

## Analýza hospodaření obce Kobylá nad Vidnavkou a její investiční a úvěrové možnosti

### PRO ANALÝZU

je používán Výkaz pro hodnocení plnění rozpočtu (Fin 2-12 M). Tabulkový výstup z analýzy, na který se tento dokument odvolává, je uveden v příloze. Analýza rozděluje příjmy a výdaje na běžné a kapitálové (investiční). Retrospektivní analýza je prováděna pro období tří uplynulých let. Očekávaná skutečnost plnění rozpočtu na rok 2021 vychází z výkazu Fin 2-12 M za 12/2021 a respektuje schválený (upravený) rozpočet obce s následujícími výjimkami:

- příjmy z RUD (ř. 2-5) jsou uvedeny ve výši podle interní daňové predikce banky; tuto predikci banka zpracovává dlouhodobě a průběžně ji validuje, což jí dává velkou přesnost
- řádné dotace, mimořádné dotace (ř. 15 a 16) a kapitálové dotace (ř. 30) jsou uvedeny ve výši podle obcí poskytnutých informací (ř. 15: očištěn o průtokové dotace školským zařízením a národní neinvestiční dotace, ř. 30: v roce 2022 předpoklad 80% dotace na cestu 1,2 mil. Kč, 50% dotace na střechu hasičárny 500 tis. Kč a 80% dotace na hřiště 2,24 mil. Kč, v roce 2024 dotace 50 % na rekonstrukci hasičárny 3 mil. Kč)
- výdaje na opravy a udržování (ř. 20) a na pořízení dlouhodobého majetku (ř. 32) jsou uvedeny ve výši podle obcí poskytnutých informací (ř. 32: v roce 2022 cesta 1,5 mil. Kč, střecha hasičárny 1 mil Kč, hřiště 2,8 mil. Kč, v roce 2023 propustek 650 tis. Kč, parkoviště u ZŠ 600 tis. Kč, v roce 2024 oprava hasičárny 6 mil. Kč)

Z očekávané skutečnosti plnění rozpočtu pak vychází prospektivní analýza na roky 2022-2024, přičemž pro běžnou část rozpočtu jsou použity expertně stanovené růstové koeficienty. Koeficienty nejsou používány pro příjmy a výdaje v kapitálové části rozpočtu, které jsou zadány podle známých skutečností, respektive podle obcí poskytnutých informací, případně podle kvalifikované úvahy banky.

### PRO ROZHODOVÁNÍ BANKY

ohledně poskytnutí nabídky úvěru je zásadní výsledek analýzy rozpočtu obce, údajů uvedených v rozvaze a případných podrozvahových závazků. V tomto kontextu banka posuzuje jak konkrétní projekty obce, tak její případné investiční záměry. Základním hodnoceným parametrem analýzy rozpočtu je posouzení udržitelné schopnosti obce tvořit **provozní přebytek**. Provozní přebytek je rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji (ř. 25, případně ř. 27) a z pohledu banky jde o jediný střednědobě predikovatelný a obcí do jisté míry ovlivnitelný zdroj financování investic, případně splátek úvěrů. Nedostatečný provozní přebytek lze sanovat hotovostí (zůstatky na účtu) pouze výjimečně a po omezenou dobu, protože i schopnost tvorby hotovosti na účtech se odvíjí od schopnosti vytvářet provozní přebytek.

### MOŽNOSTI OBCE

ovlivňovat výši provozního přebytku jsou poměrně omezené, protože běžné příjmy jsou v rozhodující výši tvořeny příjmy z RUD, které obec ovlivnit nemůže. Obdobně to platí i pro běžné výdaje, jejichž část lze označit za mandatorní (povinné). Velikost podílu mandatorních běžných výdajů na celkových běžných výdajích závisí mimo jiné na velikosti obce, na rozsahu a struktuře jeho majetku, na objemu poskytovaných veřejných služeb a na dalších, mnohdy místně specifických faktorech. Obecně lze tudíž říct, že výši provozního přebytku lze ovlivnit zejména takto:

- úpravou místního koeficientu daně z nemovitých věcí
- úpravou výše a struktury místních poplatků
- opatřeními směřujícími ke zvýšení vlastních nedaňových příjmů (příjmy z prodeje zboží a služeb, příjmy z pronájmů apod.; ř. 11 a 12)
- uměření v poskytování provozních dotací zřizovaným příspěvkovým organizacím (ř. 23)
- redukcí ostatních provozních výdajů (ř. 24)

#### PROVOZNÍ PŘEBYTEK V OBDOBÍ 2022-2024

by se mohl pohybovat v intervalu 2 mil. Kč-2,4 mil. Kč v závislosti na:

- trendu vývoje daňových příjmů, ve vazbě na celkový vývoj ekonomiky – zde banka předpokládá meziroční růst o 2,00%
- výdajích na opravy a udržování (ř. 20) – pro období 2022-2024 predikujeme s ohledem na výši těchto výdajů v minulosti a na objem a strukturu majetku obce cca 460 tis. Kč ročně

#### VYUŽITÍ PROVOZNÍHO PŘEBYTKU V OBDOBÍ 2022-2024

- **investice (ř. 32)** - v roce 2022 cesta 1,5 mil. Kč, střecha hasičárny 1 mil Kč, hřiště 2,8 mil. Kč, v roce 2023 propustek 650 tis. Kč, parkoviště u ZŠ 600 tis. Kč, v roce 2024 oprava hasičárny 6 mil. Kč s využitím **dotací (ř.30)** - v roce 2022 předpoklad 80% dotace na cestu 1,2 mil. Kč, 50% dotace na střechu hasičárny 500 tis. Kč a 80% dotace na hřiště 2,24 mil. Kč, v roce 2024 dotace 50 % na rekonstrukci hasičárny 3 mi. Kč
- splácení stávajících úvěrů v ročním objemu dle sjednaných splátkových kalendářů (ř. 38)
- případné navýšování hotovosti na běžných účtech (ř. 43)
- splácení zvažovaného úvěru v modelové výši 25 mi. Kč v roce 2025 na dofinancování vlastního podílu obce na projektu kanalizace se splatností 25 let se zahájením splácení od ledna 2026 roční splátkou jistiny cca 1,040 mil. Kč po dobu 24 let.

#### ZÁVĚR

Dle známých skutečností a investičních záměrů obce v letech 2022-2024 uvedených v analýze a při udržení predikovaných příjmů je reálná realizace plánovaných projektů do roku 2024.

K projektu kanalizace: simulace Výhledu hospodaření obce od roku 2025 počítá s potřebou dofinancování ve výši 25 mil. Kč, při splatnosti úvěru 25 let resp. období splácení 24 let roční splátkou cca 1,040 mil. Kč je patrné, že v roce 2027 obec spotřebuje úspory na běžném účtu resp. predikovaný provozní přebytek (očistěný o úrokové náklady simulovaného úvěru) kryje pouze splátku jistiny bez jakýchkoliv nových investic a to po dobu více než 20 let (vyjma let 2026-2028, kdy předpokládám investice 1 mil. Kč – příprava projektu kanalizace, BOZP, TDI, VŘ.

Analýza rovněž nezahrnuje náklady spojené s provozováním kanalizace a ČOV.

Na základě zpracované analýzy a vstupních dat není z pohledu banky reálné poskytnutí úvěru ve výši 25 mil. Kč na dofinancování projektu „kanalizace“.

Analýzu doporučujeme aktualizovat na roční bázi, protože není možno podchytit veškeré skutečnosti, které mohou ovlivňovat budoucí rozpočty obce. Postupně též budou k dispozici přesnější informace o projektech, které obec hodlá realizovat. Průběžná aktualizace analýzy umožní obci zodpovědné rozhodování o dalších finančně náročných investicích a jejich úvěrovém financování.

V Opavě 25.2.2022



Ing. Dagmar Vitásková  
poradce pro veřejný a neziskový sektor

**Příloha:**

- Tabulkový výstup analýzy hospodaření obce s rozpočtovým výhledem na období 2022-2024
- Výhled hospodaření do roku 2028

*Tento dokument ani jeho přílohy nejsou nabídkou k uzavření smlouvy podle § 1732 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění („Občanský zákoník“), a nic zde uvedené nestanovuje povinnost České spořitelny, a.s., nebo jakýchkoliv jejích spřízněných osob poskytnout jakýkoliv úvěr nebo jiný bankovní produkt. Žádné informace obsažené v tomto dokumentu a jeho přílohách nezakládají vznik jakéhokoliv závazku ze strany České spořitelny, a.s., a nejsou považovány za odbornou radu či informaci poskytnutou podle § 2950 Občanského zákoníku.*