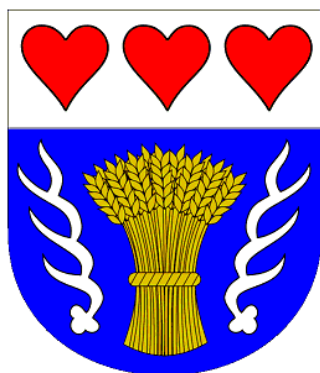




ROZPOČTOVÝ VÝHLED OBCE BĚLÁ U JEVÍČKA 2016 – 2020

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.....	12
1.4 Závěry analýzy rozpočtu	14
2 Rozpočtový výhled obce.....	15
2.1 Zdroje rozpočtového výhledu.....	15
2.2 Sestavený rozpočtový výhled	15
3 Ekonomické hodnocení obce.....	20
Závěr.....	21
Seznam tabulek a grafů.....	23
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.....	24

Úvod

Rozpočtový výhled 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 rozpočtový výhled 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 rozpočtového výhledu 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 rozpočtového výhledu je velká možnost manévrování do střednědobé budoucnosti a připravit včas strategii hospodaření a financí.

Podkladem pro tvorbu rozpočtového výhledu se staly následující zdroje:

- Účetnictví let 2010 - 2014
- Rozpočty let 2010 - 2014
- Splátkové kalendáře závazků obce
- Predikce sdílených daní na roky 2015 - 2017 ze státního rozpočtu (resp. střednědobého výhledu státu)
- Platný rozpočet obce na rok 2015
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření obce dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje

Aby byla zachována efektivnost rozpočtového výhledu, 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
- **RV** – rozpočtový výhled
- **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 rozpočtového výhledu.

1.1 ÚVOD DO ROZPOČTOVÉHO HOSPODAŘENÍ

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

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

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

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

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

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

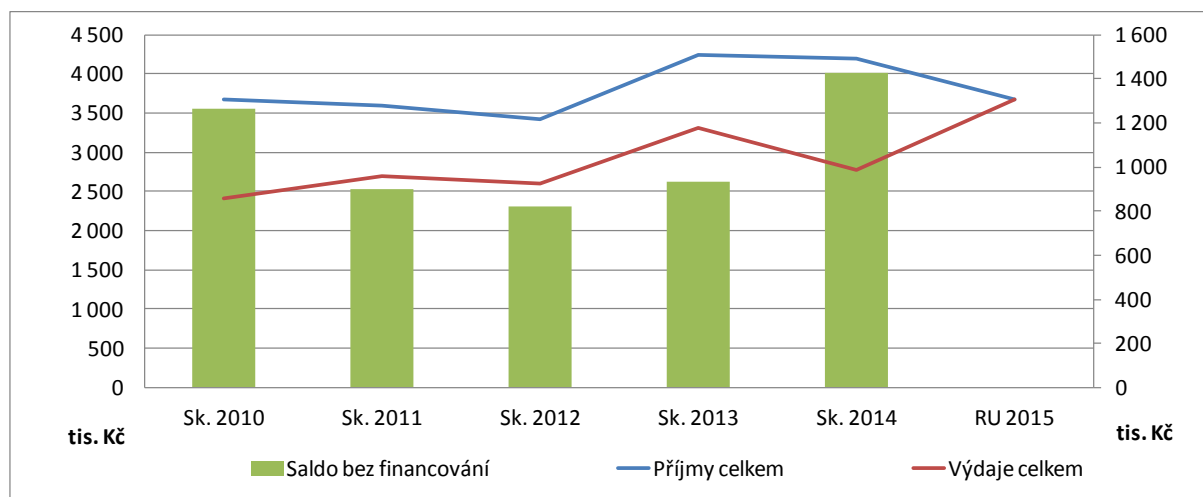
1.2 ANALÝZA HOSPODAŘENÍ

Analýza hospodaření obce je základním krokem pro sestavení rozpočtového výhledu. Celková bilance ukazuje, že obec hospodařila v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 3 422,3 tis. Kč (2012) až do 4 240,0 tis. Kč (2013). Celkový objem výdajů se pohyboval od 2 415,0 tis. Kč (2010) do 3 306,0 tis. Kč (2013). Ve všech letech vykazovala obec přebytek hospodaření, a to v rozmezí od 820,0 tis. Kč (2012) do 1 426,3 tis. Kč (2014). Vývoj hospodaření zobrazuje následující tabulka.

Tabulka č. 1: Vývoj hospodaření obce

ř.	Údaje (tis. Kč)	Sk. 2010	Sk. 2011	Sk. 2012	Sk. 2013	Sk. 2014	RU 2015
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	2 997	2 861	2 889	3 461	3 682	3 438
2	DPFO ze závislé činnosti	540	547	562	622	640	650
3	DPFO OSVČ	27	13	10	15	7	15
4	DPFO vybíraná srážkou	49	52	62	73	84	75
5	DP právnických osob	577	543	555	710	805	680
6	DP právnických osob za obce	62	0	0	0	0	0
7	Daň z přidané hodnoty	1 254	1 207	1 193	1 531	1 638	1 515
8	Místní poplatky	178	181	183	184	192	190
9	Správní poplatky	2	1	2	2	1	2
10	Daň z nemovitostí a z majetku	309	316	312	308	302	300
11	Ostatní daňové příjmy	0	0	9	15	12	12
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	396	457	186	182	154	148
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	172	252	3	2	2	1
14	Příjmy z pronájmu	131	158	135	148	123	123
15	Výnosy z finančního majetku	17	21	28	17	7	12
16	Přijaté sankční platby	0	0	0	0	0	0
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	76	26	19	15	22	12
18	Přijaté splátky půjček	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	3 393	3 318	3 074	3 642	3 836	3 586
20	Neinvestiční dotace (transfery)	287	272	347	505	278	80
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	3 680	3 590	3 421	4 147	4 114	3 666
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	0	4	1	43	3	0
24	Investiční dotace (transfery)	0	0	0	50	84	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	3 680	3 594	3 422	4 240	4 201	3 666
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	855	861	962	920	990	931
27	Nákupy DHM, materiálu, ostatní	80	194	217	458	217	151
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	0	0	0	0	0	0
29	Nákup energií	185	188	188	184	167	202
30	Nákup služeb	608	596	532	510	542	663
31	Opravy a udržování	441	541	429	664	626	1 227
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	43	23	44	43	42	67
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	0	7	5	5	16	7
34	Neinvestiční příspěvky PO	0	0	0	0	0	0
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	198	188	213	115	28	18
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	6	10	12	5	9	2
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	0	0	0	78
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	2 415	2 608	2 602	2 903	2 636	3 346
39	Kapitálové výdaje	0	86	0	403	138	321
*40	VÝDAJE CELKEM	2 415	2 694	2 602	3 306	2 775	3 666
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	1 265	899	820	934	1 426	0
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	145	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	0
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	-145	0	0	0	0	0
*47	PŘÍJMY všechny	3 680	3 594	3 422	4 240	4 201	3 666
*48	VÝDAJE všechny	2 559	2 694	2 602	3 306	2 775	3 666
*49	SALDO úplné	1 121	899	820	934	1 426	0
*50	Provozní přebytek	1 265	982	819	1 244	1 478	321
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	1 121	982	819	1 244	1 478	321
*52	Index provozních úspor	34,38	27,34	23,94	30,00	35,92	8,75
*53	Dluhová základna	3 680	3 594	3 422	4 240	4 201	3 666
*54	Dluhová služba	145	0	0	0	0	0
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	3,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
*56	Zůstatky na účtech	3 830	4 729	5 549	6 483	7 910	

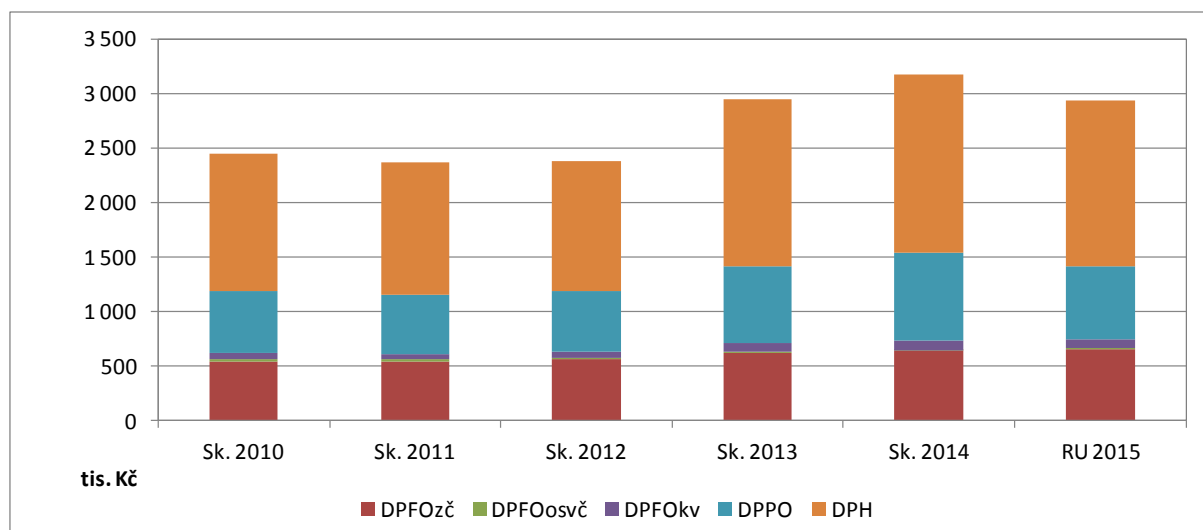
Graf č. 1: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



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. Na změnu podílu od roku 2012 má vliv pokles objemu příjmů z poskytovaných služeb, výrobků a zboží (položka 2111), v roce 2012 a 2013 pak také zvýšený objem neinvestičních dotací ze státních fondů (položka 4113). Podíl daňových příjmů se po sledované období pohyboval v rozmezí od 79,7 % (2011) do 89,5 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 83,8 % 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 pohyboval mezi 79,6 % (2011) a 87,6 % (2014). V průměru za celé sledované období dosahuje podíl daňových příjmů 83,0 % příjmů celkových.

Graf č. 2: Vývoj sdílených daní



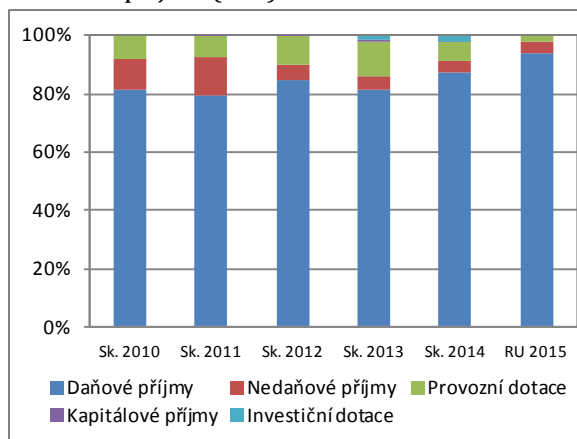
Na výši daňových příjmů se podepsal rok 2013, kdy se projevila účinnost novelizace zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila příjmy obcí ze sdílených daní. V tomto roce došlo k meziročnímu nárůstu sdílených daní o 568,1 tis. Kč, tj. 23,8 %.

Na celkovém objemu příjmů se významně podílely také přijaté dotace (transfery). V neinvestiční části se jedná zejména o dotace pokrývající výkon státní správy (položka 4112), v průměru celého sledovaného období činí 72,2 tis. Kč. Nezanedbatelnými položkami jsou také ostatní transfery ze státního rozpočtu (položka 4116), v průměru 77,4 tis. Kč. Výše neinvestiční transferů od krajů (položka 4122) je pak relativně nejvýznamnější a dosahuje v průměru 99,6 tis. Kč. Objemově specifické jsou pak neinvestiční transfery ze státních fondů, v roce 2013 se jednalo o 203,0 tis. Kč a v roce 2012 o 76,0 tis. Kč. V průměru sledovaného období se tak jednalo o 59,6 tis. Kč ročně.

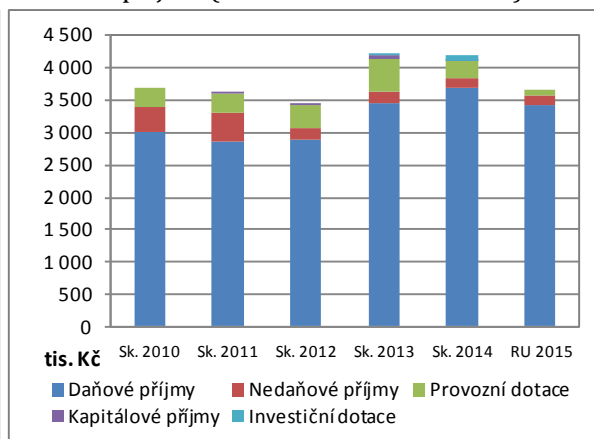
Pro rozvoj obce jsou pak velmi důležité dotace investiční, jejichž maxima dosáhla obec v roce 2014 (84,3 tis. Kč). Investiční aktivita obce v letech 2010 - 2014 je vyjádřena částkou 626,8 tis. Kč, z toho 134,3 tis. Kč bylo hrazeno z dotací (tj. 21,4 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2013, kdy obec proinvestovala téměř 402,7 tis. Kč (12,4 % nákladů pokryly investiční dotace).

Graf č. 3: Vývoj příjmů

Struktura příjmů (v %)

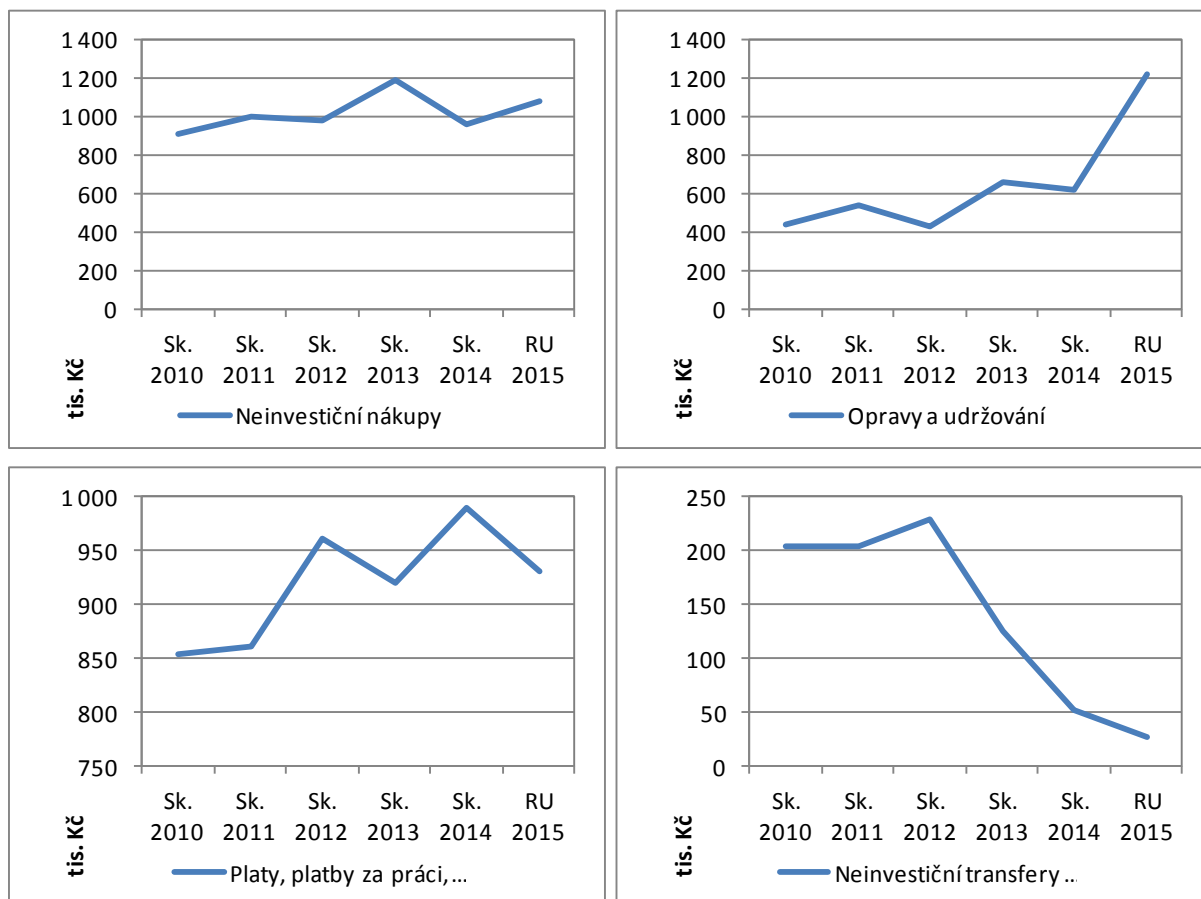


Struktura příjmů (v absolutních hodnotách)



Výdajovou část provozního rozpočtu nejvíce zatěžovaly výdaje spojené s neinvestičními nákupy, dále pak platy včetně pojistného, náklady spojené s udržováním a opravami majetku ve vlastnictví obce a neinvestiční transfery a příspěvky. 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 2010 – 2015 znázorňuje vícečetný graf č. 4. Vývoj ukazatelů v roce 2015 je třeba brát s rezervou, neboť se jedná o upravený rozpočet ve druhém měsíci rozpočtového období.

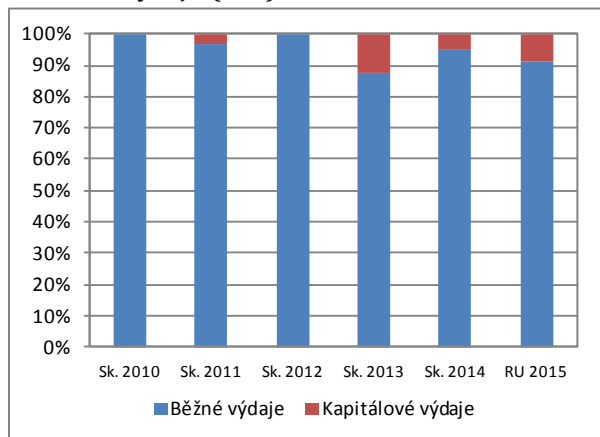
Graf č. 4: Vývoj vybraných výdajových skupin



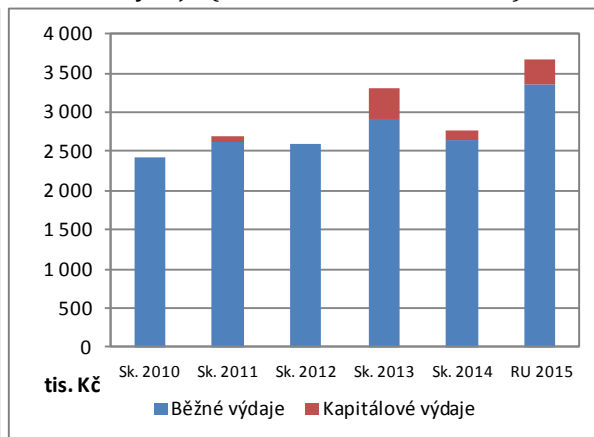
V grafu č. 5 je znázorněn vývoj objemu celkových výdajů. V kapitálové části se jedná o nahodilé výdaje za stroje, přístroje a zařízení, dopravní prostředky nebo pozemky.

Graf č. 5: Vývoj výdajů

Struktura výdajů (v %)



Struktura výdajů (v absolutních hodnotách)



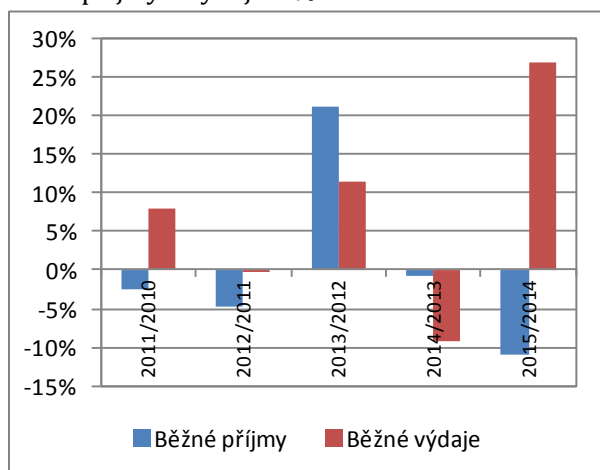
V rámci posouzení hospodaření v minulosti je důležité zaměřit se na plnění a vývoj běžných (provozních) příjmů a výdajů. Pro obecné posouzení dlouhodobé udržitelnosti hospodaření platí, že nárůst běžných příjmů by měl být vyšší než nárůst běžných výdajů. V období let 2010 – 2014 byl součet provozních příjmů 18 952,8 tis. Kč, zatímco ve stejném období obec utratila na provozních výdajích 13 165,4 tis. Kč. Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.

Růst objemu provozních příjmů od roku 2010 do roku 2014 byl 434,2 tis. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 221,3 tis. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období roste, přičemž provozní příjmy rostly rychleji než provozní výdaje. To znamená, že z tohoto pohledu se hospodaření obce vyvíjí pozitivně.

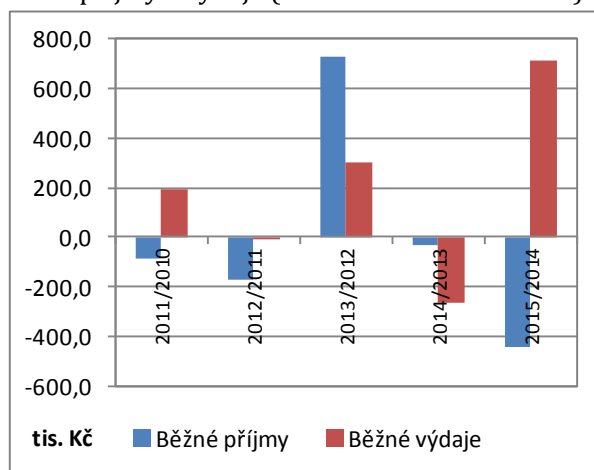
Pokud ovšem zahrneme také rok 2015 (plán hospodaření), meziroční pokles běžných příjmů upraveného rozpočtu je 13,6 tis. Kč, naopak růst běžných výdajů je 930,7 tis. Kč. Tato meziroční změna provozního rozpočtu je zapříčiněna na příjmové straně nerozpočtováním neinvestičních transferů a „opatrným“ odhadem sdílených daní (viz. kapitola 1.3.1. sdílené daně). Výše provozních výdajů je ovlivněna mimořádnými opravami silnic, veřejného osvětlení a opravou podlahy v knihovně. Protože se ale v roce 2015 jedná o finanční plán ve druhém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je zapotřebí sledovat, jak se bude provozní část rozpočtu vyvíjet, neboť trend, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, by byl dlouhodobě neudržitelný.

Graf č. 6: Meziroční změny běžných příjmů a výdajů

Běžné příjmy a výdaje v %

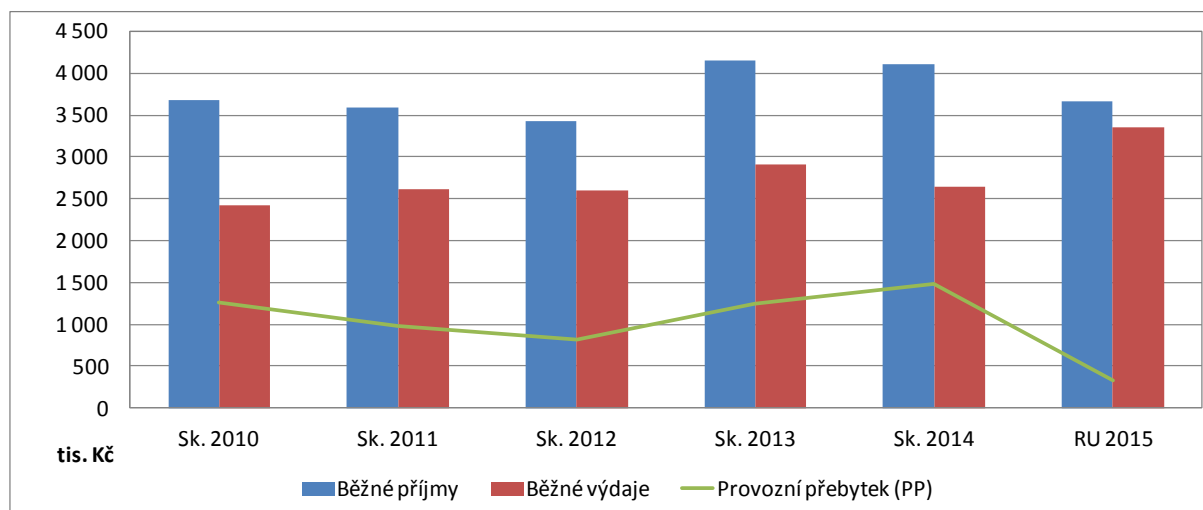


Běžné příjmy a výdaje (v absolutních hodnotách)



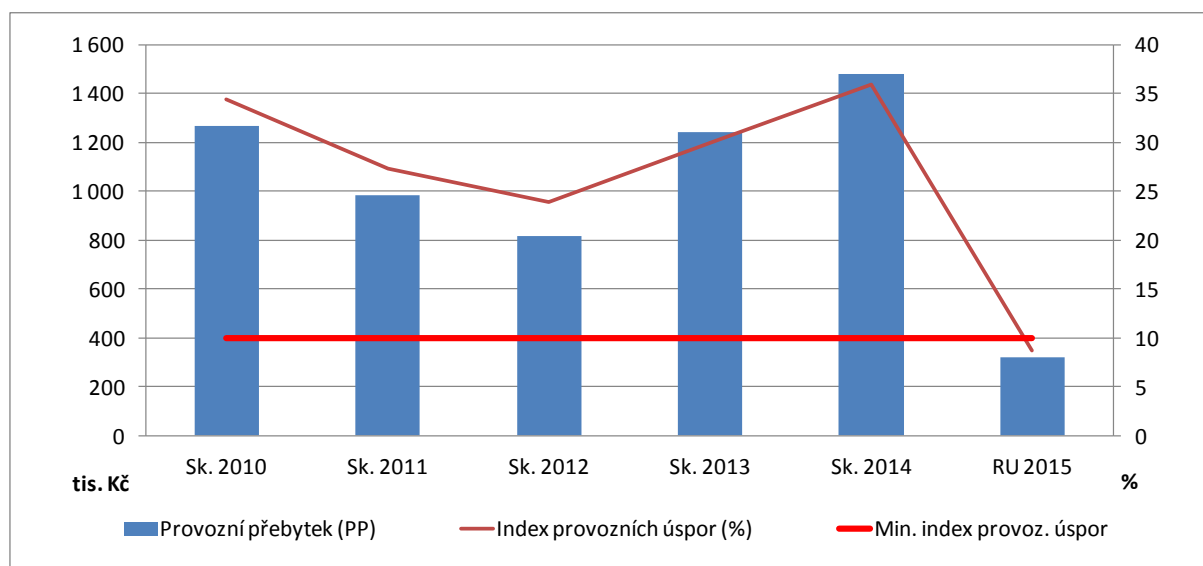
O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá provozní přebytek. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejvyšší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2014 (1 477,9 tis. Kč), nejnižší pak v roce 2012 (818,9 tis. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 1 157,5 tis. Kč.

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 %.

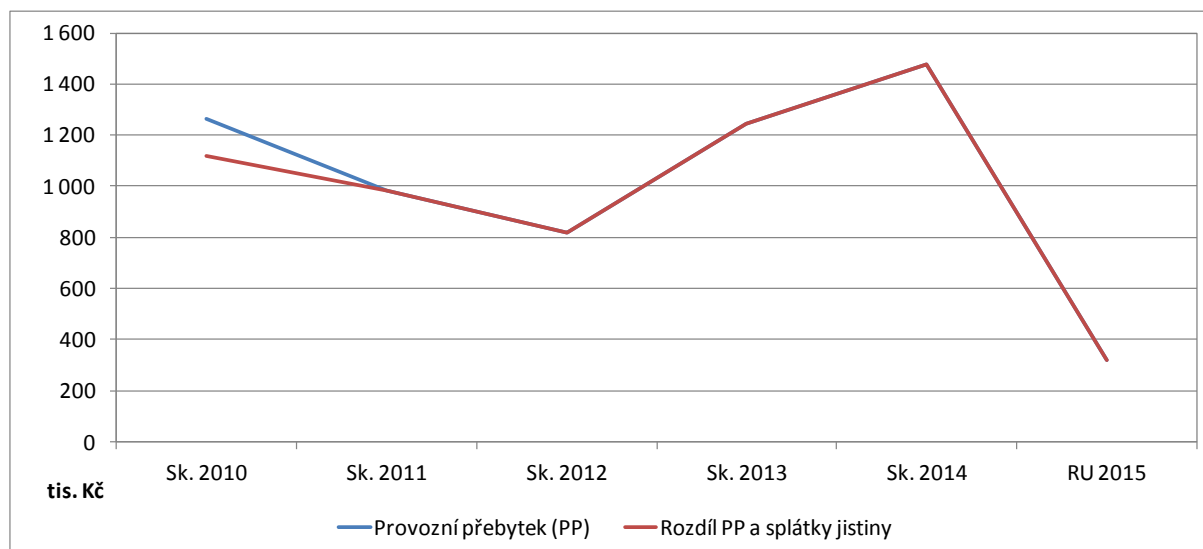
Graf č. 8: Vývoj indexu provozních úspor



Předcházející graf ukazuje relativně dobré hodnoty indexu provozních úspor. Pozornost upoutá vývoj ukazatele od roku 2013, což je důsledek účinnosti novely zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní, která posílila procentní podíl měst a obcí na celostátním výnosu sdílených 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 2015 je snížena zejména v důsledku zmíněné absence neinvestičních dotací a plánovaných oprav majetku obce.

Pro municipalitu 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 ve všech letech. Od roku 2011 obec nesplácí žádné úvěry, proto jsou hodnoty obou ukazatelů shodné.

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



1.3 ANALÝZA ROZPOČTU

V kontextu rozboru hospodaření uplynulého období (2010 – 2014) včetně upraveného rozpočtu na rok 2015 vyplývá z porovnání roku 2014 (účetní skutečnost) s hodnotami roku 2015 (plán hospodaření) následující závěry:

- běžné příjmy meziročně poklesnou o 447,8 tis. Kč, běžné výdaje se naopak zvýší o 709,4 tis. Kč
- z tohoto důvodu provozní přebytek bude vykazovat meziroční pokles o 1 157,2 tis. Kč, i přesto stále nabývá kladných hodnot, a to 320,7 tis. Kč
- také index provozních úspor vykazuje pokles o 27,2 procentního bodu na 8,8 %

Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby nedosahuje pozitivního vývoje žádná ze tříd příjmů. Celkový pokles příjmů dosahuje 534,5 tis. Kč. Na výdajové straně rostou výdaje v kapitálové a především pak v provozní části rozpočtu, celkový nárůst výdajů je 891,8 tis. Kč.

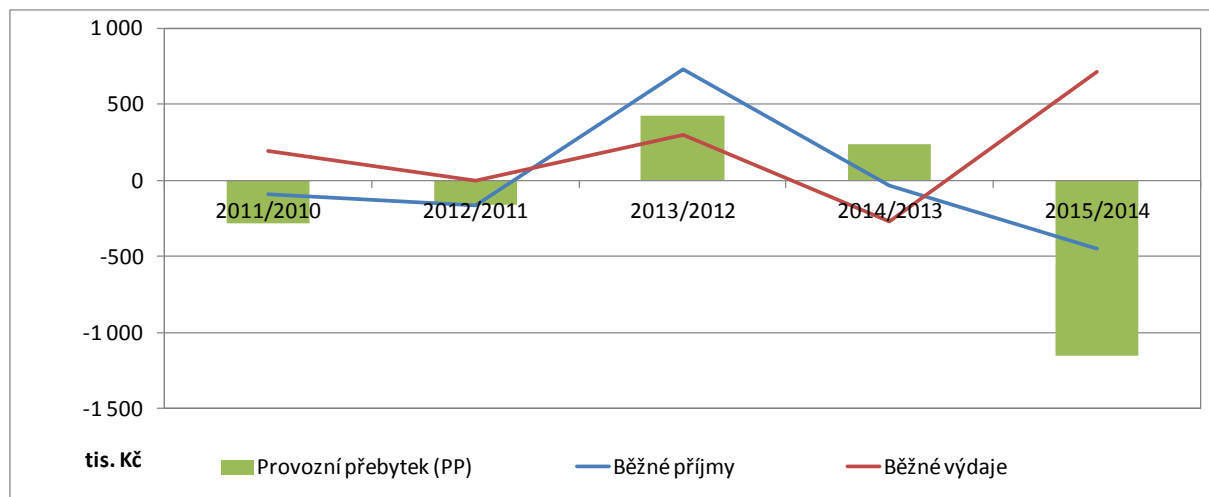
Je třeba si ale uvědomit, že hodnocení rozpočtu ve druhém měsíci rozpočtového roku je pouze orientační. V průběhu roku dochází ke změnám rozpočtu a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření obce. Je tedy pravděpodobné, že příjmy i výdaje dosáhnou na konci rozpočtového roku optimističtějších hodnot. Plnění rozpočtu je však nutné průběžně sledovat a reagovat na případné negativní odchylky od sestaveného finančního plánu.

Tabulka č. 2: Meziroční změny ukazatelů hospodaření

Ukazatel	2011/2010	2012/2011	2013/2012	2014/2013	2015/2014
Daňové příjmy	-136	27	572	221	-244
Nedaňové příjmy	61	-271	-4	-28	-6
Kapitálové příjmy	4	-2	42	-40	-3
Přijaté transfery	-16	75	208	-192	-283
Běžné příjmy	-90	-169	726	-33	-448
Příjmy celkem	-86	-171	818	-39	-535
Běžné výdaje	193	-6	301	-267	709
Kapitálové výdaje	86	-86	403	-264	182
Výdaje celkem	279	-92	704	-531	892
Provozní přebytek (PP)	-283	-163	425	234	-1 157
Rozdíl PP a splátky jistiny	-139	-163	425	234	-1 157
Index provozních úspor (%)	-7,03	-3,40	6,06	5,92	-27,18
Dluh. služba/dluh.základna (%)	-3,93	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 2015 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, obzvláště nyní v době oživující se ekonomiky, která se dosud plně nevymanila z následků ekonomické krize. Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2015, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 186/2014 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 1.1.2014:	352
procentuelní podíl obce na výnosu daní:	0,002431
počet zaměstnanců k 1.12.2013:	11
procentuelní podíl obce "motivační daň":	0,000233
počet dětí a žáků k 30.9.2013:	0
katastrální výměra k 1.1.2014 (ha)	970,1289

Tabulka č. 3: Predikce sdílených daní na rok 2015

Daňový příjem	Podíl obcí (mld.)	Obec (tis. Kč)	Rozp. 2015 (tis. Kč)
DPFO zč -1111	31,55	766,97	-
Motivační DPFOzč.(1,5%)	2,07	4,82	-
DPFO zč -1111 vč. motiv	33,62	771,79	650,00
DPFO sč - 1112 - 21,4%	0,92	22,48	-
DPFO sč - 1112 -30%	1,96	47,66	-
DPFO sč - 1112	2,88	70,13	15,00
DPFO vyb. srážkou 1113	3,18	77,28	75,00
DPPO - 1121	31,09	755,81	680,00
DPH - 1211	66,98	1 628,28	1 515,00
Celkem	137,75	3 303,29	2 935,00

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou skutečnost sdílených daní dle předpokládaného plnění návrhu státního rozpočtu 2015. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro obec Bělá u Jevíčka - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2015. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle upraveného rozpočtu obce. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o cca 11,1 % oproti predikci MF ČR), což lze považovat za nadměrnou rezervu pro případ nižšího plnění státního rozpočtu.

1.4 ZÁVĚRY ANALÝZY ROZPOČTU

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 2011, 2013 a 2014 bez nutnosti přijímat investiční úvěr. Hodnota ukazatele dluhové služby proto nabývá ve sledovaném období nulové hodnoty, vyjma roku 2010, kdy obec uhradila jistiny ve výši 144,5 tis. Kč (index dluhové služby v tomto roce dosahoval 3,93 %). V celém sledovaném období se tedy jedná o velmi příznivé hodnoty. Obec v období 2010 - 2014 disponovala zůstatky na účtech v rozmezí od 3 830,0 tis. Kč (2010) až 7 910,0 tis. Kč (2014). Ve sledovaném období zůstatky každoročně rostly. Je třeba mít na paměti, že hodnoty plánu rozpočtu na rok 2015 nejsou v konečné výši. Hodnota daňových příjmů, zejména podíl sdílených daní, bude odviset od hospodářské situace státu.



2 Rozpočtový výhled obce

Rozpočtový výhled 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 rozpočtového výhledu 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 ROZPOČTOVÉHO VÝHLEDU

- Platný rozpočet obce – základní dokument, ze kterého vychází sestavený rozpočtový výhled
- Provedená analýza hospodaření obce
- Střednědobý výhled státu – zejména hodnoty sdílených daní
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření obce dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Konzultace s odpovědnými pracovníky obecního úřadu

2.2 SESTAVENÝ ROZPOČTOVÝ VÝHLED

Rozpočtový výhled 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 rozpočtového výhledu a do značné míry také upravený rozpočet na aktuální kalendářní rok jsou dále očištěny 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, 4113 a 4116, apod.). Tyto transfery nemají vzhledem ke změnám jasně definovanou strukturu a tudíž je jejich výše těžko odhadnutelná. S tím souvisí také absence té části výdajové strany rozpočtu, na které jsou tyto dotace poskytovány, tj. operace se stejnými účelovými znaky (např.: výdaje na platy zaměstnanců včetně pojistného, neinvestiční nákupy, apod.). Je dobré upozornit na to, že některé meziroční ukazatele či celkové objemy tímto mohou navodit dojem zhoršeného hospodaření, ale toto je způsobeno především nezahrnutím vybraných účelových, rozpočtem protékajících prostředků a do jisté míry též absencí kapitálových příjmů a investičních transferů.

Z vytvořeného rozpočtového výhledu, který zobrazuje tabulka kumulovaného výhledu, vyplývá, že rozpočtový výhled je postaven na následujících faktech:

- Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě střednědobého výhledu státu na roky 2016 – 2017 a následnou predikcí do roku 2020. Nárůst sdílených daní od roku 2014 (účetní skutečnost), resp. 2015 (plán rozpočtu) do konce rozpočtovaného období je 366,0, resp. 605,2 tis. Kč.
- Provozní přebytek nabývá ve všech letech rozpočtového výhledu kladné hodnoty a od roku 2014, resp. 2015 do roku 2020 vykazuje nárůst 206,6. resp. 1 363,8 tis. Kč.
- Na konci období rozpočtového výhledu index provozních úspor nabývá hodnoty 39,3 %, což představuje oproti roku 2014, resp. 2015 nárůst o 3,4, resp. 30,5 procentního bodu.

- V období rozpočtového výhledu 2016 – 2020 se nepočítá s prodejem kapitálového majetku ve vlastnictví obce. Případný prodej bude odvislý od investiční aktivity v jednotlivých letech výhledu.
- Do rozpočtového výhledu nejsou zahrnuty ani investiční akce. Investiční aktivita bude odvislá od potřeb obce a výsledku hospodaření v jednotlivých letech výhledu.
- Vzhledem k absenci kapitálových výdajů nejsou uvažovány ani investiční transfery
- V období výhledu 2016 - 2020 obec nepočítá s přijetím investičního nebo jiného úvěru, index dluhové služby tak zůstane nulový.

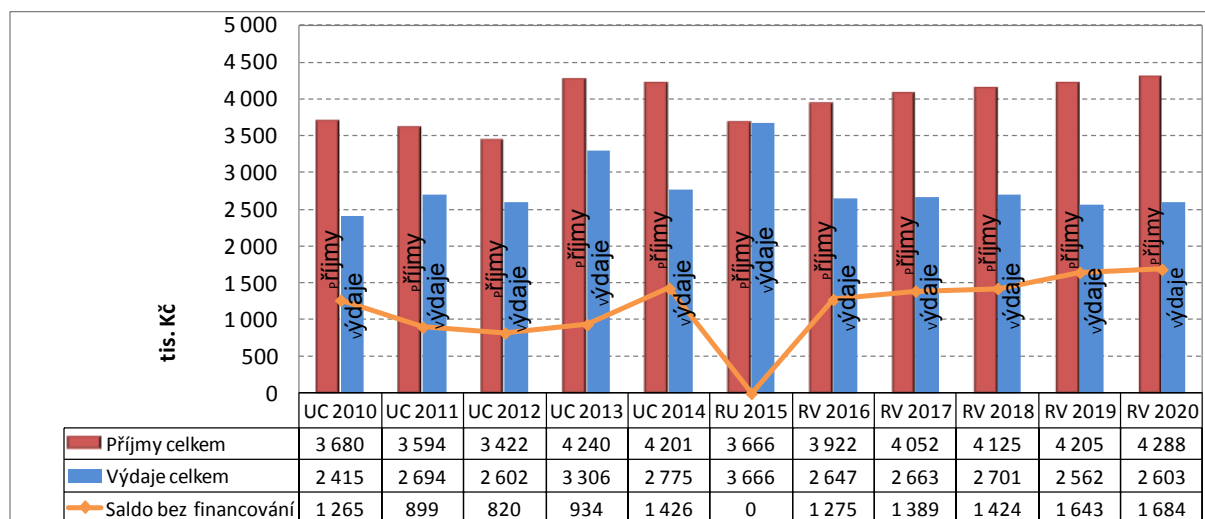
Tabulka č. 4: Kumulovaný rozpočtový výhled

Text (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	RU 2015	RV 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020
Daňové příjmy	3 461	3 682	3 438	3 710	3 839	3 909	3 987	4 068
Nedaňové příjmy	182	154	148	147	148	150	151	152
Provozní dotace	505	278	80	64	65	66	66	67
Běžné příjmy	4 147	4 114	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
Kapitálové příjmy	43	3	0	0	0	0	0	0
Investiční dotace	50	84	0	0	0	0	0	0
Kapitálové příjmy celkem	93	87	0	0	0	0	0	0
Příjmy celkem	4 240	4 201	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
Běžné výdaje	2 903	2 636	3 346	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
Kapitálové výdaje	403	138	321	0	0	0	0	0
Výdaje celkem	3 306	2 775	3 666	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
Saldo bez financování	934	1 426	0	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
Uhrazené splátky jistiny	0	0	0	0	0	0	0	0
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Fin.prostředky minul.let	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
Financování	0	0	0	0	0	0	0	0
Příjmy všechny	4 240	4 201	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
Výdaje všechny	3 306	2 775	3 666	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
Saldo úplné	934	1 426	0	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
Provozní přebytek (PP)	1 244	1 478	321	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
Rozdíl PP a splátky jistiny	1 244	1 478	321	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
Index provozních úspor (%)	30,00	35,92	8,75	32,51	34,28	34,53	39,07	39,29
Dluhová základna	4 240	4 201	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
Dluhová služba	0	0	0	0	0	0	0	0
Dluh. služba/dluh.základna (%)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

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 2016 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste. V roce 2019 dojde k poklesu provozních výdajů z důvodu ukončení rekonstrukce veřejného osvětlení (pokles na položce 5171). Vzhledem k absenci kapitálového rozpočtu je výše celkových příjmů, resp. výdajů ekvivalentní k příjmům, resp. výdajům provozním.

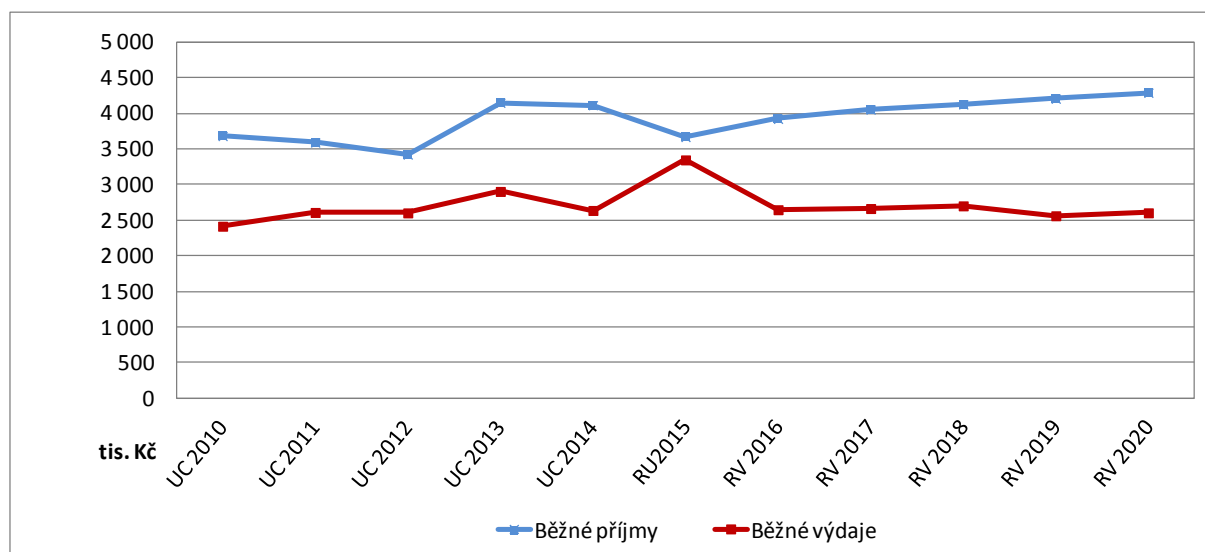
Graf č. 11: Vývoj hospodaření



2.2.2 Hodnoty provozního hospodaření

Pro celkový pohled na predikci hospodaření v období rozpočtového výhledu 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 ve výhledovém období zachycen mírně se zvětšující rozdíl mezi těmito dvěma základními hodnotami hospodaření obce.

Graf č. 12: Vývoj běžných příjmů a výdajů

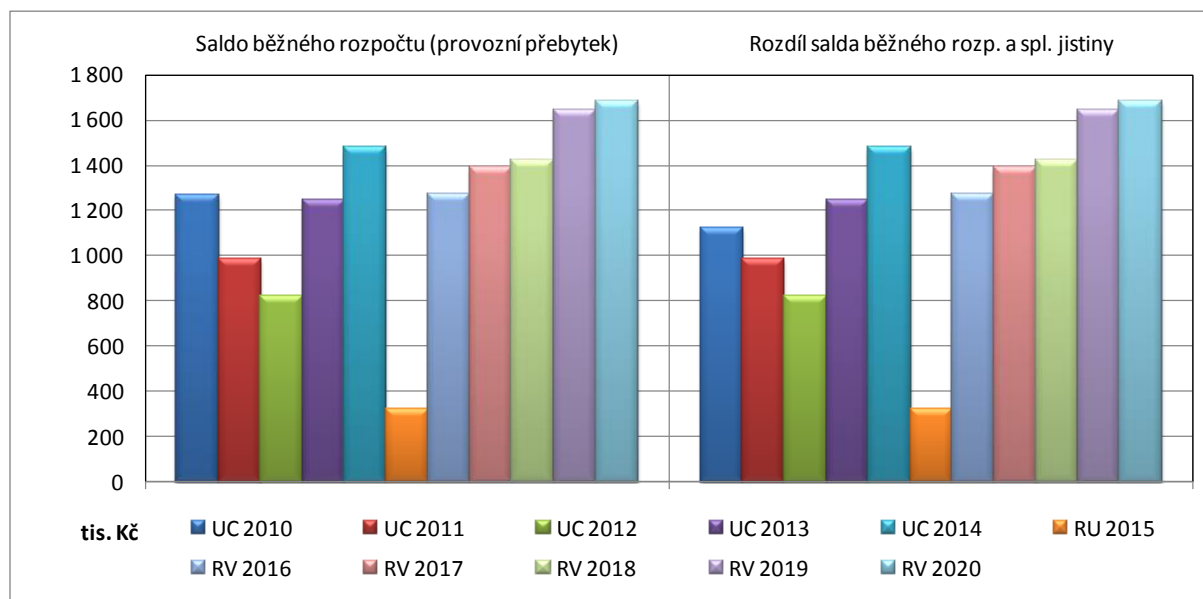


2.2.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) je v celém období rozpočtového výhledu kladný, a to v rozmezí od 1 274,9 tis. Kč (2016) do 1 684,4 tis. Kč (2020), částka je shodná i

po odečtení splátek jistin (nulová výše). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav a údržby.

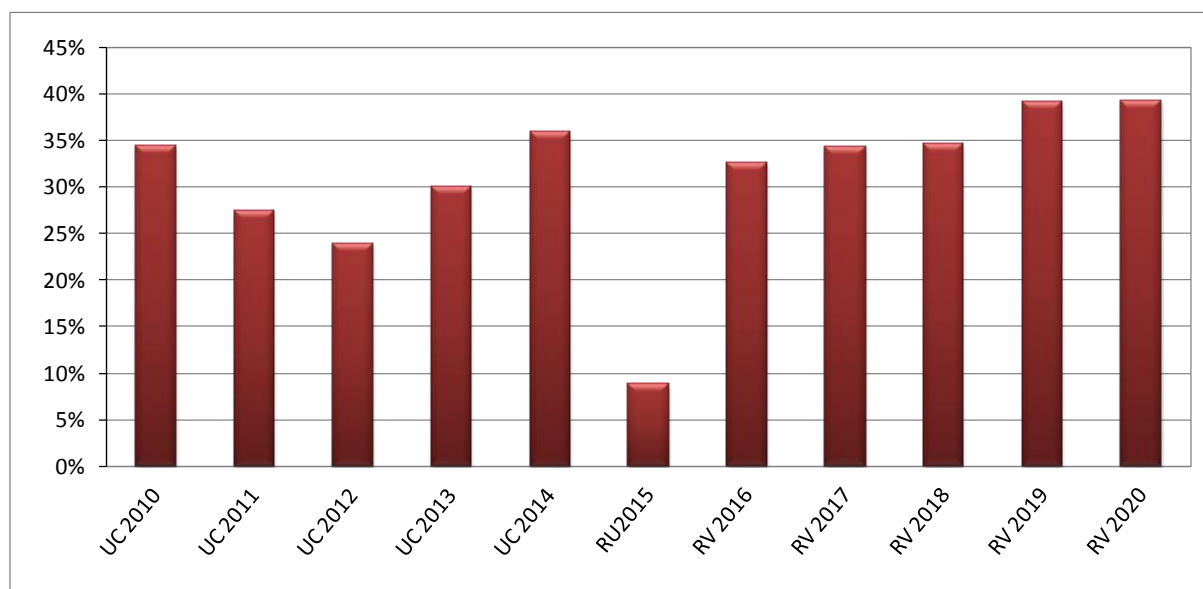
Graf č. 13: Vývoj provozního přebytku



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. Hodnota indexu na začátku výhledového období je 32,5 % (2016) a vzhledem k výše zmíněnému dochází k pozvolnému nárůstu ukazatele až na hodnotu 39,3 % (2020). 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 rozpočtový výhled nepočítá s investičními akcemi, 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. 5: Volné finanční prostředky

Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	RU 2015	RV 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020
Běžné příjmy	4 147	4 114	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
Běžné výdaje	2 903	2 636	3 346	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
Provozní přebytek	1 244	1 478	321	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
Kapitálové příjmy	93	87	0	0	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	403	138	321	0	0	0	0	0
Příjmy všechny	4 240	4 201	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
Výdaje všechny	3 306	2 775	3 666	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
SALDO v rozpočtové skladbě (bez fin.)	934	1 426	0	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
Financování	0	0	0	0	0	0	0	0
Uhrazené splátky jistiny	0	0	0	0	0	0	0	0
Vолné finanční prostředky	934	1 426	0	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684

V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Tento odhad vychází, stejně jako celý rozpočtový výhled, ze stávající legislativy a místních podmínek. Je zřejmé, že obec ve sledovaném období 2016 - 2020 může do realizace investičních akcí a jednorázových oprav zapojit finanční prostředky v objemech 1 274,9 tis. Kč (2016) – 1 684,4 tis. Kč. (2020).

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.

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 2010 - 2020.

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 výše 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 rozpočtového výhledu 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.

Závěr

Rozpočtový výhled pro období 2016 – 2020 vychází z podrobné analýzy hospodaření obce v letech 2010 - 2014 a platného rozpočtu roku 2015. Na základě těchto analýz, s promítnutím současné ekonomické situace, lze učinit následující závěry:

- Hodnota **ukazatele dluhové služby** v rozpočtovém výhledu, vypočítaná podle metodiky Ministerstva financí, je vzhledem k absenci úvěrů **nulová** (povolena je 25-ti procentní hranice).
- 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 případné investiční výdaje. Kapitálová část rozpočtu je závislá na rozhodování orgánů obcí o jednorázových prodejkách majetku, zahajování a realizaci vlastních investic, vyhlašování výzev, předkládání žádostí o podporu a realizaci investic spolufinancovaných z fondů EU.
- Výsledek krátkodobého ekonomického hodnocení dokládá, že 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 i 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.

Rozpočtový výhled 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. Rozpočtový výhled 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 ke 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 rozpočtového výhledu. 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 rozpočtového výhledu s cca 150 – 200 tis. Kč vyššími příjmy ze sdílených daní.

Tabulka č. 6: Rozpočtový výhled 2016 – 2020

ř.	Údaje (tis. Kč)	UC 2013	UC 2014	RU 2015	RV 2016	RV 2017	RV 2018	RV 2019	RV 2020
*1	DAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	3 461	3 682	3 438	3 710	3 839	3 909	3 987	4 068
2	DPFO ze závislé činnosti	622	640	650	774	817	833	852	871
3	DPFO OSVČ	15	7	15	15	15	16	16	16
4	DPFO vybíraná srážkou	73	84	75	77	77	78	79	79
5	DP právnických osob	710	805	680	746	775	790	807	824
6	DP právnických osob za obce	0	0	0	0	0	0	0	0
7	Daň z přidané hodnoty	1 531	1 638	1 515	1 590	1 642	1 675	1 711	1 749
8	Místní poplatky	184	192	190	192	194	195	197	199
9	Správní poplatky	2	1	2	2	2	2	2	2
10	Daň z nemovitostí a z majetku	308	302	300	303	306	309	312	315
11	Ostatní daňové příjmy	15	12	12	12	12	12	12	12
*12	NEDAŇOVÉ PŘÍJMY CELKEM	182	154	148	147	148	150	151	152
13	Příjmy z poskytl. služeb a výrobků, zboží	2	2	1	1	1	1	1	1
14	Příjmy z pronájmu	148	123	123	124	125	127	128	129
15	Výnosy z finančního majetku	17	7	12	10	10	10	10	10
16	Přijaté sankční platby	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Příjmy z prodeje nekapitál. maj. a ost. ned. př.	15	22	12	12	12	12	12	12
18	Přijaté splátky půjček	0	0	0	0	0	0	0	0
*19	DAŇOVÉ A NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	3 642	3 836	3 586	3 857	3 987	4 059	4 138	4 221
20	Neinvestiční dotace (transfery)	505	278	80	64	65	66	66	67
21	Převody z vlastních fondů (HČ)	0	0	0	0	0	0	0	0
*22	BĚŽNÉ PŘÍJMY	4 147	4 114	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
23	Prodej inv. majetku, akcií a majetkových práv	43	3	0	0	0	0	0	0
24	Investiční dotace (transfery)	50	84	0	0	0	0	0	0
*25	PŘÍJMY CELKEM	4 240	4 201	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
26	Platy zaměstnanců vč. odvodů	920	990	931	932	946	961	979	998
27	Nákupy DHM, materiálů, ostatní	458	217	151	122	103	104	105	106
28	Úroky, leasing a ostatní finanční výdaje	0	0	0	0	0	0	0	0
29	Nákup energií	184	167	202	187	190	194	198	202
30	Nákup služeb	510	542	663	642	651	661	671	680
31	Opravy a udržování	664	626	1 227	684	691	697	524	531
32	Ostatní nákupy, příspěvky, náhrady a věcné dary	43	42	67	56	57	59	60	61
33	Neinv. transfery podnikatel. sub. a nezisk. org.	5	16	7	7	7	7	7	8
34	Neinvestiční příspěvky PO	0	0	0	0	0	0	0	0
35	Neinvestiční příspěvky ostatním rozpočtům	115	28	18	11	11	11	11	12
36	Neinv. transfery obyvatelstvu	5	9	2	6	6	6	6	6
37	Ostatní neinvestiční výdaje a transfery	0	0	78	0	0	0	0	0
*38	BĚŽNÉ VÝDAJE	2 903	2 636	3 346	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
39	Kapitálové výdaje	403	138	321	0	0	0	0	0
*40	VÝDAJE CELKEM	3 306	2 775	3 666	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
*41	SALDO v rozpočtové skladbě (bez financování)	934	1 426	0	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
42	Uhrazené splátky jistín a dluhopisů	0	0	0	0	0	0	0	0
43	Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
44	Změna stavu na bankovních účtech	0	0	0	0	0	0	0	0
45	Řízení likvidity	0	0	0	0	0	0	0	0
*46	FINANCOVÁNÍ	0	0	0	0	0	0	0	0
*47	PŘÍJMY všechny	4 240	4 201	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
*48	VÝDAJE všechny	3 306	2 775	3 666	2 647	2 663	2 701	2 562	2 603
*49	SALDO úplné	934	1 426	0	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
*50	Provozní přebytek	1 244	1 478	321	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
*51	Rozdíl provozního přebytku a spl. jistiny	1 244	1 478	321	1 275	1 389	1 424	1 643	1 684
*52	Index provozních úspor	30,00	35,92	8,75	32,51	34,28	34,53	39,07	39,29
*53	Dluhová základna	4 240	4 201	3 666	3 922	4 052	4 125	4 205	4 288
*54	Dluhová služba	0	0	0	0	0	0	0	0
*55	Dluhová služba / dluhová základna (v %)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



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	13
Graf č. 11:	Vývoj hospodaření	17
Graf č. 12:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	17
Graf č. 13:	Vývoj provozního přebytku	18
Graf č. 14:	Vývoj indexu provozních úspor	18
Tabulka č. 1:	Vývoj hospodaření obce	6
Tabulka č. 2:	Meziroční změny ukazatelů hospodaření	13
Tabulka č. 3:	Predikce sdílených daní na rok 2015	14
Tabulka č. 4:	Kumulovaný rozpočtový výhled	16
Tabulka č. 5:	Volné finanční prostředky	19
Tabulka č. 6:	Rozpočtový výhled 2016 – 2020	22



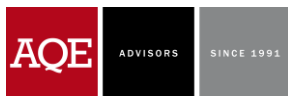
Stupnice ekonomického hodnocení AQE advisors, a.s.

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. Jan Obrovský

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno duben 2015

