



STŘEDNĚDOBÝ VÝHLED ROZPOČTU MĚSTA MIKULOV 2026 – 2030

Aaa1/AQE

Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.

STR2

Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky

Obsah

Definice základních pojmů	3
Použité zkratky	5
Úvod	6
Postup tvorby střednědobého výhledu.....	7
Manažerské shrnutí.....	8
1 Analýza hospodaření uplynulého období	9
1.1 Příjmy	9
1.2 Výdaje	14
1.3 Hospodaření.....	18
1.4 Monitoring hospodaření	23
1.5 Analýza cash flow	24
1.6 Závěry analýzy hospodaření.....	25
2 Střednědobý výhled rozpočtu	28
2.1 Provozní hospodaření výhledového období	28
2.2 Kapitálové hospodaření výhledového období	30
2.3 Celkové hospodaření výhledového období	31
2.4 Dluhová služba.....	32
2.5 Analýza zadlužení.....	33
3 Ekonomické hodnocení	36
Závěr	38
Seznam tabulek a grafů	41
Seznam infografik.....	42
Seznam příloh	42

Definice základních pojmů

- **Příjmy** – jsou veškeré nenávratně inkasované prostředky, opěťované i neopěťované, včetně přijatých darů a dotací, a přijaté splátky půjček v rámci rozpočtové politiky. Příjmy jsou členěny na běžné a kapitálové. Běžné příjmy jsou tvořeny příjmy daňovými, nedaňovými a provozními dotacemi. Jedná se tedy o každoročně se opakující příjmy, které slouží k pokrytí běžných výdajů. Investiční příjmy, tj. příjmy z prodeje dlouhodobého a finančního majetku, a investiční dotace, mají charakter nahodilých příjmů a jsou určeny především k pokrytí investičních záměrů ÚSC.
- **Výdaje** – jsou veškeré nenávratné platby na běžné (neinvestiční) i kapitálové (investiční) účely, opěťované i neopěťované, a poskytované návratné platby (půjčky) v rámci rozpočtové politiky. Běžné (nebo také provozní) výdaje musí ÚSC vynaložit ze zákona nebo těmito výdaji financovat provozní aktivity. Realizace záměrů a potřeb ÚSC včetně naplňování volebního programu se uskutečňuje prostřednictvím výdajů. ÚSC k těmto cílům používá veřejné prostředky, proto musí finanční prostředky před vynaložením důkladně analyzovat.
- **Běžné příjmy** – daňové příjmy, nedaňové příjmy a provozní dotace (transfery).
- **Kapitálové příjmy** – prodej pozemků, ostatních nemovitostí, akcií a majetkových práv.
- **Investiční příjmy** – 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.
- **Bilance hospodaření** (saldo rozpočtu) – celkové příjmy a přijaté úvěry minus celkové výdaje a uhrazené splátky úvěrů.
- **Ukazatel provozních úspor** – vyjadřuje využitelnost provozních prostředků, tj. jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů municipality. Hodnota ukazatele by neměla klesnout pod 10 %, naopak za optimální je považována hodnota v rozmezí od 25 - 45 %.
- **Saldo kapitálového rozpočtu** – rozdíl investičních příjmů a kapitálových výdajů.
- **Dluhová základna** – celkové příjmy po konsolidaci.
- **Dluhová služba** – součet splátek úroků a splátek jistin.
- **Celková dluhová služba (dluh)** - celková výše splátek jistin, dluhopisů apod. bez úroků.
- **Ukazatel dluhové služby** vyjadřuje procentuální poměr **dluhové služby** a **dluhové základny**. Neměl by přesáhnout hodnotu 25 %.
- **Fiskální pravidlo** – ÚSC musí hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** – ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.
- **Celková likvidita** – vyjadřuje poměr krátkodobých závazků obce k prostředkům na bankovních účtech a hotovosti, tj. schopnost obce krýt své závazky. Za rizikovou se považuje hodnota menší než 1.
- **Cash-flow** – vyjadřuje pohyb peněz, který zobrazuje rozdíl mezi příjmy a výdaji za určité období.
- **Řízení likvidity** – jde o schopnost dostát svým závazkům a nasměrovat příjmy na další rozvoj.

- **Platební schopnost I. řádu** – poměr celkového dluhu k provoznímu přebytku vyjadřuje schopnost municipality splatit celkové závazky, pokud bude k jejich úhradě použito celé saldo provozního rozpočtu. Optimální hodnoty se pohybují pod hranicí 2, stabilní finanční zdraví ukazují ještě hodnoty do 6.
- **Platební schopnost II. řádu** – poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 %, jedná se o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý.
- **Finanční zadluženost** – poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům, vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko.
- **Heatmapy tabulek** – heatmapa (tepelná mapa) je metoda grafické prezentace dat, kde jsou hodnoty reprezentovány na škále více barev. Zobrazení tepelné mapy vypadá jako tabulka, která při analýze vyjadřuje meziroční růst (zelená) či pokles (červená) daného ukazatele. Žlutá barva pak reprezentuje zanedbatelnou meziroční změnu nebo neměnný stav. To znamená, že na tepelné mapě se hodnota buňky zobrazuje v jiném barevném vzoru pro snadnou orientaci. Plošně tak neplatí, že zelená barva je pozitivní a červená negativní.
- **Infografika** – grafickou formou přehledně zobrazuje analyzované veličiny. Nejprve přibližuje formou grafů celkové absolutní a relativní hodnoty (sloupcové grafy) včetně pětileté statistiky (prstencový graf). Následují celkové informace o veličině (trend vývoje, průměrná hodnota za analyzované období, minimální a maximální hodnota, absolutní a relativní změna od počátku analyzovaného období). U vybraných ukazatelů další zobrazovaná oblast přibližuje nejvýznamnější detailní položky zkoumaného celku. Poslední informační skupinou jsou hodnoty označené „XX TOP ▲“ nebo „XX TOP ▼“, které informují o nejvyšším meziročním nárůstu nebo nejvyšším meziročním poklesu hodnot XX.
- **Miniaturní grafy** – znázorňují relativní pohyb v jednotlivých letech minulého období. Neodpovídají absolutním hodnotám, tudíž je nelze brát jako ukazatel podílu na celkové výši zobrazovaných hodnot. Osy jsou nastavené na pevné rozpětí 0 - 100 % a jednotlivé roky jsou převedeny na procenta, kde nejvyšší částka zobrazuje 100 %.

Použité zkratky

- BDS – bezpečné navýšení dluhu
- BP – běžné příjmy
- BÚ – stav peněžních prostředků na bankovních účtech
- BV – běžné výdaje
- CDS – celková dluhová služba
- CP – celkové příjmy
- CV – celkové výdaje
- DP – daňové příjmy
- DPFO – daň z příjmů fyzických osob
- DPFO_{zč} – daň z příjmů fyzických osob ze závislé činnosti (placená plátcí)
- DPFO_{osvč} – daň z příjmů fyzických osob samostatně výdělečně činných (placená poplatníky)
- DPFO_{kv} – daň z příjmů fyzických osob vybíraná srážkou (z kapitálových výnosů)
- DPH – daň z přidané hodnoty
- DPPO – daň z příjmů právnických osob
- FP – fiskální pravidlo
- InvTr – investiční transfery
- IPÚ – ukazatel provozních úspor
- KV – kapitálové výnosy
- MF – ministerstvo financí
- NDP – nedaňové příjmy
- NeinvTr – neinvestiční transfery
- OSVČ (SČ) – osoby samostatně výdělečně činné
- PO – příspěvková organizace
- PP – provozní přebytek
- PS – poslanecká sněmovna
- RAT – rating hospodaření
- RS – schválený rozpočet
- RU – upravený rozpočet
- RUD – rozpočtové určení daní
- SR – státní rozpočet
- SVR – střednědobý výhled rozpočtu
- UC – účetní skutečnost
- UDS – ukazatel dluhové služby
- ÚSC – územní samosprávný celek
- ZČ – závislá činnost

Úvod

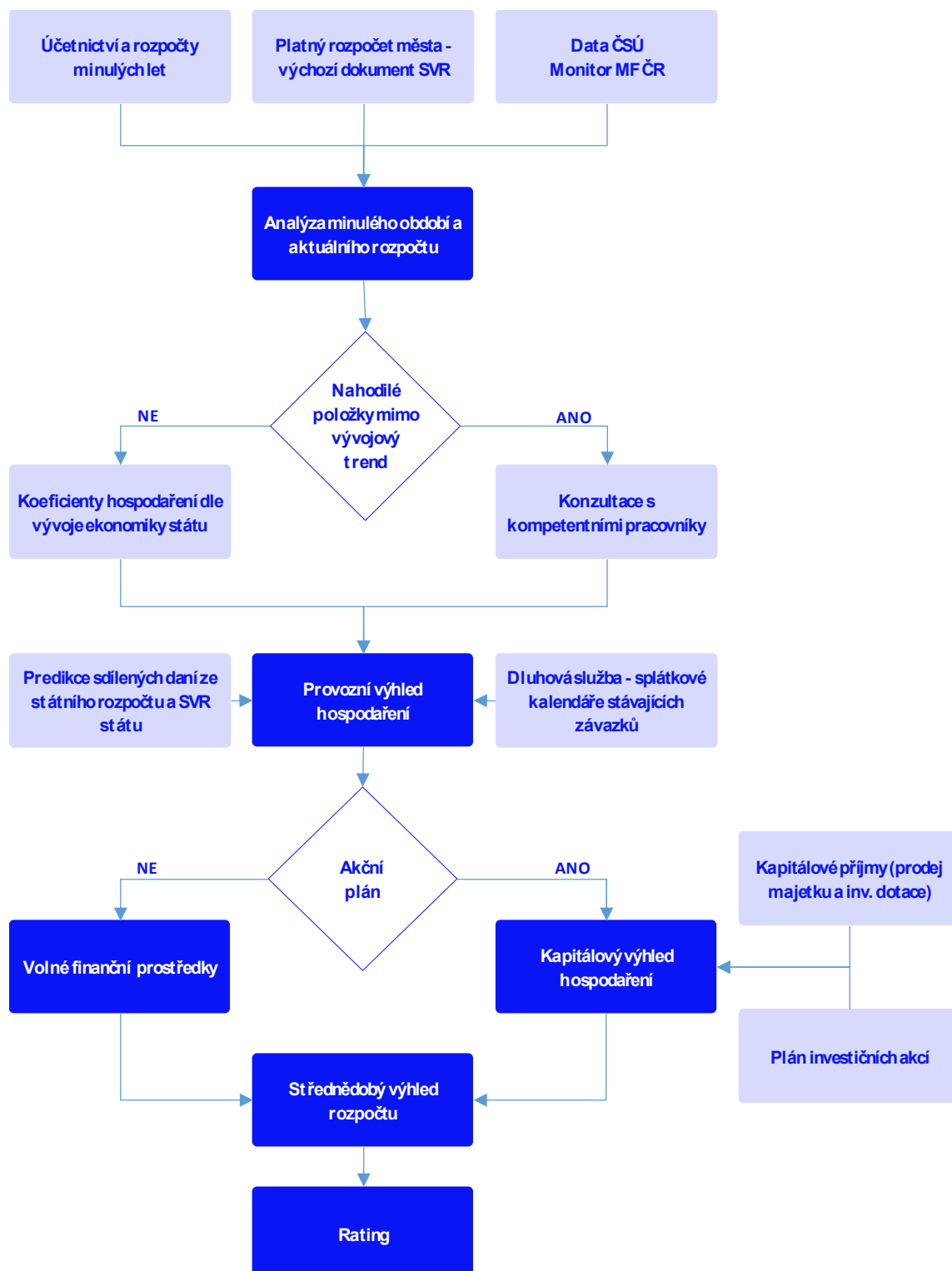
Jednou z povinností vyplývajících ze zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů je sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Sestavuje se na základě uzavřených smluvních vztahů a přijatých závazků zpravidla na dobu 2 až 5 let následujících po roce, na který se sestavuje rozpočet. Podle § 3 zmíněného zákona musí minimálně obsahovat základní údaje o příjmech a výdajích, o dlouhodobých závazcích a pohledávkách, o finančních zdrojích a potřebách dlouhodobě realizovaných záměrů. Zpracovaný SVR je sestaven ve větší podrobnosti, než jakou stanovuje zákon. Je dokumentem, který modeluje vývoj příjmů i výdajů v budoucím období. Jeho obsahem jsou též plánované investiční akce a kompletní dluhová služba. Takto sestavený výhled, který reprezentuje proces střednědobého plánování, je podkladem pro řízení rozvoje a samozřejmě i udržitelnosti ekonomické stability ÚSC. Analyzuje hospodaření ÚSC v minulosti, zobrazuje přehled o možnostech hospodaření ÚSC v budoucím období a v neposlední řadě podává informace o využití návratného způsobu financování a dlouhodobý komplexní pohled na výsledek hospodaření a finanční situaci municipality. Při čerpání finančních prostředků z EU je přínos střednědobého výhledu rozpočtu ještě markantnější. Přispívá k úspoře času při sestavování rozpočtu, eliminaci rizik při rozhodování o nových úvěrech a usnadňuje tvorbu podkladů pro žádosti o úvěr nebo dotaci.

Celé pětileté období je poznamenáno krizovými jevy, které ovlivňovaly nejen domácí ekonomiku. V první řadě to byla pandemie koronaviru, kdy na vývoj ekonomiky nejdříve negativně působily restriktivní opatření a následně také narušení globálních dodavatelských vztahů, prudký nárůst cen surovin a oslabení ekonomik, což vedlo k postupnému růstu inflace. Tento problém se dále prohloubil po začátku ruské invaze na Ukrajinu v roce 2022, která narušila dodávky energií, zejména plynu a ropy, z Ruska do Evropy. Výsledkem byla energetická krize, která způsobila další růst cen nejen energií, ale i potravin a dalších komodit. Přes pokračující válku se začíná ekonomika pomalu vzpamatovávat a až v roce 2024 byla růstem HDP o 1,0 % zajištěna návaznost na výkonnost před rokem 2020. V dalším období bude důležitý důsledek podzimních voleb do poslanecké sněmovny i další geopolitický vývoj ve světě, včetně chování staronového amerického prezidenta a nastavení Green dealu.

Proto bude třeba provádět průběžnou kontrolu naplňování v rozpočtu obsažených ukazatelů. Ze všech těchto důvodů je nezbytné přistupovat k vyhodnocování plnění SVR alespoň jednou ročně. Pro zachování jeho efektivnosti, by měl být každoročně aktualizován a jeho platnost prodloužena o další rok se znalostí aktuálního stavu a vývoje hospodaření. Při dodržení těchto pravidel má samospráva možnost operativně reagovat a svými rozhodnutími korigovat hospodaření ÚSC. Podkladem pro tvorbu tohoto dokumentu jsou následující zdroje:

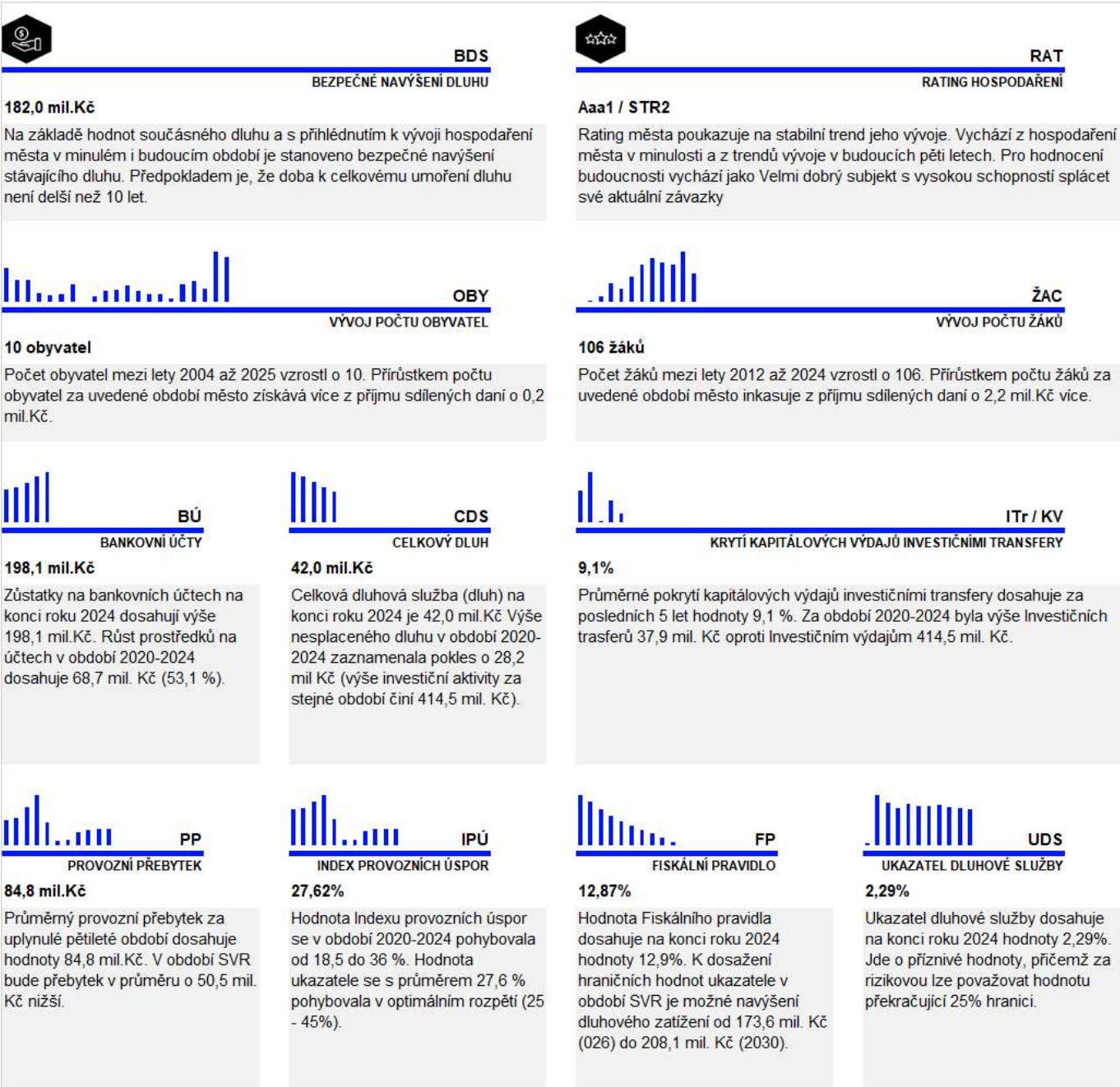
- Účetnictví a rozpočty let 2020-2024
- Platný rozpočet města na rok 2025 (září) - výchozí dokument střednědobého výhledu
- Návrh rozpočtu města na rok 2026
- Provedená analýza hospodaření města
- Dluhová služba - splátkové kalendáře stávajících nebo budoucích závazků (jistin a úroků)
- Predikce sdílených daní na rok 2025 ze schváleného státního rozpočtu
- Predikce sdílených daní let 2026 - 2028 z hodnot návrhu státního rozpočtu a střednědobého výhledu rozpočtu státu
- Koeficienty odpovídající potřebám, povinnostem a ekonomickému hospodaření města dle předpokládaného vývoje ekonomiky státu
- Předpokládané nahodilé příjmy a výdaje
- Plán investičních akcí
- Konzultace s odpovědnými pracovníky městského úřadu, zejména finančního odboru

Postup tvorby střednědobého výhledu



Manažerské shrnutí

Výsledky analýzy a posouzení hospodaření města jsou přehledně vyjádřeny přiděleným ratingovým hodnocením Aaa1 (viz Kapitola 3). Sestavený střednědobý výhled odráží předpoklad podobného stavu i v následujících letech. Vzhledem k značně nestabilním podmínkám (daných národními i mezinárodními vlivy), které město nemůže nijak ovlivnit, je predikovaný vývoj hospodaření v příštích letech oceněn hodnocením STR2. Město má dostatečný finanční potenciál k udržení vysokého standardu provozního hospodaření i ke svému rozvoji (investicím). Základní charakteristiku celkového hodnocení vyjadřují následující ukazatele.



1 Analýza hospodaření uplynulého období

Analýza se zaměřuje na zhodnocení hospodaření v předcházejícím pětiletém období a na základě takto získaných poznatků je důležitým nástrojem modelování a tvorby střednědobého výhledu rozpočtu. Přínosem k reálnému sestavení SVR je analýza vývoje důležitých ekonomických ukazatelů:

- Bilance hospodaření (Saldo úplné)
- Saldo (bez financování)
- Provozní přebytek
- Ukazatel provozních úspor
- Ukazatel dluhové služby

Tyto ukazatele jsou závislé na vývoji dvou základních hodnot rozpočtu – příjmů a výdajů. Pro sestavení střednědobého výhledu je pak důležitý i průběh minulosti a predikce budoucích hodnot nejdůležitější příjmové skupiny municipalit, a to sdílených daní (daně fyzických, právnických osob a DPH).

1.1 PŘÍJMY

Příjmy za celé sledované období vykazují stoupající tendenci. Jejich meziroční růst je ovlivněn zejména vývojem běžných příjmů, které meziročně rostly v celém sledovaném období, vyjma roku 2024. Relativně nízká hodnota ukazatelů ve výchozím roce 2020 byla ovlivněna probíhající covidovou pandemií. Výjimkou v meziročním růstu celkových příjmů je rok 2024, kdy došlo k relativně významnému poklesu investičních příjmů (o 8,2 mil. Kč). Tento pokles byl zapříčiněn zejména nižšími investičními transfery (o 6,4 mil. Kč).

Tabulka č. 1: Přehled vývoje příjmů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
Daňové příjmy	154 737	174 075	226 063	265 770	230 605
Nedaňové příjmy	44 340	44 389	48 030	51 418	51 257
Neinvestiční transfery	50 242	45 989	43 985	44 080	41 391
BĚŽNÉ PŘÍJMY	249 319	264 453	318 078	361 269	323 253
Kapitálové příjmy	2 949	3 344	10 593	1 950	109
Investiční transfery	15 003	13 859	350	7 555	1 152
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	17 952	17 203	10 943	9 505	1 261
PŘÍJMY CELKEM	267 271	281 656	329 021	370 775	324 514



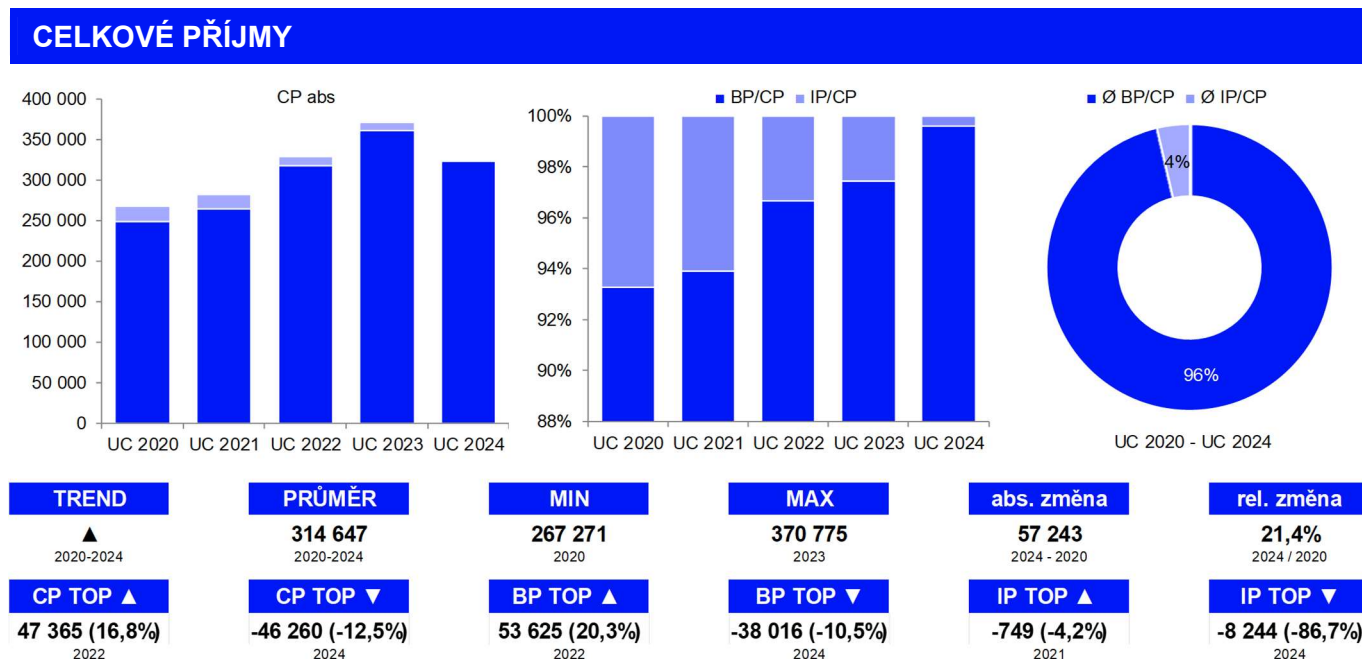
V covidovém roce 2020 došlo v souvislosti s restriktivními epidemiologickými opatřeními k utlumení nejdůležitější třídy - daňových příjmů, které však vedlo k posílení neinvestičních transferů prostřednictvím kompenzačního bonusu (9,3 mil. Kč). Tyto mimořádné transfery nebyly od roku 2022 opakovány a struktura provozní části příjmů se přiblížila období před pandemií. Dominantní postavení daňových příjmů v letech 2021 - 2023 umocnil meziroční nárůst nejvýznamnější kategorie sdílených daní (růst o 12,1, resp. 18,9 a 22,0 mil. Kč). Oproti příjmům běžným se investiční příjmy ve sledovaném období vyvíjí nerovnoměrně. Odchylku od trendu v meziroční změně investičních příjmů lze sledovat pouze v letech 2021 a 2022, kdy kapitálové příjmy dosáhly růstu o 0,4 mil. Kč, resp. o 7,2 mil. Kč, nicméně celkové investiční příjmy meziročně klesají v celém období. Skladba investičních příjmů tak odpovídá nahodilému charakteru a vyvíjí se nerovnoměrně.

Z uvedeného plyne, že největší vliv na meziroční vývoj celkových příjmů mají daňové příjmy reprezentované zejména sdílenými daněmi, u kterých docházelo v minulém období k neustálému růstu (vyjma mírného 3,0% poklesu v roce 2024). Investiční transfery, které jsou odvislé především od vypisovaných dotačních titulů a jsou pro město přínosem, případně kapitálové příjmy závislé na rozhodnutích zastupitelů, jsou příčinou nerovnoměrného vývoje celkových příjmů.

Oživení ekonomiky a následná vysoká inflace a konsolidační balíček zapříčinily v letech 2021 - 2023 nárůst sdílených daní o 53,0 mil. Kč, tj. 50,4%

Hodnota celkových příjmů je v rámci běžných příjmů závislá zejména na vývoji ekonomiky státu a tím na inkasu sdílených daní. Podstatně menší vliv mají nedaňové příjmy a neinvestiční transfery. Meziroční vývoj příjmů je ovšem nezanedbatelně ovlivněn také realizací investičních záměrů a s tím souvisejícími obdrženými investičními dotacemi.

Toto lze dokumentovat na významnějších investičních dotacích v letech 2020 a 2021, kdy město obdrželo 12,4 a 12,9 mil. Kč na Portz Insel - obnova komponované krajiny, v roce 2020 na G-Centrum (8,4 mil. Kč) v roce 2023 byly investiční dotace reprezentovány transfery na dopravní infrastrukturu (2,7 mil. Kč) a veřejné osvětlení (3,8 mil. Kč).



1.1.1 Daňové příjmy

Nejdůležitější příjmovou skupinou jsou příjmy daňové. Daňové příjmy tvořily za posledních pět let v průměru 69,3 % příjmů běžných a 66,8 % příjmů celkových. To dokládá jejich dominanci nad ostatními příjmovými skupinami.

Sdílené daně jsou základem příjmové části rozpočtu města, jejich podíl na daňových příjmech je 63,7 %. Plnění rozpočtovaných příjmů v této oblasti je tudíž nutné věnovat náležitou pozornost. Historický vývoj sdílených daní je popsán v příloze č. 1. Jejich vývoj a predikce na právě probíhající rok jsou analyzovány samostatně v následujícím textu. Hodnoty v roce 2024 jsou ovlivněny konsolidačním balíčkem.

Tabulka č. 2: Vývoj sdílených daní

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
DPFO placená plátcí	28 679	21 206	22 844	26 881	29 065
DPFO placená poplatníky	430	1 291	1 946	2 102	2 004
DPFO vybíraná srážkou	2 622	3 349	4 327	6 064	6 233
DPPO	19 632	28 257	32 718	43 999	38 582
DPH	53 804	63 186	74 309	79 104	77 523
Sdílené daně	105 166	117 289	136 144	158 149	153 407

Sdílené daně predikované společností AQE advisors, a.s. vycházejí z údajů platného státního rozpočtu na rok 2025, zákona č. 243/2000 Sb., o rozpočtovém určení daní územním samosprávným celkům a některým státním fondům a vyhlášky 301/2025 Sb., o podílu jednotlivých obcí na stanovených procentních částech celostátního hrubého výnosu daně z přidané hodnoty a daní z příjmů. Hodnoty pro výpočet sdílených daní jsou určeny následovně:

Ukazatel	Údaj k	Hodnota
Počet obyvatel	1. 1. 2025	7 577
Počet dětí a žáků (přepočtený)	30. 9. 2024	1 136
Katastrální výměra (ha)	1. 1. 2025	4 531,77
Procentuelní podíl na výnosu daní (%)		0,0540
Počet zaměstnanců	1. 12. 2024	4 453
Procentuelní podíl "motivační daň" (%)		0,0808

Tabulka č. 3: Predikce sdílených daní na aktuální rok

Daňový příjem	Podíl obcí mld. Kč	Město tis. Kč	RU 2025 tis. Kč	Město - RU tis. Kč
DPFO placená plátcí	53,80	29 047	-	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5%)	3,30	2 667	-	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	57,10	31 714	31 500	214
DPFO placená poplatníky	4,60	2 484	2 400	84
DPFO vybíraná srážkou	10,00	5 399	5 100	299
DPPO	75,60	40 816	40 000	816
DPH	149,40	80 661	79 000	1 661
Celkem	296,70	161 074	158 000	3 074

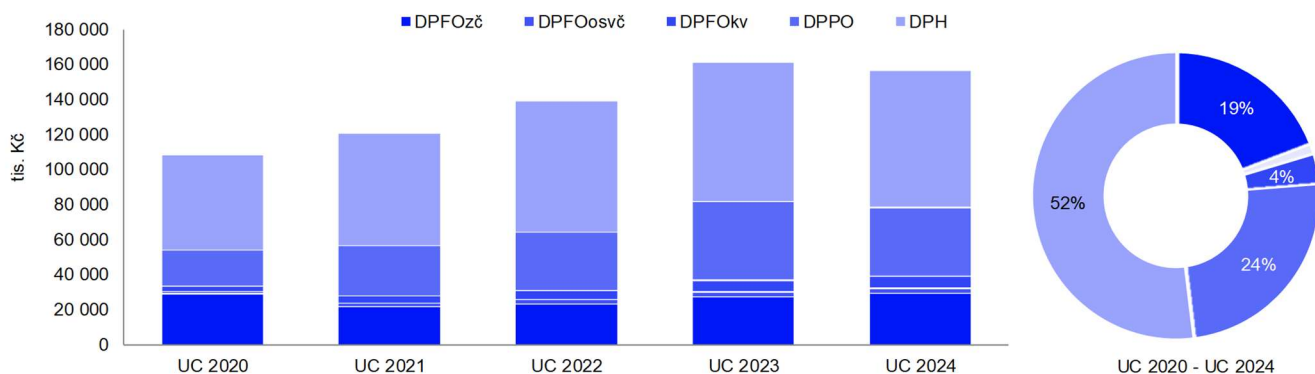
**Předpokládaný
meziroční růst sdí-
lených daní v roce
2025 dle MF ČR
bude 7,7 mil. Kč, tj.
5,0%**

Druhý sloupec tabulky uvádí očekávanou změnu ve výši sdílených daní dle předpokládaného plnění státního rozpočtu na rok 2025. Třetí sloupec zachycuje konkrétní predikci pro město Mikulov - pravděpodobně dosažitelný objem financí plynoucí ze sdílených daní roku 2025. Čtvrtý sloupec obsahuje údaje sdílených daní dle platného rozpočtu města. Poslední sloupec tabulky zobrazuje odchylku mezi maximální predikovanou hodnotou SD, vycházející z hodnot SR a hodnotou rozpočtovanou městem. Ze srovnání třetího a čtvrtého sloupce vidíme, že rozpočet města má nižší hodnoty než tato výchozí predikce (o 1,9 % oproti predikci MF ČR). Při optimálním výběru sdílených daní tedy do rozpočtu přiteče dalších 3,1 mil. Kč.

Inkaso sdílených daní čelí neustále se měnícímu ekonomickému vývoji, který je ovlivněn celou řadou nejen lokálních, ale také globálních faktorů. Realizace Green dealu i rostoucí byrokracie v EU mají negativní vliv na rozvoj průmyslu v Evropě a přispívají k jeho následnému odlivu. Změny ve vedení silných ekonomik mají zase zásadní vliv na mezinárodní obchod a spolupráci, dopad konsolidačního balíčku veřejných financí nebo proběhlé parlamentní volby pak ovlivňují dění přímo v domácí ekonomice. Všechny tyto faktory se promítají do klíčových ukazatelů, jako jsou nezaměstnanost, míra inflace nebo ceny energií, a zásadně ovlivňují inkaso nejdůležitějších příjmových položek - sdílených daní.

Z výše popsaných důvodů je důležité pravidelně sledovat nejen vývoj sdílených daní ale i plnění celého rozpočtu a při jakékoliv odchylce od hodnot rozpočtu na tento vývoj adekvátně reagovat. Predikce vývoje sdílených daní je součástí závěrečné kapitoly v tabulce „Predikce sdílených daní dle MF ČR“.

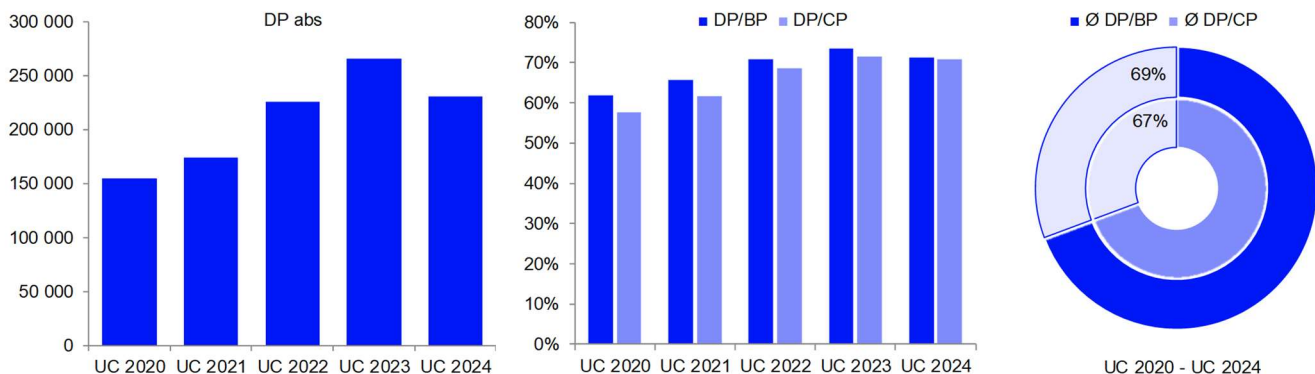
SDÍLENÉ DANĚ



SD TOP ▲	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
22 005 16,2% 2023	134 031 2020-2024	105 166 2020	158 149 2023	48 242 2024 - 2020	45,9% 2024 / 2020

Ostatní daňové příjmy jsou nedílnou součástí příjmového rozpočtu města. Kromě celkových hodnot daňových příjmů jsou v následujícím přehledu zobrazeny objemově nejvýznamnější položky, vyjma sdílených daní a též daní z hazardu, které nejsou uvedeny vzhledem k významné legislativní změně v průběhu sledovaného období.

DAŇOVÉ PŘÍJMY

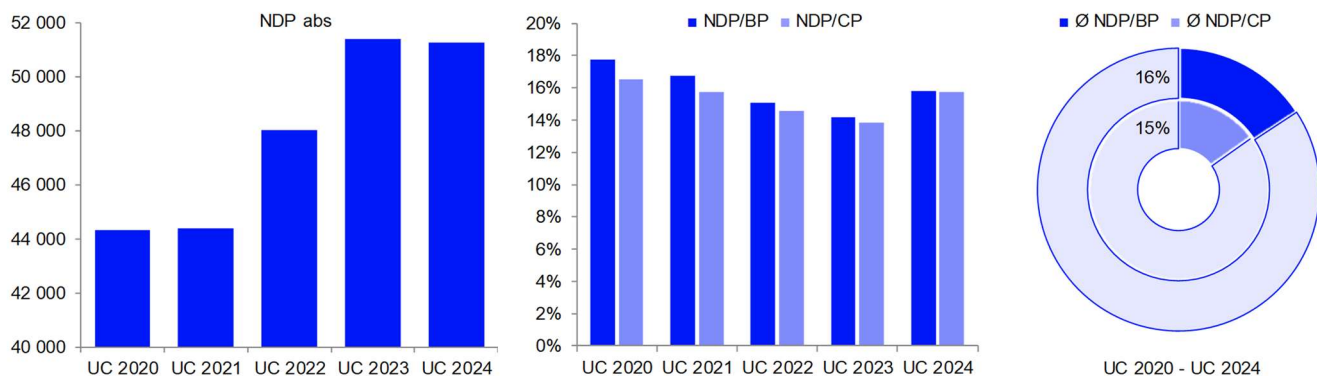


TREND	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
▲ 2020-2024	210 250 2020-2024	154 737 2020	265 770 2023	75 868 2024 - 2020	49,0% 2024 / 2020
1511 Daň z nemovitých věcí	7 849 2020-2024	6 651 2021	11 892 2024	4 993 2024 - 2020	72,4% 2024 / 2020
1342 Poplatek z pobytu	5 791 2020-2024	2 034 2020	9 335 2024	7 301 2024 - 2020	359,0% 2024 / 2020
1361 Správní poplatky	4 422 2020-2024	3 460 2020	4 932 2024	1 471 2024 - 2020	42,5% 2024 / 2020
1345 Odpadové hospodaření a komunální odpady	4 222 2020-2024	3 314 2020	5 777 2024	2 463 2024 - 2020	74,3% 2024 / 2020

1.1.2 Nedaňové příjmy

Relativně méně významný podíl na objemu běžných, resp. celkových příjmů, mají příjmy nedaňové. V průměru sledovaného období dosahují 15,8 % příjmů běžných, resp. 15,2 % příjmů celkových. Přehled nejdůležitějších položek v této kategorii příjmů je zachycen v následujícím grafickém vyjádření.

NEDAŇOVÉ PŘÍJMY

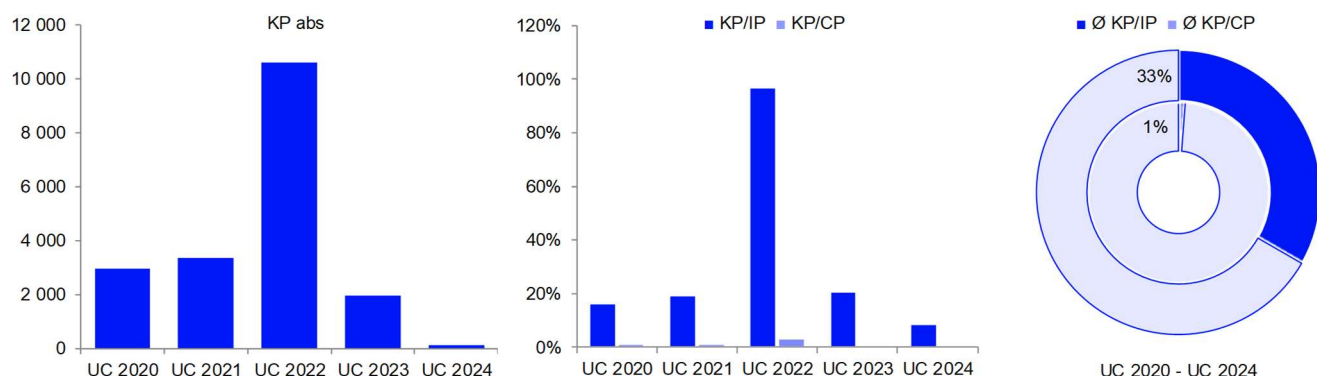


TREND	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
▲ 2020-2024	47 887 2020-2024	44 340 2020	51 418 2023	6 916 2024 - 2020	15,6% 2024 / 2020
2132 Příjmy z pronáj.ost. nemov.věcí a částí	31 034 2020-2024	27 060 2020	33 592 2023	5 935 2024 - 2020	21,9% 2024 / 2020
2212 Sankční platby přijaté od jin.osob	6 139 2020-2024	4 225 2024	7 495 2021	-2 097 2024 - 2020	-33,2% 2024 / 2020
2131 Příjmy z pronájmu pozemků	3 084 2020-2024	1 773 2024	5 008 2022	-1 392 2024 - 2020	-44,0% 2024 / 2020
2324 Přijaté neinv. přisp.a náhrady	2 091 2020-2024	1 734 2020	2 521 2024	788 2024 - 2020	45,4% 2024 / 2020

1.1.3 Kapitálové příjmy

Kapitálové příjmy se na celkových příjmech podílejí nejnižší částkou (v průměru 3,8 mil. Kč) s vývojem, který je závislý na potřebách a možnostech města. V průměru sledovaného období dosahují 1,2 % příjmů celkových.

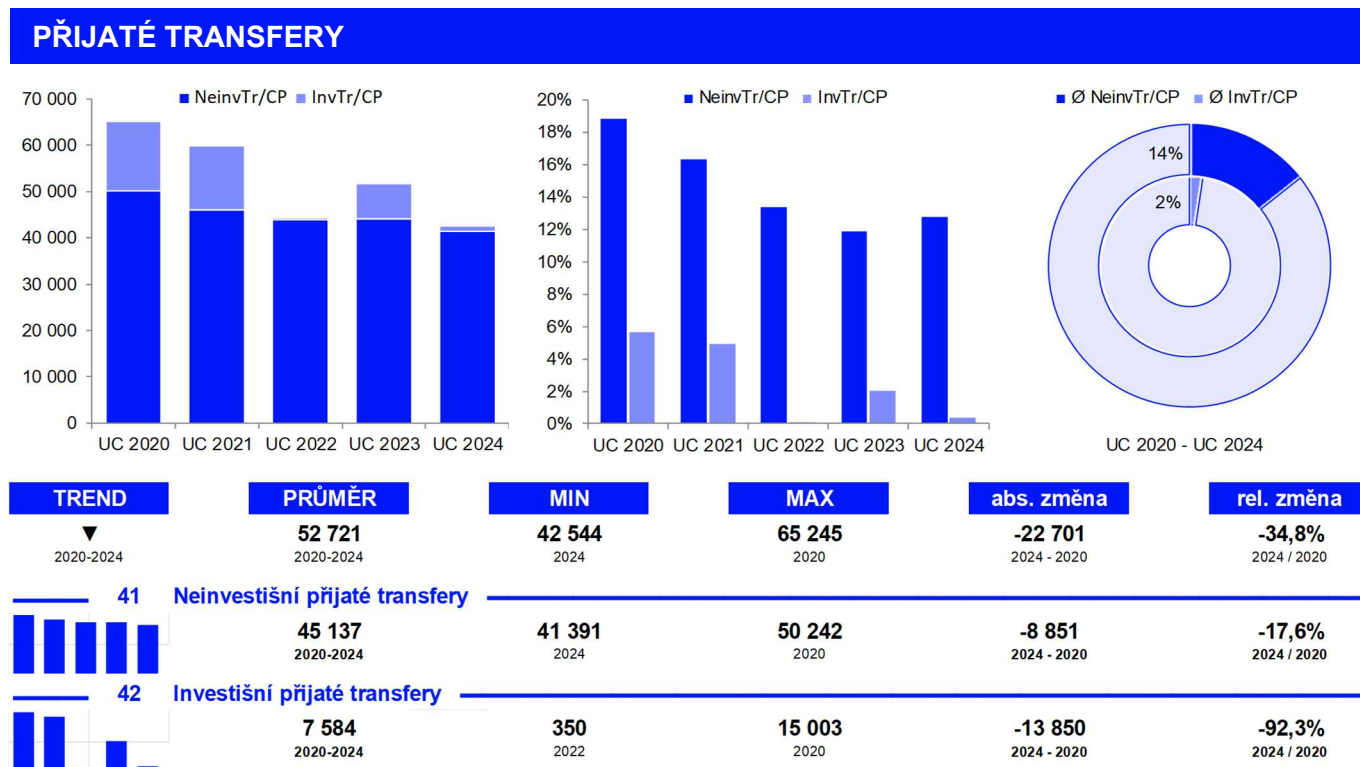
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY



TREND	PRŮMĚR	MIN	MAX	abs. změna	rel. změna
▼ 2020-2024	3 789 2020-2024	109 2024	10 593 2022	-2 840 2024 - 2020	-96,3% 2024 / 2020

1.1.4 Přijaté transfery

Důležitou složkou příjmů jsou také transfery (dotace). Nevýhodou přijatých transferů, kromě položky „Neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu v rámci souhrnného dotačního vztahu“, je jejich nepravidelnost a nenárokovatelnost. Další jejich nevýhodou je jejich zúčtovatelnost – nespotřebované finanční prostředky se zpravidla vracejí poskytovateli dotace. Pro další vyhodnocování hospodaření a pro snazší sestavování střednědobého výhledu rozdělujeme transfery na neinvestiční a investiční. Na celkovém objemu příjmů dosahují ve sledovaném období Přijaté transfery průměrně 14,9 % příjmů běžných, resp. 16,8 % příjmů celkových. Přehled o vývoji transferů je obsahem následujícího zobrazení.



1.2 VÝDAJE

Běžné výdaje se meziročně zvyšují, což je důsledek zejména „legislativních“ změn a inflačních vlivů v ekonomice. Tyto vlivy se projevují především v objemově výrazných položkách jako jsou platy zaměstnanců úřadu i příspěvkových organizací, neinvestiční nákupy nebo transfery veřejnoprávním subjektům.

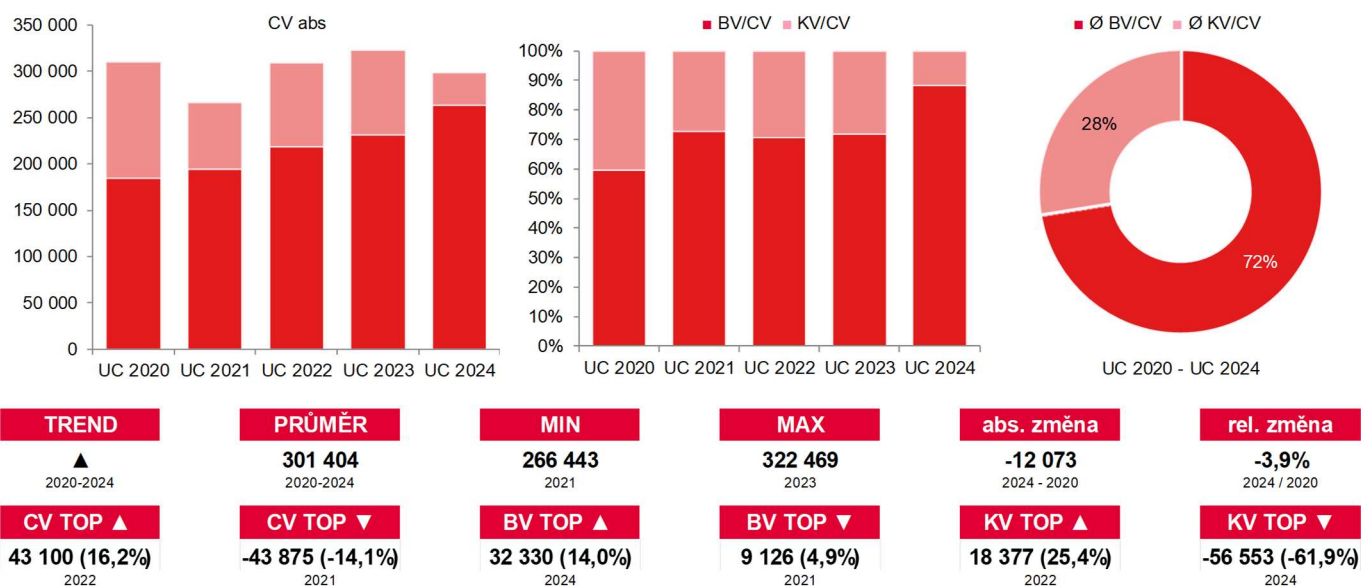
Kapitálové výdaje mají oproti tomu charakter nahodilý a pohybují se v rozmezí od 11,7 % až 40,4 % celkových výdajů. Jejich výše se odvíjí od potřeb města a vypisovaných dotačních titulů a jsou reprezentovány zejména výdaji na budovy, haly a stavby (položka 6121). Například v roce 2020, kdy město dosáhlo nejvyšších kapitálových výdajů, lze mezi významné investiční akce řadit rekonstrukci koupaliště (63,2 mil. Kč), výdaje na byty a nebytové prostory (18,7 mil. Kč), propojení ulice Bezručova a Žižkova (6,7 mil. Kč) a Portz Insel – obnova komponované krajiny (5,8 mil. Kč). V roce 2023 pak můžeme jmenovat navazující investice na bytové prostory (29,5 mil. Kč) nebo investice v oblasti silniční dopravy a pozemních komunikací (21,9 mil. Kč) a veřejného osvětlení (15,9 mil. Kč), v roce 2024 pak investice v oblasti bydlení (12,9 mil. Kč) a v oblasti vzdělávání - učebna „Archimedes“ (5,4 mil. Kč).

Za 5 let celkem město proinvestovalo 414,5 mil. Kč

Tabulka č. 4: Rekapitulace výdajů

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024					
Platy a související výdaje	70 625	73 096	78 099	83 323	92 475					
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	61 531	69 048	79 836	81 471	99 717					
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	5 337	4 845	5 432	6 912	7 977					
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	46 262	45 239	53 302	57 541	61 226					
Ostatní neinvestiční výdaje	1 216	1 872	2 153	1 913	2 094					
BĚŽNÉ VÝDAJE	184 973	194 099	218 822	231 160	263 490					
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	125 346	72 344	90 721	91 310	34 756					
VÝDAJE CELKEM	310 319	266 443	309 543	322 469	298 246					

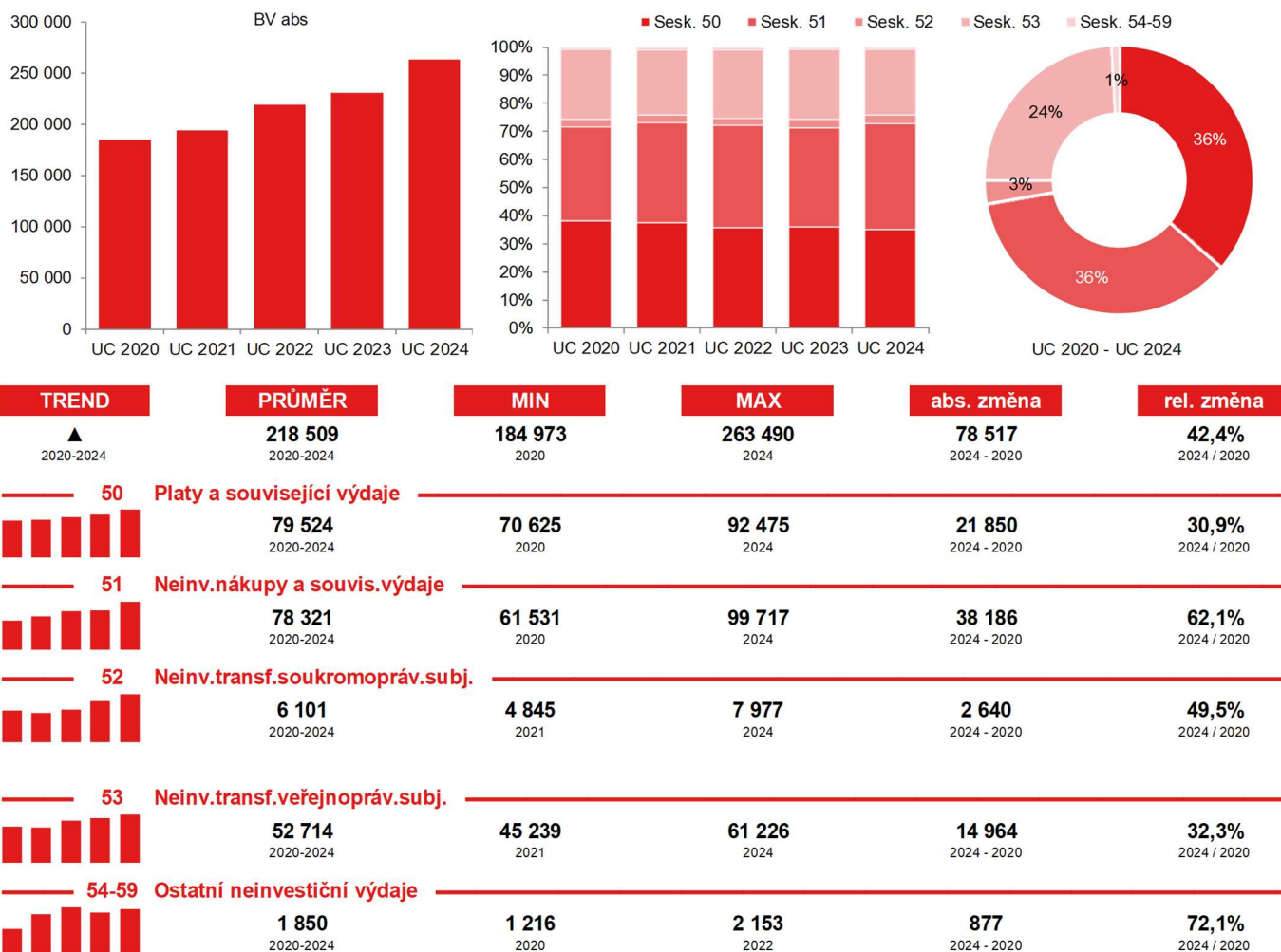
CELKOVÉ VÝDAJE



1.2.1 Běžné výdaje

Běžné (provozní) výdaje a jejich využití ovlivňuje hospodaření, zejména jeho provozní části. Do jakých oblastí město směřuje provozní výdaje, vypovídá částečně o jeho prioritách. Výši provozních výdajů ovlivňuje velikost a případně náročnost (např. energetická) majetku, počet zaměstnanců a struktura poskytovaných služeb. Detailnější pohled na vývoj provozních výdajů přináší následující grafická prezentace.

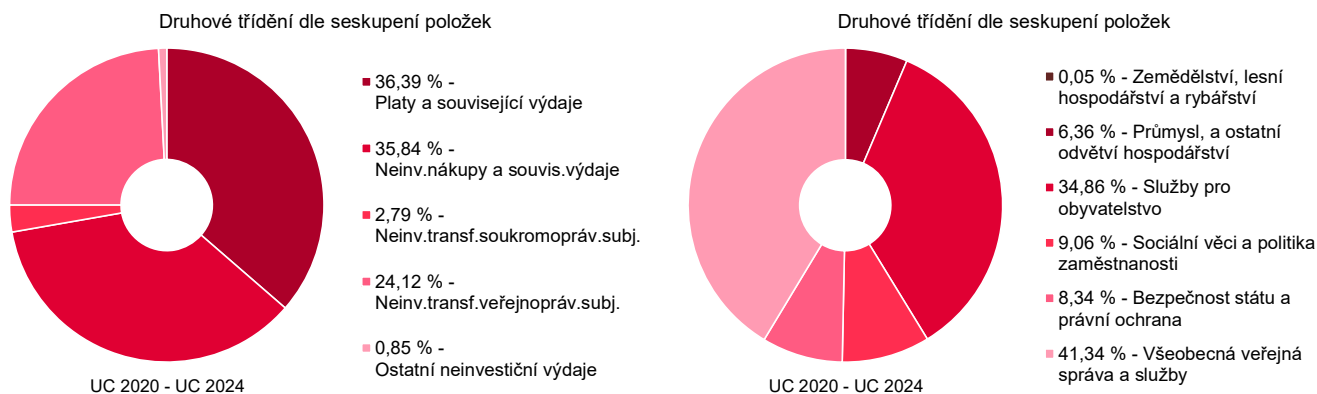
BĚŽNÉ VÝDAJE



V rámci výdajových položek patří mezi odvětvově nejrozmanitější položky ostatní služby a opravy. U ostatních služeb je objem dán zejména výdaji na paragrafu Péče o vzhled obcí a veřejnou zeleň (v průměru 5,8 mil. Kč), Silnice (v průměru 5,3 mil. Kč) a Využívání a zneškodňování komunálních odpadů (v průměru 5,3 mil. Kč). U oprav a udržování směřovaly finanční prostředky zejména do paragrafu Bytové hospodářství (v průměru 3,6 mil. Kč), Ostatní záležitosti pozemních komunikací (v průměru 0,6 mil. Kč) a Nebytové hospodářství (v průměru 0,6 mil. Kč).

Nejvíce provozních výdajů směřuje do Služeb pro obyvatelstvo – 34,9 % a Všeobecné veřejné správy 41,3 %

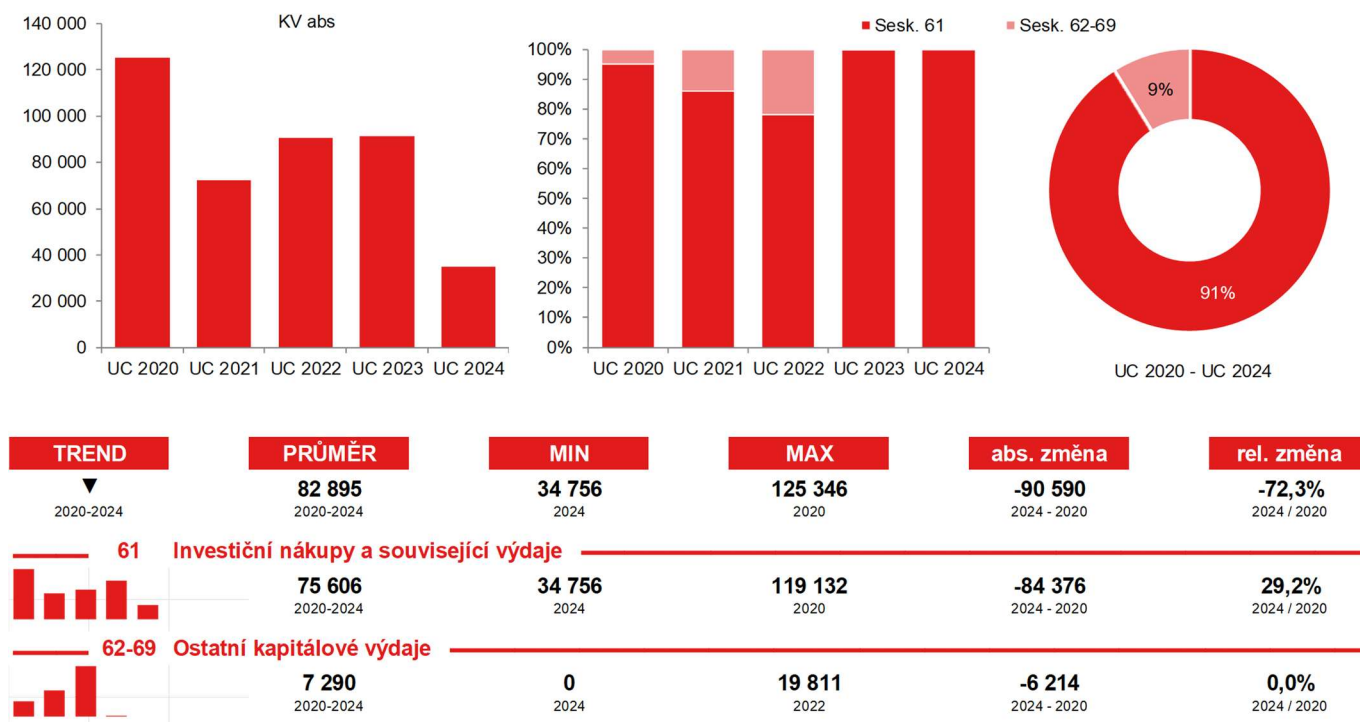
Graf č. 1: Členění běžných výdajů



1.2.2 Kapitálové výdaje

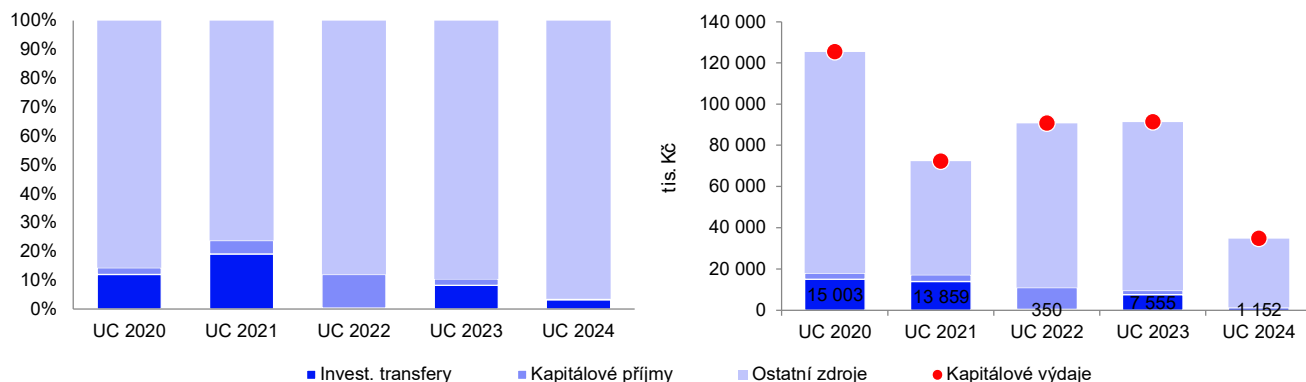
Investiční aktivita má kolísavý vývoj s klesajícím trendem a vrcholem v roce 2020, kdy město proinvestovalo částku 125,3 mil. Kč. Město využívá dotací, které ve sledovaném období pokryly v rozmezí od 0,4 % (2022) do 19,2 % (2021) kapitálových výdajů. Z této skutečnosti plyne, že se město snaží využívat vyhlášené dotační tituly nicméně lze konstatovat, že tato aktivita je značně odvislá od charakteru investic a dostupných dotačních příležitostí.

KAPITÁLOVÉ VÝDAJE



Vlastní investiční výdaje jsou kromě investičních transferů kryty částečně i prodejem majetku a ostatními zdroji. V případě města Mikulov ostatní zdroje tvoří finanční prostředky z uplynulých let a provozní přebytek (saldo provozního rozpočtu) aktuálního roku. Prodej majetku tvoří nejmenší část na pokrytí kapitálových výdajů (18,9 mil. Kč za uplynulých 5 let, což průměrně za rok činí jen 4,6 % vynaložených prostředků na investice), investiční transfery tvoří 9,1 % celkových finančních prostředků na krytí investic a zbývajících 86,3 % tvoří ostatní zdroje.

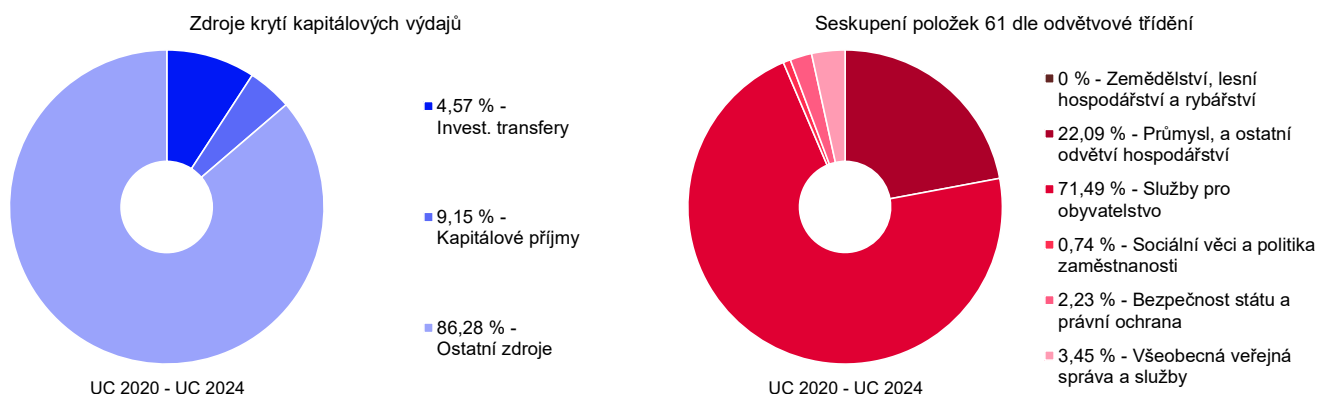
Graf č. 2: Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy



Důležitou roli v rozvoji města mají dotace investiční, jejichž maxima dosáhlo město v roce 2020 (15,0 mil. Kč). Investiční aktivita města v letech 2020-2024 je vyjádřena částkou 414,5 mil. Kč, z toho 37,9 mil. Kč bylo hrazeno právě z dotací (tj. 9,1 %). Výše investičních výdajů kulminovala v roce 2020, kdy město proinvestovalo 125,3 mil. Kč (12,0 % nákladů pokryly investiční dotace). Naopak v roce 2022 byly investiční transfery nejnižší (0,4 mil. Kč), přičemž výše kapitálových výdajů byla nad průměrem sledovaného období a dosahovala 90,7 mil. Kč (krytí investičními dotacemi bylo 0,39 %).

Podíl investiční transferů na krytí kapitálových výdajů je v průměru sledovaného období 9,1 %

Graf č. 3: Krytí kapitálových výdajů minulého období



Největší podíl na seskupení položek 61 (tj. kapitálové výdaje bez investičních finančních a transferových výdajů) směřuje do odvětvové skupiny Služby pro obyvatelstvo (71,5 % - dominantní jsou zde výdaje na paragrafech Bytové hospodářství a Sportovní zařízení ve vlastnictví obce) a Průmysl, a ostatní odvětví hospodářství (22,1 % - převažují výdaje na paragrafech Ostatní záležitosti pozemních komunikací a Silnice).

1.3 HOSPODAŘENÍ

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

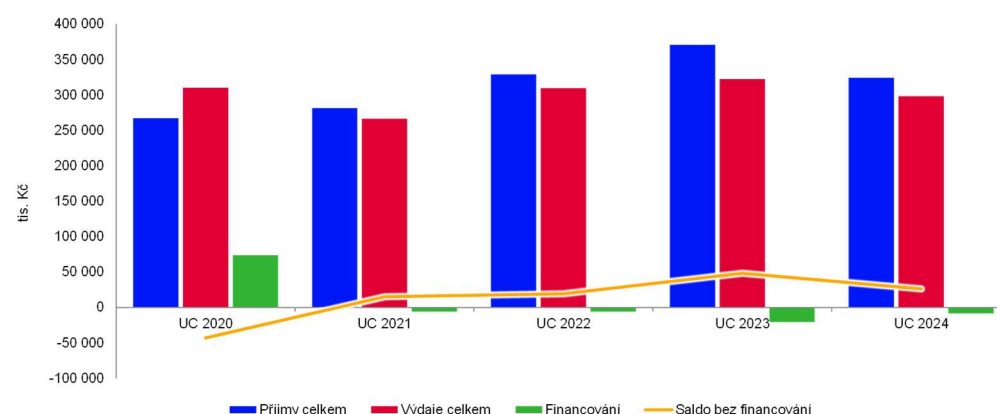
Rozdíl mezi běžnými příjmy a výdaji se nazývá **provozní přebytek** (saldo provozního rozpočtu). To jsou prostředky, které ÚSC slouží primárně ke splátkám jistin a na financování investičních záměrů obce. Rozdíl mezi veškerými příjmy a všemi výdaji během rozpočtového roku (totožný s kalendářním rokem) se nazývá **saldo bez financování**. Z těchto dvou indikátorů je mnohem **důležitější** provozní přebytek než saldo rozpočtu. Důležitost monitorování těchto indikátorů se zvyšuje, pokud indikátory nabývají záporných hodnot. Jestliže je schválen deficitní rozpočet (je realizováno více výdajů než příjmů), může být tento deficit pokryt z přebytku hospodaření minulých let. Záporný provozní přebytek (provozní saldo) indikuje možné ohrožení hospodaření municipality. Ve svém důsledku tato skutečnost značí, že ÚSC nemá dostatek provozních příjmů na úhradu svých běžných (provozních) výdajů. Tento provozní schodek pak pokrývá buď prodejem majetku nebo úvěrem.

Tabulka č. 5: Rekapitulace hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
Provozní přebytek (PP)	64 347	70 354	99 256	130 109	59 764
Rozdíl PP a spl.jistín	64 124	63 353	92 259	123 113	52 768
Příjmy celkem	267 271	281 656	329 021	370 775	324 514
Výdaje celkem	310 319	266 443	309 543	322 469	298 246
SALDO bez financování	-43 047	15 212	19 478	48 305	26 268
Příjmy vč. financování	341 198	282 721	330 169	370 775	324 514
Výdaje vč. financování	310 541	273 444	316 539	343 069	306 416
BILANCE HOSPODAŘENÍ	30 657	9 277	13 629	27 705	18 098
Ukazatel provozních úspor (%)	25,81	26,60	31,20	36,01	18,49
Ukazatel dluhové služby (%)	0,12	2,77	2,32	2,02	2,29

Analýza hospodaření města je základním krokem pro sestavení SVR. Ukazuje, že město hospodařilo v jednotlivých letech s příjmy v celkových objemech od 267,3 mil. Kč (2020) až do 370,8 mil. Kč (2023). Celkový objem výdajů se pohyboval od 266,4 mil. Kč (2021) do 322,5 mil. Kč (2023). V roce 2020 hospodařilo město s deficitem (43,0 mil. Kč), v ostatních analyzovaných letech vykazovalo přebytek hospodaření. Nejvyššího přebytku město dosáhlo v roce 2023, a to 48,3 mil. Kč. Je patrné, že na výši celkových příjmů a výdajů má zásadní vliv kapitálový rozpočet, na straně příjmů reprezentovaný zejména investičními transfery, na straně výdajů novou výstavbou nebo opravami, které zvyšují hodnotu majetku. Proto zpravidla v letech nejvyšších investičních výdajů dochází k zápornému výsledku hospodaření (hodnoty salda bez financování, případně také v celkové bilanci hospodaření).

Graf č. 4: Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření



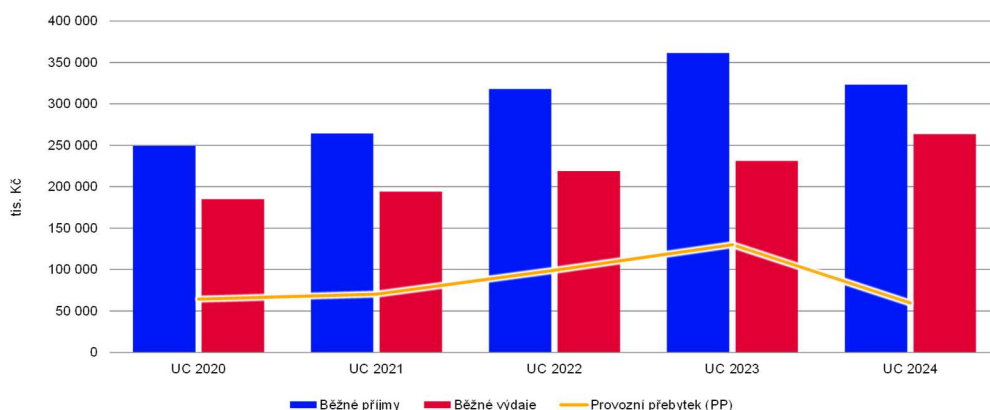
Záporné saldo bez financování v roce 2020 je důsledkem nejvyšších investičních výdajů (125,3 mil. Kč) v celém pětiletém období

Pozitivním zjištěním, po analýze hospodaření za uplynulé pětileté období, je skutečnost, že město z provozního rozpočtu (po uhrazení splátek půjčených prostředků) mohlo využít 395,6 mil. Kč na svůj rozvoj. Zároveň zůstatek na běžných účtech města v letech 2020 až 2024 vzrostl o 68,7 mil. Kč.

1.3.1 Základní ukazatele hospodaření

O vztahu mezi provozními příjmy a výdaji nejlépe vypovídá **provozní přebytek**. V každém analyzovaném roce nabýval provozní přebytek kladných hodnot. Nejnižší hodnoty tento základní ukazatel dosáhl v roce 2024 (59,8 mil. Kč), nejvyšší pak v roce 2023 (130,1 mil. Kč). Průměrná hodnota provozního přebytku ve sledovaném období byla 84,8 mil. Kč.

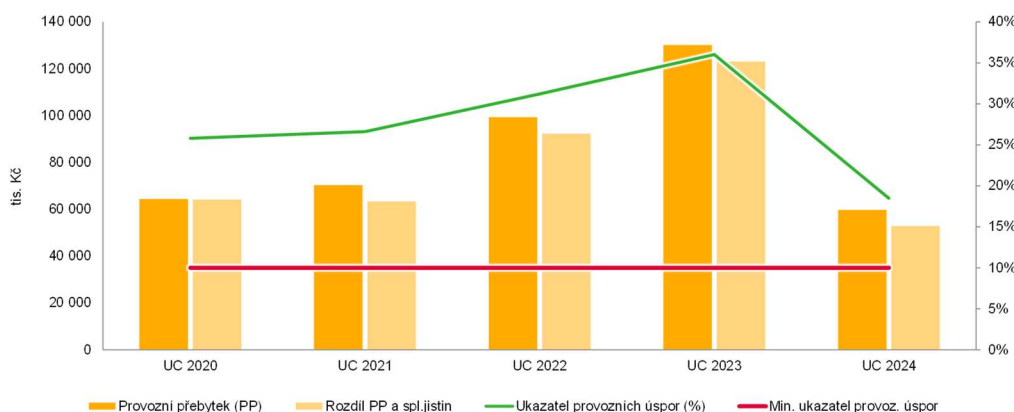
Graf č. 5: Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku



V každém roce provozní přebytek dosahuje kladných hodnot

Další možností, jak zhodnotit hospodaření města, je ukazatel provozních úspor. Ukazatel vyjadřuje procentuální hodnotu finančních prostředků, které zůstávají z provozních příjmů po úhradě provozních výdajů na krytí investičních záměrů města. Minimální hodnota ukazatele je 10 %, v ideálním případě se výše ukazatele má pohybovat v intervalu 25 – 45%.

Graf č. 6: Vývoj provozních ukazatelů



Hodnoty ukazatele provozních úspor nejvíce ovlivňují sdílené daně a platy a související výdaje / neinvestiční nákupy

Předcházející graf ukazuje stabilní hodnoty **ukazatele provozních úspor**. Pozornost upoutá především hodnota ukazatele v roce 2024, což je důsledek absence meziročního růstu sdílených daní a zvýšených neinvestičních nákupů, z části pak též omezením příjmů z hazardu daným změnou legislativy. Ukazatel se jinak pohybuje v optimálním rozpětí (v průměru 27,62 %).

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

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 2020-2024 byl součet provozních příjmů 1 516,4 mil. Kč, zatímco ve stejném období město utratilo na provozních výdajích 1 092,5 mil. Kč. **Jedna z podmínek udržitelného hospodaření byla splněna.**

Růst objemu provozních příjmů od roku 2020 do roku 2024 byl 73,9 mil. Kč, zatímco provozní výdaje ve stejném období vzrostly o 78,5 mil. Kč. Je zřejmé, že objem prostředků v absolutním vyjádření ve sledovaném období rostl vyjma roku 2024, přičemž **provozní přebytek po růstu do roku 2023 zaznamenal v roce 2024 výrazný**

pokles. Tento stav je zapříčiněn již zmíněným konsolidačním balíčkem, který nejenže snížil podíly municipalit na sdílených daních, ale též změnil rozdělování výnosů z hazardu, což se města Mikulov výrazně dotklo.

1.3.2 Posouzení krátkodobého plánování

Rozpočet obce je finanční plán, který sestavuje obec na rozpočtové období (kalendářní rok). Při zpracování rozpočtu obce se vychází ze střednědobého výhledu rozpočtu, tak jak definuje zákon (č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů). Pro sestavení SVR platí obrácené pravidlo, tj. základem pro sestavení SVR je aktuálně platný rozpočet. Už při sestavování rozpočtu je proto nutné dodržovat **pravidlo rychlejšího růstu běžných příjmů než provozních výdajů**. Opačný případ, kdy běžné výdaje rostou rychleji než běžné příjmy, je dlouhodobě neudržitelný. Proto je důležité věnovat náležitou pozornost sestavení střednědobého výhledu rozpočtu. Kvalitně sestavený střednědobý výhled rozpočtu, tedy vlastně víceletý finanční plán, pomáhá lépe zvládat hospodaření ÚSC a tím i eliminovat takové sestavení rozpočtu, které by mohlo ohrozit hospodaření municipalit.

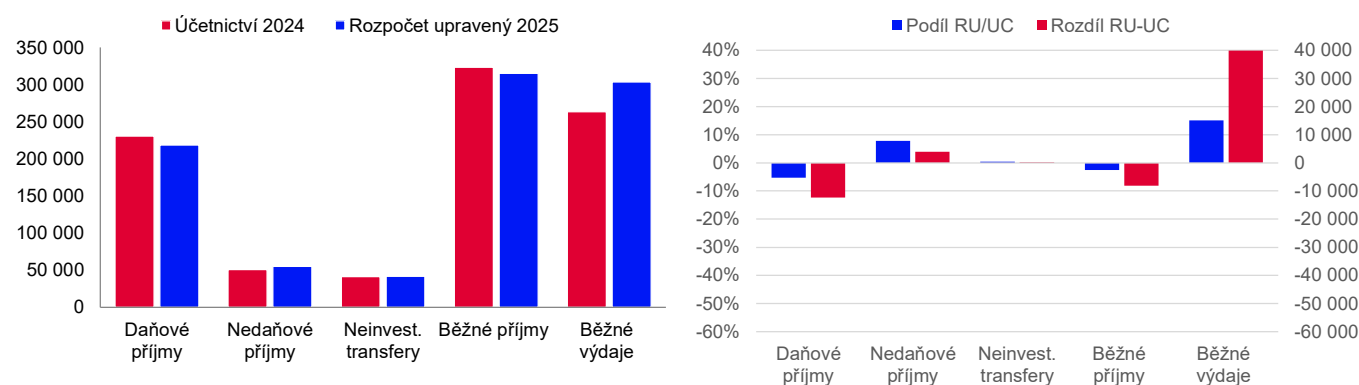
Posouzení platného rozpočtu je rozděleno na část provozních hodnot a část investičních (kapitálových) hodnot, protože v kapitálové části rozpočtu zpravidla dochází během roku k velkým změnám v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách.

Tabulka č. 6: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)

Ukazatel (tis. Kč)	Daňové příjmy	Nedaňové příjmy	Neinvest. transfery	Běžné příjmy	Běžné výdaje	Provozní přebytek
Účetnictví 2024	230 605	51 257	41 391	323 253	263 490	59 764
Rozpočet upravený 2025	218 327	55 266	41 582	315 176	303 395	11 780
Rozdíl RU-UC	-12 278	4 009	191	-8 078	39 906	-47 983
Podíl RU/UC	-5,3%	7,8%	0,5%	-2,5%	15,1%	-80,3%

V předcházející tabulce jsou porovnány účetní hodnoty roku 2024 s hodnotami platného rozpočtu roku 2025. V provozní příjmové oblasti klesají jak Daňové příjmy (o 12,3 mil. Kč), naopak rostou Nedaňové příjmy (o 4,0 mil. Kč) a mírně také Neinvestiční transfery (o 0,2 mil. Kč). Vývoj v oblasti neinvestičních transferů je zapříčiněn platnou metodikou začleňování transferů do rozpočtu (ÚSC má od roku 2025 povinnost zahrnovat již do návrhu rozpočtu část účelových dotací, a to zejména v oblasti sociální nebo vzdělávání). Provozní výdaje pak vykázaly výrazný nárůst (o 39,9 mil. Kč), v procentuálním vyjádření provozní příjmy klesají (o 2,5 %), zatímco běžné výdaje rostou o 15,1 %. Provozní rozpočet díky těmto skutečnostem klesá o 48,0 mil. Kč.

Graf č. 7: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní)



Posouzení kapitálového (investičního) rozpočtu je uváděno pro celkový přehled samostatně, protože během celého rozpočtového roku dochází k podstatným změnám a u této kategorie záleží zejména na investičních záměrech ÚSC.

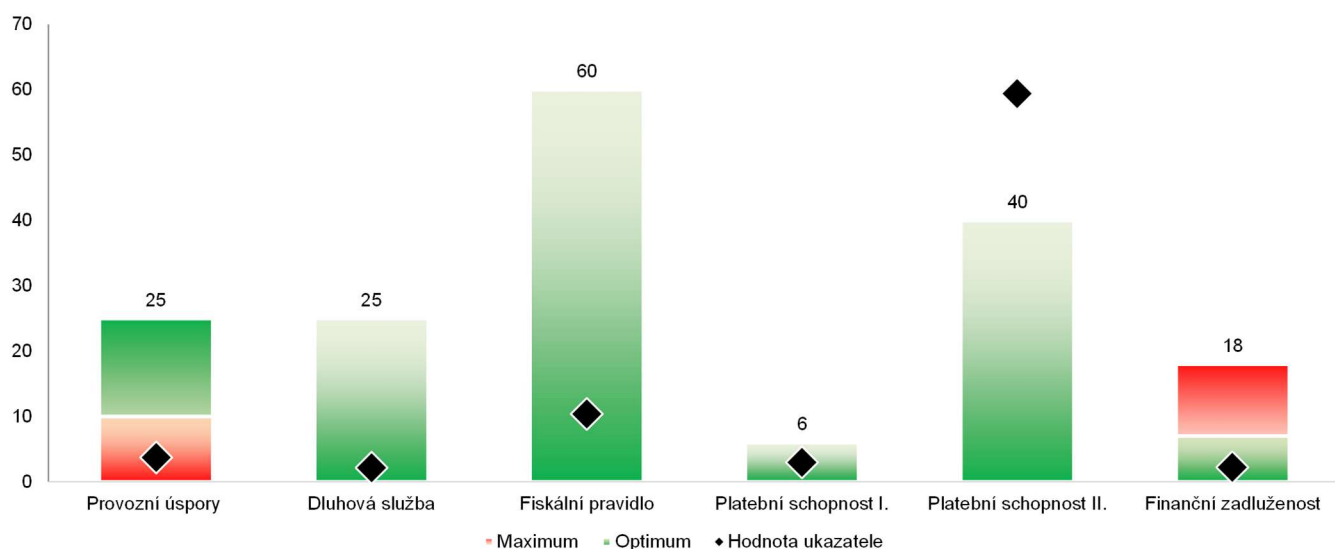
Tabulka č. 7: Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční)

Ukazatel (tis. Kč)	Kapitálové příjmy	Investiční transfery	Přijaté transfery	Investiční příjmy	Kapitálové výdaje	Příjmy celkem	Výdaje celkem
Účetnictví 2024	109	1 152	42 544	1 261	34 756	324 514	298 246
Rozpočet upravený 2025	7 074	529	42 111	7 603	152 804	322 779	456 199
Rozdíl RU-UC	6 965	-623	-432	6 342	118 048	-1 736	157 953
Podíl RU/UC	6406,0%	-54,1%	-1,0%	502,9%	339,6%	-0,5%	53,0%

O kvalitě rozpočtu vypovídají ukazatele, poměřující základní hodnoty vztažené k velikosti provozního, resp. celkového rozpočtu.

V následujícím grafu hodnoty analyzovaných ukazatelů dokládají solidně sestavený rozpočet. Je třeba vyzdvihnout hodnoty dluhových ukazatelů (vyjma platební schopnosti II. řádu) s hodnotami splňující přísná kritéria vyhodnocení rozpočtu. V rámci definovaného negativního intervalu je hodnota ukazatele provozních úspor. Z hodnot ukazatelů vyplývá, že rozpočet je sestaven a aktualizován s určitou mírou opatrnosti a odpovídá záměrům města i hodnotám rozpočtů minulosti ve stejném ročním období (může však indikovat možná ohrožení hospodaření města).

Graf č. 8: Hodnocení vybraných ukazatelů



Z předcházejícího plyne, že se v roce 2025 jedná o finanční plán v devátém měsíci rozpočtového roku, hodnoty nejsou konečné. Je třeba si uvědomit, že v průběhu rozpočtového roku dochází ke změnám rozpočtu, zejména v dotační oblasti, a tato skutečnost v konečném důsledku mění základní ekonomické ukazatele a tím i celkové hospodaření města.

Tabulka č. 8: Upravený rozpočet a skutečnost minulého období

Ukazatel	UC/RU 20	UC/RU 21	UC/RU 22	UC/RU 23	UC/RU 24	Průměr
Daňové příjmy	107,8%	111,2%	107,2%	116,2%	96,7%	107,8%
Nedaňové příjmy	105,2%	105,3%	101,5%	107,2%	91,9%	102,2%
Neinvestiční transfery	109,3%	104,7%	115,4%	99,7%	100,0%	105,8%
Běžné příjmy	107,6%	109,0%	107,3%	112,6%	96,3%	106,6%
Běžné výdaje	75,0%	88,3%	92,9%	87,7%	88,1%	86,4%

Poznámka: Hodnoty upraveného rozpočtu jsou za září jednotlivých let

Dokladem zlepšeného plnění rozpočtu v průběhu roku jsou hodnoty zobrazené v předcházející tabulce. Druhý největší rozdíl mezi skutečnou hodnotou na konci roku a rozpočtovanou částkou v průměru dosahují neinvestiční transfery (5,8 %). Je to z důvodu metodiky, která dříve stanovovala rozpočtovat transfery až ve chvíli, kdy mělo město k dispozici rozhodnutí poskytovatele (v roce 2020 je zřejmý také vliv kompenzačních bonusů spojených s pandemií). Zlepšené plnění je možné sledovat také u daňových (vyšší o 7,8 %) a nedaňových příjmů

(2,2 %). Kapitálová část rozpočtu není uváděna záměrně, protože při porovnání rozpočtu se skutečností zpravidla dochází k velkým rozdílům v důsledku celé řady okolností v oblasti příprav, realizace i změn v investičních prioritách během roku.

Porovnání upraveného rozpočtu za stejné období s účetními výsledky v rámci minulých let pak poukazuje na skutečnost, že platný rozpočet odráží určitou míru opatrnosti, a tudíž plánované běžné příjmy jsou podhodnocené (v průměru o 6,6 %) a běžné výdaje pak jsou rozpočtovány nadhodnocené (v průměru o 13,6 %). V konečném výsledku ovšem hospodaření dosahuje optimističtějších hodnot oproti aktuálnímu plánu rozpočtového období.

Závěr posouzení aktuálního rozpočtu: Pozornost musí být primárně soustředěna na sestavení plánovacího dokumentu (rozpočtu), ze kterého vychází SVR. V rámci analýzy minulého období jsme posuzovali také rozpočet na aktuální rok. Při absolutním meziročním porovnání dle tříd rozpočtové skladby dosahuje pozitivního vývoje třída nedaňových (7,8 %) a kapitálových (109 tis. Kč vs. 7,1 mil. Kč) příjmů, naopak klesají příjmy daňové (5,3 %) a přijaté transfery (1,0 %). Provozní příjmy mírně klesají (o 2,5 %) a celkové změny příjmů představují pokles o 1,7 mil. Kč. Výdaje naopak výrazně rostou v provozní (15,1 %) i kapitálové (339,6 %) části rozpočtu, celkový růst výdajů je 158,0 mil. Kč.

Nutný důsledný monitoring plnění rozpočtu – okamžité reagování na odchylky od platného rozpočtu.

Posuzovali jsme hodnoty platného rozpočtu s dosaženými hodnotami účetní skutečnosti na konci rozpočtového roku. Bylo konstatováno, že rozpočet odráží určitou **míru opatrnosti** (podhodnocené příjmy a mírně nadhodnocené výdaje). Je ale třeba dodržovat jedno důležité pravidlo – provozní (běžné) výdaje **nesmí růst rychleji** než provozní (běžné) příjmy.

1.4 MONITORING HOSPODAŘENÍ

S cílem zabezpečit rozpočtovou disciplínu, omezit dlouhodobě deficitní hospodaření financované z cizích zdrojů a posílit spoluzodpovědnost za vývoj veřejných financí, byl s účinností od roku 2018 přijat zákon č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti. Zákon mimo jiné definuje tzv. fiskální pravidlo, podle kterého musí ÚSC hospodařit tak, aby výše jeho dluhu nepřesáhla 60 % průměru jeho příjmů za poslední 4 rozpočtové roky. Pokud je tato hranice překročena:

- ÚSC má povinnost postupně splácet předchozí dluhy ve výši nejméně 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. 9: Fiskální pravidlo hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
Dluh	70 205	63 065	56 008	49 012	42 016
Průměr příjmů za 4 roky	257 149	268 010	289 050	312 181	326 491
Fiskální pravidlo	27,3%	23,5%	19,4%	15,7%	12,9%
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	154 289	160 806	173 430	187 308	195 895

Z pohledu pravidla rozpočtové odpovědnosti je strop dluhu roku 2024 ve výši 195,9 mil. Kč

Z výše uvedené tabulky je zřejmé, že dluh města nepřesahuje povolenou 60% hranici. Strop pro výši dluhu v roce 2024 je 195,9 mil. Kč.

Kromě pravidla rozpočtové odpovědnosti jsou v soustavě monitorujících a informačních ukazatelů Ministerstva financí ČR další ukazatele:

- **Celková likvidita** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je město schopno krýt své krátkodobé závazky zejména prostředky na bankovních účtech a hotovostí. Za rizikovou se považuje hodnota menší než 1.
- **Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům** - Ukazatel vyjadřuje poměr zadlužení k celkovému majetku ÚSC. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.

- **Ukazatel dluhové služby** - Ukazatel stanovuje poměr, kterým je obec schopna krýt svou roční dluhovou službu svými celkovými příjmy. Za rizikovou hodnotu je považován ukazatel vyšší než 25 %.

Tabulka č. 10: Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření

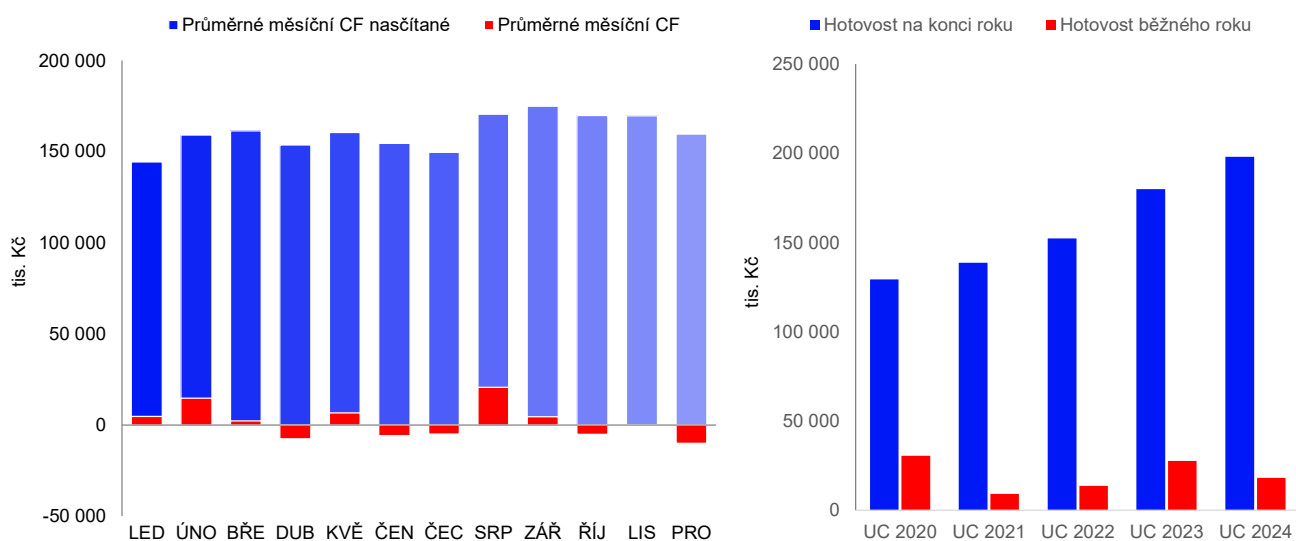
Monitorující ukazatel	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024
Fiskální pravidlo	27,3%	23,5%	19,4%	15,7%	12,9%
Celková likvidita	6,81	5,79	8,22	10,12	10,21
Podíl cizích zdrojů a celkových aktiv	8,0%	6,8%	5,5%	4,7%	4,3%
Ukazatel dluhové služby	0,1%	2,8%	2,3%	2,0%	2,3%

Překročení hraničních hodnot u všech tří monitorujících ukazatelů současně pouze indikuje možné riziko ekonomických problémů, ale nutně neznamená, že je město v nepříznivé finanční situaci. Pro město Mikulov jsou však příznivé hodnoty všech ukazatelů.

1.5 ANALÝZA CASH FLOW

Problematika cash flow města je úzce spojena s uvolňováním finančních prostředků náležejících obci jako podíl na daňovém výnosu a ostatních, zejména mandatorních, příjmech. Tento systém zjišťování finančního toku nepokrývá zcela finanční potřeby municipalit v průběhu roku a vytváří tak tlaky na efektivní řízení krátkodobého financování rozpočtových výdajů. Proto není výjimkou, že hodnoty cash flow jsou záporné, jak dokumentuje následující graf.

Graf č. 9: Měsíční průměr a vývoj cash flow



Poznámka: Hodnoty jsou vypočteny jako průměr za roky 2020-2024

Pro hodnocení finanční stability města je však důležité, aby hodnota vlastních finančních prostředků na konci rozpočtového roku pokrývala financování základních potřeb města. Daná situace města je zobrazena modrou křivkou v předešlém grafu.

Hodnoty cash flow vycházejí ze schválených závěrečných účtů města a jsou zobrazeny v následující tabulce.

Tabulka č. 11: Vývoj cash flow a platební schopnosti

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024					
Celková dluhová služba	70 205	63 065	56 008	49 012	42 016					
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	223	7 001	6 997	6 996	6 996					
Provozní přebytek	64 347	70 354	99 256	130 109	59 764					
Platební schopnost I. řádu	1,09	0,90	0,56	0,38	0,70					
Platební schopnost II. řádu	0,3%	10,0%	7,0%	5,4%	11,7%					
Hotovost na konci roku	129 340	138 618	152 247	179 952	198 050					
Hotovost běžného roku	30 657	9 277	13 629	27 705	18 098					

V analyzovaných letech nevykazuje stav peněžních prostředků běžného roku záporné saldo. K vyrovnání hospodaření roku 2020, kdy mělo město zvýšenou investiční činnost, pomohl přijatý úvěr (70,0 mil. Kč). Ve zbylých letech město generovalo přebytek finančních prostředků, které může v budoucnu použít k rozšíření svoji investiční aktivity.

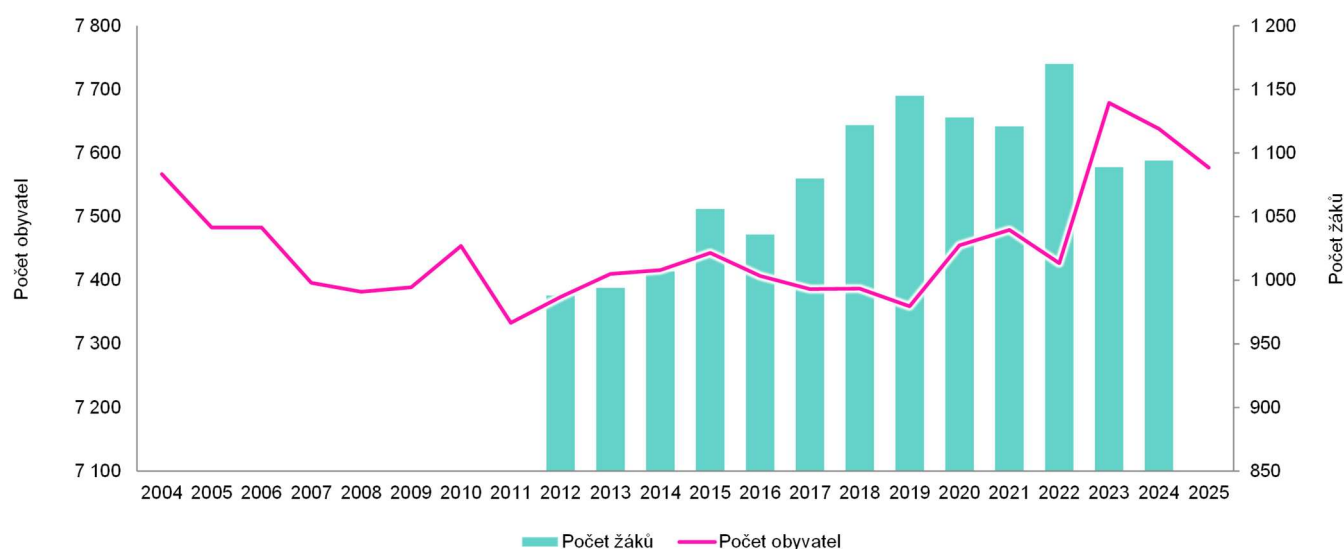
Finanční stabilitu a schopnost města plnit svoje závazky lze posoudit na základě ukazatele platební schopnosti prvního řádu (optimum pod hranicí 2, maximální přípustná hodnota 6) a platební schopnosti druhého řádu (pod 20 % optimální stav, do 40 % stav uspokojivý).

Výše vlastních finančních prostředků je závislá také na investiční aktivitě města

1.6 ZÁVĚRY ANALÝZY HOSPODAŘENÍ

Město v období 2020-2024 disponovalo zůstatky na účtech ve výši 129,3 mil. Kč (2020) až 198,1 mil. Kč (2024). Úroveň dlouhodobých pohledávek se v celém sledovaném období pohybovala v intervalu od 0,1 mil. Kč (2020) do 0,1 mil. Kč (2020). Objem dlouhodobých závazků se pohyboval od 1,5 mil. Kč (2020) do 1,7 mil. Kč (2021). Stav nesplacených úvěrů se pohyboval v rozmezí od 42,0 mil. Kč (2024) do 70,2 mil. Kč (2020).

Graf č. 10: Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků



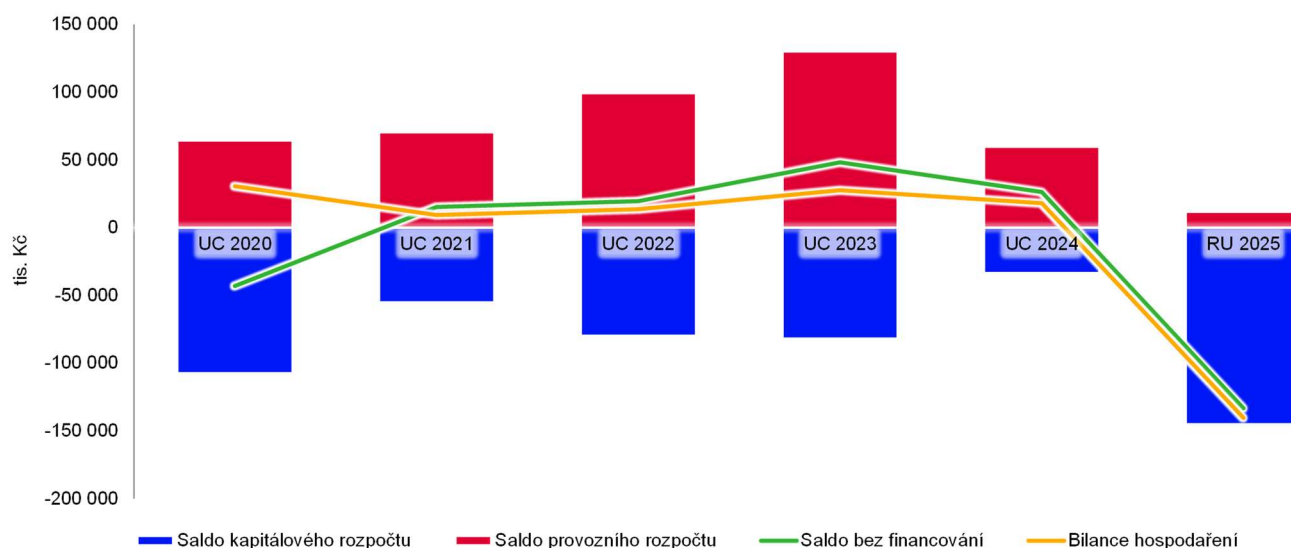
Poznámka: Počet obyvatel je uváděn k 1.1. a počty žáků k 30.9. daného roku

Počet obyvatel v období 2004 – 2025 kolísá a má mírně rostoucí trend (+10 obyvatel v roce 2025 ve srovnání s rokem 2004), vývoj počtu žáků má ve sledovaném období 2013 – 2024 relativně výrazněji rostoucí trend (+106 žáků). Vývoj těchto dvou kategorií má mírně pozitivní vliv na inkasované sdílené daně, prioritní ovšem zůstává vývoj ekonomiky. Dopad změny počtu obyvatel a žáků ve výše uvedených časových horizontech lze ilustrovat modelovým výpočtem sdílených daní dle přílohy zmíněné vyhlášky 301/2025 Sb. Přírůstkem počtu obyvatel v uvedeném období město získává více o cca 0,2 mil. Kč na podílu sdílených daní. V případě uvedeného růstu počtu žáků město dostává o cca 2,2 mil. Kč více.

Růstový trend počtu žáků a nejasný trend počtu obyvatel, spíše klesající tendence

Záporné saldo hospodaření v roce 2020 (43,0 mil. Kč) bylo zapříčiněno zvýšenými investičními výdaji. Po zohlednění financování (uhrazených jistin a přijatých půjček) město záporné saldo hospodaření nemělo. Vliv splácení závazků přijatých v roce 2020 (70,0 mil. Kč) se projevil zejména na hodnotách ukazatele dluhové služby. Ukazatel ve sledovaném období dosahoval hodnot v intervalu od 0,12 % (2020) do 2,77 % (2021). V celém sledovaném období se jedná o velmi příznivé hodnoty. Saldo hospodaření v rozpočtu na rok 2025 je kryto přebytky hospodaření minulých let ve výši 140,4 mil. Kč. Skutečná výše těchto prostředků bude ovšem záviset na výsledku hospodaření v daném roce a možnostech zapojení investičních transferů.

Graf č. 11: Saldo provozního a kapitálového rozpočtu



1.6.1 Rekapitulace

V rámci kapitoly byla provedena analýza hospodaření minulého období s důrazem na vývoj základních ekonomických ukazatelů. Výstup analýzy je důležitým předpokladem pro sestavení střednědobého výhledu rozpočtu, který je do značné míry ovlivněn také externími podmínkami. Niže uvádíme přehled vybraných výstupů analýzy a externích faktorů, které budou nebo mohou ovlivňovat hospodaření výhledového období.

POZITIVA HOSPODAŘENÍ

- Rozsáhlá investiční činnost – za pětileté období proinvestováno 414,5 mil. Kč
- Rostoucí trend počtu žáků
- Pokles úrokových sazeb
- Optimální hodnota provozního hospodaření (průměrná hodnota PP/BP 27,62 % při optimálním intervalu 25-45 %)
- Uváživé dluhové zatížení (maximální hodnota fiskálního pravidla 27,30 %)
- Dostatečná rezerva finančních prostředků - zůstatky na účtech na konci roku 2024 ve výši 198,1 mil. Kč

MOŽNÉ OHROŽENÍ HOSPODAŘENÍ

- Potenciální ekonomická krize
- Zvýšené nároky na krytí provozních i kapitálových výdajů – platy, ceny energií, inflace (ceny materiálu, služeb apod.)
- Využívání vypisovaných investičních dotačních titulů (kryto 9,1 % investic)
- Nejasný trend počtu obyvatel, spíše tendence k poklesu
- Dopady legislativních změn v oblasti hazardu a vzdělávání
- Nestabilita veřejných financí, důsledky voleb do PS
- Mezinárodní politická situace

2 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.

Metodický pokyn MF čj.: MF-25289/2023/2202-1 k obsahu rozpočtu územního samosprávného celku podle rozpočtových pravidel územních rozpočtů - transfery poskytované ze státního rozpočtu, zakládá od roku 2025 povinnost ÚSC zahrnovat část účelových dotací již do návrhu rozpočtu na základě příslušného podkladu (např. střednědobý plán rozvoje sociálních služeb) nebo provedeného kvalifikovaného odhadu (např. upravená výše transferu minulého rozpočtového období). Jedná se zejména o dotace poskytované do sociální oblasti Ministerstvem práce a sociálních věcí, dále dotace na vzdělávání z Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy a dotace týkající se voleb. Proto tyto transfery jsou zahrnuty do zpracování SVR.

Naopak jedním z mála zjednodušení při sestavování SVR je vypuštění neinvestičních transferů s účelovým znakem, a to jak na straně příjmové, tak i výdajové (např. neinvestiční přijaté transfery ze státního rozpočtu zejména na položkách 4111 a 4116, apod.). Transfery na příjmové i výdajové straně působí neutrálně na saldo hospodaření, zvyšují však hodnoty příjmů a výdajů. Zároveň nezahrnutím těchto vybraných transferů může meziroční vývoj některých ukazatelů nebo celkových objemů navodit dojem zhoršeného hospodaření.

Tabulka č. 12: Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2023	UC 2024	RU 2025	NR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Daňové příjmy	265 770	230 605	218 327	242 843	250 146	261 437	267 246	273 280
Nedaňové příjmy	51 418	51 257	55 266	54 930	54 567	55 235	55 638	56 104
Neinvestiční transfery	44 080	41 391	41 582	27 364	27 801	28 188	28 588	28 983
BĚŽNÉ PŘÍJMY	361 269	323 253	315 176	325 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Kapitálové příjmy	1 950	109	7 074	1 000	0	0	0	0
Investiční transfery	7 555	1 152	529	0	0	0	0	0
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	9 505	1 261	7 603	1 000	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	370 775	324 514	322 779	326 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Běžné výdaje	231 160	263 490	303 395	311 788	299 353	304 695	309 921	315 161
Kapitálové výdaje	91 310	34 756	152 804	154 580	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	322 469	298 246	456 199	466 368	299 353	304 695	309 921	315 161
SALDO bez financování	48 305	26 268	-133 421	-140 231	33 162	40 166	41 550	43 206
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	7 036
Přijaté půjčky	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	-13 604	-1 174	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	-20 600	-8 170	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-7 036
Příjmy vč. financování	370 775	324 514	322 779	326 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Výdaje vč. financování	343 069	306 416	463 195	473 364	306 349	311 691	316 917	322 197
BILANCE HOSPODAŘENÍ	27 705	18 098	-140 417	-147 227	26 166	33 170	34 554	36 170
Provozní přebytek (PP)	130 109	59 764	11 780	13 349	33 162	40 166	41 550	43 206
Rozdíl PP a spl.jistin	123 113	52 768	4 784	6 353	26 166	33 170	34 554	36 170
Ukazatel provozních úspor (%)	36,01	18,49	3,74	4,11	9,97	11,65	11,82	12,06
Dluhová základna	370 775	324 514	322 779	326 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Dluhová služba	7 503	7 441	7 016	7 016	7 282	7 216	7 149	7 123
Ukazatel dluhové služby (%)	2,02	2,29	2,17	2,15	2,19	2,09	2,03	1,99

2.1 PROVOZNÍ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Obsah kapitoly je zaměřen na vybrané části sestaveného střednědobého výhledu rozpočtu, který zobrazuje uvedená tabulka kumulovaného výhledu.

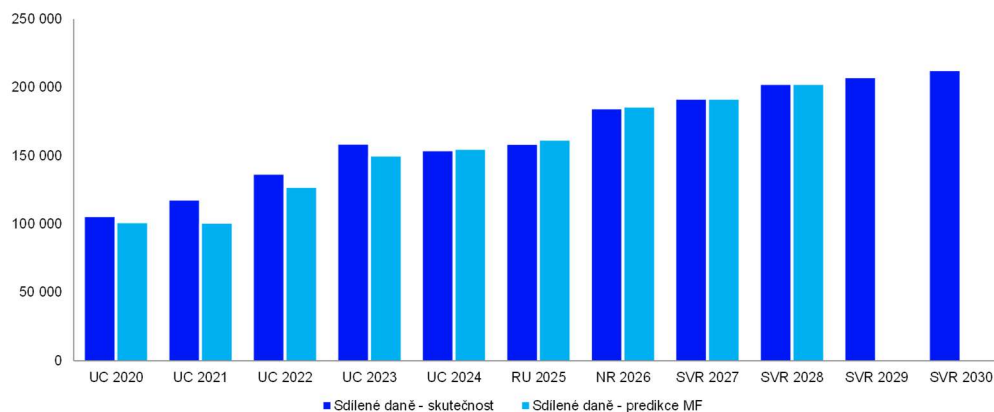
Hodnoty SVR, převážně v provozní části, jsou ovlivněny primárně konsolidačním balíčkem, sekundárně politikou EU, zejména na prosazování Green dealu v původně schválených mantinelech.

2.1.1 Sdílené daně

Příjmy ze sdílených daní meziročně rostou, jsou určeny předpokládaným vývojem na základě schváleného státního rozpočtu na rok 2025, střednědobého výhledu státu na základě aktualizace Výboru pro rozpočtové prognózy na roky 2026 - 2028 a následnou predikcí do roku 2030. Nárůst sdílených daní od roku 2026 (prvního roku SVR) do konce SVR je 28,0 mil. Kč.

V následujícím grafu je znázorněn vývoj sdílených daní v porovnání s hodnotami predikcí zveřejněných MF. Je zřejmé, že skutečně dosažené hodnoty jsou zpravidla vyšší než tyto výchozí predikce.

Graf č. 12: Vývoj sdílených daní



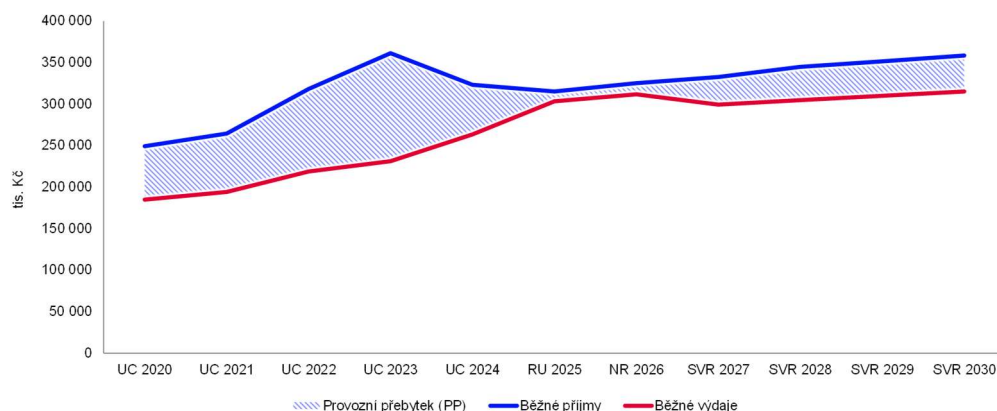
Hodnoty sdílených daní se nejvíce podílejí na vývoji provozních příjmů

Poznámka: Hodnoty sdílených daní dle MF vycházejí do roku 2025 ze schváleného státního rozpočtu na daný rok, resp. z jeho upřesněných hodnot v průběhu roku. Roky 2026 - 2028 pak vycházejí z hodnot návrhu státního rozpočtu, resp. střednědobého výhledu státního rozpočtu

2.1.2 Hodnoty provozního hospodaření

Pro celkový pohled na predikci hospodaření v období střednědobého výhledu rozpočtu má zásadní význam vývoj hodnot provozních příjmů a výdajů. Na základě analýzy hospodaření v uplynulém pětiletém období, platného rozpočtu a konzultací s pracovníky finančního odboru byl predikován vývoj jednotlivých provozních 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 města.

Graf č. 13: Vývoj běžných příjmů a výdajů



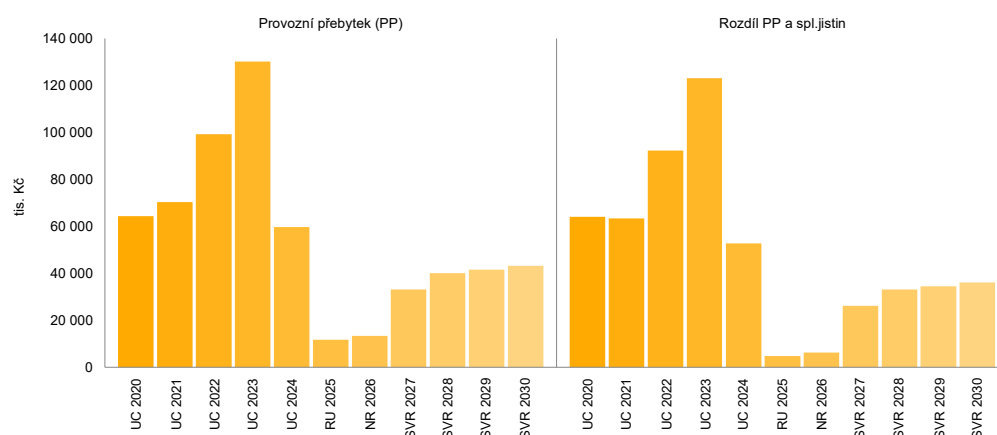
Rychleji rostoucí provozní příjmy, než provozní výdaje jsou příčinou zvyšující se hodnoty provozního přebytku

2.1.3 Provozní přebytek

Provozní přebytek (rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji) by měl optimálně nabývat alespoň 25 % běžných příjmů. V celém výhledovém období je ukazatel kladný, a to v rozmezí od 13,3 mil. Kč (2026) do 43,2 mil. Kč (2030). Po odečtení **splátek jistiny** v rozmezí od 6,4 mil. Kč (2026) do 36,2 mil. Kč (2030). Částky představují využitelné finanční prostředky z provozního rozpočtu na investice a větší jmenovité akce charakteru oprav

a údržby. Od počátku sestaveného SVR (rok 2026) do roku 2030 vykazuje provozní přebytek růst o 29,9 mil. Kč.

Graf č. 14: Vývoj provozního přebytku

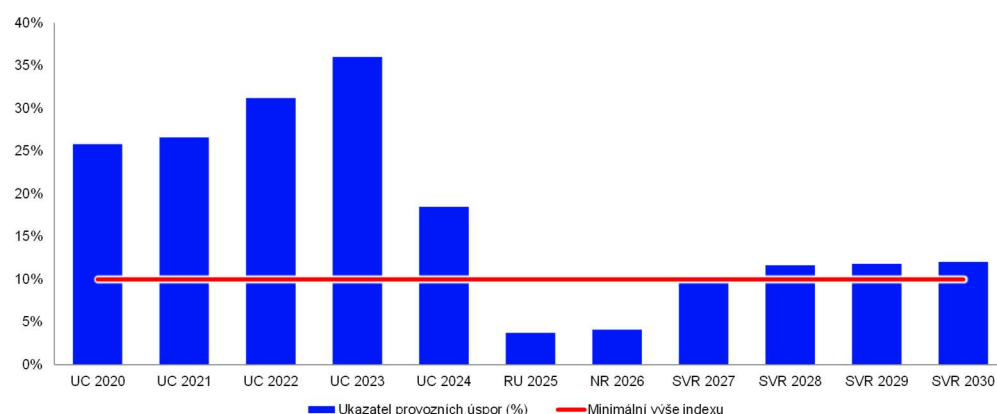


Provozní přebytek je po celé období SVR kladný a meziročně mírně roste

2.1.4 Ukazatel provozních úspor

Ukazatel provozních úspor je definován jako podíl provozního přebytku a běžných příjmů a vyjadřuje, jaká část provozních prostředků může být využita na krytí investičních záměrů města. Ve výhledovém období oba zmíněné ukazatele každoročně rostou, přičemž provozní přebytek roste rychlejším tempem. Ukazatel provozních úspor upraveného rozpočtu na aktuální kalendářní rok dosahuje hodnoty 3,74 % a vzhledem k výše zmíněnému dochází po skokovém nárůstu v roce 2027 k postupnému mírnému zvyšování ukazatele až na hodnotu 12,06 % v roce 2030. Uvedená hodnota představuje oproti roku 2026 růst o 7,95 procentního bodu. Hodnota ukazatele se od roku 2028 pohybuje nad minimální úrovní (10 %).

Graf č. 15: Vývoj ukazatele provozních úspor



Hodnoty ukazatele provozních úspor v rozmezí 4,11 % - 12,06 %

2.2 KAPITÁLOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

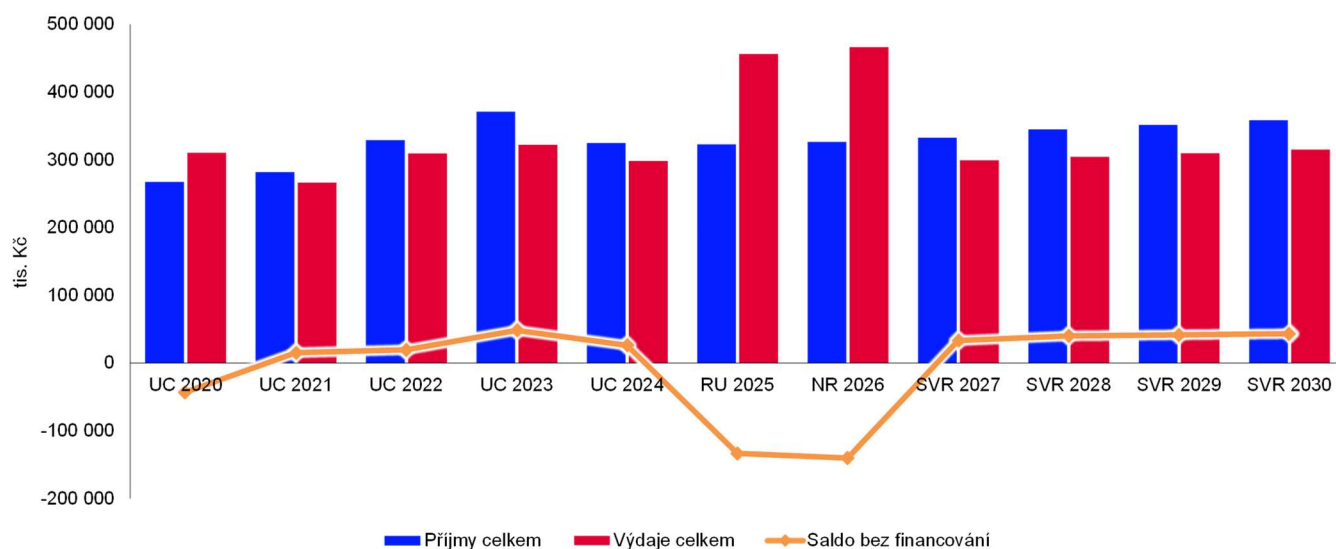
V období střednědobého výhledu rozpočtu 2026 - 2030 se počítá s prodejem pozemků a ostatního DHM pouze v roce 2026 (návrh rozpočtu), a to ve výši 1,0 mil. Kč. Případný další prodej dlouhodobého majetku bude odvislý od investiční aktivity města v jednotlivých letech výhledu. Ve stejném roce jsou plánovány investiční akce ve výši 154,6 mil. Kč, a to bez podpory investičních transferů. Jejich využití ale není vyloučeno. Výše těchto transferů ovšem může být negativně ovlivněna změnami vyplývajícími ze záměrů vlády.

SVR počítá s investicemi v celkové výši 154,6 mil. Kč

2.3 CELKOVÉ HOSPODAŘENÍ VÝHLEDOVÉHO OBDOBÍ

Výsledek hospodaření zobrazuje celkové saldo rozpočtového hospodaření bez započítání položek financování (bez splátek jistin a případně přijatých úvěrů v jednotlivých letech). Hodnota údaje „Saldo bez financování“ vyjadřuje hodnotu finančních prostředků, které městu zůstávají na případnou úhradu svých závazků a investice. Od roku 2027 do konce období výhledu nabývá kladných hodnot a meziročně roste.

Graf č. 16: Vývoj salda hospodaření



2.3.1 Volné finanční prostředky

V následující tabulce na řádku „Vonné finanční prostředky“ jsou uvedeny hodnoty finančních prostředků, které městu zůstanou na financování investičních akcí po splnění svých závazků. Protože v návrhu rozpočtu na rok 2026 jsou zahrnuty investiční akce ve výši přesahující bilanci hospodaření, hodnota tohoto řádku je nulová.

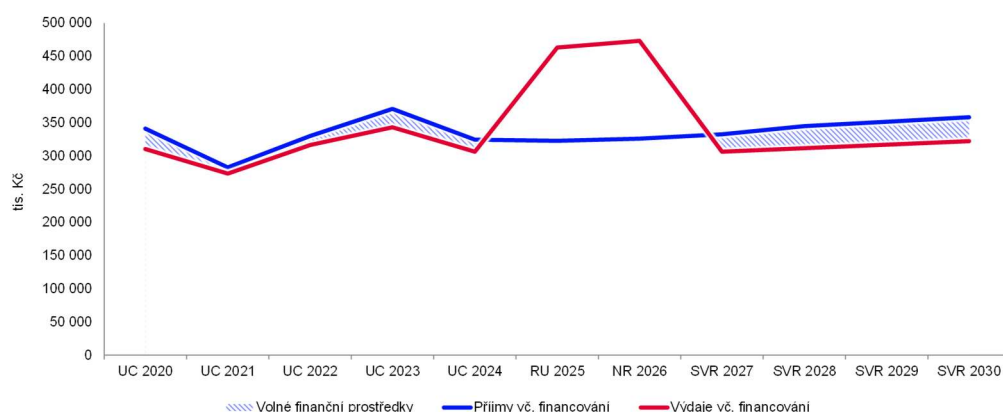
Tabulka č. 13: Volné finanční prostředky

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Běžné příjmy	325 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Běžné výdaje	311 788	299 353	304 695	309 921	315 161
Provozní přebytek (PP)	13 349	33 162	40 166	41 550	43 206
Investiční příjmy	1 000	0	0	0	0
Kapitálové výdaje	154 580	0	0	0	0
Saldo kapitálového rozpočtu	-153 580	0	0	0	0
Příjmy vč. financování	326 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Výdaje vč. financování	473 364	306 349	311 691	316 917	322 197
Saldo bez financování	-140 231	33 162	40 166	41 550	43 206
Financování	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-7 036
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 996	6 996	6 996	6 996	7 036
Vonné finanční prostředky	0	26 166	33 170	34 554	36 170



V tabulce je vyjádřen odhad finančních toků v budoucnosti. Návrh rozpočtu na rok 2026 obsahuje investice, jejichž výši naopak bude zřejmě zapotřebí spolufinancovat také přebytky hospodaření minulých let, případně dodatečnými příjmy investičními, které nejsou ve výhledu zohledněny. Teoretická výše finančních prostředků, které může město ze svých prostředků použít na financování investičních aktivit a jednorázových akcí neinvestičního charakteru, se pohybuje v rozmezí od 26,2 mil. Kč (2027) do 36,2 mil. Kč (2030). Hodnoty volných finančních prostředků a zapracovaných investic jsou v přibližně třetinové výši 33,2 % oproti hodnotám kapitálových výdajů v minulém období (nejsou započítány případné investiční příjmy).

Graf č. 17: Vývoj volných finančních prostředků



Hodnoty volných prostředků v SVR jsou srovnatelné s realizovanými investicemi v minulém období

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

Tabulka č. 14: Disponibilní prostředky výhledového období

Ukazatel (tis. Kč)	SVR
Kumulovaná bilance hospodaření	-17 167
Zůstatky na BÚ na konci roku 2025 *	57 634
Bezpečné navýšení úvěrového zatížení	182 000
Teoretické disponibilní prostředky	222 467

*) Součet Zůstatků na účtech (2024) a Změny stavu peněžních zůstatků (2025) dle rozpočtu tohoto roku
Poznámka: Bezpečná výše dluhu je obsahem kapitoly Analýza zadluženosti

Na období SVR je predikována teoretická výše volných finančních prostředků ve výši až 222,5 mil. Kč

Společnost AQE advisors, a.s. stanovila pro období 2026 - 2030 na základě sestaveného střednědobého výhledu objem teoretických disponibilních prostředků pro rozvoj města formou investičních a jednorázových akcí ve výši 222,5 mil. Kč. Je velmi pravděpodobné, že částka bude vyšší díky vyšším zůstatkům BÚ, jelikož se nepodaří uskutečnit všechny letošní plány. Jedná se o částku využitelnou nad rámec zapracovaných investic.

2.4 DLUHOVÁ SLUŽBA

Dluhová služba poskytuje užitečný přehled o výpůjční aktivitě města a o jeho schopnosti splácet dluh.

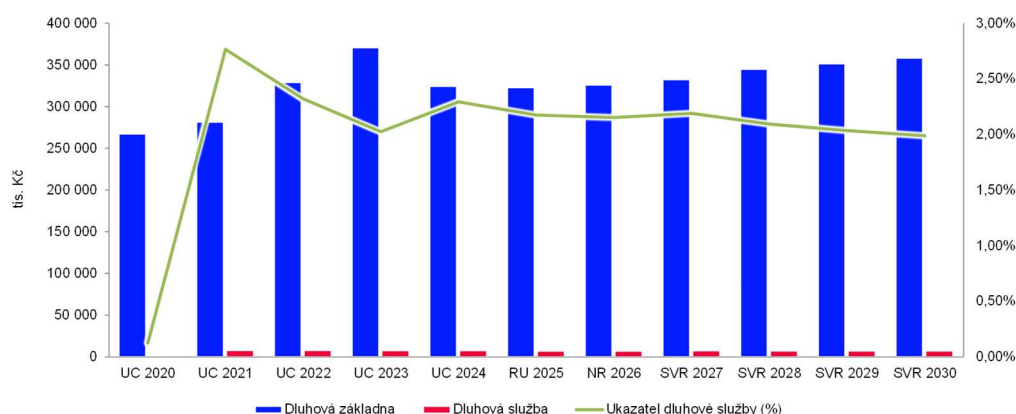
Celkem musí město v letech 2026 - 2030 splatit 36,1 mil. Kč současných závazků včetně úroků (z toho 35,0 mil. Kč na splátky jistin). Celkem od roku 2021 do splacení všech závazků v roce SVR 2030 musí město uhradit 36,1 mil. Kč (z toho 35,0 mil. Kč na splátky jistin). Ve výhledovém období se nepočítá s přijetím nového investičního úvěru.

Tabulka č. 15: Rozpis dluhové služby

Věřitel / Účel	Závazek	NR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Komerční banka, a.s. - 70,0 mil. Kč	jistina	6 996	6 996	6 996	6 996	7 036
investiční úvěr	úrok	333	286	220	153	87
Celková dluhová služba		7 329	7 282	7 216	7 149	7 123

Střednědobý výhled rozpočtu vychází od roku 2026 z rostoucí dluhové základny (dluhová základna je ekvivalentem celkových příjmů). Dluhová služba meziročně klesá v celém výhledovém období a je určena splátkami jistin a úrokovou zátěží nesplaceného dluhu. Z výše uvedeného vyplývá, že ukazatel dluhové služby se v letech 2026 - 2030 meziročně snižuje z 2,15 % (2026) na 1,99 % (2030).

Graf č. 18: Vývoj dluhové služby



**Příznivé hodnoty
ukazatele dluhové
služby – nejvýše
2,19 %**

2.5 ANALÝZA ZADLUŽENÍ

Následující tabulka hodnotí zadlužení města z pohledu zákona č. 23/2017 Sb., o pravidlech rozpočtové odpovědnosti, posuzuje hodnotu fiskálního pravidla a při překročení 60% hranice určuje povinnou výši splátek.

Tabulka č. 16: Predikce rozpočtové odpovědnosti

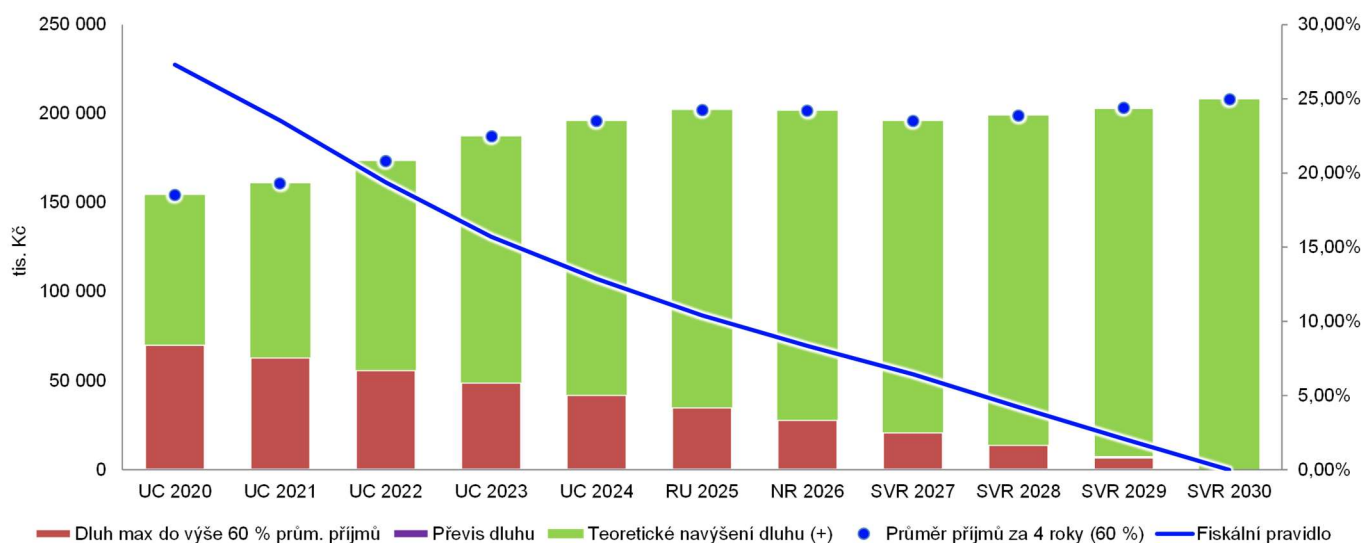
Ukazatel (tis. Kč)	NR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Dluh	28 024	21 028	14 032	7 036	0
Průměr příjmů za 4 roky (60 %)	201 631	195 892	198 944	203 248	208 082
Teoretické navýšení dluhu	173 607	174 864	184 912	196 212	208 082
Fiskální pravidlo	8,34%	6,44%	4,23%	2,08%	0,00%



Výše celkového povoleného zadlužení je odvislá od výše celkových příjmů a teoretické navýšení dluhu pak navíc od výše dluhu současného.

Město Mikulov může ve výhledovém období celkově zvýšit svoje dluhové zatížení o 173,6 mil. Kč (2026) nebo až 208,1 mil. Kč (2030), aniž by překročilo hodnoty pravidla rozpočtové odpovědnosti.

Graf č. 19: Vývoj teoretického navýšení dluhu



Střednědobý výhled rozpočtu by měl být v podstatě strategickým plánem municipality, ve kterém jsou nastaveny optimální hodnoty jejího hospodaření a důležité ukazatele, včetně aktivního řízení zadluženosti s cílem stanovit únosnou dluhovou službu, kterou bude v budoucnu schopna splácet.

Tabulka č. 17: Predikce ukazatelů zadluženosti

Ukazatel (tis. Kč)	NR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
Celková dluhová služba	28 024	21 028	14 032	7 036	0
Provozní přebytek	13 349	33 162	40 166	41 550	43 206
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	6 996	6 996	6 996	6 996	7 036
BĚŽNÉ PŘÍJMY	325 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Platební schopnost I. řádu	2,10	0,63	0,35	0,17	0,00
Platební schopnost II. řádu	52,41%	21,10%	17,42%	16,84%	16,28%
Finanční zadluženost	2,15%	2,10%	2,03%	1,99%	1,96%

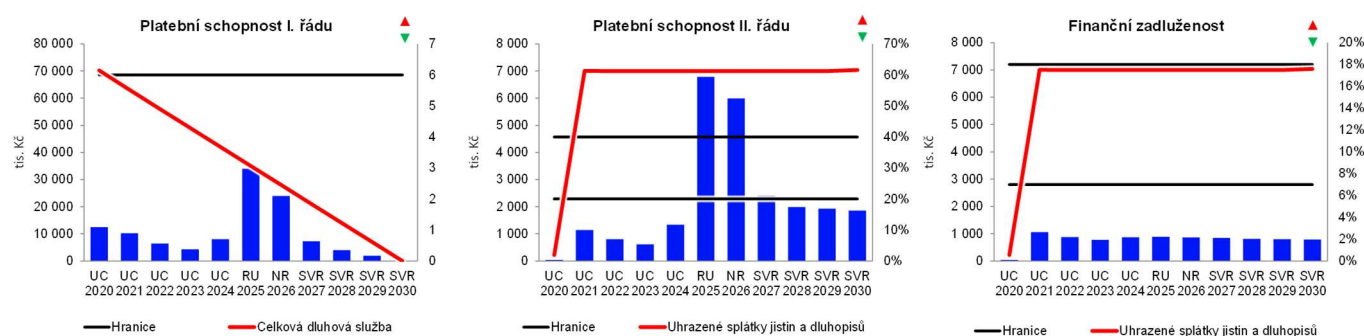


Velice rychlým a jednoduchým testem zadluženosti obce je **ukazatel provozního krytí dluhu (platební schopnost I. řádu)**, který říká, za kolik let je obec schopna splatit své dlouhodobé závazky z vlastních zdrojů. Pokud je výsledkem tohoto poměru maximální hodnota 6, jedná se o přiměřenou zadluženost. Při stávající výši dluhu 35,0 mil. Kč na konci roku 2025 nabývá ukazatel platební schopnosti I. řádu relativně příznivé hodnoty 2,97. Jeho výše ve výhledovém období dosáhne maximálně hodnoty 2,10 (2026).

Dobře vypovídajícím ukazatelem je takzvané **krytí roční dluhové služby (platební schopnost II. řádu)**, jehož vyjadřující poměr ročních splátek dluhu k provoznímu přebytku. Výsledné hodnoty ukazují schopnost uhradit roční splátky dluhu z provozního přebytku. Pod 20 % se jedná o optimální stav, do hranice 40 % hodnoty provozního přebytku je stav uspokojivý. Jinými slovy: po uhrazení ročních splátek dluhu zbude dostatek prostředků na krytí vlastních potřeb včetně nových investic, nebo budování finančních rezerv rozpočtu pro další roky. Pro danou výši roční dluhové služby ve výhledovém období nabývá ukazatel platební schopnosti II. řádu pro město Mikulov relativně příznivých hodnot až od roku 2027. Ve sledovaném období jeho výše nabývá maximální hodnoty 52,41 % (2026), což je důsledek sníženého provozního přebytku v návrhu rozpočtu zejména kvůli meziročnímu výraznému nárůstu neinvestičních příspěvků zřízeným PO v souvislosti s úhradou platů nepedagogických pracovníků.

Dalším ukazatelem, kterým lze hodnotit výši dluhů je tzv. ukazatel **Finanční zadluženosti**. Ukazatel je konstruován jako poměr ročních splátek dluhu k běžným příjmům města a vyjadřuje podíl běžných příjmů, které je potřeba vyčlenit na roční splátku dluhu. Hodnoty ukazatele dosahující výše do 7 % svědčí o dobrém finančním zdraví municipality, hodnoty mezi 7 – 18 % jsou uspokojivé, lze však konstatovat nárůst trendu zadlužování a zvýšení míry rizika. Hodnoty nad 18 % vyjadřují zvýšené riziko zadluženosti a ohrožují stabilitu finančního zdraví žadatele. Pro danou výši splátek dluhu nabývá ukazatel finanční zadluženosti pro město Mikulov příznivých hodnot. Jeho výše ve výhledovém období nepřekročí hranici 2,2 % (2026) a meziročně klesá.

Graf č. 20: Vývoj ukazatelů zadluženosti



Za pomoci výše uvedeného jsme stanovili bezpečnou výši zadlužení pro období střednědobého výhledu. Výpočet vychází z nastavených hodnot ukazatelů, kde stěžejní roli hraje vývoj příjmů ze sdílených daní, výše a predikce provozního přebytku samotných běžných příjmů na příjmové straně, výdaje na platy včetně pojistného a struktura výdajových položek na straně běžných výdajů. Ve splátkách dluhu hraje významnou roli provozní přebytek. K určení hranice pro bezpečnou výši zadlužení vycházíme z předpokladu, že doba k celkovému

umoření dluhu nebude delší než 10 let, optimálně by mělo stačit 6 let. Hranice pro bezpečnou výši/bezpečné navýšení zadlužení je stanovena na:

217,0 mil. Kč / 182,0 mil. Kč

Při této výši zadlužení bude zajištěn bezproblémový provoz a nebude ani omezen další rozvoj města. Nelze ale zaměřovat výši dluhu neomezeného zákonem o rozpočtové odpovědnosti s povinností zajistit splátky z výše dluhu (požadavek zákona). Podle zákona o rozpočtové odpovědnosti je požadavek na zajištění meziročních splátek celkového dluhu nad hodnoty v tabulce „Predikce rozpočtové odpovědnosti“ ve výši 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % jeho průměrných příjmů za poslední 4 roky. Hranice bezpečného zadlužení je o cca 14,9 mil. Kč vyšší než hodnota vypočítaná dle zákona o rozpočtové odpovědnosti na aktuální rok. Tato skutečnost vyplývá z algoritmu výpočtu. Zatím co zákon vychází z hodnot celkových příjmů za minulé 4 roky, výpočet hranice bezpečné výše zadlužení využívá hodnoty budoucích let SVR.

Hranice bezpečné výše zadlužení je vyšší, než určuje zákon o rozpočtové odpovědnosti a umožňuje bezproblémové navýšení stávajícího dluhu

3 Ekonomické hodnocení

Územní samosprávný celek by měl při tvorbě koncepčních materiálů a dlouhodobějších plánů, ale i při hledání všech finančních zdrojů, vycházet z odborného posouzení schopností vlastní ekonomiky. Ekonomická analýza by se měla opírat o komplexní hodnocení řady kritérií, které přináší například ekonomické hodnocení územního samosprávného celku. Ekonomické hodnocení společnosti AQE, advisors, a.s. je sestaveno na základě 20 vybraných ukazatelů rozdělených do 5 dílčích oblastí hospodaření.

- Příjmy – zhodnocení příjmových kategorií
- Hospodaření – zhodnocení stavu a vývoje příjmů a výdajů
- Dluhové – zhodnocení dluhové služby a schopnosti splácet dluh
- Finanční – zhodnocení finanční nezávislosti a její ovlivnitelnosti
- Likvidita – zhodnocení disponibility prostředků a schopnosti jejich aktivace

Ekonomická situace je zhodnocena ve dvou obdobích, a to na základě časového rozpětí. Ekonomické hodnocení je prováděno stejnou soustavou ukazatelů, protože je ale zhodnocení výhledového období zatíženo určitou mírou nejistoty, je využito dvou stupnic s rozdílnou citlivostí na dosažené hodnoty.

- Ekonomické hodnocení minulého období 2020 - 2024

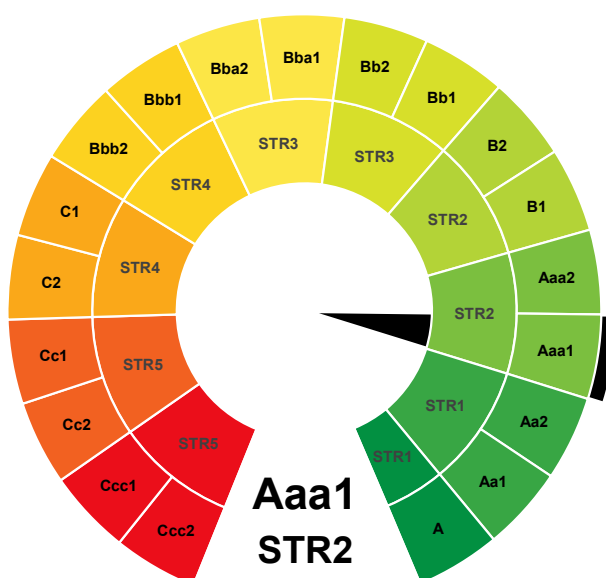
Aaa1	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobrý
-------------	---	--------------

- Ekonomické hodnocení výhledového období 2026 – 2030

STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
-------------	---	--------------------

Pozitivní hodnocení pomůže předcházet ekonomickým problémům v budoucnosti. Poskytuje také potenciálním věřitelům cenné detailní informace, protože výsledek vyjadřuje schopnost hodnoceného ÚSC dostát svým závazkům a tím tedy poskytuje doporučení, zda a za jakých podmínek uzavřít s daným subjektem obchodní vztah. Výhoda zdravého hospodaření se promítá také do žádostí o různé dotace a půjčky ze státního rozpočtu a státních fondů. Ratingová hodnocení jsou též přínosem při vyjednávání s investory. Informace, které rating poskytuje, jsou komplexní a mohou sloužit jako jeden z faktorů, které investoři zvažují během složitého rozhodování při výběru nejvhodnější oblasti pro realizaci svých investičních záměrů.

Graf č. 21: Přidělené ekonomické hodnocení



Ekonomické hodnocení města poukazuje na stabilní trend jeho vývoje. Vychází z hospodaření města v minulosti a z nastavených trendů vývoje v budoucích pěti letech.

Tabulka č. 18: Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré)

Hodnocení	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Dlouhodobé	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+	A2+
Krátkodobé	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2

Tabulka č. 19: Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové)

Hodnocení	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Minulost	Aaa1	Aaa1	Aaa1	Aaa1	Aaa1	-	-	-
Budoucnost	STR2	STR2	STR2	STR2	STR2	-	-	-

Závěr

Střednědobý výhled rozpočtu pro období 2026 - 2030 vychází z podrobné analýzy hospodaření města v letech 2020 - 2024 a platného rozpočtu roku 2025. Na základě těchto analýz, s přihlédnutím k legislativním změnám, současné ekonomické situaci ovlivněné jak energetickou krizí a bezprecedentně vysokou inflací, tak i předpokládaným dopadem konsolidačního balíčku, spolu s konzultacemi s vedoucími pracovníky finančního odboru, byl sestaven střednědobý výhled rozpočtu města.

Samostatnou kapitolou jsou sdílené daně, jejichž inkaso bude závislé na ekonomickém vývoji ovlivňovaném současnou i budoucí zdravotní, politickou a ekonomickou situací, které budou dožadovat další legislativní změny v ekonomické oblasti.

Tabulka č. 20: Predikce sdílených daní dle MF ČR

Daňový příjem (tis. Kč)	MF ČR 2025	RU 2025	MF ČR 2026	NR 2026	MF ČR 2027	SVR 2027	MF ČR 2028	SVR 2028
DPFO placená plátcí	29 047	-	34 122	-	38 117	-	40 870	-
Motivační DPFO placená plátcí (1,5 %)	2 667	-	2 991	-	3 314	-	3 557	-
DPFO placená plátcí vč. motivační	31 714	31 500	37 112	36 000	41 431	41 431	44 427	44 427
DPFO placená poplatníky	2 484	2 400	3 239	3 200	3 293	3 293	3 401	3 401
DPFO vybíraná srážkou	5 399	5 100	5 723	5 700	3 617	3 617	3 617	3 617
DPPO	40 816	40 000	48 105	48 000	47 997	47 997	51 344	51 344
DPH	80 661	79 000	91 081	91 081	94 752	94 752	99 018	99 018
Celkem	161 074	158 000	185 261	183 981	191 091	191 091	201 808	201 808
Rezerva oproti MF ČR	1,9%	3 074	0,7%	1 280	0,0%	0	0,0%	0

Tabulka zobrazuje aktuální stav v oblasti sdílených daní. Obsahuje hodnoty vycházející z platného SR (rok 2025), navrženého SR (rok 2026) a střednědobého výhledu rozpočtu státu (2027 a 2028), sloupce označené „SVR“ zobrazují hodnoty z tohoto dokumentu.

Z tabulky je patrné, že výhled nepočítá s rezervou sdílených daní. Pokud tedy ve vývoji situace nedojde oproti očekávání k dalším zásadním změnám, lze počítat v jednotlivých letech s hodnotami SVR. V grafu č. 12 pak bylo upozorněno na skutečnost, kdy zpravidla docházelo k optimističtějšímu plnění oproti predikci MF (v průměru let 2020 – 2024 o 6,8 %).

Pozitivem v hospodaření je, že i po ekonomicky a finančně náročných pandemických letech 2020 a 2021 město neomezuje svoji investiční aktivitu. V roce 2020 město investovalo zdaleka největší objem finančních prostředků (125,3 mil. Kč), v rozpočtu (152,8 mil. Kč) i následujícím návrhu rozpočtu (154,6 mil. Kč) pak předpokládá další výrazné investice. Přesto se tato aktivita neprojevuje na úrovni jeho dluhového zatížení. Z tohoto důvodu ukazatel dluhové služby nabývá maximální hodnoty 2,19 % a ve výhledovém období dále klesá (metodika Ministerstva financí povoluje 25% hranici). Za zmínku stojí také pozitivní vývoj zůstatků na běžných účtech, které meziročně rostou v celém minulém období (růst o 68,7 mil. Kč).

Jak již bylo zmíněno v předešlých kapitolách, **město hospodaří velmi dobře**, ale je na místě zde zmínit i jednu **méně příjemnou okolnost**, která se již projevila ve výsledcích roku 2024 a je patrná též v posledních dvou střednědobých výhledech – **dochází ke snížení skutečných i predikovaných hodnot významného ukazatele**, a to **provozního přebytku**, což je zapříčiněno dopady **konsolidačního balíčku**, v případě města Mikulov pak hraje významnou roli **legislativní úprava rozdělování výnosů z hazardních her**. Zatím se to nepromítá do celkového hodnocení města, ale zvýšená obezřetnost je na místě. Provozní přebytek vyjadřuje jednak schopnost obce obhospodařovat případný dluh a také představuje částky, které jsou použitelné ke krytí investičních akcí. Hodnoty ukazatele provozního přebytku v budoucím období jsou v průměru o 50,5 mil. Kč (o 59,6 %) nižší než v minulosti a dosahují v roce 2030 maximální hodnoty 43,2 mil. Kč.

Uváděný nižší provozní přebytek souvisí s dopady konsolidačního balíčku na výši příjmů, s růstem neinvestičních transferů PO v souvislosti s úhradami mzdových výdajů nepedagogických pracovníků, ale také s vývojem

běžných výdajů (zejména „inflačním“ růstem neinvestičních nákupů a oprav), a to v souladu s opatrnostním přístupem při sestavování výhledu rozpočtu.

Hodnoty ukazatele provozních úspor v budoucím období jsou v průměru o 17,7 procentního bodu nižší než v minulosti a dosahují v roce 2030 maximální hodnoty 12,06 %.

Vyšší hodnota bezpečné výše zadlužení (217,0 mil. Kč) než vypočítaná současná výše dluhu, kterou stanovují pravidla zákona o rozpočtové odpovědnosti (202,1 mil. Kč), je zapříčiněna zapojením širší škály ukazatelů do výpočtu, než pouze „zjednodušující“ průměrná výše příjmů za čtyři roky.

Ekonomické hodnocení města je od roku 2021 koncipováno diametrálně odlišně. Je rozděleno na hodnocení minulého období (posledních pět uzavřených let) a hodnocení výhledu (predikce následujících pěti let SVR). Hodnocení probíhá s rozšířenou sadou ukazatelů (oproti minulým hodnocením se sada ukazatelů rozšířila o dalších 8) pro obě hodnocená období, ale každé období je prezentováno odlišnou hodnotící stupnicí. Pro posouzení SVR města je samozřejmě prioritní hodnocení výhledu, a to je pro město Mikulov příznivé - jedná se o „Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky“.

Sestavování střednědobého výhledu rozpočtu je zatíženo značnou mírou nejistoty, počínaje nejasnou energetickou koncepcí ČR, přes neustálý vývoj inflace, chování nového amerického prezidenta v oblasti transatlantických vztahů i přístupu ke konfliktu na Ukrajině, trvání EU na základních postulátech „Green dealu“ a v domácím prostředí důsledky voleb do poslanecké sněmovny.

Tabulka č. 21: Souhrnná tabulka hospodaření

Ukazatel (tis. Kč)	UC 2020	UC 2021	UC 2022	UC 2023	UC 2024	RU 2025	NR 2026	SVR 2027	SVR 2028	SVR 2029	SVR 2030
PŘÍJMY											
DAŇOVÉ PŘÍJMY	154 737	174 075	226 063	265 770	230 605	218 327	242 843	250 146	261 437	267 246	273 280
Sdílené daně	105 166	117 289	136 144	158 149	153 407	158 000	183 981	191 091	201 808	206 818	211 953
DPFO placená plátcí	28 679	21 206	22 844	26 881	29 065	31 500	36 000	41 431	44 427	45 538	46 676
DPFO placená poplatníky	430	1 291	1 946	2 102	2 004	2 400	3 200	3 293	3 401	3 469	3 539
DPFO vybíraná srážkou	2 622	3 349	4 327	6 064	6 233	5 100	5 700	3 617	3 617	3 690	3 763
DPPO	19 632	28 257	32 718	43 999	38 582	40 000	48 000	47 997	51 344	52 628	53 944
DPH	53 804	63 186	74 309	79 104	77 523	79 000	91 081	94 752	99 018	101 493	104 030
DPPO za obce	4 713	5 107	6 257	7 276	7 036	7 634	7 600	7 000	7 000	7 000	7 000
Poplatky a odvody	7 868	8 728	14 302	20 974	22 094	21 960	20 950	21 845	22 130	22 459	22 824
Správní poplatky	3 460	4 119	4 906	4 695	4 932	5 010	5 012	5 211	5 261	5 343	5 414
Daň z nemovitých věcí	6 899	6 651	7 046	6 759	11 892	13 000	11 800	12 000	12 153	12 281	12 487
Ostatní daňové příjmy	26 631	32 181	57 407	67 917	31 244	12 723	13 500	12 999	13 085	13 345	13 603
NEDAŇOVÉ PŘÍJMY	44 340	44 389	48 030	51 418	51 257	55 266	54 930	54 567	55 235	55 638	56 104
Příjmy z vlastní činnosti	2 528	627	1 476	2 237	2 366	2 625	2 050	2 698	2 748	2 800	2 833
Odvody přebytků organizací	3 147	745	500	500	500	0	0	0	0	0	0
Příjmy z pronájmu majetku	30 381	33 201	37 213	35 434	34 775	40 780	41 730	41 335	41 977	42 277	42 608
Výnosy z finančního majetku	255	1	1	3 886	5 182	2 500	1 500	975	887	834	784
Přijaté sankční platby	6 338	7 607	6 877	5 935	4 238	6 844	7 000	7 027	7 067	7 142	7 269
Prodej nekap.maj. a ost.příjmy	1 690	2 208	1 963	3 426	4 196	2 517	2 650	2 533	2 557	2 584	2 611
Splátky půjčených prostředků	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
KAPITÁLOVÉ PŘÍJMY	2 949	3 344	10 593	1 950	109	7 074	1 000	0	0	0	0
PŘIJATÉ TRANSFERY	65 245	59 847	44 335	51 636	42 544	42 111	27 364	27 801	28 188	28 588	28 983
Neinvestiční transfery	50 242	45 989	43 985	44 080	41 391	41 582	27 364	27 801	28 188	28 588	28 983
Investiční transfery	15 003	13 859	350	7 555	1 152	529	0	0	0	0	0
BĚŽNÉ PŘÍJMY	249 319	264 453	318 078	361 269	323 253	315 176	325 137	332 515	344 861	351 472	358 367
INVESTIČNÍ PŘÍJMY	17 952	17 203	10 943	9 505	1 261	7 603	1 000	0	0	0	0
PŘÍJMY CELKEM	267 271	281 656	329 021	370 775	324 514	322 779	326 137	332 515	344 861	351 472	358 367
VÝDAJE											
Platy a související výdaje	70 625	73 096	78 099	83 323	92 475	100 981	106 213	106 577	108 627	110 749	112 868
Neinv.nákupy a souvis.výdaje	61 531	69 048	79 836	81 471	99 717	131 794	118 406	110 989	112 820	114 317	115 874
Nákupy materiálu	6 072	5 437	5 488	5 099	7 919	14 980	12 587	8 557	8 692	8 786	8 913
Úroky a ost.finanční výdaje	68	2 041	1 298	507	445	20	20	286	220	153	87
Nákup vody, paliv a energie	3 882	4 149	5 388	5 498	5 325	6 355	5 755	6 271	6 381	6 466	6 576
Nákup ostatních služeb	32 786	41 045	43 000	48 479	58 910	74 827	70 097	65 356	66 696	67 691	68 667
Opravy a udržování	6 890	4 221	11 108	7 281	12 057	17 260	13 520	14 235	14 376	14 485	14 677
Neinv.transf.soukromopráv.subj.	5 337	4 845	5 432	6 912	7 977	9 410	9 210	8 987	9 077	9 211	9 383
Neinv.transf.veřejnopráv.subj.	46 262	45 239	53 302	57 541	61 226	57 142	72 509	70 304	71 645	73 078	74 452
Neinv.příspěvky zřízeným PO	21 115	21 521	26 388	27 230	36 254	29 419	57 269	57 722	59 035	60 445	61 778
Neinv.transf.veřejným rozp.	9 669	7 941	9 843	13 216	9 789	11 358	10 020	9 300	9 300	9 300	9 300
Ostatní neinvestiční výdaje	1 216	1 872	2 153	1 913	2 094	4 068	5 450	2 496	2 525	2 566	2 584
BĚŽNÉ VÝDAJE	184 973	194 099	218 822	231 160	263 490	303 395	311 788	299 353	304 695	309 921	315 161
KAPITÁLOVÉ VÝDAJE	125 346	72 344	90 721	91 310	34 756	152 804	154 580	0	0	0	0
VÝDAJE CELKEM	310 319	266 443	309 543	322 469	298 246	456 199	466 368	299 353	304 695	309 921	315 161
FINANCOVÁNÍ											
Uhrazené splátky jistin a dluhopisů	223	7 001	6 997	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	6 996	7 036
Přijaté půjčky	70 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Řízení likvidity	3 927	1 066	1 148	-13 604	-1 174	0	0	0	0	0	0
FINANCOVÁNÍ	73 704	-5 935	-5 849	-20 600	-8 170	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-6 996	-7 036
SALDO bez financování	-43 047	15 212	19 478	48 305	26 268	-133 421	-140 231	33 162	40 166	41 550	43 206
PŘÍJMY vč. financování	341 198	282 721	330 169	370 775	324 514	322 779	326 137	332 515	344 861	351 472	358 367
VÝDAJE vč. financování	310 541	273 444	316 539	343 069	306 416	463 195	473 364	306 349	311 691	316 917	322 197
BILANCE HOSPODAŘENÍ	30 657	9 277	13 629	27 705	18 098	-140 417	-147 227	26 166	33 170	34 554	36 170
Provozní přebytek (PP)	64 347	70 354	99 256	130 109	59 764	11 780	13 349	33 162	40 166	41 550	43 206
Rozdíl PP a spl.jistin	64 124	63 353	92 259	123 113	52 768	4 784	6 353	26 166	33 170	34 554	36 170
Saldo kapitálového rozpočtu	-107 394	-55 142	-79 778	-81 804	-33 495	-145 201	-153 580	0	0	0	0
Ukazatel provozních úspor (%)	25,81	26,60	31,20	36,01	18,49	3,74	4,11	9,97	11,65	11,82	12,06
Dluhová základna	267 271	281 656	329 021	370 775	324 514	322 779	326 137	332 515	344 861	351 472	358 367
Dluhová služba	332	7 788	7 631	7 503	7 441	7 016	7 016	7 282	7 216	7 149	7 123
Ukazatel dluhové služby (%)	0,12	2,77	2,32	2,02	2,29	2,17	2,15	2,19	2,09	2,03	1,99
ROZVAHA											
Zůstatky na účtech	129 340	138 618	152 261	179 952	198 050						
Pohledávky	114	114	114	114	114						
Závazky	1 481	1 724	1 712	1 714	1 694						
Stav úvěrů	70 205	63 065	56 008	49 012	42 016						

Seznam tabulek a grafů

Tabulka č. 1:	Přehled vývoje příjmů	9
Tabulka č. 2:	Vývoj sdílených daní.....	10
Tabulka č. 3:	Predikce sdílených daní na aktuální rok	11
Tabulka č. 4:	Rekapitulace výdajů	15
Tabulka č. 5:	Rekapitulace hospodaření.....	19
Tabulka č. 6:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Tabulka č. 7:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (investiční).....	22
Tabulka č. 8:	Upravený rozpočet a skutečnost minulého období	22
Tabulka č. 9:	Fiskální pravidlo hospodaření	23
Tabulka č. 10:	Vývoj ukazatelů dluhového hospodaření	24
Tabulka č. 11:	Vývoj cash flow a platební schopnosti	25
Tabulka č. 12:	Kumulovaný střednědobý výhled rozpočtu	28
Tabulka č. 13:	Volné finanční prostředky	31
Tabulka č. 14:	Disponibilní prostředky výhledového období.....	32
Tabulka č. 15:	Rozpis dluhové služby.....	32
Tabulka č. 16:	Predikce rozpočtové odpovědnosti	33
Tabulka č. 17:	Predikce ukazatelů zadluženosti	34
Tabulka č. 18:	Ekonomické hodnocení města v letech 2013 - 2020 (staré).....	37
Tabulka č. 19:	Ekonomické hodnocení města v letech 2021 - 2027 (nové).....	37
Tabulka č. 20:	Predikce sdílených daní dle MF ČR	38
Tabulka č. 21:	Souhrnná tabulka hospodaření	40
Graf č. 1:	Členění běžných výdajů	16
Graf č. 2:	Krytí kapitálových výdajů investičními příjmy.....	17
Graf č. 3:	Krytí kapitálových výdajů minulého období	18
Graf č. 4:	Vývoj příjmů, výdajů a salda hospodaření	19
Graf č. 5:	Vývoj běžných příjmů, výdajů a provozního přebytku.....	20
Graf č. 6:	Vývoj provozních ukazatelů.....	20
Graf č. 7:	Porovnání rozpočtu a skutečnosti minulého období (provozní).....	21
Graf č. 8:	Hodnocení vybraných ukazatelů	22
Graf č. 9:	Měsíční průměr a vývoj cash flow	24
Graf č. 10:	Vývoj počtu obyvatel a počtu žáků	25
Graf č. 11:	Saldo provozního a kapitálového rozpočtu	26
Graf č. 12:	Vývoj sdílených daní.....	29
Graf č. 13:	Vývoj běžných příjmů a výdajů	29
Graf č. 14:	Vývoj provozního přebytku	30
Graf č. 15:	Vývoj ukazatele provozních úspor.....	30
Graf č. 16:	Vývoj salda hospodaření	31
Graf č. 17:	Vývoj volných finančních prostředků	32
Graf č. 18:	Vývoj dluhové služby	33
Graf č. 19:	Vývoj teoretického navýšení dluhu.....	33
Graf č. 20:	Vývoj ukazatelů zadluženosti	34
Graf č. 21:	Přidělené ekonomické hodnocení	36

Seznam infografik

Celkové příjmy	10
Sdílené daně.....	12
Daňové příjmy.....	12
Nedaňové příjmy	13
Kapitálové příjmy.....	13
Přijaté transfery	14
Celkové výdaje	15
Běžné výdaje.....	16
Kapitálové výdaje	17

Seznam příloh

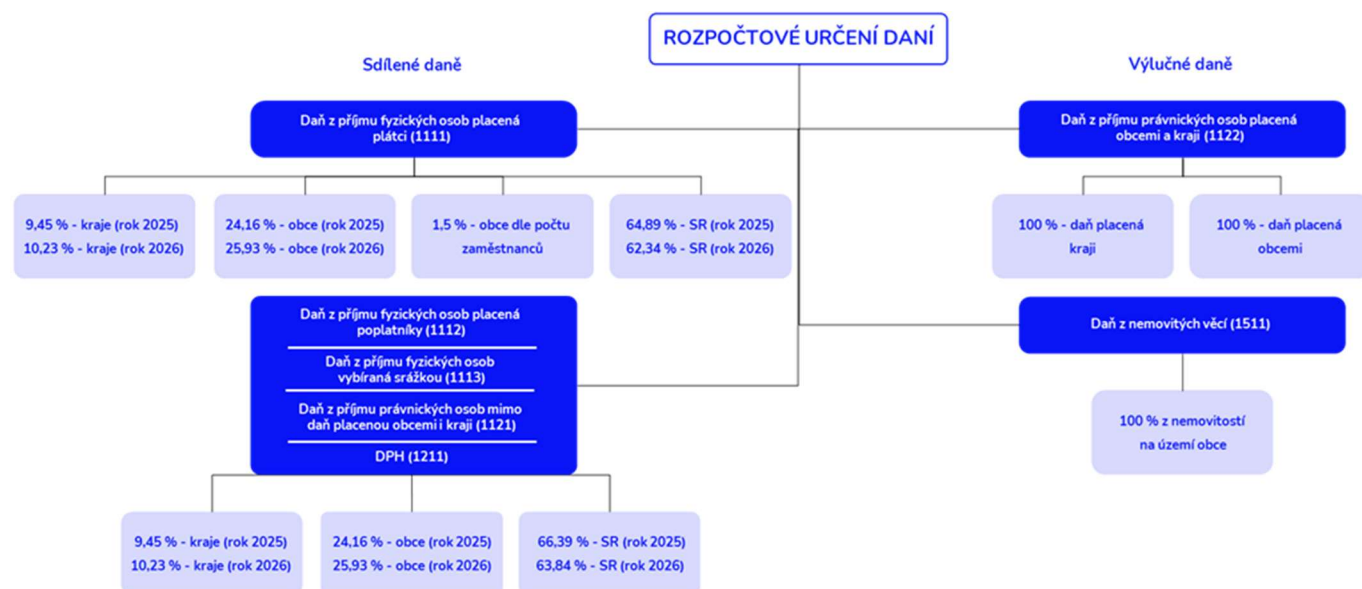
Příloha č. 1: Historický vývoj sdílených daní	43
Příloha č. 2: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)	44
Příloha č. 3: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)	45

Příloha č. 1: Historický vývoj sdílených daní

Vývoj hodnot sdílených daní je ovlivňován jak změnami v zákoně o Rozpočtovém určení daní (RUD), tak aktuálním vývojem ekonomické situace. V roce 2017 došlo ke zrušení inkasa 30 % z DPFOosvč a zároveň jako kompenzace byl navýšen podíl obcí na DPH z 20,43 % na 21,4 %, aby hned v následujícím roce byl tento podíl navýšen na 23,58 % a ještě byla v rámci výpočtu zvýrazněna váha kritéria počtu žáků ze 7 % na 9 % (došlo tím ke snížení váhy počtu obyvatel). V roce 2021 došlo k opětovné změně zákona v důsledku přijetí tzv. daňového balíčku, který zrušil superhrubou mzdu. Tento výpadek je řešen zvýšením podílu ÚSC z 23,58 % na 25,84 % na přerozdělování celorepublikového inkasa u všech položek sdílených daní.

„Výměnou“ za zvýšení daně z nemovitých věcí a její automatickou valorizaci v následujících letech konsolidační balíček snižuje hodnoty jednotlivých sdílených daní, vyjma motivační části DPFO placená plátcí (1,5 %). V roce 2024 se tak podíl ÚSC u dotčených položek sdílených daní snižuje na 24,92 % a od roku 2025 pak na 24,16 %. Se změnou financování nepedagogických pracovníků ze státu na zřizovatele školských zařízení dochází v roce 2026 na navýšení podílu sdílených daní u ÚSC na 25,93 %.

Schéma rozpočtového určení daní



Celosvětová pandemie Covid 19 vyvolala nutnost kompenzovat výpadky v postižených oblastech hospodářství. Negativní dopady restriktivních opatření na hodnoty sdílených daní (na položku 1111 – DPFOzč) byly ÚSC kompenzovány tzv. kompenzačním bonusem. Ten v roce 2020 činil 1 250 Kč na obyvatele a v roce 2021 byl stanoven ve výši 80 % jejich podílu na výplatách kompenzačního bonusu. Příspěvek byl mezi ÚSC rozdělen podle procentních podílů v rámci RUD.

V kontextu výše zmíněného vývoje příjmů ze sdílených daní je třeba připomenout další historické okolnosti, které ovlivňovaly příjmovou i výdajovou stranu rozpočtu. V roce 2003 to byl vznik obcí s pověřeným obecním úřadem a obcí s přenesenou působností. V roce 2005 přešlo financování školství mimo rozpočty ÚSC. V roce 2009 zasáhla hospodaření municipalit celosvětová finanční krize, která byla citelná i v následujícím roce. Velká změna čekala na municipalitu v roce 2012, kdy výplata sociálních dávek přešla na úřady práce. Prozatím poslední změnou je převedení financování nepedagogických pracovníků ze státu na obce a kraje od roku 2026.

Příloha č. 2: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná do 2020)

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-	příjemné (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

Příloha č. 3: Stupnice ekonomického hodnocení AQE (platná od 2021)

Hodnocení	Text hodnocení minulého období	Klasifikace
A	Vynikající schopnost plnit své finanční závazky, téměř bez úvěrového rizika.	výborný
Aa1	Výborná schopnost dostát finančním závazkům, očekávaná stabilní budoucnost.	velmi dobrý
Aa2		
Aaa1	Dobrá schopnost dostát finančním závazkům, subjekt může podléhat negativním vlivům a ekonomickým událostem.	dobry
Aaa2		
B1	Dostatečná schopnost dostát finančním závazkům, subjekt díky změně ekonomické situace může mít nižší schopnost splácet své závazky.	přijatelný
B2		
Bb1	Vyhovující schopnost dostát finančním závazkům. Subjekt při méně příznivých finančních nebo ekonomických podmínkách může mít sníženou schopnost splácet závazky.	vyhovující
Bb2		
Bba1	Subjekt ještě stačí splácet finanční závazky. Jeho průměrnou schopnost úhrad nepříznivý vývoj externích podmínek pravděpodobně oslabí schopnost nebo ochotu dostát závazkům.	průměrný
Bba2		
Bbb1	Podprůměrná schopnost dostát závazkům je u subjektu podmíněna pozitivním ekonomickým vývojem a okolními podmínkami.	podprůměrný
Bbb2		
C1	Nejistá schopnost dostát svým závazkům v čase. Existuje vysoká pravděpodobnost, že subjekt nebude schopen závazky splatit.	nevhodný
C2		
Cc1	Vysoce rizikový subjekt s malou, nebo téměř žádnou pravděpodobností splacení svých závazků.	sporný
Cc2		
Ccc1	Neschopnost či neochota splácet své závazky. Subjekt téměř jistě nesplatí alespoň část svých závazků, s tím že ostatní dlužné částky budou splaceny.	nezpůsobilý
Ccc2		

Hodnocení	Text hodnocení výhledového období	Klasifikace
STR1	Vynikající subjekt při plnění svých závazků po celé období střednědobého výhledu	výborný
STR2	Velmi dobrý subjekt s vysokou schopností splácet své aktuální závazky	velmi dobrý
STR3	Dobrý subjekt dostát svým závazkům včas	dobry
STR4	Podprůměrný subjekt s rizikem plnění svých závazků v termínu s rizikovou budoucností	podprůměrný
STR5	Nezpůsobilý subjekt s nestabilní schopností plnit své i krátkodobé závazky	nezpůsobilý

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

Zpracoval: Ing. Petr Kamínek

Mgr. Jan Eberhard

Vedoucí projektu: Ing. Jan Obrovský

Brno listopad 2025