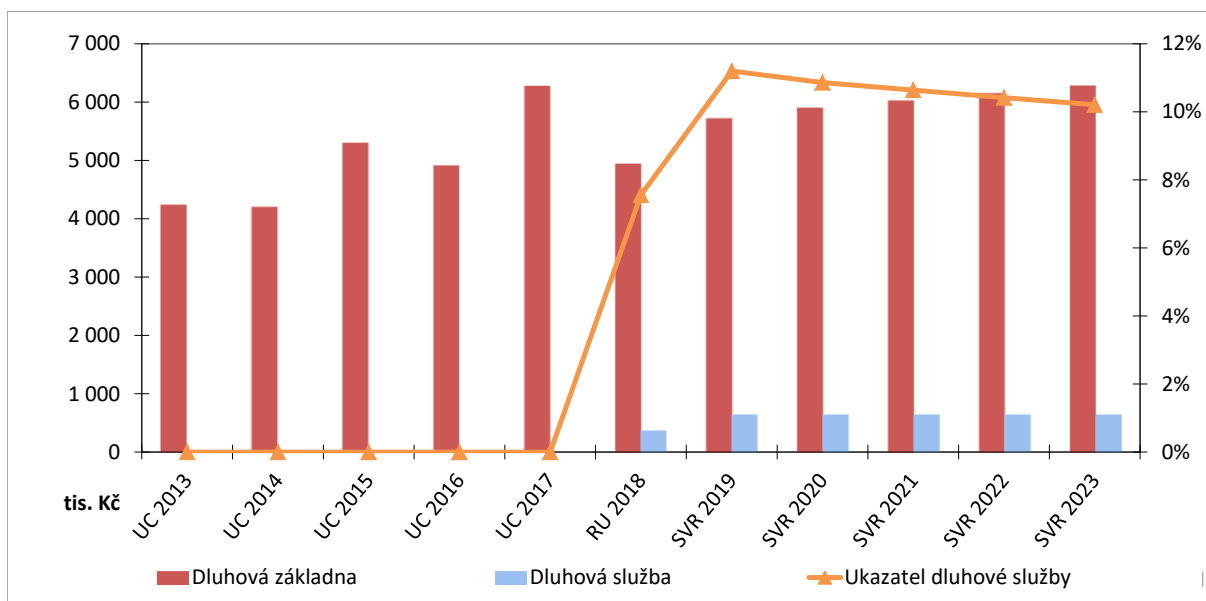
rok 2026 – dlouhodobý úvěr od České spořitelny, a. s. z roku 2018 na spolufinancování investiční akce „Společenské zařízení obce Bělá u Jevíčka“ ve výši 4,9 mil. Kč a úrokovou sazbou 0,8 % p. a.

Tabulka č. 8: Dluhová služba v letech 2019 - 2023

Věřitel	Forma závazku	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
České spořitelny, a.s. - financování stavby	jistina	604 626	609 480	614 374	619 307	624 280
Společenské zařízení v obci Bělá u Jevíčka	úrok	35 382	30 528	25 634	20 701	15 728
Celková dluhová služba		640 008	640 008	640 008	640 008	640 008

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2019 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba ve sledovaném období konstantní. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2019 – 2023 meziročně snižuje z 11,20 % (2019) na 10,20 % (2023).

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. Obec Bělá u Jevíčka nemůže v roce 2019 zvýšit svoje dluhové zatížení, neboť již splácením dlouhodobého úvěru ve výši 4,9 mil. Kč porušuje rozpočtovou odpovědnost. Totéž platí již v roce 2018.

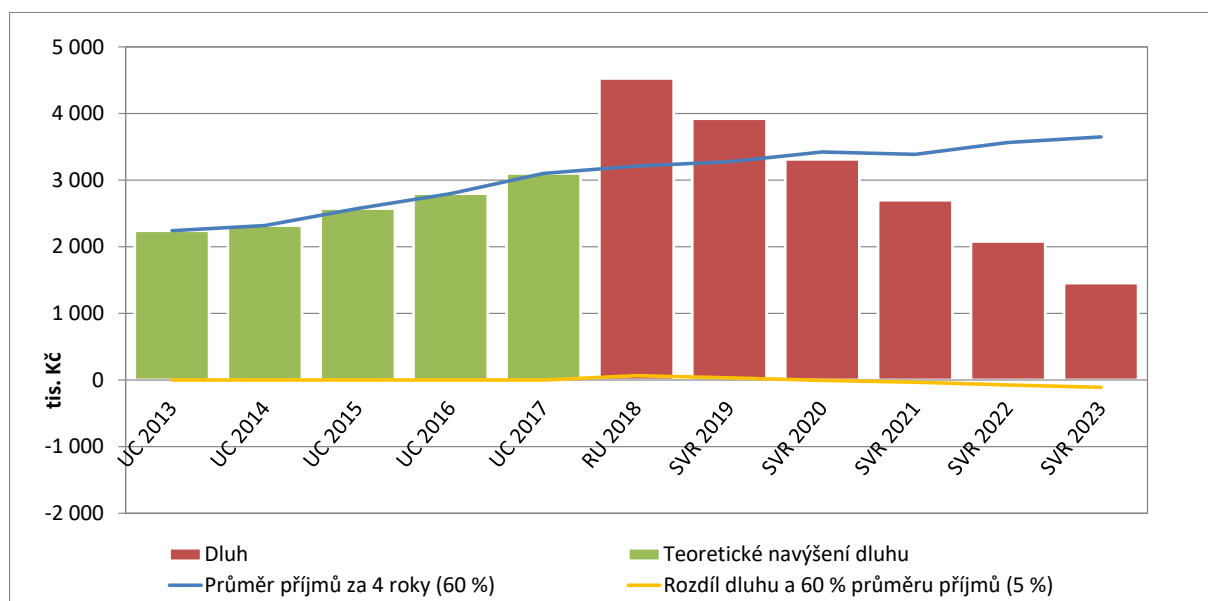
Dle zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, vyplývá, že obec ve výhledovém období, při stávající výši úvěru 4,9 mil. Kč, v letech 2018 a 2019 přesáhne 60 % průměru svých příjmů za poslední 4 rozpočtové roky a tudíž bude mít povinnost postupně splácet předchozí dluhy alespoň o 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 rozpočtové roky (tj. 65,7, resp. 32,3 tis. Kč). Vzhledem k nastavené výši splátek jistin (viz tabulka č. 8) je však tato podmínka splněna.

Tabulka č. 9: Predikce rozpočtové odpovědnosti

Ukazatel	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
Dluh	0	0	4 527	3 922	3 313	2 698	2 079	1 455
Teoretické navýšení dluhu	2 797	3 101	0	0	0	0	0	0
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	2 797	3 101	3 212	3 275	3 423	3 385	3 566	3 649
Fiskální pravidlo	0,00%	0,00%	84,56%	71,85%	58,06%	47,82%	34,98%	23,92%
Rozdíl dluhu a 60 % průměru příjmů (5 %)	-	-	66	32	-	-	-	-

V tabulce je na řádce „Průměr příjmů za 4 roky (60 %)“ zachycena maximální povolené výše zadlužení (úvěru), která se v jednotlivých letech výhledu pohybuje od 3 212,1 tis. Kč (2018) do 3 649,4 tis. Kč (2023).

Graf č. 17: Vývoj teoretického navýšení dluhu



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 2013 - 2023.

Na základě posouzení minulé schopnosti a ochoty subjektu, dostát včas a řádně všem svým finančním závazkům, s přihlédnutím k aktuální výši závazků obce a 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. 10: Ekonomické hodnocení obce v letech 2013 - 2018

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

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

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2019 – 2023 vychází z podrobné analýzy hospodaření obce v letech 2013 - 2017 a platného rozpočtu roku 2018. Na základě těchto analýz, s promítnutím legislativních změn, týkajících se většinou reformy veřejných financí, a současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** ve střednědobém výhledu rozpočtu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je příznivá a dosahuje max. **11,2 % 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 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 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 opatrná 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 600 tis. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.



Tabulka č. 11: Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2016	UC 2017	RU 2018	SVR 2019	SVR 2020	SVR 2021	SVR 2022	SVR 2023
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	4 162	4 612	4 534	5 220	5 398	5 517	5 640	5 766
2	DPFO ze závislé činnosti	764	968	1 000	1 118	1 166	1 195	1 225	1 256
3	DPFO OSVČ	33	26	23	39	40	41	41	41
4	DPFO vybíraná srážkou	91	92	85	89	89	90	92	93
5	DP právnických osob	944	977	880	1 022	1 059	1 085	1 113	1 140
6	DP právnických osob za obce	29	10	10	10	10	10	10	10
7	Daň z přidané hodnoty	1 732	1 979	2 000	2 401	2 492	2 554	2 618	2 683
8	Místní poplatky	199	203	199	200	200	200	200	200
9	Správní poplatky	2	2	2	2	2	2	2	2
10	Daň z nemovitostí a z majetku	350	332	320	320	320	320	320	320
11	Ostatní daňové příjmy	18	25	15	20	20	20	20	20
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	259	324	258	256	258	260	262	264
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	14	104	22	22	22	23	23	23
14	Příjmy z pronájmu	158	168	156	158	159	161	163	164
15	Výnosy z finančního majetku	1	1	1	1	1	1	1	1
16	Přijaté sankční platby	0	0	43	40	40	40	40	40
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	86	51	36	35	35	36	36	36
18	Přijaté splátky půjček	0	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	4 421	4 936	4 792	5 476	5 656	5 777	5 902	6 030
20	Neinvestiční dotace (transfery)	487	557	139	239	240	241	241	242
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	4 908	5 493	4 931	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	0	2	10	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	0	776	0	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	4 908	6 270	4 941	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	1 210	1 350	1 578	1 612	1 641	1 670	1 700	1 730
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	240	260	98	140	142	143	145	147
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	0	0	0	35	31	26	21	16
29	Nákup energií	191	136	153	186	189	192	195	199
30	Nákup služeb	691	679	679	688	698	708	718	729
31	Opravy a udržování	545	1 161	1 341	705	716	727	738	749
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	44	50	66	67	67	68	68	69
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	25	15	15	15	16	16	16	16
34	Neinvestiční příspěvky PO	0	0	0	0	0	0	0	0
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	77	63	24	24	24	24	24	24
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	6	12	4	5	5	5	5	5
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	51	50	50	50	50	50
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	3 029	3 725	4 009	3 527	3 577	3 628	3 680	3 733
39	Kapitálové výdaje	772	2 644	8 620	0	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	3 801	6 369	12 629	3 527	3 577	3 628	3 680	3 733
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	1 107	-100	-7 688	2 188	2 318	2 390	2 463	2 539
42	Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	0	0	373	605	609	614	619	624
43	Přijaté půjčky	0	0	8 000	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	61	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	0	0	7 688	-605	-609	-614	-619	-624
*47	PŘÍJMY všechny	4 908	6 270	13 002	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
*48	VÝDAJE všechny	3 801	6 369	13 002	4 132	4 187	4 243	4 300	4 357
*49	SALDO úplné	1 107	-100	0	1 583	1 709	1 775	1 844	1 915
*50	Provozní přebytek	1 879	1 767	922	2 188	2 318	2 390	2 463	2 539
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	1 879	1 767	549	1 583	1 709	1 775	1 844	1 915
*52	Index provozních úspor	38,28	32,17	18,71	38,28	39,32	39,71	40,09	40,48
*53	Dluhová základna	4 908	6 270	4 941	5 715	5 896	6 018	6 144	6 272
*54	Dluhová služba	0	0	373	640	640	640	640	640
55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,00	0,00	7,56	11,20	10,86	10,63	10,42	10,20



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 obce	6
Tabulka č. 2:	Porovnání upraveného rozpočtu a skutečnosti v období 2015 – 2017	10
Tabulka č. 3:	Fiskální pravidlo hospodaření	13
Tabulka č. 4:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	14
Tabulka č. 5:	Predikce sdílených daní na rok 2018	15
Tabulka č. 6:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	17
Tabulka č. 7:	Volné finanční prostředky	20
Tabulka č. 8:	Dluhová služba v letech 2019 - 2023	20
Tabulka č. 9:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	21
Tabulka č. 10:	Ekonomické hodnocení obce v letech 2013 - 2018	23
Tabulka č. 11:	Střednědobý výhled rozpočtu 2019 – 2023	25



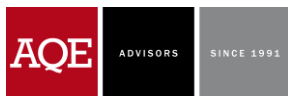
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

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 září 2018

