

Projekt financování investičního záměru obce Bzenec

Bc. Dominika Horáková

Diplomová práce
2023



Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky

Univerzita Tomáše Bati ve Zlíně
Fakulta managementu a ekonomiky
Ústav financí a účetnictví

Akademický rok: 2022/2023

ZADÁNÍ DIPLOMOVÉ PRÁCE

(projektu, uměleckého díla, uměleckého výkonu)

Jméno a příjmení: **Bc. Dominika Horáková**
Osobní číslo: **M20503**
Studijní program: **N6202 Hospodářská politika a správa**
Studijní obor: **Finance**
Forma studia: **Prezenční**
Téma práce: **Projekt financování investičního záměru obce Bzenec**

Zásady pro vypracování

Úvod

Definujte cíle práce a použité metody zpracování práce.

I. Teoretická část

- Zpracujte literární rešerši související s problematikou rozvoje a financování obce.

II. Praktická část

- Analyzujte a zhodnoťte hospodaření obce ve vybraných letech.
- Charakterizujte investiční záměr a zpracujte možnost jeho financování.
- Zhodnoťte dopady investičního záměru na hospodaření obce.

Závěr

Rozsah diplomové práce: **cca 70 stran**
Forma zpracování diplomové práce: **tištěná/elektronická**

Seznam doporučené literatury:

- GRUBER, Jonathan. Public finance and public policy. Sixth edition. New York: Worth publishers, 2019, 806 s. ISBN 9781319105259.
- KRUNTORÁDOVÁ, Ilona. Politické aspekty financování českých měst. Praha: Karolinum, 2015, 192 s. ISBN 9788024627441.
- MAAYTOVÁ, Alena, František OCHRANA a Jan PAVEL. Veřejné finance v teorii a praxi. Praha: Grada Publishing, 2015, 208 s. ISBN 9788024755618.
- PROVAZNÍKOVÁ, Romana. Financování měst, obcí a regionů: teorie a praxe. 3. aktualizované a rozšířené vydání. Praha: Grada Publishing, 2015, 280 s. ISBN 9788024756080.
- ROSEN, Harvey S., Ted GAYER a Abdülkadir CIVAN. Public finance. Tenth edition. Maidenhead: McGraw-Hill Education, 2014, 588 s. ISBN 9780077154691.

Vedoucí diplomové práce: **Ing. Eliška Kozubíková, Ph.D.**
Ústav financí a účetnictví

Datum zadání diplomové práce: **10. února 2023**
Termín odevzdání diplomové práce: **21. dubna 2023**

L.S.

prof. Ing. David Tuček, Ph.D.
děkan

prof. Dr. Ing. Drahomíra Pavelková
garant studijního programu

Ve Zlíně dne 10. února 2023

PROHLÁŠENÍ AUTORA
BAKALÁŘSKÉ/DIPLOMOVÉ PRÁCE

Prohlašuji, že

- beru na vědomí, že odevzdáním diplomové/bakalářské práce souhlasím se zveřejněním své práce podle zákona č. 111/1998 Sb. o vysokých školách a o změně a doplnění dalších zákonů (zákon o vysokých školách), ve znění pozdějších právních předpisů, bez ohledu na výsledek obhajoby;
- beru na vědomí, že diplomová/bakalářská práce bude uložena v elektronické podobě v univerzitním informačním systému dostupná k prezenčnímu nahlédnutí, že jeden výtisk diplomové/bakalářské práce bude uložen na elektronickém nosiči v příruční knihovně Fakulty managementu a ekonomiky Univerzity Tomáše Bati ve Zlíně;
- byl/a jsem seznámen/a s tím, že na moji diplomovou/bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o právu autorském, o právech souvisejících s právem autorským a o změně některých zákonů (autorský zákon) ve znění pozdějších právních předpisů, zejm. § 35 odst. 3;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 1 autorského zákona má UTB ve Zlíně právo na uzavření licenční smlouvy o užití školního díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- beru na vědomí, že podle § 60 odst. 2 a 3 autorského zákona mohu užít své dílo – diplomovou/bakalářskou práci nebo poskytnout licenci k jejímu využití jen přípouští-li tak licenční smlouva uzavřená mezi mnou a Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně s tím, že vyrovnání případného přiměřeného příspěvku na úhradu nákladů, které byly Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše) bude rovněž předmětem této licenční smlouvy;
- beru na vědomí, že pokud bylo k vypracování diplomové/bakalářské práce využito softwaru poskytnutého Univerzitou Tomáše Bati ve Zlíně nebo jinými subjekty pouze ke studijním a výzkumným účelům (tedy pouze k nekomerčnímu využití), nelze výsledky diplomové/bakalářské práce využít ke komerčním účelům;
- beru na vědomí, že pokud je výstupem diplomové/bakalářské práce jakýkoliv softwarový produkt, považují se za součást práce rovněž i zdrojové kódy, popř. soubory, ze kterých se projekt skládá. Neodevzdání této součásti může být důvodem k neobhájení práce.

Prohlašuji,

1. že jsem na diplomové/bakalářské práci pracoval samostatně a použitou literaturu jsem citoval. V případě publikace výsledků budu uveden jako spoluautor.
2. že odevzdaná verze diplomové/bakalářské práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

Ve Zlíně

Jméno a příjmení:

.....
podpis diplomanta

ABSTRAKT

Hlavním cílem diplomové práce je návrh vhodného způsobu financování investičního záměru obce Bzenec. Investičním záměrem je obnova bzeneckého zámku a jeho přilehlého areálu. Práce je rozdělena na teoretickou a praktickou část. V teoretické části je popsána veřejná správa v České republice, finanční hospodaření a řízení obcí a vysvětlen investiční záměr a možnosti jeho financování. Praktická část vychází z provedené analýzy finančního hospodaření a řízení. Jsou vytvořeny možnosti a doporučení vhodného způsobu financování investičního záměru.

Klíčová slova: Obec, rozpočet obce, příjmy, výdaje, majetek obce, financování, investice.

ABSTRACT

The main goal of the graduation work is to find a suitable way of financing the investment plan of the municipality Bzenec. The investment plan is to restore the Bzenec chateau and its adjacent area. The work is divided into theoretical and practical part. The theoretical part describes the public administration in the Czech Republic, financial management and management of municipalities and explains the investment plan and the possibilities of its financing. The practical part is based on the analysis of financial management and governance. Possibilities and recommendations for a suitable way of financing an investment plan are created.

Keywords: Municipality, municipality budget, revenues, costs, municipality property, financing, investments.

Ráda bych poděkovala své vedoucí diplomové práce, Ing. Elišce Kozubíkové, Ph.D. za její odborné vedení, trpělivost a čas. Dále bych ráda poděkovala zastupitelům města Bzenec za poskytnutí požadovaných informací. Na závěr bych chtěla poděkovat své rodině, zejména svému manželovi za velkou podporu a trpělivost, kterou se mnou měl.

Prohlašuji, že odevzdaná verze bakalářské/diplomové práce a verze elektronická nahraná do IS/STAG jsou totožné.

OBSAH

ÚVOD	9
CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE	10
I TEORETICKÁ ČÁST	11
1 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY OBCE V PODMÍNKÁCH ČR	12
1.1 LEGISLATIVNÍ ÚPRAVA OBCE.....	12
1.2 ORGÁNY A PŮSOBNOST OBCE	13
2 FINANČNÍ HOSPODAŘENÍ A ŘÍZENÍ OBCÍ	15
2.1 ROZPOČET	15
2.1.1 Příjmová a výdajová strana rozpočtu	16
2.1.2 Běžná a kapitálová část rozpočtu	17
2.1.3 Nevyrovnanost rozpočtu	18
2.1.4 Střednědobý výhled.....	18
2.1.5 Závěrečný účet	19
2.2 FINANČNÍ ANALÝZA	19
2.2.1 Horizontální a vertikální analýza	20
2.2.2 Poměrové ukazatele	20
2.2.3 Soustava informativních a monitorujících ukazatelů	21
3 INVESTIČNÍ ZÁMĚR A MOŽNOSTI JEHO FINANCOVÁNÍ	25
3.1 INVESTIČNÍ ZÁMĚR	25
3.2 NENÁVRATNÉ PROSTŘEDKY	26
3.3 NÁVRATNÉ PROSTŘEDKY	27
4 PROJEKTOVÝ MANAGEMENT	29
5 KRITÉRIA HODNOCENÍ EKONOMICKÉ EFEKTIVNOSTI INVESTIC	31
5.1 ČISTÁ SOUČASNÁ HODNOTA	31
5.2 VNITŘNÍ VÝNOSOVÉ PROCENTO.....	32
5.3 DOBA NÁVRATNOSTI A EFEKTIVITA Z VLOŽENÉ PENĚŽNÍ JEDNOTKY	34
II PRAKTICKÁ ČÁST	35
6 OBEC BZENEC	36
6.1 SAMOSPRÁVA OBCE BZENEC	37
7 ZHODNOCENÍ STÁVAJÍCÍHO ROZVOJE OBCE BZENEC	38
8 ANALÝZA FINANČNÍHO HOSPODAŘENÍ OBCE	42
8.1 ANALÝZA PŘÍJMŮ A VÝDAJŮ 2019.....	42
8.2 ANALÝZA PŘÍJMŮ A VÝDAJŮ 2020.....	45
8.3 ANALÝZA PŘÍJMŮ A VÝDAJŮ 2021.....	49
8.4 ANALÝZA PŘÍJMŮ A VÝDAJŮ 2022.....	51

8.5	VÝVOJ PŘÍJMŮ A VÝDAJŮ ROZPOČTU OBCE.....	54
8.6	ANALÝZA FINANČNÍHO HOSPODAŘENÍ PROSTŘEDNICTVÍM FINANČNÍ ANALÝZY.....	58
8.7	ZHODNOCENÍ VÝSLEDKŮ ANALÝZY.....	61
9	CHARAKTERISTIKA INVESTIČNÍHO ZÁMĚRU OBCE BZENEC	63
9.1	CÍL INVESTIČNÍHO ZÁMĚRU	63
9.2	PŘEDSTAVENÍ INVESTIČNÍHO ZÁMĚRU	63
9.3	FINANČNÍ NÁROČNOST INVESTIČNÍHO ZÁMĚRU.....	67
9.4	ANALÝZA PROJEKTU	69
9.4.1	Čistá současná hodnota	71
9.4.2	Efektivita z vložené peněžní jednotky	72
10	NÁVRH ŘEŠENÍ FINANCOVÁNÍ INVESTIČNÍHO ZÁMĚRU OBCE BZENEC A JEHO DOPADY NA FINANCOVÁNÍ OBCE.....	74
10.1	VLASTNÍ ZDROJE	74
10.2	ÚVĚR.....	76
10.3	DOTACE	82
10.3.1	Dotace z Jihomoravského kraje	82
10.3.2	Dotace z Evropské unie.....	83
10.4	VEŘEJNÁ SBÍRKA.....	84
10.5	VÝBĚR VHODNÉHO ŘEŠENÍ FINANCOVÁNÍ	84
10.6	ZÁVĚREČNÉ ZHODNOCENÍ NÁVRHU.....	86
11	MANAGEMENT PROJEKTU	88
11.1	SWOT ANALÝZA	88
11.2	HARMONOGRAM PROJEKTU.....	89
11.3	ZHODNOCENÍ RIZIK	91
	ZÁVĚR	94
	SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY.....	95
	SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK.....	99
	SEZNAM OBRÁZKŮ	100
	SEZNAM GRAFŮ	101
	SEZNAM TABULEK.....	102

ÚVOD

Téma „Projekt financování investičního záměru obce Bzenec“, kde investiční projekt je obnova bzeneckého zámku, jsem si zvolila z několika důvodů. Město Bzenec stejně jako zámek navštěvuji od svých mladých let a po přistěhování do města ho navštěvuji každý den. Právě z důvodu, že je zámek již součástí mého života mi není jedno, co se se zámkem stane a svou prací bych ráda přispěla k jeho obnově.

V teoretické části diplomové práce bude charakterizována územní samospráva na základě prostudované literatury a současné legislativy. Charakterizovány budou základní pojmy jako je obec, působnost obce a orgány obce. Následně se teoretická část zaměří na rozpočet, jeho funkce a strukturu. V souvislosti s rozpočtem budou definovány příjmy a výdaje a jejich složky. Ve finanční analýze bude zmíněna horizontální a vertikální analýza, poměrové ukazatele a soustava informativních a monitorujících ukazatelů. V projektové části bude vysvětlen investiční záměr a možné prostředky jeho financování, jako jsou vlastní zdroje, úvěry, dotace či veřejné sbírky.

V praktické části je představena obec Bzenec, její historie a současnost, dále také geografická charakteristika a uspořádání v obci. Zmíněna také bude občanská vybavenost, podmínky pro bydlení, podnikání a nezaměstnanost. Následně bude provedena analýza finančního hospodaření prostřednictvím rozpočtu a finanční analýzy v letech 2019-2022. Po provedení veškerých výpočtů bude hospodaření obce souhrnně zhodnoceno.

V projektové části diplomové práce bude nejprve představen investiční záměr, jeho cíl a finanční náročnost. V další kapitole budou představeny možné návrhy řešení financování investičního záměru a vybrán vhodný způsob financování.

CÍLE A METODY ZPRACOVÁNÍ PRÁCE

Cílem mé diplomové práce je navrhnout vhodný způsob financování investičního záměru. Obnovu bzeneckého zámku lze financovat několika způsoby, proto je důležité zvolit ten nejvhodnější.

Teoretické práce, jako část mé diplomové práce, se zabývá zpracování literární rešerše, která se zabývá problematikou rozvoje a financování obce.

Další částí mé diplomové práce je část praktická. V praktické části je provedena nejdříve socioekonomická analýza obce Bzenec, jako podklad pro stanovení současných možností obce. Analýza příjmů a výdajů dle druhového členění, jako součást praktické části, slouží pro posouzení hospodaření obce. V neposlední řadě bude také použita finanční analýza. Pro tuto analýzu budou použity vybrané ukazatele likvidity, autarkie, věřitelského rizika a podílu cizích zdrojů na vlastním kapitálu.

Při hledání vhodného způsobu financování investičního záměru budou zohledněny vlastní prostředky, na základě zjištěných výsledků z praktické části. Bude provedena analýza úvěrů u několika bank, které jsou schopny obcím poskytnout takové úvěry. Hlavním kritériem při výběru vhodného úvěru bude výše úrokové míry, velikost splátky a další vybrané kritéria.

Při zpracovávání své diplomové práce jsem vycházela nejen z veřejně dostupných zdrojů, ale také z interních zdrojů obce Bzenec. Díky diskuzím a rozhovorů s představiteli obce jsem získala spoustu podstatných a potřebných informací k dosažení cíle diplomové práce, tedy nalezení vhodného způsobu financování obnovy bzeneckého zámku.

I. TEORETICKÁ ČÁST

1 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY OBCE V PODMÍNKÁCH ČR

Podle Zákona č. 128/2000 Sb., zákon o obcích je obec v § 1 charakterizována následovně: *„Obec je základním územním samosprávným společenstvím občanů; tvoří územní celek, který je vymezen hranicí území obce“*.

Veřejná správa je spojena s územní samosprávnou a existencí státu. Je nástrojem územní samosprávy při vytváření regionální a municipální politiky. Veřejný sektor je vytvářen právě veřejnou správou (státní správou a územní správou). Rozsah rozhodovacích pravomocí veřejného správy z důvodu monopolu musí být regulován příslušnými zákony, aby došlo k zamezení zneužití moci. (Peková, Jetmar a Toth, 2019, s. 103)

Rosen a Gayer (2014, s. 2) veřejnou správu specifikují jako oblast ekonomie, která analyzuje právě příjmy a výdaje.

1.1 Legislativní úprava obce

Existuje několik možných definic obcí a měst. Definice lze najít různě zaměřené například na hledisko sociologické, urbanistické a ekonomické. (Macháček a Toth, 2011, s. 80)

Podle Zákona č. 128/2000 Sb., zákon o obcích § 2 odst. 1 obec je: *„Obec je veřejnoprávní korporací, má vlastní majetek. Obec vystupuje v právních vztazích svým jménem a nese odpovědnost z těchto vztahů vyplývající“*.

Dále Zákon č. 128/2000 Sb., zákon o obcích formuluje působnost obce a to v § 8 následovně: *„Pokud zvláštní zákon upravuje působnost obcí a nestanoví, že jde o přenesenou působnost obce, platí, že jde vždy o samostatnou působnost“*.

Zákon o obcích dále upravuje orgány, úkoly a funkce obcí.

Další zákony, které legislativně upravují obce jsou zejména:

- Zákon č. 1/1993 Sb., Ústava České republiky,
- Zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů,
- Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví a k němu prováděcí Vyhláška č. 410/2009 Sb., pro některé vybrané účetní jednotky.

1.2 Orgány a působnost obce

Samosprávní územní celek má historický a společenský vývoj, územní a geografickou soudržnost, hospodářskou a ekonomickou samostatnost, kompetenci k zabezpečování potřeb obyvatel a pravomoc pro vytváření právních norem. (Káňa, 2014, s. 49)

V roce 1993 při vzniku ČR se moc v krajích a obcích decentralizovala na územní samosprávu. Okresní úřady zanikly 1. ledna 2003 a jejich činnost převzaly územní samosprávy. Samosprávní instituce (obecní úřad) převzala kompetence za činnosti, které vykonávaly státní organizace. (Káňa, 2014, s. 50)

Obec je charakteristická tím, že má své území, občany, funkce a název. (Káňa, 2014, s. 52)

Podle Kadeřábkové a Pekové (2012, s. 19) obec tvoří obyvatelstvo, které užívá katastrální území a také má právo na samo správu. **Charakteristické znaky obce** jsou:

- vlastní území obce (jedno či více katastrálních území),
- občané obce (musí mít trvalé obyvatele),
- zpracování svých záležitostí samostatně (samostatná působnost),
- vystupování v právních vztazích svým jménem (právní základ obce),
- péče o všestranný rozvoj území (ochrana veřejného zájmu),
- hospodaření podle vlastního rozpočtu (ekonomický základ obce).

Jednotlivé činnosti dle **působnosti obce** se dělí do dvou skupin. Jsou to buď samostatné působnosti nebo přenesení působnosti. (Kadeřábková a Peková, 2012, s. 19)

Přenesená působnost se rozlišuje do několika kategorií dle míry přenesené státní správy. Při výkonu se obec musí řídit nejen zákonem a jinými právními předpisy, ale také usneseními vlády a směrnicemi ústředních správních úřadů či rozhodnutím krajského úřadu. (Kadeřábková a Peková, 2012, s. 19)

Samostatná působnost je charakteristická tím, že obec spravuje příslušné aktivity samostatně, tedy jen v rámci své samostatné působnosti. Patří sem zejména záležitosti v zájmu obce a jejích občanů. Jedná se o uspokojování potřeb občanů (bydlení, ochrana, doprava, vzdělání, zdraví a kultura). Při výkonu se obec musí řídit zákonem a jinými právními předpisy. Do samostatné působnosti mohou zasahovat státní orgány a orgány krajů. (Kadeřábková a Peková, 2012, s. 20)

Mezi **orgány obce** patří:

- **zastupitelstvo** – zástupci jednotlivých politických stran zvoleni občany obce na 4 roky; mezi sebou zvolí starostu a členy rady; jednání zastupitelstva je veřejné; počet členů se odvíjí od počtu obyvatel obce,
- **rada** – podřízena zastupitelstvu; jednání rady je neveřejné, počet je vždy lichý a představuje maximálně 1/3 počtu členů zastupitelstva; pokud má zastupitelstvo méně než 15 členů, tak se rada nevolí,
- **starosta** – představitel obce; vystupuje za obec navenek; odpovědný zastupitelstvu; řídí jednání zastupitelstva; řídí schůze rady; podepisuje obecní vyhlášky,
- **úřad** – výkonný orgánů; člení se na odbory a oddělení; počet odborů není stanoven. (Káňa, 2014, s. 54-56)

Každá obec musí mít zřízeny kontrolní a finanční výbory. Dále se mohou v obci zřídit iniciativní výbory. V případě, že má obec dle posledního sčítání lidu nejméně 10 % občanů hlásících se k jiné než české národnosti, je nutné, aby zřídila výbor pro národnostní menšiny. (Provazníková, 2015, s. 108)

Podle Zákona č. 128/2000 Sb., zákon o obcích je obec v § 5 odst. 1 je obec spravována zastupitelstvem, dalšími orgány pak jsou rada obce, starosta, obecní úřad a zvláštní orgány obce.

2 FINANČNÍ HOSPODAŘENÍ A ŘÍZENÍ OBCÍ

Pojmy finanční řízení a finanční hospodaření se spolu vzájemně prolínají, ale jejich význam není zcela stejný. Finanční hospodaření znamená bezchybné dodržování právních předpisů a metodických pokynů. Finanční řízení je spíše ekonomický pojem, který je zaměřen na efektivnost fungování dané organizace. (Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 10)

Hlavní zásady finančního hospodaření a řízení se opírají o princip tzv. 3E (Economy, Efficiency, Effectiveness), někdy definovány jako výkonnost organizace. Význam těchto výrazů popisuje tabulka 1.

Tabulka 1 Princip 3E v nevydělečné sféře

	Výraz	Překlad	Význam
3E	Economy	Hospodárnost	Co nejmenší vynaložení prostředků při dodržení stanovené kvality
	Efficiency	Účelnost	Vztah mezi cílem a výstupem založený na principu dělání správných věcí
	Effectiveness	Efektivita	Efektivnost vyjadřující míru dosažených výsledků

(Zdroj: Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 8, vlastní zpracování)

Tento princip lze rozšířit o další 3E tzv. na 6E. Princip 6E se tak rozšíří o Equity (spravedlnost), Enviroment (prostředí) a Ethics (etika). Při posuzování veškerých hledisek je nutné postupovat komplexně. Koncepce zmíněného principu je základ pro veškeré řízení v oblasti výkonů a financí. (Otrusinová a Kubičková, 2011, s. 8-9)

2.1 Rozpočet

„Rozpočet územního samosprávného celku a svazku obcí je finančním plánem, jímž se řídí financování činnosti územního samosprávného celku a svazku obcí.“ Zákon č.250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů § 4 odst. 1.

Rozpočty obcí jsou decentralizovaným peněžním fondem, ale také bilancí porovnávající příjmy a výdaje. Místní rozpočty jsou tvořeny příjmy a výdaji. Velikost příjmů posuzuje fiskální samostatnost, naopak struktura výdajů odráží výdajovou politiku dané municipality. (Hamerníková a Maaytová, 2010. s. 213)

Veřejné rozpočty zahrnují výběr cílů a prostředků potřebných k jejich dosažení. Systém veřejného rozpočtu funguje tak, že k němu směřují různé typy informací o společenských podmínkách a o soukromých a veřejných hodnotách. Veřejný rozpočet je také o přidělení

odpovědnosti za dosahování obecně prováděných výsledků a legislativních faktorů, které nakonec rozpočet stanoví. (Lee, Johnson a Joyce. 2013, s. 1)

V ČR se soustava veřejných rozpočtů řídí dvěma zákony, a to Zákonem č. 218/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech a Zákonem č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů. (Hamerníková a Maaytová, 2010. s. 166)

2.1.1 Příjmová a výdajová strana rozpočtu

Příjmy do územních rozpočtů lze definovat pomocí 4 konkrétních skupin příjmů. Jedná se o daňové příjmy, transfery a dotace, nedaňové příjmy a kapitálové příjmy. Z toho poté řadíme daňové a nedaňové příjmy včetně transferů a dotací do tzv. nenávratných příjmů a poslední úvěry a půjčky jsou zařazeny do tzv. návratných příjmů. (Provazníková, 2015, s. 75)

Příjmy podle Zákona č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů § 7 odst.1 a) – k) tvoří: *„příjmy z vlastního majetku a majetkových práv, příjmy z výsledků vlastní činnosti, příjmy z hospodářské činnosti právnických osob, pokud jsou podle tohoto nebo jiného zákona příjmem obce, která organizaci zřídila nebo založila, příjmy z vlastní správní činnosti včetně příjmů z výkonů státní správy, k nimž je obec pověřena podle zvláštních zákonů, zejména ze správních poplatků z této činnosti, příjmy z vybraných pokut a odvodů uložených v pravomoci obce podle tohoto zákona nebo zvláštních zákonů, pokud není dále stanoveno jinak, příjmy z místních poplatků podle zvláštního zákona, výnosy daní nebo podíly na nich podle zvláštního zákona, dotace ze státního rozpočtu a ze státních fondů, dotace z rozpočtu kraje, prostředky získané správní činností ostatních orgánů státní správy, např. z jimi ukládaných pokut a jiných peněžních odvodů a správních trestů, jestliže jsou podle zvláštních zákonů příjmem obce, přijaté peněžité dary a příspěvky a jiné příjmy, které podle zvláštních zákonů patří do příjmů obce“.*

Podle Hamerníkové a Maaytové (2010, s. 108) lze obecně rozčlenit veřejné příjmy na neúvěrové neboli nenávratné (daně), úvěrové neboli návratné (půjčky), ostatní (poplatky), běžné a kapitálové (výnosy z prodeje dlouhodobého majetku).

Příjmy v podobě poplatků a pokut jsou platby za konkrétním účelem pro všechny např. likvidace odpadu či různé přestupky. Naopak daně zavazuje zákon fyzické či právnické osoby k povinným platbám definovaným příjemcům. (Potůček, 2017, s. 89)

Vyhláška č. 412/2021 Sb., o rozpočtové skladbě v § 4 třídí všechny příjmy a výdaje podle druhů, § 5 odst. 1 specifikuje příjmový druh následovně: „*Příjmovým druhem se pro účely této vyhlášky rozumí právní důvod platby, který rozpočtové jednotce plyne za poskytnutí věcí, služeb, prací, výkonů a práv.*“ a § 7 odst. 1 dále specifikuje výdajový druh následovně: „*Výdajovým druhem se pro účely této vyhlášky u výdajů na nákupy rozumí druh pořizovaných věcí, služeb, prací, výkonů nebo práv nebo druh náhrady*“.

Zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů definuje výdaje v § 9 odst. 1 písm. a) - i): „*Z rozpočtu obce se hradí zejména závazky vyplývající pro obec z plnění povinností uložených jí zákony, výdaje na vlastní činnost obce v její samostatné působnosti, zejména výdaje spojené s péčí o vlastní majetek a jeho rozvoj, výdaje spojené s výkonem státní správy, ke které je obec pověřena zákonem, závazky vyplývající pro obec z uzavřených smluvních vztahů v jejím hospodaření a ze smluvních vztahů vlastních organizací, jestliže k nim přistoupila, závazky přijaté v rámci spolupráce s jinými obcemi nebo s dalšími subjekty, včetně příspěvků na společnou činnost, úhrada úroků z přijatých půjček a úvěrů, výdaje na emise vlastních dluhopisů a na úhradu výnosů z nich náležejících jejich vlastníkům, výdaje na podporu subjektů provádějících veřejně prospěšné činnosti a na podporu soukromého podnikání prospěšného pro obec a jiné výdaje uskutečněné v rámci působnosti obce, včetně darů a příspěvků na sociální nebo jiné humanitární účely*“.

Výdaje lze také rozčlenit do několika skupin. Nejznámější členění výdajů je dle ekonomického hlediska, dle rozpočtové skladby, dle infrastruktury, dle funkcí veřejných financí a dle rozpočtového plánování. (Provazníková, 2015, s. 194)

Gruber (2019, s. 93) ve své knize rozlišuje dva typy výdajů, a to nárokové výdaje (povinné prostředky pro programy, u kterých jsou úrovně financování stanoveny automaticky počtem oprávněných příjemců, nikoli podle uvážení) a diskreční výdaje (nepovinné výdaje stanovené podle výše přidělených prostředků každý rok, podle uvážení).

2.1.2 Běžná a kapitálová část rozpočtu

Oddělit běžnou a kapitálovou složku v plánování rozpočtu není v ČR povinné, ovšem územní celek by měl třídit tyto příjmy a výdaje podle jednotné rozpočtové skladby, která je sleduje odděleně. Pro své vlastní potřeby je však vhodné si tyto rozpočty sestavují odděleně. Umožňuje to tak analyzovat vynaložení běžných příjmů vzhledem k jednotlivým typům běžných výdajů. Oddělený kapitálový rozpočet pak umožňuje stanovit, zda je objem

finančních prostředků dostatečný pro realizaci jednotlivých investičních projektů. (Provazníková, 2015, s. 66)

Rozdělením rozpočtu na běžný a kapitálový se přispěje k jeho jednoduchosti, nevýhodou ovšem je, že některé běžné příjmy a výdaje se pravidelně neopakují. Smyslem rozdělení rozpočtu na běžnou a kapitálovou část je oddělit od sebe opakující se a jednorázové příjmy a výdaje. Běžná část ukazuje díky saldu zdraví obce a kapitálová část zobrazuje, jak je zhodnocen majetek obce. (Sedmíhradská, 2015, s. 30)

2.1.3 Nevyrovnanost rozpočtu

Rozpočet se sestavuje vždy jako vyrovnaný. Schválen může být také jako přebytkový v případě, že příjmy v daném roce určeny ke splacení jistin úvěrů z předchozích let. Schválen jako schodkový pouze v případě, že bude uhrazen prostředky z minulých let nebo půjčkou, úvěrem, příjmem z prodeje komunálních dluhopisů či návratnou finanční výpomocí. (Zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů)

Zákon ukládá povinnost schvalovat vyrovnaný a přebytkový rozpočet pouze v případě uplatnění tzv. dluhové brzdy. (Provazníková, 2015, s. 66)

2.1.4 Střednědobý výhled

Nástroj, který musí využívat i nejmenší obec. Zákon o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů ukládá tuto povinnost od roku 2001. Slouží zejména pro střednědobé finanční plánování a je sestavován každým územním celkem minimálně ve čtyřech základních ukazatelích. Tyto čtyři základní ukazatele jsou celkové příjmy, celkové výdaje, celkové pohledávky a celkové závazky. Rozpočtový výhled lze sestavit mnohem podrobněji, ovšem minimálně v těchto čtyřech ukazatelích. (Provazníková, 2015, s. 66)

Zákon č. 250/2000 Sb., o rozpočtových pravidlech územních rozpočtů §3 odst. 2 definuje obsah souhrnných ukazatelů následovně: „*Střednědobý výhled rozpočtu obsahuje souhrnné základní údaje o příjmech a výdajích, o dlouhodobých závazcích a pohledávkách, o finančních zdrojích a potřebách dlouhodobě realizovaných záměrů. U dlouhodobých závazků se uvedou jejich dopady na hospodaření územního samosprávného celku nebo svazku obcí po celou dobu trvání závazku*“.

Přínosy zpracování rozpočtového výhledu pro obec jsou především výrazné zkvalitnění řízení hospodaření, odvrácení hrozby možného přeúvěrování, rychlejší orientace ve

finančních možnostech a usnadnění projednávání úvěrů s peněžními ústavami. (Provazníková, 2015, s. 67)

Rozpočtový výhled není totéž, co rozpočtový rámec. Je zde zásadní rozdíl, protože rozpočtový výhled zobrazuje stav očekávaný a rozpočtový rámec popisuje chtěný stav a mimo to ještě stanovuje maximální povolenou výši výdajů rozpočtu. Rozpočtový rámec dále nemá oporu v žádném zákoně. (Hamerníková a Maaytová, 2010. s. 180)

2.1.5 Závěrečný účet

Obec je povinna si nechat přezkoumat hospodaření své obce za uplynulý rok krajským úřadem nebo auditorem. Výstupem je zpráva o přezkoumání hospodaření obce za uplynulý rok a je nezbytnou přílohou závěrečného účtu. Pro větší přehlednost zastupitelů a občanů by závěrečný účet měl obsahovat grafické znázornění, komentáře a tabulky. (Provazníková, 2015, s. 64)

Závěrečný účet podává informace o celkovém hospodaření sledovaného roku (přebytek nebo schodek), přehled o struktuře příjmové části rozpočtu, informace, které organizační celky samosprávného orgánu spotřebují nejvíce provozních výdajů, dále podává informace o plnění příjmů a výdajů v jednotlivých měsících a informace o čerpání finančních prostředků v jednotlivých měsících. Závěrečný účet sestavený v této struktuře je přehledný a stručný, jednotlivé kroky jsou logicky řazeny a je vypovídající. (Provazníková, 2015, s. 65)

Zastupitelstvo projednání uzavírá závěrečný účet buď verdiktem „bez výhrad“ nebo „s výhradami“ nejpozději do 30. června. Musí být zveřejněn minimálně 15 dnů před projednáním v případě, že by se občané chtěli vyjádřit na zasedání zastupitelstva. (Provazníková, 2015, s. 65)

2.2 Finanční analýza

Hlavní cíl finanční analýzy je identifikace finanční situace podniku. Nejedná se jen o posouzení hospodaření, ale také o odhalení pozitivních a negativních faktorů. Tento cíl lze plnit také v oblasti municipální sféry. Je ovšem nutné, zohlednit některé specifika spojené s procesy municipálních jednotek. Finanční analýza také nabízí některé specifické ukazatele a metody, které odpovídají nepodnikatelskému prostředí. (Otrusínová a Kubíčková, 2011, s. 85)

„Mnoho autorů, včetně mé osoby, se snažilo aplikovat finanční analýzu z podnikatelského sektoru do oblasti veřejných rozpočtů. Tato snaha je sice chvályhodná, nicméně marná“.
(Máče, 2012, s. 482)

2.2.1 Horizontální a vertikální analýza

Horizontální analýzu můžeme nazvat také jako trendovou, protože dokáže popsat změny hodnot jednotlivých položek ve srovnání s předcházejícími obdobími. Tyto změny mohou být vyjádřeny absolutně (rozdíl mezi hodnotami položky ve dvou po sobě jdoucích obdobích), v procentech (podíl absolutní změny na hodnotě minulého období) nebo prostřednictvím indexů (porovnávají se absolutní hodnoty z jednotlivých období). (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 92)

Vertikální analýza neboli strukturální slouží pro kvantifikaci podílu jedné složky na celku. Zkoumá strukturu jevů pouze v jediném období. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 93)

Horizontální i vertikální analýzu lze také uplatnit pro kontrolu plnění rozpočtu. Dokáže identifikovat ty nejvýraznější změny položek a položky s největším podílem na výdajích a příjmech, kterým nutno věnovat pozornost. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 95)

2.2.2 Poměrové ukazatele

Poměrové ukazatele jsou v hodnocení finanční situace jedny z nejčastěji používaných, jsou to například ukazatele rentability, likvidity, zadluženosti a aktivity. Pro bce se ovšem neberou v úvahu všechny ukazatele, tak jako pro běžné podniky. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 96)

Ukazatele likvidity zobrazují souhrnný přehled na stav zajištění úhrady závazků v časovém horizontu jednoho roku. Rozlišují se tři stupně likvidity – běžná, pohotová a okamžitá.

Běžná likvidita se vypočítá jako poměr celkových oběžných aktiv a krátkodobých závazků. Doporučená hodnota se udává v rozmezí 1,5 – 2,5. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 100)

Pohotová likvidita se vypočítá podobně jako běžná likvidita jen se z celkových oběžných aktiv vyloučí nejméně likvidní položka což jsou zásoby. Doporučená hodnota je udávána v rozpětí 1 – 1,5. Přičemž hodnota 1 udává vyrovnanost mezi krátkodobými pohledávkami a krátkodobými závazky. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 102)

Okamžitá (peněžní) likvidita je nejpřesnějším ukazatelem schopnosti uhrazovat své závazky. Vypočítá se jako poměr krátkodobého finančního majetku a krátkodobých závazků. Doporučená hodnota je stanovena v rozmezí 0,2 – 0,5. Vyšší hodnotu můžeme očekávat u municipálních firem na konci roku. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 102)

Ukazatele zadluženosti sdělují využívání cizích zdrojů. Lze je rozlišit do několika dílčích ukazatelů. Důležité je zmínit ukazatel věřitelského rizika, koeficient samofinancování či ukazatel finanční páky. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 104)

Ukazatel věřitelského rizika lze vypočítat jako podíl cizích zdrojů na celkových aktivech. Koeficient samofinancování vyjadřuje podíl vlastních zdrojů na celkovém objemu pasiv a je pouze doplňkovým ukazatelem. Součet ukazatele věřitelského rizika a koeficientu samofinancování je 1. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 104)

Ukazatel finanční páky je v podstatě převrácenou hodnotou koeficientu samofinancování. Vypočítá se jako podíl celkových pasiv a vlastního kapitálu. Vyjadřuje kolikrát celkový objem zdrojů převyšuje objem vlastního kapitálu. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 104)

Ukazatel podílu cizích zdrojů na vlastním kapitálu lze vypočítat jako podíl cizích zdrojů a vlastního kapitálu. Výsledek vyjadřuje zadlužení vlastního kapitálu, tedy kolik jednotek kapitálu cizího je vázáno na jednu jednotku kapitálu vlastního. Pokud je výsledná hodnota menší jedna značí to že cizích zdrojů je méně než vlastních zdrojů a jedná se o nízkou zadluženost. Pokud vyjde hodnota větší než 1, tak jsou cizí zdroje využívány více než vlastní a značí to vysokou zadluženost. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 104)

Pro municipální sféru je typický **ukazatel autarkie**. Vyjadřuje míru soběstačnosti z hlediska pokrytí nákladů. Vypočítá se jako poměr výnosů z hlavní činnosti a nákladů na hlavní činnost. Udává se v procentech a měl by dosahovat hodnoty vyšší než 1 (100 %), což nám říká, že výnosy jsou větší než náklady. (Otrusinová a Kubíčková, 2011, s. 112)

2.2.3 Soustava informativních a monitorujících ukazatelů

Ve veřejném sektoru se finanční analýza zužuje pouze na výpočty ukazatelů dle § 10, odst. 4, písm. b) Zákona č. 420/2004 Sb., o přezkoumání hospodaření územních samosprávných celků a dobrovolných svazků obcí. (Máče, 2012, s. 483)

Soustava informativních a monitorujících ukazatelů, zkrácené SIMU používá Ministerstvo financí od roku 2010 pro sledování hospodaření obcí. Ukazatel SIMU pomáhá Ministerstvu financí odhalit obce, které by mohly mít či už mají problémy zejména

s platební schopností, na základě toho se v obci analyzují problémy a jsou jim navržena možná řešení. (Maaytová, Ochrana, Pavel, 2015, s. 151)

Ministerstvo financí provádí monitoring hospodaření obcí pomocí soustavy informativních a monitorujících ukazatelů. Od roku 2022 je v této soustavě celkem 28 ukazatelů, z toho je dvacet pět informativních a tři monitorující. Tabulka 2 zobrazuje prvních 22 ukazatelů, které počítají pouze s výkazy ÚSC. Zbýlých šest ukazatelů je zobrazeno v tabulce 3 a ty se přičítají k výkazům ÚSC i výkazy jím zřizovaných příspěvkových organizací. (Ministerstvo financí ČR)

Tabulka 2 Soustava informativních a monitorujících ukazatelů ÚSC

	Informativní ukazatele	Monitorující ukazatele
1	Počet obyvatel	
2	Běžné výdaje na obyvatele	
3	Finanční stabilita	
4	Podíl vlastních příjmů na celkových příjmech	
5	Podíl celkových konsolidovaných výdajů na běžných příjmech	
6	Saldo příjmů a výdajů	
7	Provozní saldo	
8	Rozdíl provozního salda a uhrazených splátek dluhopisů a půjčených prostředků	
9	Podíl provozního salda k běžným příjmům	
10	Povozní saldo na obyvatele	
11	Podíl investičních transferů na kapitálových výdajích	
12	Podíl kapitálových výdajů na provozním saldu	
13	Dluhová služba celkem	
14	Ukazatel dluhové služby	
15	Krytí dluhové služby	
16	Dluh	
17	Dluh zřízených příspěvkových organizací	
18	Dluh na obyvatele	
19	Krytí dluhu	
20	Stav na bankovních účtech a pokladnách	
21	Stav na bankovních účtech a pokladnách zřízených příspěvkových organizací	
22		Pravidlo rozpočtové odpovědnosti

(Zdroj: mfer.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 3 Soustava informativních a monitorujících ukazatelů ÚSC a jím zřizované PO

Informativní ukazatele		Monitorující ukazatele
23		Podíl cizích zdrojů k celkovým aktivům
24	Podíl cizích zdrojů bez dotačních záloh k celkovým aktivům	
25	Čistá aktiva	
26	Čistá aktiva na obyvatele	
27		Běžná likvidita
28	Okamžitá likvidita	

(Zdroj: mfcz.cz, vlastní zpracování)

Dle Ministerstva financí je nezbytné vyčíslit ukazatele jak na konci účetního období, tak vytvořit plán rozpočtu a rozvahy a snažit se co nejvíce docílit těchto plánů. Nejedná se pouze o finanční analýzu minulosti, ale také o predikci na základě požadovaných ukazatelů. (Zdroj: Máče, 2013, s. 435)

3 INVESTIČNÍ ZÁMĚR A MOŽNOSTI JEHO FINANCOVÁNÍ

Pod pojmem veřejné výdajové programy lze rozumět účelovou vládní aktivitu, která má stanoveny cíle, plní určitou funkci a má vymezený určitý časový horizont a stanovené náklady potřebné k dosažení a uspokojení potřeb. (Ochrana 2011, s. 33)

Veřejné výdajové projekty lze kromě odvětví a účelu, také rozlišit na dělitelné projekty a nedělitelné projekty. U nichž lze snížit, či zvýšit výdaje o menší částky nazýváme dělitelné, naopak nedělitelné projekty uvažují paušální částky, protože nejsou tak lehce rozšiřitelné. (Hamerníková a Maaytová, 2010, s. 78)

Při rozlišování projektů lze uplatnit taktéž i faktor času. Podle tří kritérií lze rozlišit projekty následovně:

- **Krátkodobé** – projekty, které se realizují v jednom rozpočtovém období,
- **Střednědobé** – projekty, které berou v úvahu střednědobý výhled rozpočtování,
- **Dlouhodobé** – projekty, které překračují horizont střednědobého výhledu. (Hamerníková a Maaytová, 2010, s. 79)

3.1 Investiční záměr

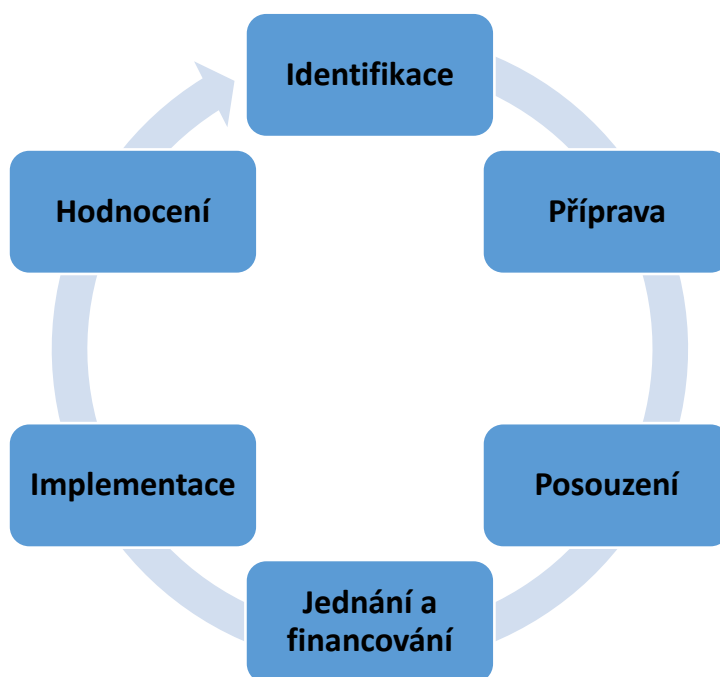
Existuje mnoho definic obecně však lze říct, že investiční záměr je řada aktivit zaměřené na předem specifikované cíle, které nutno naplnit v určitém času a rozpočtu. (Marek a Kantor, 2009, s. 57)

Další definice podle Valacha (2010, s. 43) je, že investiční projekt znamená soubor ekonomických a technických studií potřebných k přípravě, financování, realizaci a provozování navrhované investice. Obvykle jsou součástí také architektonické a ekologické studie.

Marek a Kantor (2009, s. 60) dělí projekty na investiční a neinvestiční. Zatímco investiční tzv. tvrdé jsou zaměřeny na majetek, který dále slouží k naplnění cílů. Smysl investičních projektů není pouze fyzická realizace konkrétní stavby, ale také nástroj pro provozování dalších prospěšných aktivit. Naopak neinvestiční projekty jsou zaměřeny na podporu činností, kde pořízení majetku je jen podpůrnou činností a je velmi omezeno.

Projekt je rozčleněn na několik fází neboli cyklů. Na obrázku 1 vidíme průběh úplného projektového cyklu. Nejprve je nutné identifikovat projekt a zhodnotit, zda je vůbec reálný. Poté následuje příprava, kde by měl být záměr podrobněji rozpracován, mělo by se tím

také potvrdit, zda je projekt proveditelný. Dále dochází k posouzení projektu, k jeho formální a věcné správnosti. Nyní přichází na řadu důležitá otázka financování. Nutno posoudit výši nákladů, vytvořit rozpočet, kterým se bude projekt řídit a rozhodnout o zdroji financování. Předposlední fáze zahrnuje skutečnou realizaci. Najme se personál, který se bude řídit časovým harmonogramem a jsou zahájeny projektové práce. Poslední fáze hodnotí dodržení plánů a rozpočtů a zda byly naplněny stanovené cíle. (Marek a Kantor, 2009, s. 63-67)



Obrázek 1 Úplný projektový cyklus (Zdroj: Marek a Kantor, 2009, s. 66)

3.2 Nenávratné prostředky

Vlastní příjmy obce jsou pro financování investičních záměrů stále více v oblibě. Lze je rozčlenit na daňové a nedaňové. Daňové příjmy jsou jedny z nejvýznamnějších finančních prostředků. Jsou tvořeny sdílenými a svěřenými typy daní. Další část daňových příjmů je tvořena správními poplatky (jejich výše je stanovena zákonem) a také místní poplatky (obec si spravuje sama a vybírá sama podle zákona č. 565/1990 Sb., o místních poplatcích). Nedaňové příjmy jsou převážně příjmy z vlastní hospodářské činnosti, dále také příjmy z pronájmu obecního majetku, z realizace finančního majetku a ostatní nedaňové příjmy např. poplatky. (Provazníková, 2015, s. 168)

Dotace a transfery jsou v rámci financování využívány velmi často. Jedná se o velmi významný zdroj financování obcí a měst. Legislativa upravuje nárok na udělení transferů a dotací. (Kruntorádová 2015, s. 76)

Obcím jsou vypláceny zejména účelové dotace, které se dále rozlišují na běžné (provozní potřeby) a kapitálové (investiční potřeby). Podle kritéria, jakým obce tyto dotace získávají, se rozlišují nárokové dotace, na které mají obce nárok automaticky a dostávají je pravidelně bez žádání. Naopak nenárokové dotace nedostává obec automaticky a je třeba o dotaci zažádat a splnit potřebná kritéria. (Provazníková, 2015, s. 135)

V rámci programů vyhlašovaných jednotlivými ministerstvy jsou vypláceny kapitálové dotace. Přidělení těchto dotací je plně v kompetenci ministerstva a obec musí řádně o dotaci zažádat a splnit určitá kritéria. Například jsou to regenerace obecních památkových rezervací a zón. (Provazníková, 2015, s. 136)

Obce mohou získat dotace také od krajů, buď v rámci samostatné působnosti kraje, nebo přerozdělením dotací získané ze státního rozpočtu. (Provazníková, 2015, s. 136)

V rámci Evropské unie lze také získat dotace vyplácené ze strukturálních a investičních fondů. Tento druh dotací je však trochu jiný. Obec se musí podílet na spolufinancování projektů a dotace jsou většinou vypláceny až po realizaci daného projektu či stavby. Tyto dotace mohou být jak běžné, tak i kapitálové a jsou také přísně účelové. Většinou se jedná o podporu cestovního ruchu, ekologickou problematiku, rozvoj lidských zdrojů apod. (Provazníková, 2015, s. 136)

Obce mohou financovat investiční projekt **z darů** od jednotlivců a firem nebo také **výnosy z veřejných sbírek**. Tyto zdroje příjmů však nejsou v ČR zcela běžné a v případě nějakého výnosu mají pouze doplňkový charakter. (Provazníková, 2015, s. 169)

3.3 Návratné prostředky

Nenávratné prostředky tvoří **úvěry a půjčky** od domácích či zahraničních peněžních ústavů, emise komunálních obligací a půjčky ze státních fondů. Obce v současné době mají liberální přístup na trhy, tudíž mají volný přístup k přijímání úvěrů jak v české, tak v zahraniční měně. Půjčovat si mohou od jakéhokoliv finančního ústavu a za jakýmkoliv účelem. (Provazníková, 2015, s. 170)

Prostředky od bankovních institucí podléhají několika podmínkám. Žádost o bankovní úvěr zahrnuje analýzu bonity ukazatele a také samotnou analýzu investičního projektu. Podle splnění těchto podmínek se banka rozhodne, zda úvěr poskytne či nikoliv. Rozhodnutí banky může ovlivnit například návrh způsobu financování projektu a předpokládaný podíl tohoto financování vlastními prostředky nebo může rozhodnout

samotný projekt, jeho kvalita, efektivnost, rizikovost a nákladovost. (Fotr a Souček. 2011, s. 49)

Úvěry a půjčky jsou spojeny s úrokovým zatížením. Pro obce je tedy důležitou podmínkou úvěru nebo půjčky doba splatnosti, způsob stanovení úrokové sazby a podmínky splácení úvěru či půjčky. Úrokové sazby se stanoví buď jako fixní nebo jako variabilní a podle toho se odvíjí výše. Variabilní je obvykle určité procento nad obvyklou tržní úrokovou sazbou a může se v závislosti na určité situaci měnit. Naopak fixní úrokovou sazbu je vhodné zvolit v případě předpokladu růstu úrokových sazeb, protože zůstane stále stejná. V případě poskytnutí úvěru či půjčky je nutné, aby se obec zaručila svým majetkem nebo budoucími rozpočtovými příjmy. (Provazníková, 2015, s. 170)

Pro potřeby krátkodobých finančních prostředků mohou obce využít **směnku**. Umožňuje hradit závazky s časovým odstupem a v platebním styku ji lze směnit za hotovost. Nejedná se však o častý zdroj, při získávání finančních prostředků. (Provazníková, 2015, s. 170)

Dalším způsobem jsou **emise komunálních obligací**. Při emisi vznikají podstatně vyšší poplatky, než při poskytnutí úvěru či půjčky. Emise využívají převážně větší města, některé emitují i v cizí měně. (Provazníková, 2015, s. 170)

4 PROJEKTOVÝ MANAGEMENT

Dle Kuncové, Novotného a Stolína (2016, s. 29) je při plánování projektu nutné zpracovat tzv. studii proveditelnosti. Jedná se o souhrnný dokument, který mapuje veškeré vstupní a výstupní informace plánu projektu. Zpravidla se zpracovává při rozpočtově náročnějších projektech, neexistují však žádné hranice doporučení, kdy se má studie zpracovat. Před zpracováním studie proveditelnosti lze na základě vlastního rozhodnutí zpracovat předběžnou studii proveditelnosti a studii příležitostí. Studie příležitostí například obsahuje analýzu současného stavu, SWOT analýzu, hrubý odhad nákladů či rámcový obsah projektu.

Životní cyklus projektu zobrazuje jednotlivé fáze vývoje projektu. Životní cyklus je důležitý zejména protože pomáhá rozvíjet plán na realizaci projektu. Pomůže například vyhodnotit průběh projektu či rozhodnout o potřebě prostředků a podobně. (Pinto, 2016, s. 33)

Máchal, Kopečková, Presová (2015, s. 104) uvádí čtyři základní fáze životního cyklu projektu:

- fáze iniciační,
- fáze plánovací,
- fáze realizační,
- fáze ukončovací.

Výše zmíněný model životního cyklu projektu je však pouze univerzální a každá organizace by měla použít specifitější životní cyklus projektu vhodný pro své odvětví. (Máchal, Kopečková, Presová, 2015, s. 104)

Velmi osvědčenou metodou v projektovém managementu je SWOT analýza. Jedná se o univerzální analytickou techniku, která slouží ke zhodnocení vnitřních a vnějších faktorů ovlivňující úspěšnost projektu. SWOT analýza je svým způsobem velmi jednoduchá, ale efektivně dokáže identifikovat rizika, která z běžných dokumentů a podkladů nelze zjistit. Důležité však je dodržet zásadu a vracet se ke SWOT analýze v průběhu každé fáze životního cyklu projektu a v případě potřeby ji aktualizovat. (Máchal, Kopečková, Presová, 2015, s. 35)

Hrabánková (2011, s. 38) dělí vlivy na interní což jsou silné a slabé stránky a externí což jsou příležitosti a hrozby. Také uvádí způsob, jakým je lze ovlivnit. Za ovlivnitelné považuje právě vnitřní faktory, a naopak za neovlivnitelné vnější faktory.

Harmonogram projektu pomáhá průběžně sledovat realizaci projektu, dokáže názorně prezentovat posloupnost dílčích částí projektu a umožňuje tak manažerovi sledovat postup projektu a vyhodnocovat výkyvy v plánu projektu. Velkou výhodou je možnost zobrazení procesu činností do reálné časové osy. V praxi je ověřeným nástrojem tzv. Ganttův diagram. Je to hlavně díky jeho přehlednosti a názornosti. Tato vlastnost však chybí například u síťových grafů, nicméně poskytují jiné důležité informace. V praxi se tak často používají zmíněné nástroje dohromady aby poskytly více informací. (Doskočil, 2013, s. 71)

„Riziko projektu je neurčitý jev nebo podmínka, jehož výskyt má který má pozitivní nebo negativní efekt na cíle projekt.“ (Svozilová, 2011, s. 279)

Riziko či míra nejistoty souvisí s kvalitou a množstvím informací, které jsou ohledně daného projektu k dispozici. Obecně platí, že čím více kvalitních informací je k dispozici, tím menší je míra nejistoty a tím je i menší riziko. (Svozilová, 2011, s. 279)

Smejkal a Rais (2013, s. 124) tvrdí, že riziko špatného řízení projektu může nastat u každého projektu. Častými zdroji rizika jsou například chybná zadání, chybná pochopení, nedostatečná komunikace, nedostatek času a omezené finanční zdroje. Působení těchto faktorů projektových rizik je zobrazeno do magického trojúhelníku rizikových faktorů projektu.

5 KRITÉRIA HODNOCENÍ EKONOMICKÉ EFEKTIVNOSTI INVESTIC

Základem při rozhodování, zda přijmout a realizovat daný projekt, nebo který z navrhovaných projektů či jejich variant by měl být zvolen je propočet kritérií ekonomické efektivity. Tyto kritéria měří výnosnost neboli návratnost zdrojů potřebných pro realizaci projektu.

Kritéria hodnocení ekonomické efektivity jsou:

- doba úhrady či doba návratnosti;
- kritéria založená na diskontování – čistá současná hodnota, index rentability a vnitřní výnosové procento.

Následně jsou představeny vybraná kritéria, která budou použita v projektové části diplomové práce. Je ovšem nutné, uvědomit si, že v případě použití zmíněných hodnotících kritérií je limitované tím, že obce vždy obce nemusí své investiční projekty směřovat k dosažení výnosu v peněžní formě, ale spíše přínosu pro obec v nepeněžním pojetí. (Fotr a Souček. 2011, s. 68)

Výsledky ČSH mohou být tedy následovné:

- kladná ČSH – realizovat projekt
- záporná ČSH – zamítnout projekt
- ČSH = 0 – ekonomicky neutrální projekt

5.1 Čistá současná hodnota

Fotr a Souček (2011, s. 74) charakterizuje čistou současnou hodnotu (ČSH) v překladu Net Present Value (NPV) jako rozdíl současné hodnoty všech budoucích příjmů projektu a současné hodnoty všech výdajů projektu, což znamená součet diskontovaného čistého peněžního toku projektu.

Podle Kislingerové (2010, s. 289) je použití výpočtu čisté současné hodnoty ten nejsprávnější způsob pro hodnocení efektivity investic. Je to zejména z toho důvodu, že bere v úvahu časovou hodnotu peněz, také závisí jen na prognózovaných hotovostních tocích a alternativních nákladech kapitálu a v poslední řadě je aditivní, což znamená, že výsledky lze sčítat.

$$\check{C}SH = -C_0 + \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1+k)^i}$$

Obrázek 2 Vzorec pro výpočet čisté současné hodnoty (Kislingerová, 2010, s. 289)

Kde: C_0kapitálový výdaj
 CF_ifinanční toky v jednotlivých letech
 kdiskontovaná úroková sazba
 idoba životnosti projektu

Formulace výsledků dle Fotra a Součka (2011, s. 76) je velmi jednoduchá. V případě, že má výsledek kladnou ČSH, tak je pro podnik výhodné projekt přijmout, protože zvyšuje jeho hodnotu, a naopak výsledek se zápornou ČSH není výhodné přijmout a realizovat, protože snižuje jeho hodnotu. Vzhledem k těmto skutečnostem je čistá současná hodnota základní kritérium při rozhodování, zda daný projekt přijmout či zamítnout.

Výsledky ČSH mohou být tedy následovné:

- **kladná ČSH** – realizovat projekt
- **záporná ČSH** – zamítnout projekt
- **nulová ČSH** – ekonomicky neutrální projekt; projekt nezvýší ani nesníží hodnotu (Fotra a Souček, 2011, s. 76)

5.2 Vnitřní výnosové procento

Vnitřní výnosové procento, též někdy nazýváno jako vnitřní míra výnosnosti lze charakterizovat jako výnosnost, kterou daný projekt po dobu své existence poskytuje. Častěji se vnitřní výnosové procento používá pod anglickým názvem Internal Rate of Return (IRR) a úzce souvisí s čistou současnou hodnotou. Číselně lze tedy vyjádřit vnitřní výnosové procento takové diskontní sazbě, při které je čistá současná hodnota projektu rovna nule. (Fotra a Souček, 2011, s. 80)

$$-C_0 + \sum_{i=1}^n \frac{CF_i}{(1 + IRR)^i} = 0.$$

Postup výpočtu ve své knize Kislingerová (2010, s. 291) zmiňuje v několika následujících krocích:

1. zvolíme libovolnou hodnotu diskontní sazby k a vypočítáme čistou současnou hodnotu,
2. v případě kladného výsledku čisté současné hodnoty, je námi zvolená diskontní sazba k nižší než vnitřní výnosové procento, diskontní sazbu označíme tedy k_N a výsledek čisté současné hodnoty jako $\check{C}SH_N$,
3. nyní zvolíme vyšší hodnotu diskontní sazby k , v případě kladného výsledku čisté současné hodnoty je třeba zvolit ještě vyšší hodnotu k , jakmile nám vyjde čistá současná hodnota záporná označíme diskontní sazbu k_V a výsledek čisté současné hodnoty $\check{C}SH_V$,
4. následně můžeme vypočítat přibližnou hodnotu IRR podle příslušného vzorce

$$IRR = k_N + \frac{\check{C}SH_N}{\check{C}SH_N - \check{C}SH_V} * (k_V - k_N)$$

Obrázek 3 Vzorec pro výpočet vnitřního výnosového procenta (Kislingerová, 2010, s. 291)

Velkou výhodou vnitřního výnosového procenta je, že pro jeho výpočet při rozhodování o přijetí či zamítnutí projektu není třeba znát přesnou hodnotu diskontní sazby. Na druhé straně má vnitřní výnosové procento i své nedostatky. Nejzávažnější nedostatek je, že vnitřní výnosové procento může nabýt více hodnot. Tento problém může nastat zejména u projektů s nestandardním peněžním tokem, to může být způsobeno například tím, že dojde v některém roce života projektu k významnému rozšíření či jeho obnově a čistý peněžní tok tak bude v daném roce záporný. U projektů s nestandardními čistými peněžními toky není vhodné brát vnitřní výnosové procento jako kritérium hodnocení. (Fotra a Souček, 2011, s. 82)

5.3 Doba návratnosti a efektivita z vložené peněžní jednotky

Dobu návratnosti, v překladu Payback Period, lze definovat jako období, za které tok výnosů z investice přinese právě tu hodnotu, která se rovná počátečním kapitálovým výdajům. Metoda má pomoci při rozhodování, zda danou investici přijmout či odmítnout. Proto je třeba aby byl stanoven limit kdy se budou hotovostní toky rovnat počátečním kapitálovým výdajům. Problém u této metody nastává právě v tom, že přisuzuje stejné váhy všem hotovostním tokům před datem návratnosti a nulovou váhu po tomto datu. (Kislingerová, 2010, s. 302)

Tento nedostatek lze odstranit pomocí modifikace tohoto ukazatele tzv. diskontovaná návratnost, v praxi to znamená, že se diskontují toky hotovosti, jejichž suma má být stejná jako výše vynaložených nákladů. (Fotra a Souček, 2011, s. 79)

Efektivita z vložené peněžní jednotky jako poslední ukazatel pro zhodnocení ekonomické efektivnosti. Ukazatel se vypočítá jako podíl současné hodnoty přínosů a současné hodnoty nákladů v peněžních jednotkách. Výsledná hodnota by měla být rovna nebo větší než 1. (Ochrana. 2011, s. 90)

II. PRAKTICKÁ ČÁST

6 OBEC BZENEC

Město Bzenec leží v Jihomoravském kraji a vzdáleno od okresního města Hodonín je 24 km. Ve městě žije přibližně 4 400 obyvatel. Bzenec sousedí s obcemi Vracov, Těmice a Moravský Písek, přes které vedou cesty do města. Město Bzenec je obklopeno vinnou révou, které se ve Bzenci výjimečně daří. Pro tuto oblast se stal nejvíce proslulým Ryzlink rýnský. (Město Bzenec, © 2022)

Město Bzenec má velmi bohatou historii a také několik kulturních památek. Víme, že osídleno bylo už v pravěku, díky archeologickým nálezům. Poté se město v období velkomoravské říše stalo centrem Velké Moravy, ale pouze na určitou dobu. Bzenec se poprvé objevuje v kronikách v roce 1015 ve souvislosti s dobytím hradu. Ve druhé polovině 14. století město začali osídlovat Židé. Byla zde díky tomu postavena židovská synagoga, která však byla zbořena v roce 1860. Dnes je zachována část židovského hřbitova a obřadní síň. (Město Bzenec, © 2022)

Jednou z dominant města Bzenec je kaple sv. Floriána a Šebestiána na kopečku nad městem. Kaple byla postavena roku 1703, v roce 1731 však do kaple uhořel blesk a zapálil tak střechu. Kaple byla obnovena, ale v roce 1945 ji německá armáda vyhodila do povětří. Na konci 12. století byl na tomto místě tzv. Starý hrad, ten však byl zbořen během husitských válek začátkem 15. století. Na kopci tak zůstaly jen ruiny, až před několika lety se znovu zrekonstruovala původní kaple a tvoří tak krásnou vyhlídku na město Bzenec. (Město Bzenec, © 2022)

Další dominantou je Bzenecký zámek se zahradou. Původně byl zámek renesančního stylu, ale později byl však přestavěn do barokního stylu. V zámecké zahradě se ukrývá nejstarší lípa, které již v roce 1604 bylo napočítáno 500 let. Vichr ovšem rozdělil kmen lípy na 9 částí. Traduje se, že se císař Rudolf II. Ukryl právě pod touto lípou s celou svou gardou. (Město Bzenec, © 2022)

Geologické poměry a klimatické podmínky ve spojení s I. kategorií vinohradnické půdní bonity vytváří skvělé podmínky pro pěstování výborných kultivarů vinné révy. Nejvýznamnějším je již zmiňovaný Ryzlink rýnský, jenž je označován ochrannou stoletou známkou Bzenecká lipka. Podobně proslulý je však také Bzenecký Zlatý hrozen či bzenecké červené burgundské. (Město Bzenec, © 2022)

Ovocnářská a zelinářská tradice také sahá dávno do minulosti. Místní konzervářské podniky zpracovávají sterilované okurky či zeleninové saláty. Od roku 1921 také probíhá ve Bzenci výroba octa v Bzenecké octárně. (Město Bzenec, © 2022)

Jemný písek a množství lastur naznačuje, že bzenecké okolí bylo v minulosti dnem moře. Díky tomu se zde těží písek, jehož kvalita je stavebními odborníky vysoce hodnocena. (Město Bzenec, © 2022)

6.1 Samospráva obce Bzenec

Město Bzenec je obec s pověřeným obecním úřadem. Je spravováno patnáctičlenným zastupitelstvem. Členové se schází na veřejném zasedání zastupitelstva 1x – 2x za 3 měsíce. Toto zasedání je také možné sledovat místními doma, protože jej vysílá kabelová televize. Členové zastupitelstva jsou voleni každé 4 roky občany. V říjnu roku 2022 proběhly komunální volby do zastupitelstva obce a starostou byl zvolen Ing. arch. Erik Ebringer. (Město Bzenec, © 2022)

Organizační strukturu obecního úřadu běžně tvoří starosta, místostarosta, tajemník, správní odbor, stavební úřad, sociální odbor, ekonomický odbor, odbor životního prostředí, odbor investic, odbor majetko-právní, správa majetku, dům kultury, informační centrum a dále organizační složky města. Pro Bzenec je město s rozšířenou působností město Kyjov a okresním městem je Hodonín. (Město Bzenec, © 2022)

7 ZHODNOCENÍ STÁVAJÍCÍHO ROZVOJE OBCE BZENEC

Rozvoj je pro obec velmi důležitý a jeho plánování zpravidla předchází analýza současného stavu. Pro obec je vhodné, aby měla vypracovaný svůj program rozvoje, kde budou jasně vymezeny vize, cíle a opatření obce k jejich dosažení, který obec v současné chvíli vypracovaný nemá. Má ovšem několik vizí, ovšem je nejasné jejich financování.

V obci se nachází veškerá **občanská vybavenost**. Jsou zde dvě mateřské školky, Základní škola s tělocvičnou a krytým bazénem, Střední škola gastronomie, hotelnictví a lesnictví. Základní školu navštěvují i děti z okolních vesnic Těmice či Domanín. Dále zde nalezneme knihovnu, kulturní dům, poštu ale i banku. Pro sport lze využít nejen tělocvičnu a bazén v Základní škole, ale také tenisové kurty či fotbalové hřiště. Nachází se zde také několik obchodů s potravinami, restaurací a hotelů. (Město Bzenec, © 2022)

Ve městě je poskytována veškerou zdravotní péčí, nalezneme zde praktické lékaře pro dospělé ale také pro děti a dorost. Dále také zubní lékaře a gynekologickou ordinaci. Péči o seniory zajišťuje prostorný dům s pečovatelskou službou. (Město Bzenec, © 2022)

Dopravní dostupnost je ve městě také veškerá, tj. silniční, autobusová tak vlaková. Obcí vede silnice I/54 na trase Brno – Uherské Hradiště. Z okolních vesnic se občané pohodlně dostanou autobusovou dopravou. Je zde vybudováno také mnoho cyklostezek do okolních obcí. V každém roce proběhne ve městě rekonstrukce několika vybraných komunikací, které už nejsou v dobrém stavu pro každodenní provoz. (Město Bzenec, © 2022)

Památek ve městě se nachází hned několik. Za zmínku stojí hlavně barokní zámek, který vznikl již na počátku 17. století. V zámecké zahradě se ještě nachází nejstarší lípa na Moravě. V roce 2021 město dokončilo nově zbudované parkoviště u zámku s téměř padesáti parkovacími místy. Další památkou je kaple sv. Floriána a Šebestiána, která se nachází přímo nad samotným Bzencem na strmém kopci. V minulosti právě na tomto místě stál bzenecký hrad, ze kterého byla dlouhou dobu pouze zřícenina. Nyní láká turisty právě tato zrekonstruovaná kaple. Vedle zrekonstruované kaple město nyní buduje nový amfiteátr. (Město Bzenec, © 2022)



Obrázek 4 Kaple sv. Floriána a Šebestiána (Zdroj: bzenec.cz)

Každoročně se ve městě pořádá spousta kulturních akcí. V srpnu je to tradiční Bzenecká pouť k svátku Panny Marie. Konají se bohoslužby a také klasické trhy na náměstí. Další akcí je Bzenecké krojované vinobraní, které se koná v září. Probíhá jarmark řemeslných výrobků, koncerty i taneční veselice. Na náměstí nebo v otevřených sklepech lze ochutnat víno či burčák od místních vinařů. Dvakrát do roka, na jaro a na podzim, otevřou vinaři své sklepy a zvou místní i lidi z okolí na ochutnávku svých vzorků. Na výběr jsou mladá, ale i archivní vína. (Město Bzenec, © 2022)

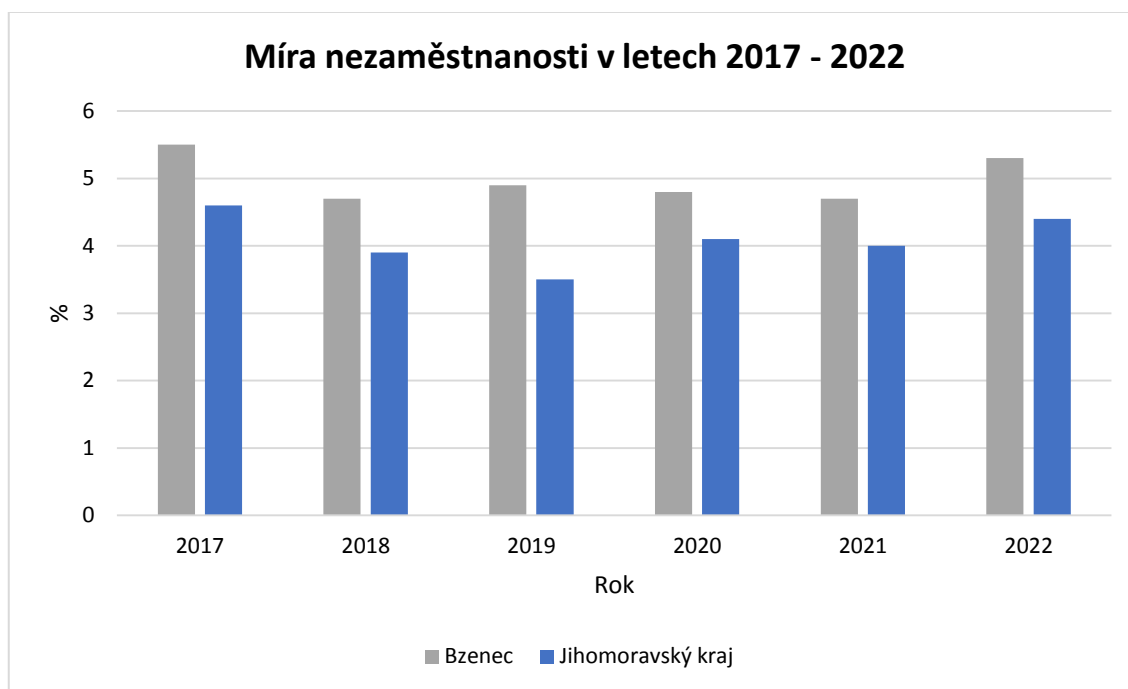
Les Doubrava tvoří většinu katastrálního území obce, právě jeho část díky písčitému podloží je přezdívána jako Moravská Sahara. Území Doubravy tvoří převážně borovicové lesy, na tomto území můžeme také najít národní přírodní památku Váté písky. Územím protéká řeka Morava, která tvoří pozoruhodné meandry. Tok se zde začíná kroutit a proud řeky se mění. Na březích se tvoří štěrkové mělčiny a písčité pláže. V jednom oblouku se tok stáčí o více než 180 stupňů. V jednom místě má řeka na šířku jen 10 metrů a tato šířka se neustále zužuje. Toto písčité podloží má také dobré předpoklady pro vinařství a sadařství. Což dokazují vinohrady okolo celého Bzence. (Město Bzenec, © 2022)

Město je v širokém okolí považováno za velmi **atraktivní lokalitu k bydlení**, ať už díky dopravní dostupnosti nebo občanské vybavenosti. Město například provedlo zdařilou rekonstrukci bytů v areálu bývalých kasáren. V nedávné době město vytvořilo novou ulici se stavebními pozemky v části Bzenec-Kolonie, která spadá do katastrálního území města Bzenec. V současné době probíhá zasíťování nových stavebních pozemků v ulici Na Bažantnici ve směru na Vracov. V budoucnu zde má být k prodeji asi 6 stavebních parcel. (Město Bzenec, © 2022)

Ve městě se nachází několik **podniků**, například zde nalezneme hned dvě firmy na výrobu plastových oken a dveří DECRO Bzenec, spol. s r.o. a RI OKNA, a. s., které jsou velmi úspěšné. Dále zde nalezneme firmy z potravinového odvětví jako je například PIKA, a.s. nebo Burg Ocet, s.r.o. a dále také několik vinařství mezi největší patří Zámecké vinařství Bzenec, s.r.o. či Vinum Moravicum, a.s.

Město je díky své poloze velmi žádanou lokalitou z pohledu turismu. Jedná se o jednodenní výlety ale také rodinné dovolené. Místní hotely ubytují každoročně i hosty ze zahraničí. Kaple sv. Floriána a Šebestiána má po rekonstrukci mnohem větší návštěvnost. Několik, zejména vinných akcí přiláká každoročně několik tisíc návštěvníků. Díky velkým firmám sídlícím na území obce, se za prací přistěhují noví obyvatelé a jejich podíl tak roste.

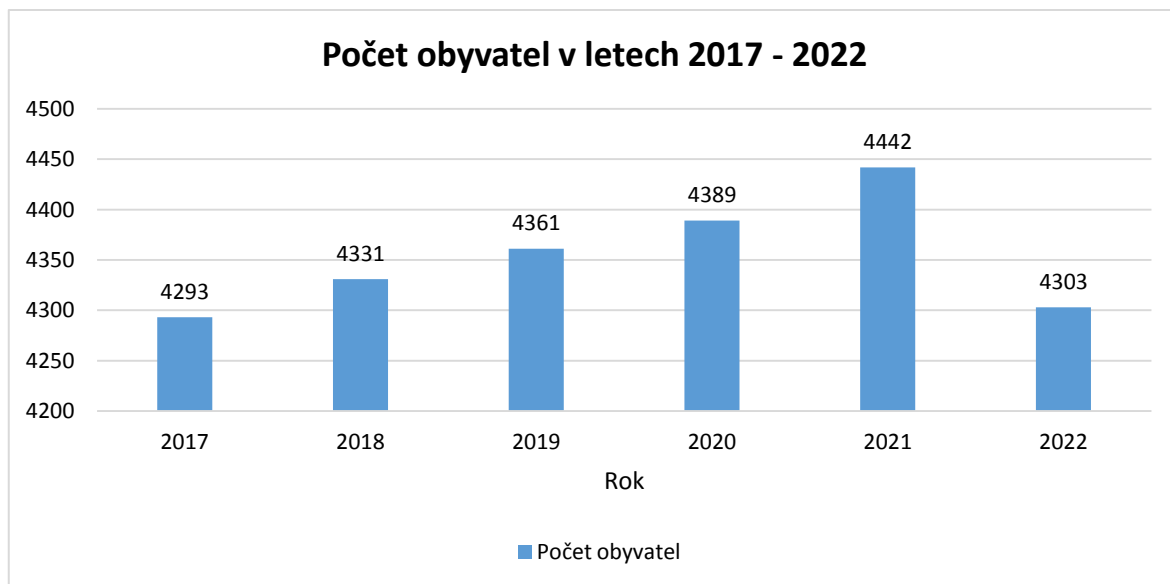
Podle údajů ministerstva práce a sociálních věcí je podíl nezaměstnanosti v obci na konci roku 2021 na hodnotě 5,3 %. Tato nezaměstnanost je ovšem vyšší ve srovnání s Jihomoravským krajem, který dosahuje hodnoty 4,4 %.



Graf 1 Míra nezaměstnanosti v letech 2017-2022 (Zdroj: mpsv.cz, vlastní zpracování)

Graf 1 zobrazuje míru nezaměstnanosti v obci Bzenec, ale také v celém Jihomoravském kraji za posledních 5 let. Nejnižší míra nezaměstnanosti byla zaznamenána v polovině sledovaného období v roce 2019, kdy byla v obci 4,9 % a celém Jihomoravském kraji 3,5 %. V následujícím roce (2020) nezaměstnanost výrazně stoupla pouze v Jihomoravském kraji na hodnotu 4,1 %, naopak v obci Bzenec se v roce 2020 nezaměstnanost oproti roku

2019 snížila na 4,8 %. V roce 2022 dosáhla míra nezaměstnanosti velmi vysokých hodnot, v Jihomoravském kraji dosahovala míra zaměstnanosti 4,4 % a v obci Bzenec 5,3 %. Tyto hodnoty se velmi přiblížily hodnotám v roce 2017. Rok 2022 dosáhl velmi podobné nezaměstnanosti, která byla naposled v roce 2017. V žádném roce míra nezaměstnanosti nebyla nižší než celkové v Jihomoravském kraji.



Graf 2 Počet obyvatel v letech 2017-2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

V grafu 2 lze vidět vývoj počtu v posledních pěti letech. Z grafu je patrný každoroční růst obyvatel v obci Bzenec. Od roku 2017 se počet obyvatel zvýšil o 149 obyvatel, což je vzrůst o téměř 3,5 %. Za loňský rok (2022) došlo však k výraznému poklesu obyvatel. Došlo k poklesu o 139 obyvatel což je 3,1 %. Je nutné zmínit, že na počtu obyvatel závisí většina příjmů města, jedná se o tzv. sdílené daňové příjmy.

Město Bzenec se neustále rozvíjí a snaží se občanům vybudovat lepší zázemí pro bydlení. Ať už v podobě rekonstrukcí starších objektů či vytvářením nových stavebních parcel. Počet obyvatel ve městě každoročně rostl až do roku 2021 město lze tedy považovat jako velmi atraktivní pro bydlení. Veškerá občanská vybavenost v obci, bohatý kulturní program, ale také dobré dopravní spojení ve velké míře přispívá k atraktivní lokalitě pro nové občany. Turistů město přiláká nejvíce od jara do podzimu, kdy se koná nejvíce kulturních a vinných akcí. I přes několik větších firem sídlících v obci je nezaměstnanost ve srovnání s celým Jihomoravským krajem značně vyšší.

8 ANALÝZA FINANČNÍHO HOSPODAŘENÍ OBCE

Obec tvoří rozpočet dle platné legislativy. Rozpočet na daný rok vždy zveřejní na svých webových stránkách a jeho plnění jsou pod dohledem finančního a kontrolního výboru. Analýza finančního hospodaření je provedena za období 2019-2022. V jednotlivých letech jsou příjmy a výdaje rozčleněny na schválené, po úpravách a skutečné. Procentuální plnění vychází ze skutečného rozpočtu.

Město tvoří pouze sociální fond, který se řídí Statutem sociálního fondu jako součástí Kolektivní smlouvy. Tento fond je součástí závěrečného účtu a přechází do celkového rozpočtu.

Město Bzenec vlastní 114 ks akcií společnosti Vodovody a kanalizace Hodonín, a. s. z toho 101 ks ve jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč/ks, 1 ks ve jmenovité hodnotě 100 000 Kč/ks, 3 ks ve jmenovité hodnotě 10 000 Kč/ks a 9 ks ve jmenovité hodnotě 1 000 Kč/ks. Z celkového počtu akcií to odpovídá zhruba 13 % akcií a je druhým nejvýznamnějším držitelem akcií.

Bzenec je zřizovatelem dvou příspěvkových organizací, a to:

- **Školské** – Základní a mateřská škola Bzenec,
- **Neškolské** – Služby města Bzence, příspěvková organizace.

Obec v roce 2017 uhradila veškeré přijaté půjčené prostředky a od roku 2018 je ne zadlužena.

Město Bzenec má vedené dva běžné účty u Komerční banky, a.s. a běžný účet u ČNB.

8.1 Analýza příjmů a výdajů 2019

V následující tabulce a grafech jsou zobrazeny a zhodnoceny příjmy a výdaje obce za rok 2019.

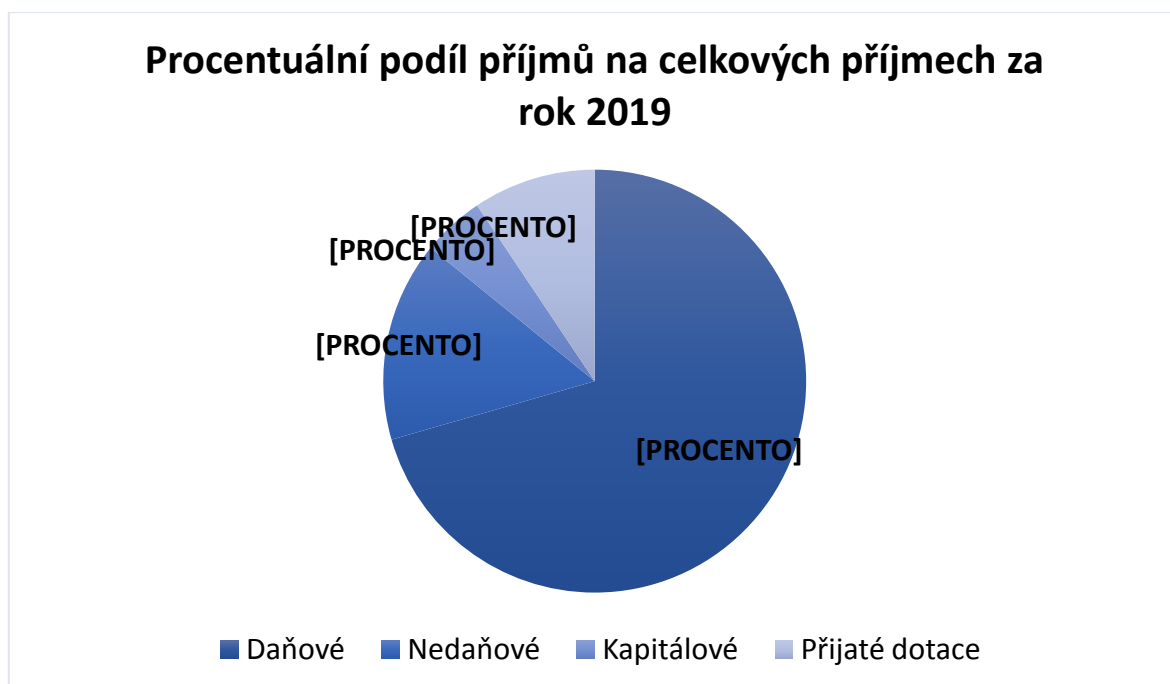
Tabulka 4 Rozpočet obce pro rok 2019

PŘÍJMY	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	Plnění (%)
<i>Daňové</i>	77 860 000	81 942 200	81 650 808	104,87
<i>Nedaňové</i>	15 596 200	17 972 300	17 734 076	113,71
<i>Kapitálové</i>	2 368 800	5 499 500	5 499 498	232,16
<i>Přijaté dotace</i>	4 468 000	10 872 100	10 871 551	243,32
Celkem	100 293 000	116 286 100	115 755 933	115,42
VÝDAJE	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	
<i>Běžné</i>	83 610 900	99 671 300	86 709 347	103,71
<i>Kapitálové</i>	23 950 000	30 908 700	16 164 474	67,49
Celkem	107 560 900	130 580 000	102 874 820	95,64
Financování	7 267 900	14 293 900	-12 881 112	

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Rozpočet v roce 2019 byl schválen jako schodkový. Celkové schválené příjmy byly 100,293 mil. Kč a celkové schválené výdaje byly 107,561 mil. Kč. Po úpravách rozpočtu došlo k navýšení příjmů, ale také výdajů, tudíž byl dále plánovaný schodek. Ve skutečnosti však příjmy převýšily výdaje a město dosáhlo přebytku. Skutečné příjmy dosáhly téměř 116 mil. Kč a skutečné výdaje byly pouze 102,875 mil. Kč. Ve skutečnosti město dosáhlo přebytku 12,881 mil. Kč oproti plánovanému schodku, který měl činit 7,268 mil. Kč.

Rozpočet financování předpokládal zapojení financí z minulého roku ve výši 9,072 mil. Kč. Ve skutečnosti však z minulosti nebylo použito nic, naopak se zůstatek na bankovních účtech navýšil díky přebytku. Zůstatek finančních prostředků města na běžném účtu k 31.12.2019 činil 45, 861 mil. Kč.

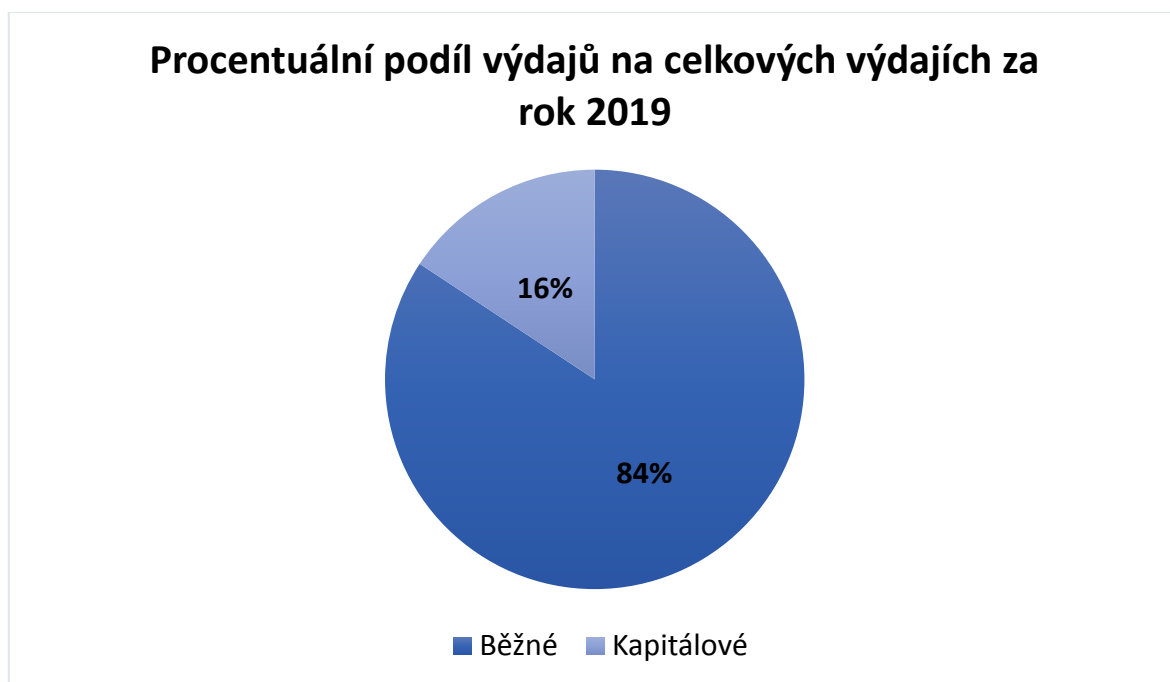


Graf 3 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2019 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Největší část příjmů tvořily daňové příjmy 71 %, jak lze vidět v grafu 3. Daňové příjmy byly daně z příjmů fyzických a právnických osob, daň z přidané hodnoty a také daně z majetku. Nedaňové příjmy tvořily méně a to pouze 15 % z celkových příjmů. Nedaňové příjmy jsou převážně příjmy z vlastní činnosti města jako je pronájem nemovitostí.

Nejmenší část příjmů tvořily kapitálové příjmy a to pouze 5 % z celkových příjmů. Jednalo se zejména o prodej pozemků a budov.

Přijaté dotace činily 9 % (10, 872 mil. Kč.) a většina byla zcela vyčerpána. Větší část dotací činily neinvestiční dotace (10,072 mil. Kč.) na výkon sociální práce z Ministerstva práce a sociálních věcí. Dále pak od Jihomoravského kraje na opravu Mariánského sloupu či na přírodní památku Vojenského cvičiště. Investiční dotace o objemu 0,8 mil. Kč byly použity na rekonstrukci hasičské zbrojnice. Nevyčerpané dotace na sčítání lidu, domů a bytů a na volby do Evropského parlamentu byly vráceny zpět v lednu 2020.



Graf 4 Procentuální podíl výdajů na celkových výdajích za rok 2019 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Z celkových výdajů tvořily převážně běžné výdaje 84 % a zbytek 16 % tvoří výdaje kapitálové. Běžné výdaje byly hlavně pojištění, úhrada energií, výdaje na platy a neinvestiční transfery na rekonstrukci hasičské zbrojnice, pro lesní hospodářství byl zakoupen štěpkovač s frézou na výchovu lesních porostů, na sčítání lidu a volby do Evropského parlamentu. Mezi kapitálové výdaje lze zařadit investiční akce jako byla rekonstrukce radnice, vybudování komunikace v ulici K. Klostermanna a také vybudování schodů ke kapli sv. Floriána a Šebestiána a chodníku k téže kapli.

Město Bzenec mělo k 31.12.2019 majetek v celkové hodnotě 545,745 mil. Kč, dlouhodobý hmotný majetek tvořil 81,38 % což je 444,149 mil. Kč. Největší část dlouhodobého hmotného majetku tvořily budovy a pozemky. Výnosy obce činily 121,597 mil. Kč a náklady činily 107,208 mil. Kč. Město dosáhlo na konci roku 2019 kladného výsledku hospodaření v celkové výši 14,389 mil. Kč.

8.2 Analýza příjmů a výdajů 2020

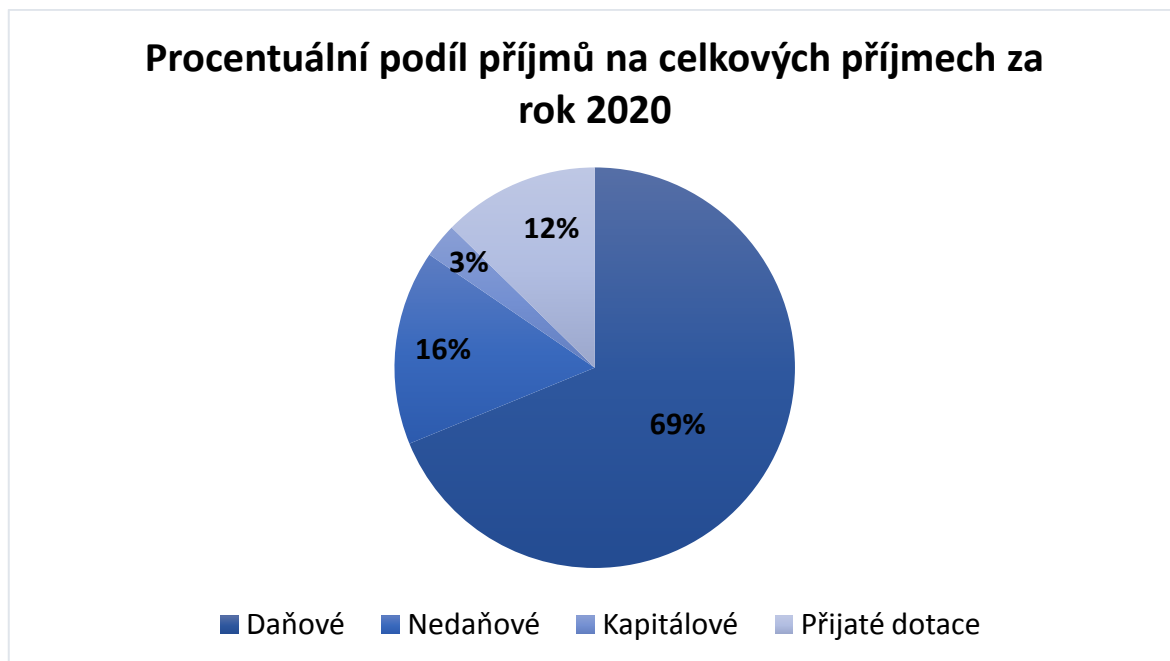
V následující tabulce a grafech jsou zobrazeny a zhodnoceny příjmy a výdaje obce za rok 2020.

Tabulka 5 Rozpočet obce pro rok 2020

PŘÍJMY	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	Plnění (%)
<i>Daňové</i>	83 980 000	78 759 100	78 323 378	93,26
<i>Nedaňové</i>	15 085 800	18465000	17 913 926	118,75
<i>Kapitálové</i>	1 700 000	3 176 000	3 175 215	186,78
<i>Přijaté dotace</i>	5 070 500	14 413 900	14 413 156	284,26
Celkem	105 836 300	114 814 000	113 825 674	107,55
VÝDAJE	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	
<i>Běžné</i>	90 981 800	92 984 500	86 866 552	95,48
<i>Kapitálové</i>	28 906 000	23 426 000	20 226 643	69,97
Celkem	119 887 800	116 410 500	107 093 195	89,33
Financování	14 051 500	1 596 500	-6 732 479	

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

V následujícím roce byl rozpočet plánován opět jako schodkový. Schválené příjmy činily 105,836 mil. Kč a po úpravách 114,814 mil. Kč. Schválené výdaje činily 119,887 mil. Kč, což je o 14,052 mil. Kč více než schválené příjmy. Výdaje po úpravách se však snížily na 116,411 mil. Kč, ale ve srovnání s příjmy po úpravách byly výdaje stále vyšší. Ve skutečnosti však příjmy převýšily výdaje a město dosáhlo přebytku 6,732 mil. Kč.



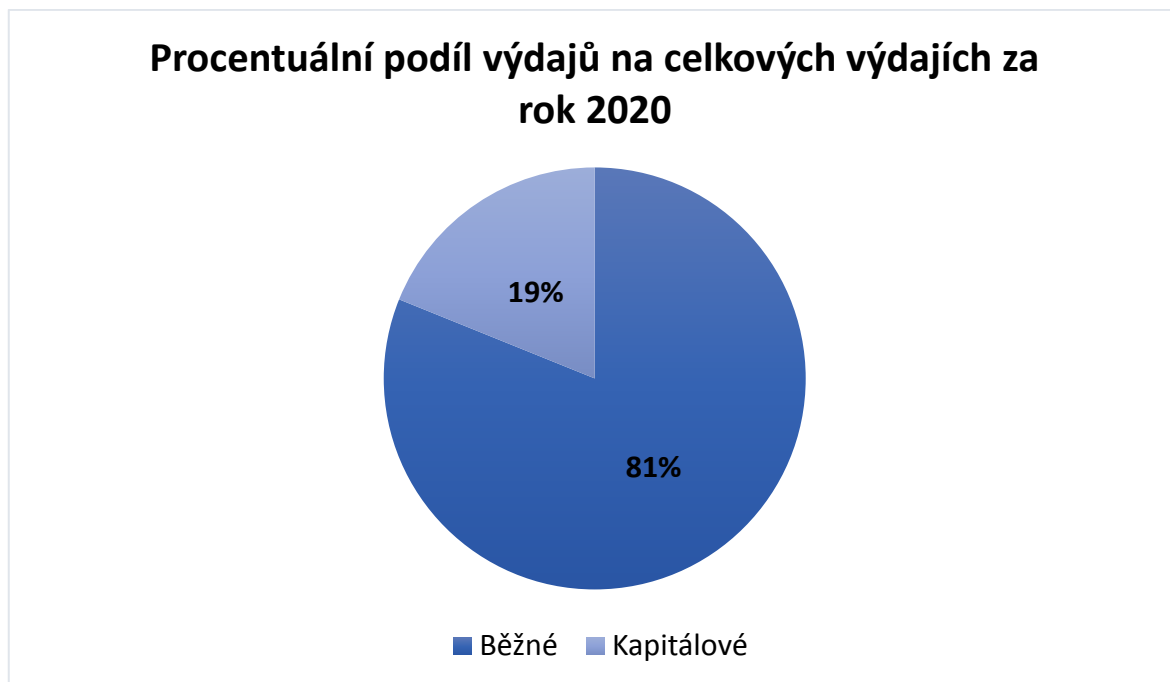
Graf 5 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2020 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Dle grafu 5 tvořily největší část příjmů opět příjmy daňové (69 %). V porovnání s minulým rokem je podíl na celkových příjmech nižší, stejně tak jako jejich celková výše 78,323 mil. Kč je oproti roku 2019 nižší. Pokles daňových příjmů činil 4,08 %.

Nedaňové příjmy tvořily pouze 16 % z celkového objemu příjmů. Jednalo se opět o příjmy z vlastní činnosti města jako je pronájem nemovitostí a poskytování výrobků a služeb.

Kapitálové příjmy byly oproti minulému roku ještě nižší a tvořily pouze 3 % z celkových příjmů. Jednalo se převážně o prodej pozemků a příjem daru na sportovní halu.

Přijaté dotace činily 12 % což je více než v roce 2019. Celková hodnota dotací činila 14,406 mil. Kč z toho neinvestiční část byla 14,126 mil. Kč a investiční složka 0,280 mil. Kč. Z investiční části tvořil kompenzační bonus nejvyšší část, dále dotace na výkon státní správy a sociální věci. Z Jihomoravského kraje obdrželo dotaci infocentrum na propagaci, dále na přírodní památku Vojenské cvičiště a na lesní poroty a kůrovce. Od státu město obdrželo dotaci na hasiče a pečovatelská služba na odměny v důsledku pandemie Covid-19. Nově dostalo dotaci ze Státního zemědělského intervenčního fondu na oplocenky.



Graf 6 Procentuální podíl výdajů na celkových výdajích za rok 2020 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Největší podíl na výdajích tvoří běžné výdaje, které jsou 81 % z celkových výdajů. Meziročně mírně stouply. Jednalo se především o příspěvek na provoz Základní školy a mateřské školy Bzenec a pro Služby města Bzence, dále pak výdaje na odpisy a činnost kroužků.

Kapitálové výdaje města tvořily 19 % a meziročně vzrostly o zhruba 4 mil. Kč.

Vzrostly zejména velkou investiční akcí, kterou bylo parkoviště u zámku. Dále pak pokračovala rekonstrukce radnice a parkoviště za Městským úřadem. Důležitá rekonstrukce byla také kulturního domu.

Město Bzenec mělo k 31.12.2020 majetek v celkové hodnotě 554,716 mil. Kč, dlouhodobý hmotný majetek tvořil 81,66 % což je 452,987 mil. Kč. Hodnota pozemků se zvýšila zejména nákupem nových pozemků v celkové výši 0,5 mil. Kč. Největší část dlouhodobého hmotného majetku tvořily budovy a pozemky. Výnosy obce činily 118,279 mil. Kč a náklady činily 97,111 mil. Kč. Ve srovnání s minulým rokem klesly náklady i výnosy. Město však dosáhlo na konci roku 2019 kladného výsledku hospodaření v celkové výši 21,168 mil. Kč. Což je o 6,778 mil. Kč více než minulé období.

8.3 Analýza příjmů a výdajů 2021

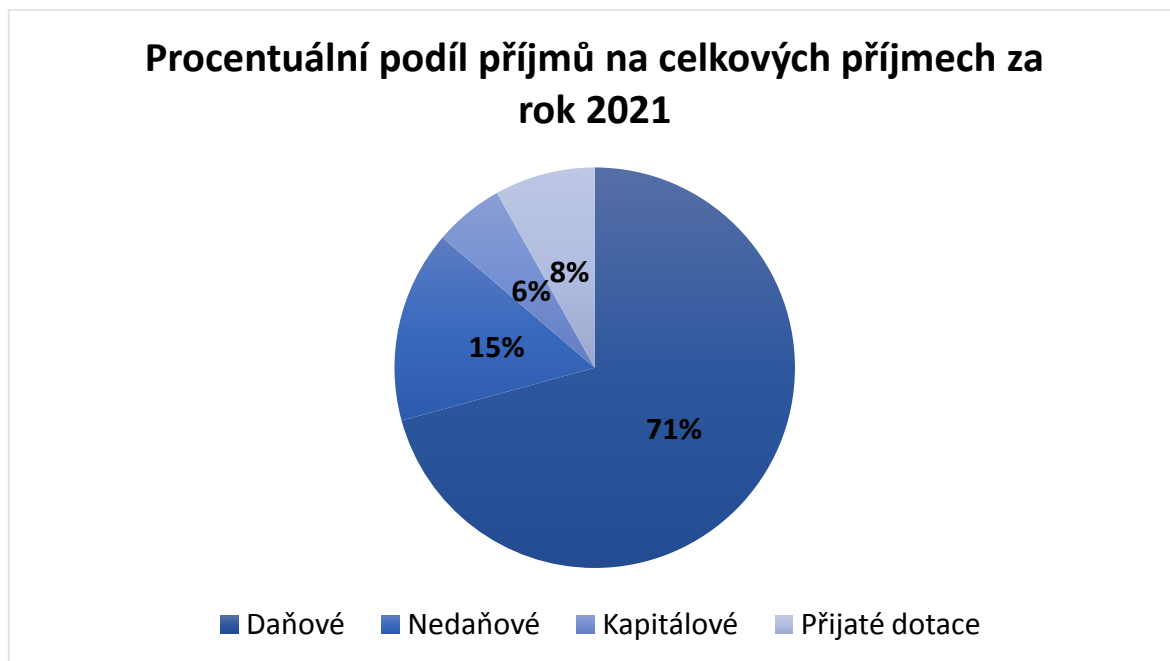
V následující tabulce a grafech jsou zobrazeny a zhodnoceny příjmy a výdaje obce za rok 2021.

Tabulka 6 Rozpočet obce pro rok 2021

PŘÍJMY	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	Plnění (%)
<i>Daňové</i>	70 405 500	86 295 500	83 383 929	118,43
<i>Nedaňové</i>	15 728 200	18 702 600	18 273 176	116,18
<i>Kapitálové</i>	15 022 700	6 631 600	6 631 582	44,14
<i>Přijaté dotace</i>	4 893 500	9 571 700	9 571 004	195,59
Celkem	106 049 900	121 201 400	117 859 691	111,14
VÝDAJE	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	
<i>Běžné</i>	97 084 100	106 376 100	86 924 079	89,53
<i>Kapitálové</i>	28 100 000	23 428 000	15 130 962	53,85
Celkem	125 184 100	129 804 100	102 055 041	81,52
<i>Financování</i>	19 134 200	8 602 700	-15 804 649	

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

I v roce 2021 byl rozpočet schválen jako schodkový. Celkové schválené příjmy byly 106,050 mil. Kč a celkové schválené výdaje byly 125,184 mil. Kč. Po úpravách rozpočtu došlo k navýšení příjmů, ale také výdajů, tudíž stále převažovali výdaje. Ve skutečnosti však příjmy převýšily výdaje a město dosáhlo opět přebytku. Skutečné výdaje dosáhly pouze 102,055 mil. Kč a skutečné příjmy byly 117,856 mil. Kč. Ve skutečnosti město dosáhlo přebytku 15,805 mil. Kč oproti plánovanému schodku, který měl činit 19,134 mil. Kč.



Graf 7 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2021 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

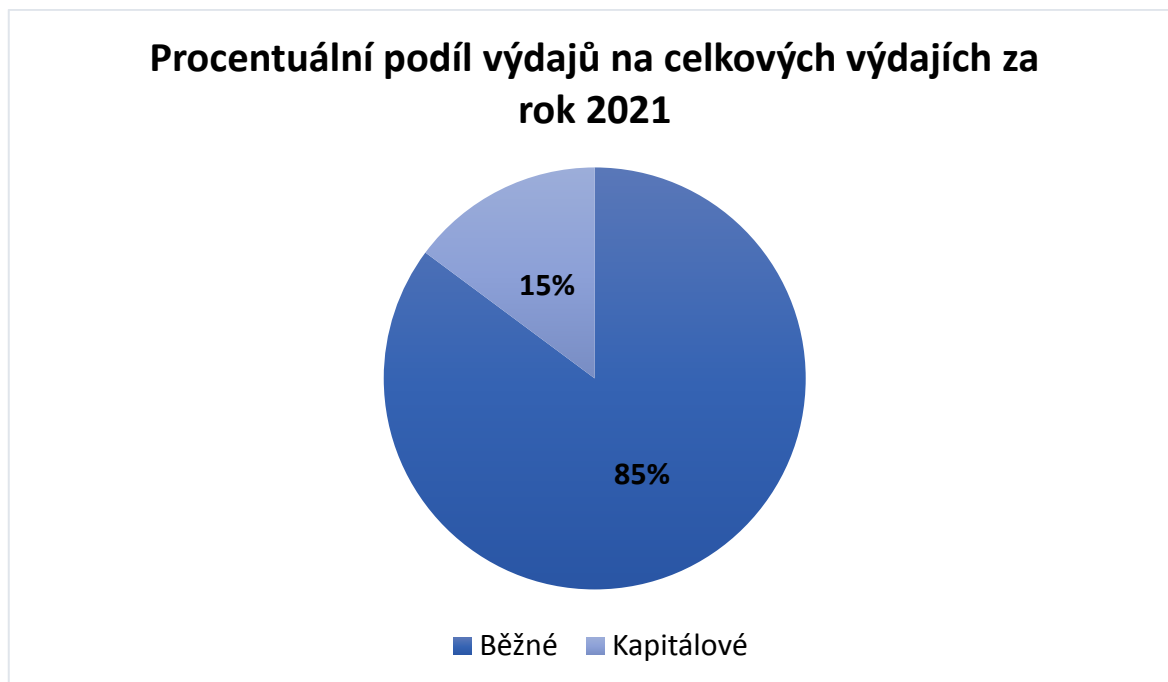
Největší část příjmů tvořily opět příjmy daňové dosáhly k 71 % a tvořily tak přibližně $\frac{3}{4}$ příjmů v celkové výši 83,384 mil. Kč. V porovnání s minulým rokem je podíl na celkových příjmech vyšší cca o 5 mil. Kč. Největší podíl měly daně z příjmů, zisku a kapitálových výnosů a daně ze zboží a služeb. Růst daňových příjmů činil 6,07 %.

Nedaňové příjmy tvořily pouze 15 % z celkového objemu příjmů. Jednalo se opět o příjmy z vlastní činnosti města a odvody přebytků organizací s přímým vztahem, dále také příjmy z prodeje nekapitálového majetku.

Kapitálové příjmy byly oproti minulému roku vyšší a tvořily 6 % z celkových příjmů. Jednalo se převážně o příjmy z prodeje dlouhodobého majetku a ostatní kapitálové příjmy.

Přijaté dotace činily méně než v roce 2020 a to pouze 8 %. Celková hodnota dotací činila 9,571 mil. Kč. Veškeré přijaté transfery byly pouze neinvestičního charakteru, včetně kompenzačních covid dotací a dotací na přenesený výkon státní správy.

Město Bzenec mělo k 31.12.2021 majetek v celkové hodnotě 560,590 mil. Kč, dlouhodobý hmotný majetek tvořil 81,77 % což je 458,413 mil. Kč. Největší část dlouhodobého hmotného majetku tvořily budovy a pozemky. Výnosy obce činily 122,577 mil. Kč a náklady činily 100,190 mil. Kč. Město dosáhlo na konci roku 2021 kladného výsledku hospodaření v celkové výši 22,387 mil. Kč.



Graf 8 Procentuální podíl výdajů na celkových výdajích za rok 2021 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Největší podíl na výdajích tvoří běžné výdaje, které jsou 85 % z celkových výdajů. Meziročně mírně stouply. Jednalo se především o neinvestiční transfery veřejnoprávních subjektů, neinvestiční nákupy (nákup služeb, vody, paliv, energie a ostatní nákupy) a v neposlední řadě platy a související výdaje.

Kapitálové výdaje města tvořily 15 % a meziročně klesly zhruba o 5 mil. Kč. Jednalo se převážně o investiční nákupy a související výdaje (pořízení dlouhodobého hmotného majetku), které tvořily nejvýraznější část kapitálových výdajů.

8.4 Analýza příjmů a výdajů 2022

V následující tabulce a grafech jsou zobrazeny a zhodnoceny příjmy a výdaje obce za rok 2022.

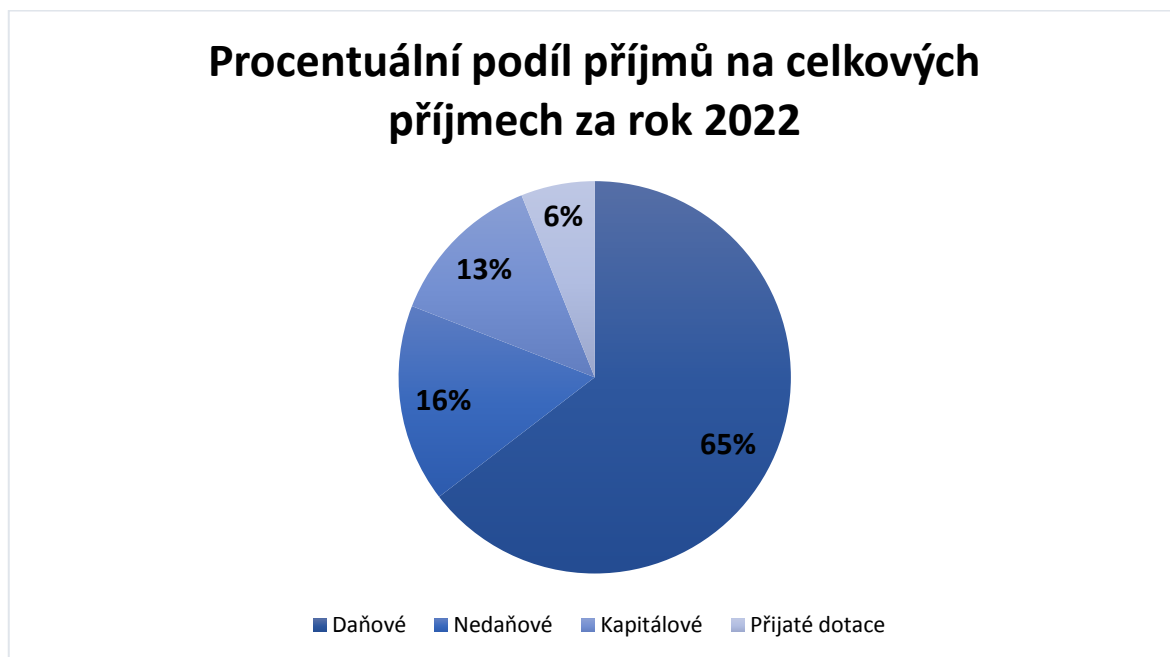
Tabulka 7 Rozpočet obce pro rok 2022

PŘÍJMY	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	Plnění (%)
<i>Daňové</i>	82 324 000	97 982 900	95 852 913	116,43
<i>Nedaňové</i>	16 542 500	25 005 200	24 241 600	146,54
<i>Kapitálové</i>	5 000 00	19 510 100	19 298 190	3859,64

<i>Přijaté dotace</i>	4 918 000	9 030 900	9 030 304	183,62
<i>Celkem</i>	104 284 500	151 529 100	148 423 007	142,33
<i>VÝDAJE</i>	Schválené (Kč)	Po úpravách (Kč)	Skutečné (Kč)	
<i>Běžné</i>	118 904 500	11 481 700	91 873 848	77,27
<i>Kapitálové</i>	13 700 000	36 307 800	15 117 440	110,35
<i>Celkem</i>	132 604 500	151 119 500	106 991 288	80,68
<i>Financování</i>	28 320 000	-409 600	-41 431 719	

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

V loňském roce 2022 byl rozpočet plánován opět jako schodkový. Schválené příjmy činily 104,285 mil. Kč a po úpravách činily 151,529 mil. Kč. Schválené výdaje činily 132,605 mil. Kč, což je o 28,32 mil. Kč více než schválené příjmy. Výdaje po úpravách se však snížily na 151,120 mil. Kč a byly tak nižší než příjmy po úpravách. Ve skutečnosti tak příjmy převýšily výdaje a město dosáhlo přebytku 41,432 mil. Kč.



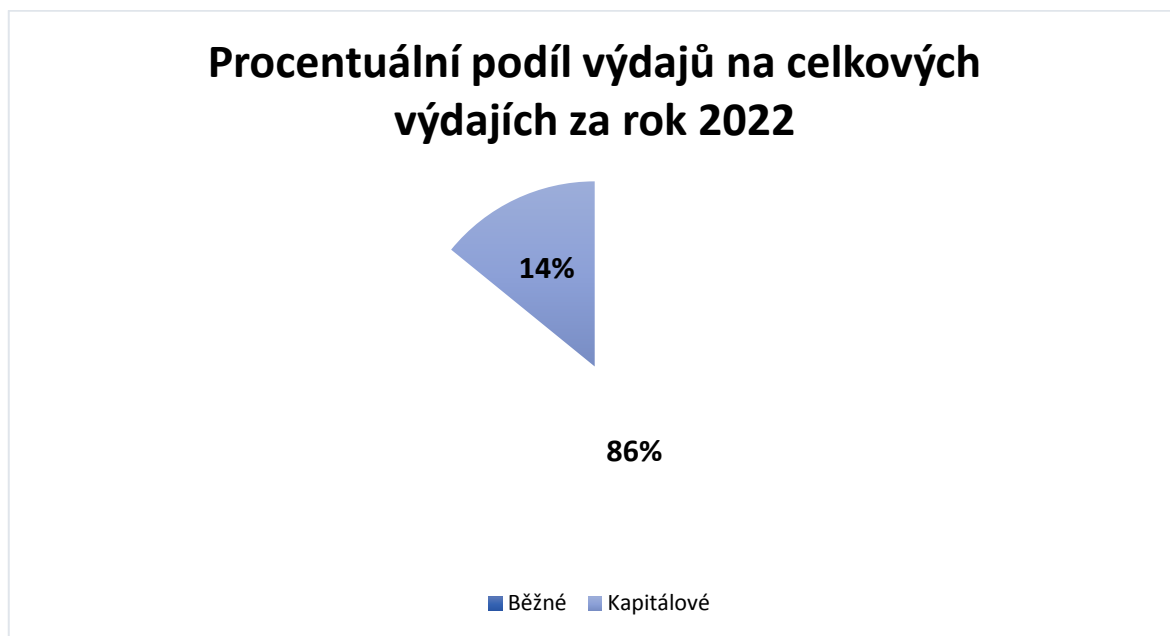
Graf 9 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Dle grafu 9 tvořily největší část příjmů příjmy daňové (65 %). V porovnání s minulým rokem je podíl na celkových příjmech nižší, přesto je jejich celková výše téměř o 12,5 mil. Kč vyšší než v roce 2021. Nárůst daňových příjmů činil 14,95 %.

Nedaňové příjmy tvořily pouze 16 % z celkového objemu příjmů. Jednalo se opět o příjmy z vlastní činnosti města jako je pronájem nemovitostí a poskytování výrobků a služeb.

Kapitálové příjmy byly oproti minulému roku vyšší, dvojnásobně vzrostly a tvořily 13 % z celkových příjmů. Jednalo se převážně o prodej pozemků.

Přijaté dotace činily 6 % což je méně než v roce 2021. Celková hodnota dotací činila 9,03 mil. Kč, veškeré přijaté transfery byly pouze neinvestičního charakteru.



Graf 10 Procentuální podíl výdajů na celkových příjmech za rok 2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

V grafu 10 lze vidět, že největší podíl na výdajích tvořily běžné výdaje, které tvoří 86 % z celkových výdajů. Meziročně mírně stouply, a to pouze o 1 %. Jednalo se opět především o příspěvek na provoz Základní školy a mateřské školy Bzenec a pro Služby města Bzence, dále pak výdaje na odpisy a činnost kroužků.

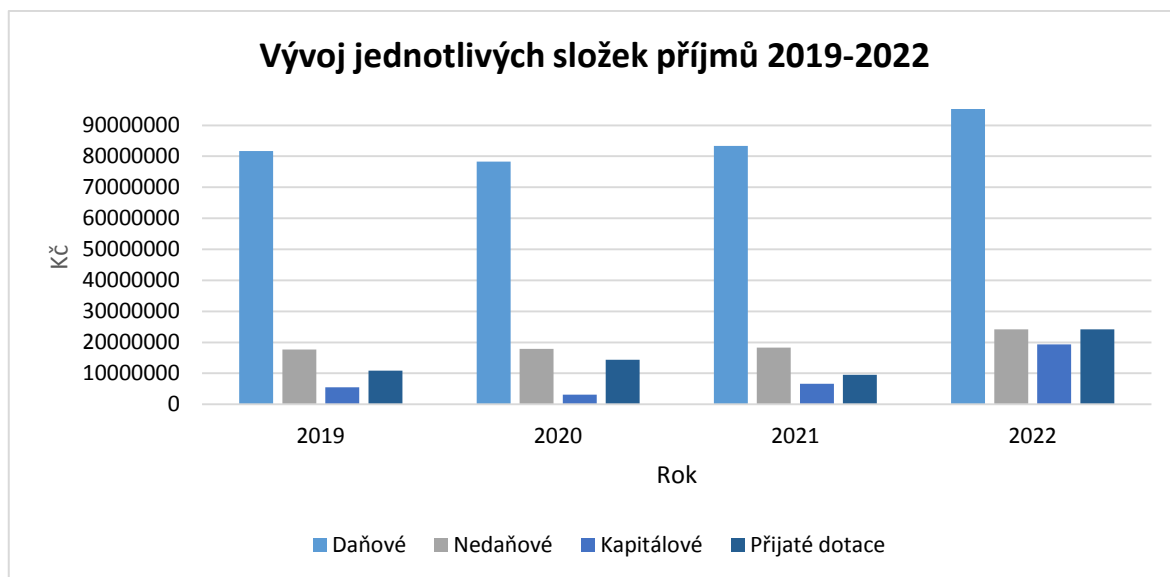
Kapitálové výdaje města tvořily 14 % a meziročně mírně klesly.

V tomto roce byly výdaje použity převážně na dokončení investiční akce parkoviště u zámku a také na pokračující rekonstrukci kulturního domu.

Město Bzenec mělo k 31.12.2022 majetek v celkové hodnotě 561,664 mil. Kč, dlouhodobý hmotný majetek tvořil 81,72 % což je 459,001 mil. Kč. Největší část dlouhodobého hmotného majetku tvořily budovy a pozemky.

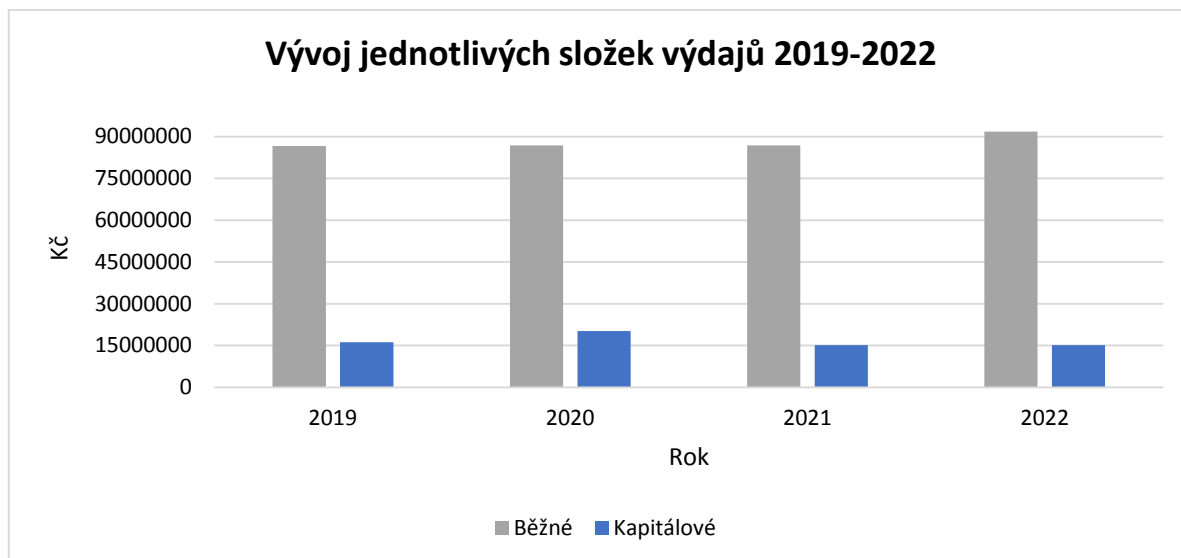
8.5 Vývoj příjmů a výdajů rozpočtu obce

V následujících grafech jsou zobrazeny a zhodnoceny vývoje příjmů a výdajů obce v letech 2019–2022. Dále je zde zobrazen vývoj provozního salda či vývoj stavu na běžných účtech.



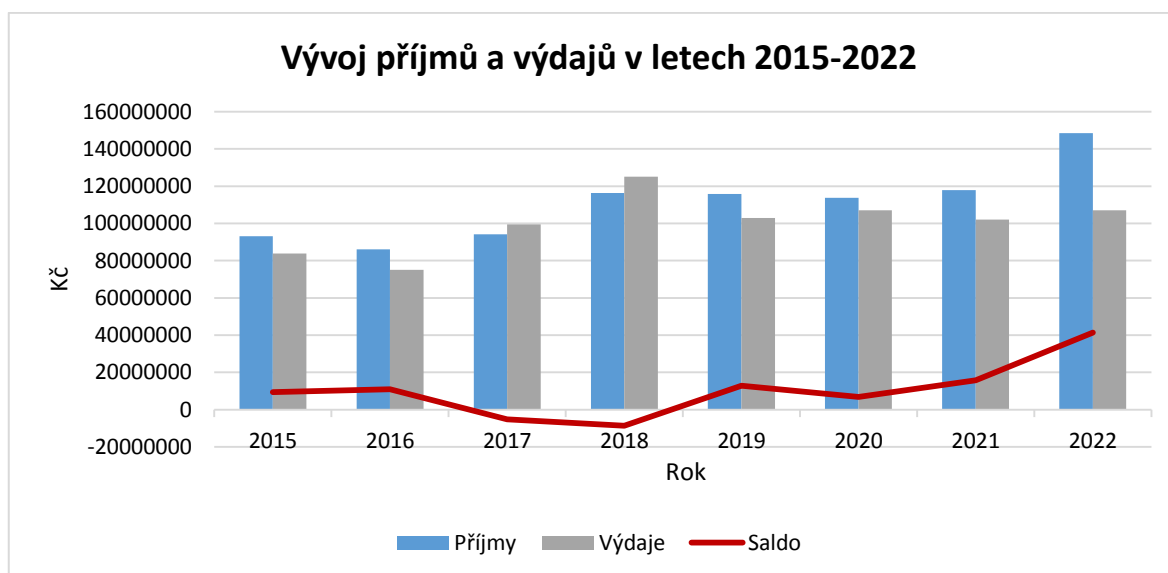
Graf 11 Vývoj příjmů v letech 2019-2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Graf 11 zobrazuje vývoj jednotlivých složek příjmů ve sledovaném období od roku 2019–2022. Z grafu je patrné, že ve sledovaném období nastal propad daňových příjmů v roce 2020, naopak v tomtéž roce dosáhly přijaté dotace největší hodnoty. V roce 2022 dosáhly daňové, nedaňové a kapitálové příjmy nejvyšších hodnot, také přijaté dotace dosáhly nejvyšších hodnot. Z grafu lze vidět, že rok 2022 byl velmi příznivý, protože veškeré příjmy obce ve srovnání s minulými roky vzrostly.



Graf 12 Vývoj výdajů v letech 2019-2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

V grafu 12 je zachycen vývoj jednotlivých složek výdajů ve sledovaném období. Běžné výdaje byly ve všech letech téměř na stejných hodnotách. Kapitálové výdaje zaznamenaly mírný výkyv v roce 2020 kdy byly ve srovnání s dalšími roky vyšší, nicméně v dalších letech 2021 a 2022 byly opět nižší a dosahovaly tak podobných hodnot jako v roce 2019.



Graf 13 Vývoj příjmů a výdajů v letech 2015-2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Graf 13 zobrazuje vývoj příjmů, výdajů a salda v letech 2015-2022. Nejnižší příjmy město zaznamenalo v roce 2016 kdy byly 86,095 mil. Kč, naopak největší hodnoty příjmy dosáhly v roce 2022 a to ve výši 148,423 mil. Kč. V roce 2017 a 2018 převyšovaly výdaje

příjmy, tudíž křivka salda klesla do záporných hodnot a město tak hospodařilo se schodkem, i přesto, že město již mělo splacený úvěr. Od roku 2019 už město hospodařilo opět s přebytkem.

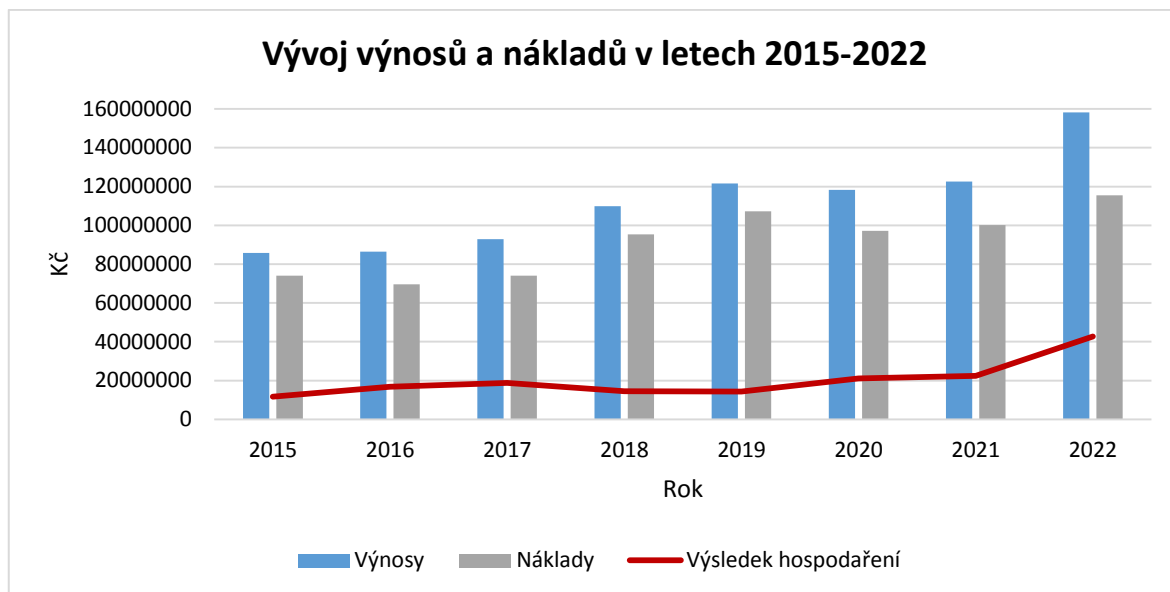
Dalším klíčovým ukazatel je provozní saldo, které znamená rozdíl mezi běžnými příjmy a běžnými výdaji. Běžnými příjmy v tomto případě jsou všechny příjmy snížené o kapitálové příjmy a investiční přijaté transfery. Provozní saldo hospodaření lze vysvětlit jako vlastní finance, které ročně zbývají městu na volnou útratu, tedy na investice, ale také na budoucí reprodukci majetku, na splátky dluhů nebo na úspory tedy tvorbu rezerv. I při posuzování poskytnutí úvěr berou na tento ukazatel banky zřetel. Provozní saldo může být, ale zkruseno opravami či transfery organizacím, které pak realizují opravy v rámci své činnosti.

Tabulka 8 Provozní saldo v letech 2019-2022

	2019	2020	2021	2022
<i>Běžné příjmy</i>	110 256 435 Kč	110 650 460 Kč	111 228 109 Kč	129 124 817 Kč
<i>Běžné výdaje</i>	86 709 347 Kč	86 866 552 Kč	86 924 079 Kč	91 873 848 Kč
<i>Provozní saldo</i>	23 547 088 Kč	23 783 908 Kč	24 304 030 Kč	37 250 969 Kč

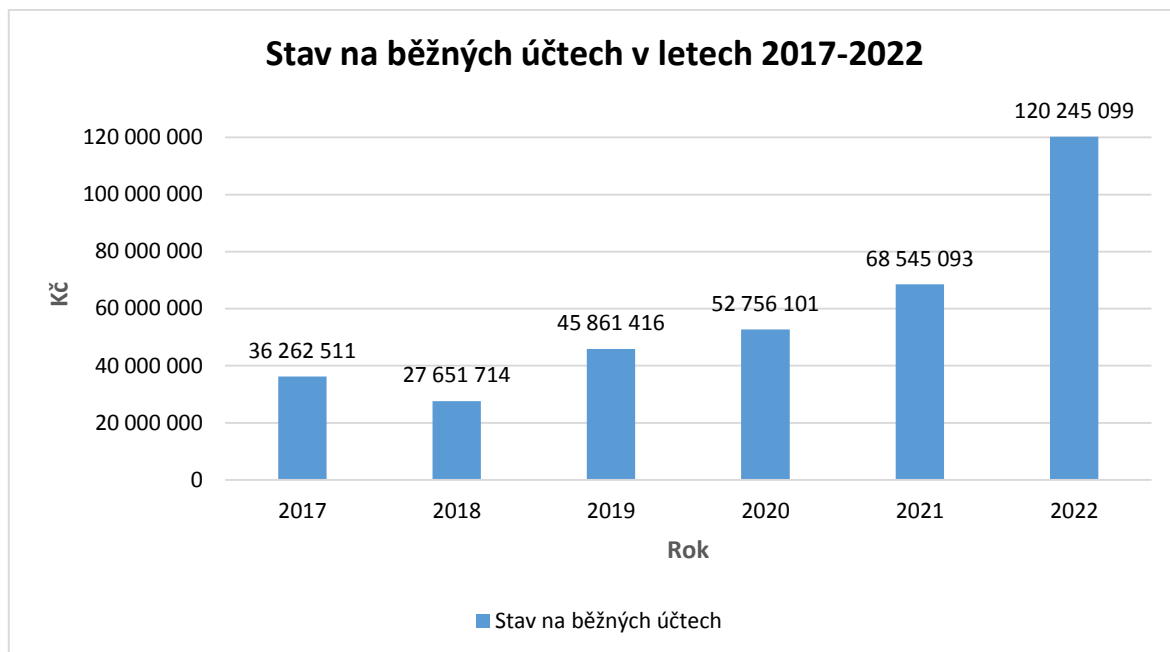
(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz vlastní zpracování)

Provozní saldo města Bzenec v číslech mělo velmi příznivé hodnoty a skvělý vývoj. Za poslední 4 roky bylo provozní saldo více než 20 mil. Kč a dosahovalo tak velmi příznivých hodnot. Provozní saldo tvořilo 22 % běžných příjmů, ve srovnání s průměrem ČR, kdy průměr činil 27 % se jedná o velmi dobré hodnoty. (Ministerstvo financí ČR)



Graf 14 Vývoj výnosů a nákladů v letech 2015-2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Vývoj výsledku hospodaření v obci Bzenec je zobrazen v grafu 14. Od roku 2015 téměř každoročně rostly výnosy, pouze v roce 2020 zaznamenaly mírný pokles. Nejvyšší hodnoty dosáhly výnosy v minulém roce tj. 2022 a to 158,161 mil. Kč, a naopak nejnižší hodnoty v roce 2015 kdy činily 85,768 mil. Kč. Výsledek hospodaření kolísal napříč všemi lety. Od roku 2015 rostl až do roku 2018 a od roku 2018 do roku 2019 klesal. Od roku 2019 má rostoucí trend. V roce 2022 činil výsledek hospodaření 42,703 mil. Kč, kdy dosáhl nejvyšší hodnoty za sledované období. Nejnižší hodnotu zaznamenal opět rok 2015, kdy výsledek hospodaření činil v podstatě polovinu ve srovnání s rokem 2021 a to pouze 11,767 mil. Kč. Poslední 4 roky město prosperuje a výnosy dosahují pravidelně nad hranici 100 mil. Kč, v souvislosti s tím rostou i náklady, které v roce 2019, 2021 a 2022 také překročily hranici 100 mil. Kč. Nevyššího výsledku hospodaření dosáhlo město v loňském roce, výsledek hospodaření převýšil 40 mil. Kč a byl tak téměř dvojnásobný oproti roku 2021. V roce 2022 byly výnosy nejvyšší za celé sledované období, a díky relativně nízkým nákladům město dosáhlo nejvyššího výsledku hospodaření.



Graf 15 Vývoj stavu na běžných účtech v letech 2017-2022 (Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Graf 15 zobrazuje vývoj na běžných účtech obce Bzenec v posledních pěti letech. Z grafu je patrné, že v posledních třech letech došlo k velkému růstu zůstatku finančních prostředků na běžných účtech. Rok 2018 zaznamenal propad, který úzce souvisí se schodkem v hospodaření obce Bzenec, který byl nejvyšší za posledních 7 let. Na konci roku 2021 si město drželo zůstatek ve výši 68, 545 mil. Kč. V roce 2022 mělo město Bzenec nejvyšší zůstatek na běžných účtech za celé sledované období, zůstatek převýšil 100 mil. Kč a dosáhl hodnoty 120,245 mil. Kč.

8.6 Analýza finančního hospodaření prostřednictvím finanční analýzy

V této podkapitole jsou vypočítány nejvýznamnější ukazatele finanční analýzy a zhodnoceny dosažené výsledky.

Tabulka 9 Ukazatel běžné, pohotové a okamžité likvidity

	2019	2020	2021	2022
<i>Oběžná aktiva</i>	63 041 873,32	70 379 221,98	75 804 036,27	127 019 913,88
<i>Krátkodobé závazky</i>	15 675 748,40	16 409 868,05	16 377 076,79	23 768 894,83
BĚŽNÁ LIKVIDITA	4,02	4,29	4,63	5,34
<i>Oběžná aktiva – zásoby</i>	62 804 383,91	70 109 604,57	75 569 050,34	126 703 792,80
<i>Krátkodobé závazky</i>	15 675 748,40	16 409 868,05	16 377 076,79	23 768 894,83
POHOTOVÁ LIKVIDITA	4,01	4,27	4,61	5,33
<i>Krátkodobý finanční majetek</i>	46 757 668,40	53 665 051,55	69 369 065,75	121 042 292,80
<i>Krátkodobé závazky</i>	15 675 748,40	16 409 868,05	16 377 076,79	23 768 894,83
OKAMŽITÁ LIKVIDITA	2,98	3,27	4,24	5,09

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Ukazatele likvidity je důležitá nejen pro banky. Běžná likvidita zobrazuje schopnost pokrýt krátkodobé závazky oběžnými aktivy. Obec ve všech sledovaných letech dosáhla velmi vysokých hodnot. Doporučená hodnota běžné likvidity by neměla být nižší než 1.

Hodnoty pohotové likvidity ve sledovaném období jsou také na velmi vysokých hodnotách, než je doporučeno. Vysoká likvidita je způsobena především velkým množstvím finančního majetku.

Okamžitá likvidita, někdy také nazývána peněžní likvidita, je ve svém pojetí přísnější než ukazatel běžné likvidity. Optimální hodnota v soukromém sektoru je v rozmezí 0,25 – 0,5. Ve veřejném sektoru bývají tyto hodnoty často vyšší. Obec opět dosahuje velmi vysokých hodnot. Okamžitá likvidita potvrzuje vysoké zdržení finančního majetku.

Všechny tři zmíněné ukazatele likvidity dosahují velmi vysokých hodnot, tudíž má město příliš velké množství finančního majetku. Každoroční růst ukazatelů likvidity je způsoben zejména každoročním zvětšováním držených finančních prostředků. V žádném roce však není vidět žádný extrémní (vysoký či nízký) výkyv hodnot, ale postupný růst.

Tabulka 10 Ukazatel autarkie

	2019	2020	2021	2022
<i>Výnosy z hlavní činnosti</i>	121 597 372,64	118 278 910,89	122 576 862,71	158 160 608,80
<i>Náklady z hlavní činnosti</i>	100 190 116,98	97 111 219,58	100 190 116,98	115 457 607,40
AUTARKIE	1,13	1,21	1,22	1,37

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Autarkie dosahuje ve všech sledovaných letech vyšší hodnoty než jedna. Obec tedy zvládá bez problému pokrýt náklady z hlavní činnosti svými výnosy z hlavní činnosti. Výsledné hodnoty se v jednotlivých letech mírně rostly a dosahovaly podobných hodnot.

Tabulka 11 Ukazatel věřitelského rizika

	2019	2020	2021	2022
<i>Cizí zdroje</i>	30 144 148,13	28 405 796,13	17 185 731,62	18 393 772,51
<i>Celková aktiva</i>	608 786 329,74	625 095 303,18	636 394 314,50	677 666 667,29
VĚŘITELSKÉ RIZIKO	4,95 %	4,54 %	2,70 %	2,71 %

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Pro výpočet věřitelského rizika jsou celková aktiva v brutto hodnotách. Dle nové metodiky soustavy informativních a monitorujících ukazatelů za rok 2022 jsou pro výpočet zohledňovány hodnoty netto. Pro účely diplomové práce jsem však za rok 2022 ponechala hodnoty brutto, aby výsledky byly srovnatelné. Ukazatel věřitelského rizika v jednotlivých letech klesal. Nejvýrazněji věřitelské riziko kleslo v posledním sledovaném roce 2021. Věřitelské riziko je zde z provedených výpočtů velmi malé.

Tabulka 12 Ukazatel koeficientu samofinancování

2019	2020	2021	2022
------	------	------	------

<i>Vlastní kapitál</i>	578 642 181,61	596 689 507,05	619 208 582,88	659 272 894,78
<i>Celková aktiva</i>	608 786 329,74	625 095 303,18	636 394 314,50	677 666 667,29
KOEFICIENT SAMOFINANCOVÁNÍ	95,05 %	95,46 %	97,30 %	97,29 %

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Koeficient samofinancování je doplňkovým ukazatel k ukazateli věřitelského rizika. Součet ukazatelů věřitelského rizika a koeficientu samofinancování je roven jedné (100 %). Veškeré výpočty ve sledovaném období vyšly v pořádku a výsledky koeficientu samofinancování dorovnaly věřitelské riziko do 100 %.

Tabulka 13 Ukazatel podílu cizích zdrojů na vlastním kapitálu

	2019	2020	2021	2022
<i>Cizí zdroje</i>	30 144 148,13	28 405 796,13	17 185 731,62	18 393 772,51
<i>Vlastní kapitál</i>	578 642 181,61	596 689 507,05	619 208 582,88	659 272 894,78
Podíl CZ na VK	0,05	0,05	0,03	0,03

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Ukazatel podílu cizích zdrojů na vlastním kapitálu zobrazuje zadluženost vlastního kapitálu. Ve všech sledovaných letech vyšla menší než jedna a každoročně klesá. Z velmi nízkých výsledných hodnot lze konstatovat, že obec je minimálně zadlužena a se zadlužeností nemá žádný problém.

Ukazatele jako je úrokové krytí či dluhové služby jsou z výpočtu v tomto konkrétním případě vyřazeny, protože město Bzenec nemá žádné úvěry a výpůjčky, tudíž by výsledky nevyjádřily nic překvapivého.

8.7 Zhodnocení výsledků analýzy

Poslední podkapitola je věnována ke zhodnocení výsledků finanční analýzy obce Bzenec v období 2019–2022.

Nejprve byla provedena v každém roce analýza rozpočtu a také analýza příjmové a výdajové stránky. V každém roce byly zobrazeny hlavní složky příjmů a výdajů

v druhovém členění. Obec nemá žádný úvěr ani půjčku, tudíž zadlužení obce je nulové. Obci se daří hospodařit vždy s přebytkem, lze tedy konstatovat, že obec hospodaří se svými finančními prostředky dobře.

Po provedení další analýzy, finanční, lze obec vyhodnotit také jako úspěšnou. Všechny ukazatele vyšly nadprůměrně, tudíž obec nemá žádný problém hradit své závazky a výnosy každoročně převýšily náklady. Z výsledků okamžité likvidity, které dosahují nadprůměrných hodnot, lze usoudit, že obec drží velké množství finančního majetku.

Celkově obec zasluhuje uznání za dosavadní práci v oblasti řízení financí. Město dokázalo za poslední roky zlepšit hospodaření. Bzenec dosud prosperoval, a to je dobrá zpráva, rostl počet obyvatel i zaměstnanců pracujících na území obce. Kladně lze hodnotit finanční likviditu, kvalitu rezerv v rozpočtech a samozřejmě bezdlužnost, protože město nemělo dlouhodobé závazky.

9 CHARAKTERISTIKA INVESTIČNÍHO ZÁMĚRU OBCE BZENEC

Bzenecký zámek chátrá pod správou města Bzenec již 20 let. Většina nynějšího zastupitelstva se proto rozhodlo pro jeho obnovu. Bzenecký zámek považují za chloubu města a velmi atraktivní turistický cíl. Vzhledem k velkému objemu potřebných finančních prostředků je tento investiční záměr rozdělen do několika etap.

9.1 Cíl investičního záměru

Investiční záměr zvolený pro mou diplomovou práci je obnova Bzeneckého zámku. Od roku 2020 ve městě velmi diskutované téma, protože se zámek měl původně prodat. O prodeji rozhodlo část zastupitelů, ovšem jejich plány se nevyvíjely, jak by si představovali. Více je uvedeno o celé kauze v následující podkapitole. Cílem obnovy zámku je otevření zámku veřejnosti a přilákání více turistů, ale také vytvoření nových prostor pro obyvatele města. Zámek se považuje za dominantu města a je proto těžké vidět ho, jak chátrá. Investiční záměr je velmi finančně náročný a bude trvat několik let, než se dosáhne požadovaného vzhledu, proto je vhodné rozdělit tento investiční záměr na několik etap.

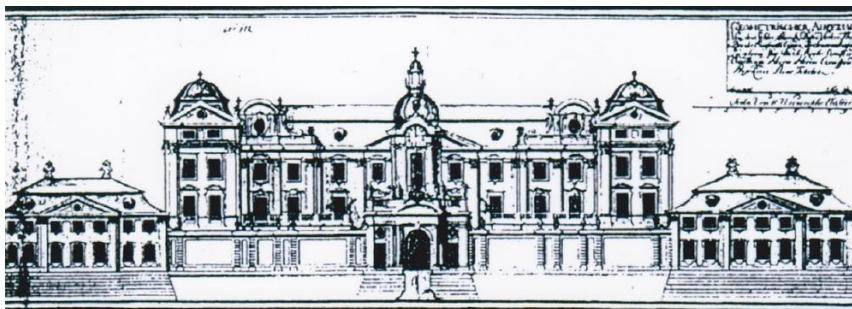
9.2 Představení investičního záměru

Zámek ve Bzenci má dlouhou historii. Původně se zde nacházela gotická tvrz, která byla postavena ve druhé polovině 15. století. Následně v 16. století byla přebudována na renesanční zámek. Ovšem v letech 1709-1710 byl zámek barokně přestavěn.



Obrázek 5 Původní renesanční zámek z druhé poloviny 17. století (Zdroj: starybzenec.cz)
Poté v roce 1855 byl už barokní zámek zbořen a nechal se vybudovat nový ve slohu novoanglické gotiky. Měl se tedy podobat nejpřednějším zámkům jako Lednice či

Hluboká. Při této přestavbě byla vytvořena nová zámecká zahrada ve stylu krajinářského parku.



Obrázek 6 Návrh průčelí bzeneckého barokního zámku z roku 1709 (Zdroj: starybzenec.cz)

Zámek v dnešní podobě je dvoutraktový s vysunutými věžemi vepředu a vzadu s cimbuřím na krakorcích. Vchod do zámku je chráněn balkonem na pilířích. Před zámkem kolem nádvoří je obklopen hospodářskými budovami a při vstupu zdí s přístavky. (Starý Bzenec)



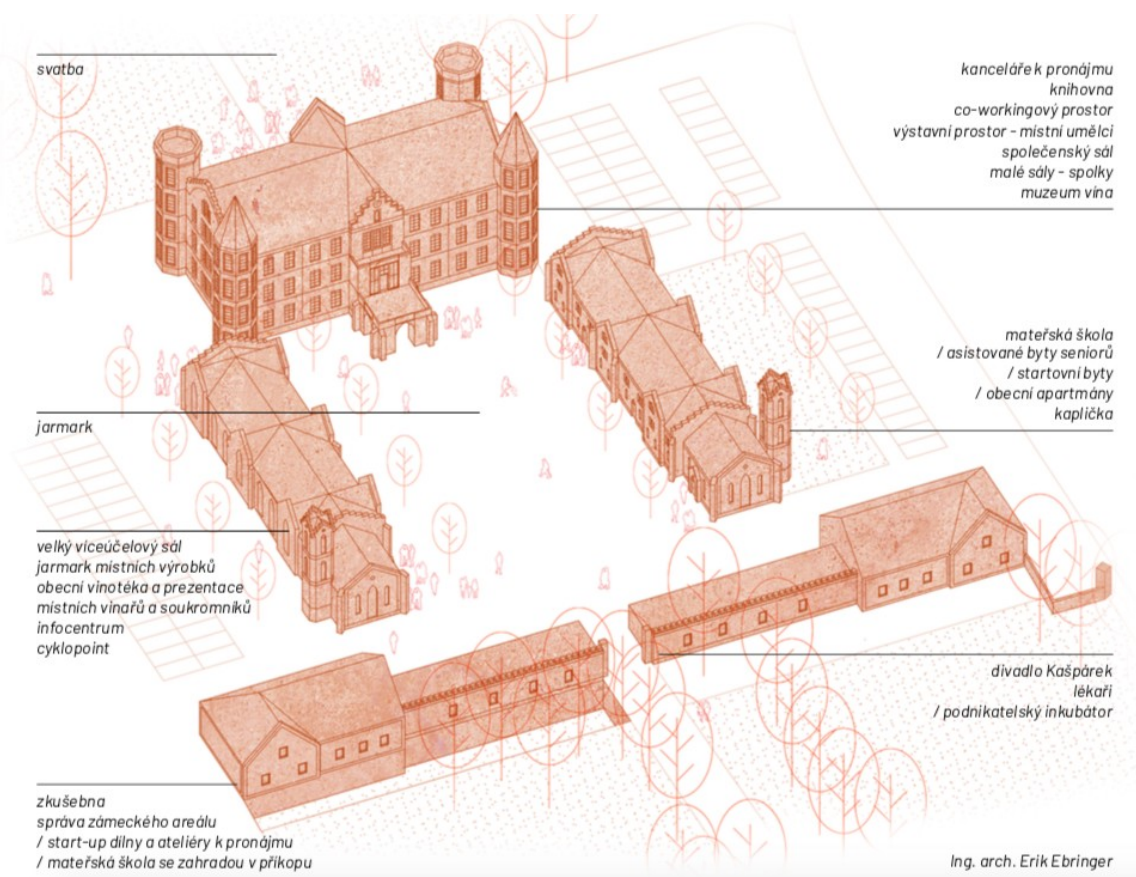
Obrázek 7 Dnešní podoba zámku (Zdroj: mestobzenec.cz)

Město Bzenec vlastní zámek od roku 2002, kdy ho koupilo od vinařského družstva ve Bzenci za 12,5 mil. Kč. Tehdejší starosta pan Pavel Čejka uvedl, že město má se zámkem vlastní plány a v žádném případě jej neprodá. Ovšem jak šel čas, investor pro zámek se neobjevil a zámek chátral. O 15 let později už zastupitelstvo obce jednalo o možném prodeji zámku. Zastupitelstvo se ovšem nedohodlo a v roce 2020 začal „boj“ o zámek. Část zastupitelstva byla pro prodej a část pro ponechání. Situace se zhoršovala a lidé začali sbírat podpisy potřebné pro referendum. v roce 2021 bylo vyhlášeno referendum a proběhlo 8.-9.10. 2021 shodně s volbami do PS PČR. Občané vyjádřili svůj názor jasně a to tak, aby zámek zůstal v majetku města Bzenec. To situaci kolem zámku natolik

vyhrotilo, že starosta a celá rada odstoupila ze svých funkcí, protože nechtějí přihlížet zadlužení města. Od začátku roku 2022 je tedy město bez starosty a probíhají neustálé dohady, co se zámek bude.

Z řad zastupitelů byli zvoleni členové Výboru pro zámek, aby aktivně pracovali na návrzích postupné opravy zámku a jeho přilehlého areálu. Je třeba začít s nejnnutnějšími opravami z důvodu opadávání omítky, odvlhčení objektů a celkového chátrání zámku.

Výbor pro zámek pod vedením Ing. arch. Erika Ebringera vytvořil možný návrh využití zámeckého areálu. I přehled etap, podle kterých by se mohl postupně zámek obnovovat.



Obrázek 8 Možné využití zámeckého areálu (Zdroj: probzenec.cz)

V zámecké zahradě se uskutečňují svatební obřady a jsou plánovány i do budoucna. Dříve se svatební obřady konaly i v samotném zámku, teď to ovšem vzhledem ke stavu objektu není možné. Je třeba zmínit, že po rekonstrukci kaple sv. Floriána a Šebestiána se svatby přesunuly spíše tam. Lze tedy předpokládat, že po obnově zámku by se svatby přesunuly opět do areálu zámku.

Do hlavní budovy zámku by se přemístila knihovna, zmiňované svatební obřady a další slavnostní události jako je vítání občánků, předávání výučních listů, zasedání zastupitelstva

či různé besedy a přednášky. V podkroví by byly vhodné kancelářské prostory a podnikatelské inkubátory. Na nádvoří před hlavní budovou vznikl velký prostor na konání různých jarmarků a trhů.

V přilehlých budovách by se mohla nacházet mateřská škola, startovní byty pro mladé, divadlo, lékaři, velký víceúčelový sál, infocentrum či vinotéka.

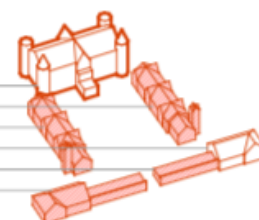
ETAPA 01 - HLAVNÍ BUDOVA ZÁMKU

předpokládaná bilance		
obestavěný objem objektu	12 000 m ³	
řešená plocha prostranství	-	
náklady na obnovu objektu	110 mil. Kč	
náklady na obnovu prostranství	-	
trvání etapy při investici 5 mil. Kč/rok	22 let	
trvání etapy při investici 15 mil. Kč/rok	7 let	

navrhovaná náplň	podlaží	užitná plocha
vinné sklepy	1PP	X m ²
muzeum vinařství	1NP+1PP	200 m ² + 1PP
sály - obřady/spolky/pronájem	1NP	200 m ²
knihovna, výstava	2NP	400 m ²
kanceláře	3NP+4NP	600 m ²

náplň objektů během etapy

v rekonstrukci	
výchova vinařů/pout'	
prezentace vinařů/soukromníků	
stávající divadlo	
pronájem	
stávající zkušebna	
roční příjem/výdaje	poznámka
+0,7 mil. Kč	stávající pronájem
± 0	dle významu a kvality
-0,3 mil. Kč	pronájem/provoz
stávající výdaj	přesun z ulice Kr. Vladislava
+0,75 mil. Kč	pronájem - i podkroví



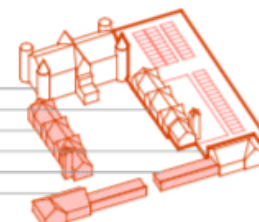
ETAPA 02 - PRÁVÉ KŘÍDLO S PROSTRANSTVÍM

předpokládaná bilance		
obestavěný objem objektu	3 500 m ³	
řešená plocha prostranství	2 620 m ²	
náklady na obnovu objektu	35 mil. Kč	
náklady na obnovu prostranství	15 mil. Kč	
trvání etapy při investici 5 mil. Kč/rok	10 let	
trvání etapy při investici 15 mil. Kč/rok	4 roky	

navrhovaná náplň	podlaží	užitná plocha
MŠ III	1NP+2NP	500 m ²
byty seniorů / startovní	3NP	150 m ²

náplň objektů během etapy

muzeum, spolky, knihovna, kanceláře	
v rekonstrukci	
prezentace vinařů/soukromníků	
stávající divadlo	
pronájem	
stávající zkušebna	
roční příjem/výdaje	poznámka
stávající výdaj	přesun z kasáren
+0,1 mil. Kč	



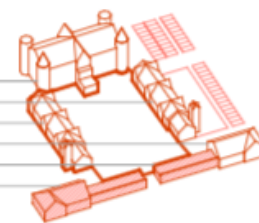
ETAPA 03 - LEVÉ KŘÍDLO S NÁDVOŘÍM

předpokládaná bilance		
obestavěný objem objektu	3 500 m ³	
řešená plocha nádvoří	2 230 m ²	
náklady na obnovu objektu	20 mil. Kč	
náklady na obnovu nádvoří	5 mil. Kč	
trvání etapy při investici 5 mil. Kč/rok	5 let	
trvání etapy při investici 15 mil. Kč/rok	2 roky	

navrhovaná náplň	podlaží	užitná plocha
multifunkční sál	1NP	200 m ²
prodej vína + infocentrum	1NP	50 m ²

náplň objektů během etapy

muzeum, spolky, knihovna, kanceláře	
mateřská škola, byty seniorů/startovní	
v rekonstrukci	
prezentace vinařů/soukromníků	
stávající divadlo	
pronájem	
stávající zkušebna	
roční příjem/výdaje	poznámka
-0,3 mil. Kč	pronájem/provoz
± 0	vyrovnaný rozpočet



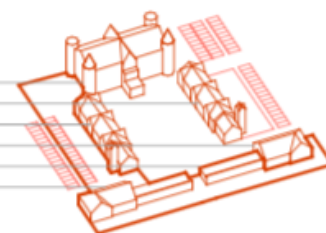
ETAPA 04 - PŘEDZÁMČÍ S PROSTRANSTVÍM

předpokládaná bilance		
obestavěný objem objektu	3 050 m ³	
řešená plocha prostranství	2 230 m ²	
náklady na obnovu objektu	20 mil. Kč	
náklady na obnovu prostranství	5 mil. Kč	
trvání etapy při investici 5 mil. Kč/rok	5 let	
trvání etapy při investici 15 mil. Kč/rok	2 roky	

navrhovaná náplň	podlaží	užitná plocha
stávající divadlo/zkušebna	1NP	270 m ²
správa areálu, zázemí	1NP	130 m ²
dvě ordinace	1NP	130 m ²

náplň objektů během etapy

muzeum, spolky, knihovna, kanceláře	
mateřská škola, byty seniorů/startovní	
multifunkční sál/prodej vína	
stávající divadlo	
v rekonstrukci	
v rekonstrukci	
roční příjem/výdaj	poznámka
stávající výdaj	stávající náplň
-0,6 mil. Kč	
+0,2 mil. Kč	



Erik Ebringer

Obrázek 9 Oprava zámku rozdělena do jednotlivých etap (Zdroj: probzenec.cz)

Obnova zámku je rozdělena do čtyř etap. První etapou je hlavní budova zámku, která je zároveň i nejnákladnější etapou. Druhá a třetí etapa jsou pravé a levé křídlo před hlavní budovou a poslední čtvrtá etapa je předzámčí s prostranstvím.

9.3 Finanční náročnost investičního záměru

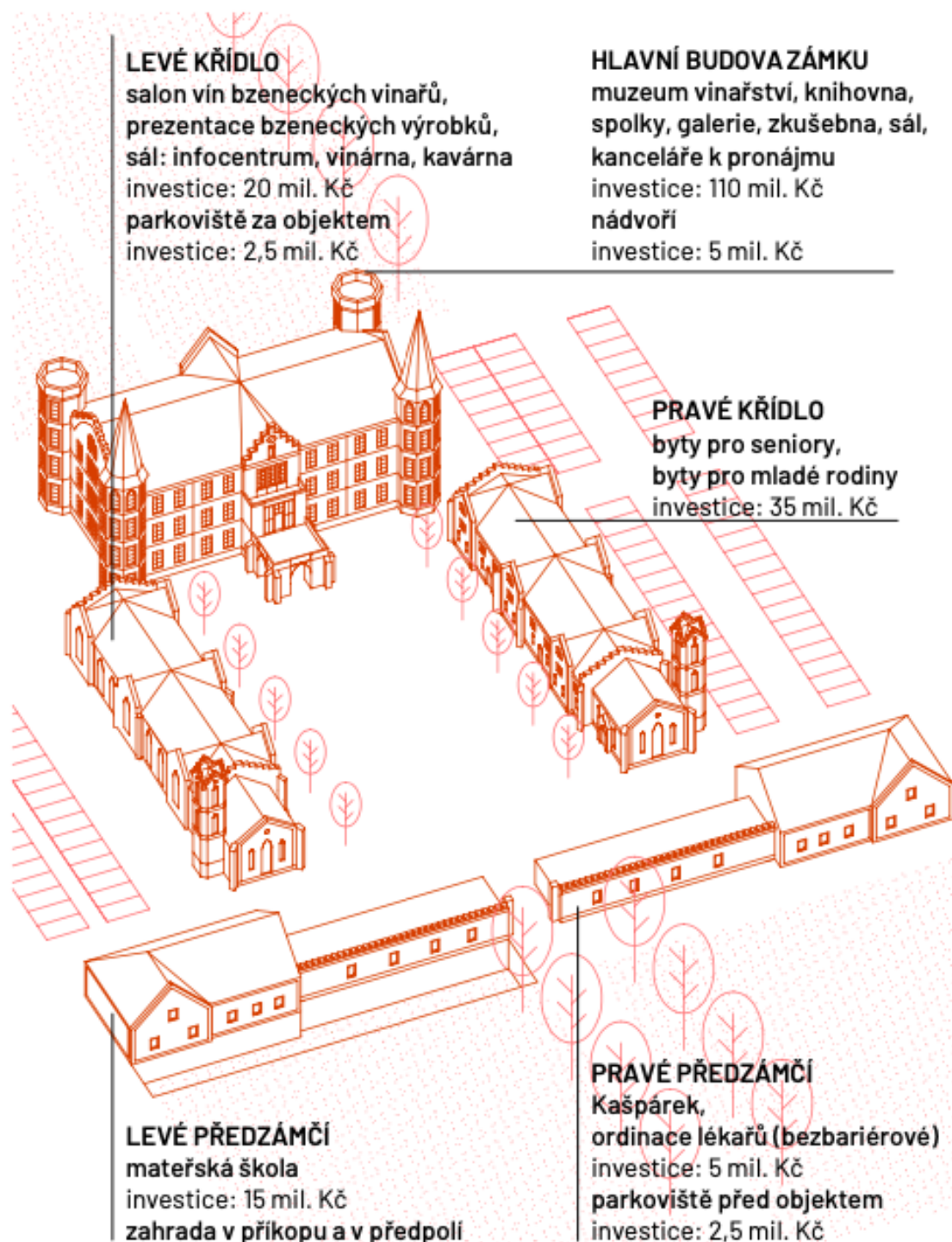
Před úplným zahájením jednotlivých etap město Bzenec vyčlenilo ze svého rozpočtu 20 mil. Kč na nejnnutnější opravy a tvorbu projektů, nutných k této opravě. Rozhodlo o tom zastupitelstvo na začátku roku 2022. V loňském roce proběhla sanace chodbových kleneb, na kterou byla poskytnuta dotace z Jihomoravského kraje. Dále se v loňském roce provedla pasportizace stávajícího stavu budov a prostranství, projektové práce na řešení hospodaření s dešťovou vodou, statigrafický průzkum omítek či předprojektová příprava nových stropů hlavní budovy. V současné době probíhá na zámku oprava stropů, která má být dokončena za 2 měsíce, tj. v červnu roku 2023, také je zpracován projekt na dešťovou vodu a splaškovou kanalizaci a probíhá předprojektová příprava na novou fasádu hlavní budovy. Díky těmto krokům se začíná pracovat na první etapě obnovy což je právě hlavní budova zámku.

Tabulka 14 Finanční náročnost jednotlivých etap

	Předpokládaná investice	Navýšená investice
<i>ETAPA 1 - hlavní budova a nádvoří</i>	115 mil. Kč	132 mil. Kč
<i>ETAPA 2 – pravé křídlo</i>	35 mil. Kč	40 mil. Kč
<i>ETAPA 3 – levé křídlo</i>	22,5 mil. Kč	26 mil. Kč
<i>ETAPA 4 – předzámčí</i>	22,5 mil. Kč	26 mil. Kč
<i>CELKEM</i>	195 mil. Kč	224 mil. Kč

(Zdroj: probzenec.cz vlastní zpracování)

Po konzultaci se členy Výboru pro zámek jsem navýšila finanční prostředky potřebné na obnovu navýšila o 15 %. Veškeré etapy jsem tedy navýšila o 15 % oproti původnímu plánu při představování možnosti Obnovy bzeneckého zámku. Toto navýšení způsobila situace na trhu v podobě rostoucí inflace a růstu cen materiálu. V případě, že by se situace na trhu výrazně zlepšila, je díky tomuto navýšení vytvořena rezerva.



Obrázek 10 Finanční náročnost jednotlivých etap (Zdroj: probzenec.cz)

Etapa 1, kterou je hlavní budova zámku společně s nádvořím, je na financování nejnáročnější a předpokládá se investice ve výši 115 mil. Kč. Z celkové investice je na samotnou hlavní budovu vyčleněno 110 mil. Kč a na nádvoří před hlavní budovou zbylých 5 mil. Kč. Po navýšení o 15 % je první etapa odhadnuta na 132 mil. Kč. Celková obestavěná plocha je 12 000 m³ kde by v budoucnu měla být knihovna, kanceláře, sál pro

obřady a různá setkání nebo dále muzeum vinařství. Při realizaci této etapy se předpokládá, že přílehlé budovy zámku budou fungovat ve stejném provozu a přinášet stejné příjmy za pronájem. Celková doba realizace je závislá na zvolené formě financování a výši uvolněných prostředků.

Ve druhé etapě by mělo projít rekonstrukcí pravé křídlo přílehlé budovy zámku. Finanční náročnost této etapy se mění v závislosti na využití budovy. Plánovány jsou zde startovní byty a byt pro seniory. Nyní jsou na rekonstrukci pravého křídla odhadovány náklady ve výši 35 mil. Kč, po navýšení o 15 % se náklady zvýšily na výši 40 mil. Kč.

Třetí fáze obsahuje rekonstrukci levého křídla. Celková obestavěná plocha včetně plochy prostranství je cca 6 000 m³ a jeho finanční náročnost je plánována levnější než při rekonstrukci pravého křídla. V úvahu zde za plánovaných 22,5 mil. Kč respektive 26 mil. Kč po navýšení o 15 % přichází salon vín, muzeum, infocentrum a kavárna s vinárnou.

Pravé i levé předzámčí by mělo projít rekonstrukcí v poslední fázi. Na tyto opravy je odhadováno stejně jako na třetí fázi tedy cca 22,5 mil. Kč. V úvahu zde přichází mateřská škola, ale ta již byla zmiňována v pravém křídle, tudíž bude rozhodnuto až na základě konečné projektové dokumentace. V předzámčí je dále plánováno ponechání stávajícího divadla Kašpárek, nově vybudované ordinace a správa areálu. Čtvrtá fáze je plánována po navýšení nákladů o 15 % na celkových 26 mil. Kč.

Časový plán jednotlivých etap ještě není stanoven, tudíž je nejasné za jak dlouho bude projekt dokončen. V roce 2023 by měly být dokončeny práce v hlavní budově v podobě sanace kleneb, opravy stropů a podlah a nové fasády. Mimo hlavní budovu dále probíhají v roce 2023 práce na zhotovení projektu na dešťovou vodu a splaškovou kanalizaci. Další časový plán je dle členů Výboru pro zámek nejasný.

9.4 Analýza projektu

Ze zámku již plynou městu každoroční příjmy v podobě pronájmu vinných sklepů, zkušebny a divadla Kašpárek. Suma těchto příjmů je 1 400 000 Kč, tyto příjmy budou nadále pokračovat i přes zahájení obnovy zámku. Vzhledem k vývoji situace na trhu došlo ke zdražení všech těchto pronájmů, proto je částka navýšena na 1 400 000 Kč. Po dokončení celé investice budou obci plynout další přínosy, a to v podobě dalších pronájmů kanceláří či bytů. Dokončení investičního záměru jsem pro potřeby této diplomové práce

odhadla na rok 2030 v případě, že obec využije možnosti úvěru a dotací. Konkrétní časový plán obec ještě nemá k dispozici. Celkovou výši přínosů zobrazuje tabulka 15.

Tabulka 15 Přínosy investice

(v tis. Kč)	2024	...	2029	2030	...	2035	2037	...	2054
<i>Pronájem kanceláří</i>				750		750	750		750
<i>Pronájem vinných sklepů</i>	1 400		1400	1 400		1 400	1 400		1 400
<i>Pronájem bytů</i>				300		300	300		300
<i>Ordinace</i>				200		200	200		200
<i>Celkové přínosy</i>	1 400		1 400	2 650		2 650	2 650		2 650

(vlastní zpracování)

Tabulka 16 zobrazuje výdaje v podobě provozních a na správu a zázemí zámku. Dále jsou zde zobrazeny úroky z úvěru, které obec bude muset zaplatit v případě využití možnosti úvěru. Dokončení investičního záměru jsem pro potřeby této diplomové práce odhadla na rok 2030 v případě, že obec využije možnosti úvěru a dotací. Konkrétní časový plán obec ještě nemá k dispozici. Po splacení úvěru se tato částka již sníží pouze na výdaje na provoz a správu zámku.

Tabulka 16 Újmy investice

	2024	2025	...	2029	2030	..	2035	2036	...	2054
<i>Provozní výdaje</i>					600		600	600		600
<i>Správa a zázemí areálu</i>					300		300	300		300
<i>Úroky</i>	11 850	11 588		10 317	9 934		7 514	6 911		1 110
<i>Celkové újmy</i>	11 850	11 588		10 317	10 834		8 414	7 811		1 810

(vlastní zpracování)

Po vymezené přínosů a újem projektu v jednotlivých letech jsem stanovila CF projektu také v jednotlivých letech. Od roku 2044 do roku 2054 zůstává CF beze změny v hodnotě 1,75 mil. Kč. Tabulka níže zobrazuje CF v jednotlivých letech. V případě obdržení dotace se přijaté finanční prostředky zahrnou do přínosů projektu a výrazně tak ovlivní výsledné CF a výpočet čisté současné hodnoty.

Tabulka 17 CF investice

Rok	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
CF	-10 450	-10 188	-9 906	-9 601	-9 272	-8 917	-8 534
Rok	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
CF	-7 771	-7 325	-6 844	-6 325	-5 665	-5 160	-4 509
Rok	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044
CF	-3 805	-3 046	-2 227	-1 343	-389	640	1 750

(vlastní zpracování)

9.4.1 Čistá současná hodnota

Ukazatel čisté současné hodnoty znázorňuje součet diskontovaných peněžních toků po odečtení kapitálového výdaje. Peněžní toky v jednotlivých letech jsem převedla pomocí 8% diskontní sazby na současnou hodnotu. Diskontní sazbu jsem stanovila stejnou jako je úroková míra u úvěru, pouze s tím rozdílem, že jsem ji zaokrouhlila na celé číslo. Dále jsem odečetla kapitálový výdaj v prvním roce v hodnotě 20 mil. Kč, který obec vyčlenila ze svého rozpočtu na daný investiční záměr. Jelikož přesný časový plán není zatím vytvořen, doba investice a efekty plynoucí z realizace se těžko odhadují, zvolila jsem tedy pro výpočet ukazatelů hodnotu 30 let.

$$\check{C}SH = \frac{-10\,188}{(1+0,08)^1} + \frac{-9\,906}{(1+0,08)^2} + \frac{-9\,601}{(1+0,08)^3} + \frac{-9\,272}{(1+0,08)^4} + \dots + \frac{1\,750}{(1+0,08)^{30}} - 20\,000$$

$$\check{C}SH = -80\,330 \text{ tis. Kč}$$

Celková současná hodnota investice ve sledovaných letech je -80,330 mil. Kč. Čistá současná hodnota projektu je záporná, to znamená, že se s velkou pravděpodobností nevyplatí a bude ztrátový.

9.4.2 Efektivita z vložené peněžní jednotky

Efektivita z vložené peněžní jednotky se vypočítá jako podíl současné hodnoty přínosů a současné hodnoty újem. Výpočet je zobrazen v tabulce 18 a jeho výsledek také hovoří proti realizaci projektu, protože tento podíl nabývá hodnoty nižší než 1. Výsledná hodnota 0,41 znamená, že na základě tohoto výsledku ukazatel nesplňuje minimální hodnotu 1 a je tak pro obec nepřijatelný z hlediska efektivnosti vložené peněžní jednotky.

Tabulka 18 Výpočet efektivnosti z vložené peněžní jednotky

B = současná hodnota přínosů	72 000 000 Kč
C = současná hodnota újem	174 886 324 Kč
B/C	0,41

(vlastní zpracování)

Ukazatele čisté současné hodnoty či efektivnosti z vložené peněžní jednotky ukázaly, že projekt vyžaduje velké investiční náklady. Tyto náklady však mají dlouhou dobu návratnosti a výsledky těchto ukazatelů hovoří proti realizaci tohoto projektu. Pro obec však tyto odhadnuté výpočty nejsou závazné. Obec předpokládá, že část investic zůstane nenávratně v zámku, nicméně je pro obec stěžejní, že si po realizaci a případném splacení úvěru na svůj provoz zámek vydělá sám a nebudou třeba další dodatečné provozní náklady. Nutno podotknout, že obec tento projekt nerealizuje pouze a jen za účelem zisku. Pro obec je důležité, že vzniknou nové reprezentativní prostory a možnost více rozšířit kulturu v obci. V neposlední řadě také vdechne nový život kulturní památce a zachová tak místí historii.

10 NÁVRH ŘEŠENÍ FINANCOVÁNÍ INVESTIČNÍHO ZÁMĚRU OBCE BZENEC A JEHO DOPADY NA FINANCOVÁNÍ OBCE

Nejvýznamnější součástí práce je právě návrh způsobu financování zmíněného investičního záměru. Dle teoretické části lze použít návratné nebo nenávratné finanční prostředky na obnovu bzeneckého zámku. Při navrhování vhodného financování investičního záměru budu vycházet z kapitoly 8, kde jsem provedla analýzu hospodaření obce Bzenec. Investiční záměr se bude realizovat postupně dle jednotlivých etap viz podkapitola 9.3.

10.1 Vlastní zdroje

Vlastními zdroji jsou příjmy daňové i nedaňové a jedná se o nenávratné finanční prostředky, jak bylo zmíněno v teoretické části. Prvním krokem pro posouzení, zda celý investiční záměr financovat pouze vlastními zdroji je zjištění příjmů a výdajů obce. Strukturu příjmů a výdajů jsem zjistila při analýze hospodaření, kde jsem zjistila, že obec každoročně ve sledovaném období v letech 2019 až 2022 zvládá hradit své výdaje a dokonce hospodáří s každoročním přebytkem. Těchto příznivých výsledků město dosahuje již delší dobu, tudíž v současné době město disponuje dostatečným množstvím prostředků.

Stav bankovních účtů města Bzenec je nejvyšší za posledních 5 let. Nejnižší zůstatek za posledních 5 let byl v roce 2018, kdy činil 27,652 mil. Kč, a to v daném roce již neměl žádný úvěr. (monitor.statnipokladna.cz)

První etapa, kterou je hlavní budova zámku, je vyčíslena na 115 mil. Kč, po připočtení 15 % je navýšena na 132 mil. Kč. Realizace nejnáročnější etapy obnovy by mohla trvat pouze 6 let. A to v případě uvolnění finančních prostředků z bankovních účtů v částce 50 mil. a do rozpočtu města zahrnout každoroční uvolnění 14 mil. Kč po dobu šesti let. Částku 50 mil. Kč jsem navrhla uvolnit z důvodu vysokého držení finančních prostředků, díky kterým dochází i k vysokým výsledným hodnotám likvidity. Při dosavadním vývoji hospodaření města a dle střednědobého výhledu si město udrží kladný výsledek hospodaření a zůstatek 70 mil. Kč na bankovních účtech by se mohl v případě tvorby finančních rezerv zvyšovat. Město Bzenec by tedy takové zatížení mělo bez větších problémů zvládnout a dál zabezpečit plynulý provoz.

Pokud bychom uvažovali stejný vývoj jako v roce 2022 a v roce 2023 by obec snížila stav na běžných účtech o 50 mil. Kč, tak by se okamžitá likvidita snížila na hodnotu 2,99.

Běžná, pohotová i okamžitá likvidita po snížení zůstatku na běžných účtech dosahuje stále vyšších hodnot, než jsou doporučeny, ale došlo k zásadnímu snížení hodnot a hodnoty se tak více přiblížily hodnotám optimálním. Veškeré změny likvidity jsou zobrazeny v tabulce 18.

Tabulka 19 Ukazatel likvidity po snížení zůstatku na běžných účtech

	Rok 2022	Po snížení zůstatku na BÚ
<i>Běžná likvidita</i>	5,34	3,24
<i>Pohotová likvidita</i>	5,33	3,22
<i>Okamžitá likvidita</i>	5,09	2,99

(vlastní zpracování)

V případě, že by se dále zbylé etapy realizovaly společně po dokončení první etapy, byla by hodnota zbylých tří etap 79,5 mil. Kč, opět po navýšení o 15 % by hodnota činila 92 mil. Kč. Při každoročním uvolnění financí ve výši 15,5 mil. Kč by realizace všech tří etap trvala také 6 let. Za 12 let by tedy město zvládlo zafinancovat tento investiční záměr pouze svými prostředky a nezažilo by se.

Hodnota 15 mil. ročně je stejná jako splátka úvěru, pokud by obec chtěla tento investiční úvěr financovat úvěrem. V případě, že by se rozhodla například pouze první etapu financovat bez úvěru, byla by splátka 15 mil. Kč ročně použita na rekonstrukci. Prodloužilo by to dobu trvání celé rekonstrukce, ale naopak by se ušetřili zaplacené úroky bance.

Protože se jedná o velkou investiční akci, není reálné zajistit finanční prostředky na všechny etapy najednou. Pro snížení likvidity obce je však vhodné začít financovat jednotlivé etapy z vlastních zdrojů. Likvidita obce při analýze hospodaření byla zjištěna na velmi vysokých hodnotách, díky financování ze svých zdrojů, by se tak obec mohla přiblížit optimálním hodnotám a využívat tak efektivněji své finanční prostředky.

Možnost financování pouze vlastními prostředky části projektu, nelze brát jako jeden z možných návrhů financování obnovy bzeneckého zámku. A to hlavně z důvodu, že obec bude mít velké finanční zatížení.

10.2 Úvěr

Z analýzy obce Bzenec je zřejmé, že je obec finančně „zdravá“. Před několika lety splatila svůj poslední úvěr a žádný další si doposud nevzala. Je tedy hodně pravděpodobné, že by na úvěr dosáhla a mohla tak financovat část záměru z poskytnutého úvěru.

Úvěr pro municipality nabízí několik bank, jedná se například o Komerční banku, Československou obchodní banku nebo Národní rozvojovou banku. Protože má obec běžný účet vedený u Komerční bank, zaměřila jsem se na úvěr právě tam. Ovšem na jejich webových stránkách jsou pouze obecné informace.

- **Splatnost úvěru:** krátkodobá, střednědobá nebo dlouhodobá,
- **Úroková sazba:** pevná nebo pohyblivá,
- **Čerpání úvěru:** jednorázově nebo postupně,
- **Rozdělení úvěru do dvou částí:** část k financování investic nebo část k předfinancování dotací. (Municipální investiční úvěr, © 2022)

Ostatní zmíněné banky poskytují na svých webových stránkách obdobné informace. Po kontaktování konkrétních pracovníků bank, kteří se daným úvěrem zabývají mi bohužel žádná konkrétní úroková sazba pro možný vzorový výpočet poskytnuta nebyla. Jen mi bylo upřesněno, že pohyblivá úroková sazba je závislá na úrokové sazbě vyhlášené ČNB, jedná se tzv. o PRIBOR. Dále mi ještě bylo sděleno, že ke každé žádosti se přistupuje velmi individuálně na základě finančního zdraví obce, možností jejího zatížení v rámci splátek a současné situaci (výše základní sazby, inflace).

Důležitým ukazatelem při zohlednění poskytnutí úvěru u municipality je zejména provozní saldo, které je zobrazeno v tabulce 20. výpočet provozního salda je již zobrazen v kapitole 8.5 Vývoj příjmů a výdajů obce. V roce 2022 výrazně vzrostlo vzhledem k předchozím rokům, kdy se provozní saldo drželo průměrně na hodnotě 24 mil. Kč.

Tabulka 20 Provozní saldo za poslední 4 roky

	2019	2020	2021	2022
<i>Provozní saldo</i>	23 547 088 Kč	23 783 908 Kč	24 304 030 Kč	37 250 969 Kč

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Dalším důležitým ukazatel, který úzce souvisí s provozním saldem je finanční kondice města. Finanční kondice se rovná součtu provozního salda a oprav a udržováním.

Vyjadřuje peníze z ročních běžných příjmů po úhradě provozu, které mohlo město nasměřovat do oprav, investic nebo na splátky dluhů. Tento údaj je tedy velmi zásadní pro stanovení finančních možností pro rozvoj města.

Tabulka 21 Finanční kondice za poslední 4 roky

	2019	2020	2021	2022
<i>Provozní saldo</i>	23 547 088 Kč	23 783 908 Kč	24 304 030 Kč	37 250 969 Kč
<i>Opravy a udržování</i>	9 204 446 Kč	8 308 1357 Kč	7 776 498 Kč	8 627 761 Kč
<i>Finanční kondice</i>	32 751 534 Kč	32 092 045 Kč	32 080 528 Kč	45 878 730 Kč

(Zdroj: monitor.statnipokladna.cz, vlastní zpracování)

Dle tabulky 21 si město drželo finanční kondici v průměru 32 mil. Kč, v loňském roce 2022 dosáhlo město finanční kondice více než 45 mil. Kč, je tak zřejmé že má město nejlepší finanční kondici v celé historii, protože nikdy dříve takových hodnot nedosahovalo.

Vzhledem k příznivému hospodaření s finančními prostředky si město může dovolit zadlužení až do výše 150 mil. Kč. Přičemž tato výše vychází z analýzy hospodaření města Bzenec a střednědobého výhledu s ohledem na stabilitu a výsledky provozního hospodaření. Tento strop je blízko bankovnímu limitu, který by mohl být obci poskytnut.

Parametry pro úvěr u Komerční banky, a. s. jsou:

- poplatek za zpracování, vyhodnocení žádosti a realizaci se řeší individuálně
- poplatek za spravování úvěru je 300 Kč měsíčně
- úroková sazba 1M PRIBOR + riziková přírážka a marže (0,9 %)
- poplatek za změnu ve smlouvě z podnětu klienta je 0,6 % min. 5 000 Kč.

(Municipální investiční úvěr, © 2022)

Dále je nutné doložit účel úvěru, informace o stavu projektu, postup výstavby, rozpočet pro rok schválený, rozpočtový výhled, informace o investičních záměrech dalších let a jejich financování, informace o podílech nebo členství, dále banka potřebuje mít záznam z hlasování o schválení úvěru a zápis ustavujícího zastupitelstva s volbou starosty. Ostatní potřebné výkazy si banka sama stáhne z veřejně dostupných zdrojů.

Tabulka 22 Návrh úvěru pro realizaci projektu

Výše úvěru	150 000 000 Kč
Roční úrok	7,1 % (1M PRIBOR) + 0,8 %
Doba splácení	20 let
Přeplacení úvěru	153 286 324 Kč
Poplatek za vedení	300 Kč/měsíc
Úvěr celkem včetně poplatku za vedení	303 358 324 Kč

(vlastní zpracování)

Pro modelové výpočty splátek je použita úroková sazba 1M PRIBOR z dubna 2023 sečtenou s rizikovou přírůžkou a marží 0,8 %. Měsíční poplatek za vedení účtu je ve výši 300 Kč měsíčně. Hodnota PRIBOR se v reálném čase mění každý měsíc, vzhledem k aktuální sazbě, kterou vyhláší ČNB, tudíž konkrétní úrokovou sazbu lze jen těžko odhadnout. Hodnoty PRIBOR jsou od loňského roku velmi vysoké, lze tak předpokládat, že se postupem času budou snižovat.

Tabulka 23 Umořovací plán úvěru v jednotlivých letech

<i>Rok</i>	Roční splátka	Úrok	Úmor	Konečná hodnota
1.	15 164 316 Kč	11 850 000 Kč	3 314 316 Kč	146 685 684 Kč
2.	15 164 316 Kč	11 588 169 Kč	3 576 147 Kč	143 109 537 Kč
3.	15 164 316 Kč	11 305 653 Kč	3 858 663 Kč	139 250 874 Kč
4.	15 164 316 Kč	11 000 819 Kč	4 163 497 Kč	135 087 377 Kč
5.	15 164 316 Kč	10 671 903 Kč	4 492 413 Kč	130 594 963 Kč
6.	15 164 316 Kč	10 317 002 Kč	4 847 314 Kč	125 747 649 Kč
7.	15 164 316 Kč	9 934 064 Kč	5 230 252 Kč	120 517 397 Kč
8.	15 164 316 Kč	9 520 874 Kč	5 643 442 Kč	114 873 956 Kč
9.	15 164 316 Kč	9 075 042 Kč	6 089 274 Kč	108 784 682 Kč
10.	15 164 316 Kč	8 593 990 Kč	6 570 326 Kč	102 214 356 Kč
11.	15 164 316 Kč	8 074 934 Kč	7 089 382 Kč	95 124 973 Kč
12.	15 164 316 Kč	7 514 873 Kč	7 649 443 Kč	87 475 530 Kč
13.	15 164 316 Kč	6 910 567 Kč	8 253 749 Kč	79 221 781 Kč
14.	15 164 316 Kč	6 258 521 Kč	8 905 796 Kč	70 315 985 Kč
15.	15 164 316 Kč	5 554 963 Kč	9 609 353 Kč	60 706 632 Kč
16.	15 164 316 Kč	4 795 824 Kč	10 368 492 Kč	50 338 140 Kč
17.	15 164 316 Kč	3 976 713 Kč	11 187 603 Kč	39 150 537 Kč
18.	15 164 316 Kč	3 092 892 Kč	12 071 424 Kč	27 079 113 Kč
19.	15 164 316 Kč	2 139 250 Kč	13 025 066 Kč	14 054 047 Kč
20.	15 164 316 Kč	1 110 270 Kč	14 054 047 Kč	0 Kč
	CELKEM	153 286 324 Kč	150 000 000 Kč	

(vlastní zpracování)

V případě že by hodnota 1M PRIBOR činila 7,1 % (duben 2023) a přičetla by se k této hodnotě riziková přírážka a marže, tak by činil roční úrok 7,9 %. V takovém případě je

roční splátka cca. 15 mil. Kč a město by úvěr splatilo za 20 let. Na úrocích by však město zaplatilo jednou tolik co je úvěr samotný. Schéma by se však určitě změnilo na základě vývoje sazby 1M PRIBOR.

Jak už bylo ale zmíněno, hodnota 1M PRIBOR je na velmi vysokých hodnotách. ČNB dále predikuje její mírný růst a následně její postupný pokles. (Česká národní banka, © 2023)

V případě, že by splátka činila včetně úroků maximálně 15 mil. Kč ročně, tak by obec neměla mít se zadlužením problém a při vývoji hospodaření jako ve sledovaných letech by městu mělo ročně zbýt na další opravy, investice a výdaje cca 10 mil. Kč. Za předpokladu, že se výsledek hospodaření bude dále vyvíjet okolo 20 mil. Kč a stejně tak provozní saldo.

Město by mělo dosáhnout na úvěr bez větších problémů, z pohledu hospodaření obce by to také nemělo být nijak zvlášť složité.

Tabulka 24 Odhad výpočtu pravidla rozpočtové odpovědnosti v roce 2024

Zadluženost	150 000 000 Kč
Průměr příjmů za poslední 4 roky	134 925 533 Kč
Pravidlo rozpočtové odpovědnosti	111,17 %
5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % průměru příjmů za poslední 4 roky	3 452 234 Kč

(vlastní zpracování)

Pravidlo rozpočtové odpovědnosti jsem odhadla na základě nové výše úvěru a od této hodnoty jsem odečetla úmor navrhnutého úvěru. Průměr příjmů za poslední 4 roky jsem navýšila o 6,8 %, což byl každoroční průměrný přírůstek příjmů za poslední 4 roky.

Tabulka 25 Modelace splácení v rámci rozpočtové odpovědnosti

(v tis. Kč)	2025	2026	2027	2028	2029	2030
<i>Zadluženost</i>	146 686	143 110	139 251	135 087	130 595	125 748
<i>Průměr příjmů</i>	149 370	166 036	178 532	191 969	206 417	213 716
<i>Pravidlo rozpočtové odpovědnosti</i>	98,20 %	86,19 %	78,00 %	70,37 %	63,27 %	58,84
<i>Povinnost splácet dluhy</i>	2 853 171	2 174 406	1 606 583	995 302	337 237	
<i>Splátka jistiny úvěru</i>	3 314	3 576	3 859	4 163	4 492	

(vlastní zpracování)

Tabulka 25 modeluje, jak by se mohlo vyvíjet pravidlo rozpočtové odpovědnosti a kdy by mohlo dosáhnout hranice 60 %. Pravidlo rozpočtové odpovědnosti znamená, že v případě, že zadluženost a průměr příjmů za poslední 4 roky přesáhne hranici 60 %, je povinnost splácet předchozí dluhy minimálně o 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % průměrných příjmů za poslední 4 roky. Zadluženost jsem každoročně snížila o úmor úvěru, který je znázorněn v tabulce výše a příjmy jsem každoročně zvýšila o 7,5 % (průměr meziročního přírůstku příjmů za posledních 8 let) a k tomu jsem přičetla příjmy za předchozí 3 roky a vypočítala jsem tak průměr příjmů za poslední 4 roky. Díky je této modelaci lze konstatovat, že obec neporuší pravidlo rozpočtové odpovědnosti, protože splátky jistiny jsou vyšší než povinných 5 % z rozdílu mezi výší dluhu a 60 % průměrných příjmů za poslední 4 roky.

Možnost financování pouze úvěrem pro obec velmi náročné až téměř nereálné. Vzhledem k výši úroků z úvěru to znamená pro obec velké zatížení. Financování úvěrem beru v úvahu pouze v kombinaci s dotacemi.

10.3 Dotace

Dotace jsou nenávratným cizím zdrojem financování i přesto nezatěžují dluhovou službu obce. V analýze hospodaření jsem zjistila, že obec tyto prostředky běžně využívá. Jako vhodný zdroj financování by to mohl být i pro zmíněný investiční záměr, protože má obec s dotacemi již zkušenosti a využívá je.

V minulosti město Bzenec využilo dotace z Jihomoravského kraje, například na obnovu kříže či Mariánského sloupu. Dále na rekonstrukci požární zbrojnice nebo propagační materiály města. Dotace z Evropské unie ROP Jihovýchod využilo město na zateplení Mateřské a Základní školy, na rekonstrukci běžeckého oválu ve školním areálu anebo na obnovu zámeckého parku. (Město Bzenec, © 2022)

Zámek je od roku 1958 památkově chráněn, jedná se tzv. o nemovitou kulturní památku, tudíž rozsah dotací je díky této právní ochraně větší. (Památkový katalog, © 2015)

10.3.1 Dotace z Jihomoravského kraje

Dotace z Jihomoravského kraje jsou obcím poskytovány v různých dotačních oblastech. Dotační oblasti jsou například Kultura a památková péče, Regionální rozvoj, Vzdělávání, sport a volný čas, Životní prostředí a další. V případě obnovy bzeneckého zámku se nabízí dotační oblast Kultura a památková péče, která obsahuje celkem 4 programy, které jsou dále rozčleněny do dotačních titulů. Nejvhodnější program pro zmíněný investiční záměr se nazývá Podpora rozvoje v oblasti památkové péče. Tento program má vyčleněný objem finančních prostředků v celkové výši 18,5 mil. Kč. Je rozčleněn celkem do dvou dotačních titulů a jednotlivé maximální výše podpora na jeden projekt se odvíjí od zvoleného dotačního titulu.

Tabulka 26 Podpora rozvoje v oblasti památkové péče 2023

Dotační titul	Výše podpory na jednu akci
DT1 – Podpora projektů v oblasti památkové péče – nemovité kulturní památky	Min. 100 000 Kč Max. 500 000 Kč Spoluúčast žadatele 50 %
DT2 – Podpora projektů v oblasti památkové péče – restaurování nemovitých a movitých kulturních památek	Min. 25 000 Kč Max. 200 000 Kč Spoluúčast žadatele 50 %

(Zdroj: dotace.kr-jihomoravsky.cz, vlastní zpracování)

Tabulka 26 zobrazuje dotační tituly v programu Podpory rozvoje v oblasti památkové péče v roce 2022.

Pro obnovu bzeneckého zámku je nejvíce vhodný DT1 – Podpora projektů v oblasti památkové péče. Tento dotační titul podporuje odstranění havarijních stavů nemovitostí kulturních památek jako je obnova střech včetně krovů a klempířských prvků, statické zajištění budovy a obnova fasád včetně výplní otvorů v obcích s počtem obyvatel do 6 000. V tomto dotačním titulu lze dosáhnout maximální výše podpory 500 000 Kč. Tyto finanční prostředky by obec mohla využít již nyní před zahájením jednotlivých etap právě na nutné opravy. I přesto, že se nejedná o vysokou částku bylo by vhodné ji využít. Při žádání je nutné vyplnit formulář Žádost o dotaci společně s rozpočtem projektu, podrobného popisu projektu a další povinné přílohy zveřejněné na webových stránkách Jihomoravského kraje.

Lhůty pro podávání žádostí o dotace je stanovena a v jiný termín nelze žádat. V roce 2023 bylo možné podat žádost v termínu od 13. února 2023 do 28. února 2023. (Dotační portál Krajského úřadu Jihomoravského kraje)

10.3.2 Dotace z Evropské unie

Podstatně vyšší dotace jsou poskytovány z Evropské unie konkrétně z Evropského fondu pro regionální rozvoj a z Ministerstva pro místní rozvoj ČR. Jedná se o Integrovaný regionální operační program tzv. IROP, který poskytuje finanční prostředky právě ze zmíněného Evropského fondu a je pod správou právě Ministerstva pro místní rozvoj.

Operační programy se uskutečňují ve stanovených časových obdobích, většinou se jedná o šestileté časové období. V roce 2020 začalo nové programové období 2021-2027. V tomto období je vyčleněno na všechny aktivity téměř 125 mld. Kč z fondů Evropské unie. Konkrétně na aktivitu Kulturního dědictví a cestovního ruchu je vyčleněno bezmála 9 mld. Kč. Právě díky tomu, že je zámek památkově chráněn a je v evidenci kulturních památek může dosáhnout na dotace z Evropské unie. (IROP 2021-2027, © 2022)

Žádosti je možné podávat od 1. dubna 2022 a společně s žádostí je nutné přiložit projektovou dokumentaci pro vydání stavebního povolení nebo pro ohlášení stavby,

položkový rozpočet stavby a souhlasné závazné stanovisko příslušného orgánu památkové péče. Žadatelé by měli být výhradně vlastníci památek. (IROP 2021-2027, © 2022)

V listopadu roku 2021 provedl Výbor pro zámek zápis areálu zámku do Národního registru Brownfieldů. Zápis do registru je základním předpokladem pro obdržení možných dotačních prostředků. (Brownfieldy, © 2018)

Brownfieldem se rozumí budova nebo plocha, která je ovlivněna dřívějším využitím, je nedostatečně využívaná a zanedbaná, nachází se v zastavěných územích a k návratu ke smysluplnému využití vyžaduje aktivní zásah. (Brownfieldy, © 2018)

Brownfieldy v České republice nabízí finanční podporu v několika různých programech. Jeden z programů je právě Integrovaný regionální operační program, který byl zmíněn viz. výše. Právě tento zápis do Národního registru Brownfieldů je dalším předpokladem pro obdržení požadovaných dotací na plánovanou obnovu bzeneckého zámku. (Brownfieldy, © 2018)

10.4 Veřejná sbírka

Město Bzenec již v roce 2021 vyhlásilo veřejnou sbírku. Ovšem v souvislosti pandemií COVID-19 a situací na Ukrajině, se předpokládá, že částka, kterou budou ochotni obyvatelé přispět bude velmi malá. Tudíž je tato možnost, jak financovat obnovu zámku téměř zcela vyloučena a na vybranou částku se nebere příliš velký ohled. Ovšem veškeré vybrané finanční prostředky pozitivně přispějí k obnově bzeneckého zámku.

10.5 Výběr vhodného řešení financování

Investiční záměr, který má za cíl obnovit bzenecký zámek, který řadu let pouze chátral je velmi náročný ze všech možných hledisek. Nejnáročnější je samozřejmě samotné financování tohoto záměru. Vytvořila jsem tak několik možností, jak by tento investiční záměr mohl být financován.

Vlastní prostředky obce jsou první možnou variantou financování investičního záměru. Z analýzy je zřejmé, že obci se daří každoročně ušetřit několik milionů Kč a dokáže tak hospodařit s přebytkem. Vzhledem k velikosti projektu, je však velmi náročné financovat jej pouze z vlastních zdrojů. I přes veškerou analýzu minulých let nelze predikovat budoucnost, bylo by tak velmi odvážné předpokládat, že se obci bude dařit tak dobře jako doposud. Z důvodu menšího objemu každoročně uvolněných finančních prostředků by se

také časový plán obnovy změnil. Celkový objem potřebných finančních prostředků je s 15% přírůžkou 224 mil. Kč. Pokud by město uvolnilo ze svých bankovních účtů finanční prostředky ve výši 50 mil. Kč a zrealizovalo by nejdříve první etapu, která předpokládá náklady ve výši 132 mil. Kč. Tak by při uvolnění dalších 14 mil. Kč každý rok tento záměr měla dokončený za 6 let, samozřejmě za předpokladu. Zbylé etapy by pak bylo možné spojit při financování 15,5 mil. Kč ročně by byla celá obnova bzeneckého zámku provedena za dalších 6 let. Celkem by tedy realizace investičního záměru trvala 12 let při použití pouze vlastních prostředků. Financovat pouze z vlastních zdrojů bych však nedoporučovala vzhledem k vysokému finančnímu zatížení města. Bez kombinace s dotacemi, popřípadě úvěru je tato možnost spíše až nereálná.

Další variantou financování se nabízí úvěr. Řada bank v dnešní době nabízí výhodné podmínky úvěru pro municipality. Vzhledem k tomu, že město Bzenec má zřízený účet u Komerční banky a v minulosti mělo úvěr také právě od Komerční banky, bych doporučovala jako nejlepší řešení zvolit jako první pro nabídku úvěru Komerční banku. Po kontaktování pracovníků Komerční banky mi však nebylo sděleno více informací, než je na jejich webu. Pro výpočet konkrétního úvěru na tento investiční záměr mi nebyla sdělena žádná úroková sazba. Tudíž nelze zhodnotit, zda by úvěr od Komerční banky byl nejvýhodnější. Konkrétní úrokovou míru banka poskytne až na základě projektu, zhodnocení finančního zdraví žadatele, současné situaci, možné výše měsíčních splátek úvěru apod. úroková míra vychází ze sazby 1M PRIBOR ke které se připočte riziková přírůžka a marže. Pro obec by tedy bylo vhodné si zažádat o úvěr, může i zcela nezávazně, pro představu, jaké zatížení a na jak dlouho by to pro obec bylo. Pro představu jsem vypočítala roční splátku při výši úvěru 150 mil. Kč, splatností 20 let a úrokové sazbě 7,9 % p. a. Při těchto parametrech je roční splátka 15,16 mil. Kč. Při této výši splátky by město dokázalo nadále hospodařit se ziskem a dále tak ušetřit cca 10 mil. Kč ročně. Vzhledem k vysokým úrokům z úvěru je pro obec úvěr spíše nevýhodný. Úvěr lze brát v potaz v případě, že bude v kombinaci s dotacemi

Dotace jako nenávratný zdroj financování jsou velmi výhodným řešením při volbě financování ovšem z důvodu velikosti investičního záměru dotace nepokryjí všechno. Díky zápisu Národního registru brownfieldů a Ústředního seznamu kulturních památek může dosáhnout na dotace i z Evropské unie, a nejen z Jihomoravského kraje. Dotace z Jihomoravského kraje nedosahují takových výší jako dotace z Evropské unie. Dotace z Jihomoravského kraje nabízí program Podpora rozvoje v oblasti památkové péče, právě

z tohoto programu se jeví jako nejvýhodnější Dotační titul 1 - Podpora projektů v oblasti památkové péče – nemovité kulturní památky. Tento dotační titul poskytuje dotace až ve výši 500 000 Kč a nejvhodnější by z tohoto programu bylo zafinancovat nejnnutnější opravy, které se budou provádět jako první. Podmínky na dotace z Evropské unie nejsou ještě přesně specifikovány, již nyní se ale mohou podávat žádosti. Je, ale velmi pravděpodobné, že na ně obec dosáhne z oblasti Kultury vzhledem ke splnění předpokladů.

I přes to, že obec natolik finančně zdravá, že by zvládla zafinancovat jednotlivé etapy ze svých vlastních prostředků, je rozhodně rozumné využít co nejvíce možností dotací. Obci, díky jejímu dobrému hospodaření, bych tedy doporučila využít kombinaci všech zmíněných způsobů financování. Na úvěr by měla bez problému dosáhnout, využít dotace jak z Jihomoravského kraje, tak z Evropské unie, na které by měla také dosáhnout a v neposlední řadě využít volné vlastní finanční prostředky. Při kombinaci všech zdrojů by financování investičního záměru bylo nejefektivnější.

10.6 Závěrečné zhodnocení návrhu

Investiční záměr jako je obnova bzeneckého zámku je velmi rozsáhlou investiční akcí. Z časového i nákladového hlediska je velmi náročný. Časový horizont této investiční akce závisí na výši dostupných finančních prostředků. Čím více bude mít město k dispozici finančních prostředků, ať už jsou to vlastní, pomocí úvěru či v rámci dotací, tím rychleji může být projekt uskutečněn.

Financování tohoto záměru není pro město jednoduchým rozhodnutím. Z analýzy je patrné, že je město finančně zdravé, přesto tak rozsáhlý investiční záměr nelze financovat pouze vlastními prostředky nebo pouze úvěrem. Tato možnost může mít pro město velké následky v podobě vysokého zadlužení. Nejlepší variantou je využití dotací ve spojení úvěru nebo právě vlastních financí. Vzhledem k tomu, že některé dotace jsou vypláceny až zpětně, je vhodnou variantou zvážit úvěr, který pomůže s předfinancováním dotací. I přesto, že město již několikrát dotace využilo, nelze se považovat za experta. Pro tento investiční záměr bych určitě doporučila mít při ruce odborníka, který má přehled v žádání dotací. Urychlí to celý proces, město bude mít jistotu, že splní podmínky a dodrží řádné termíny pro podání žádostí.

Zda projekt přijmout či nikoliv, už je rozhodnuto vzhledem k referendu obec nemůže zámek prodat, většina zastupitelstva je pro jeho obnovu stejně jako většina obyvatelů ve městě. I přes negativní výsledky čisté současně hodnoty či efektivity z vložené peněží

jednotky je obec rozhodnuta projekt realizovat. Měnit se budou pouze výsledné využití zámku, které se bude odvíjet na základě poskytovaných dotačních titulů, aby město dosáhlo na co nejvíce finančních prostředků z dotací. I přesto, že z počátku bude realizace ve ztrátě a poté si zámek vydělá v podstatě pouze na svůj vlastní provoz, tak město předpokládá, že na dorovnání těchto prostředků budou sloužit zbylé budovy. Jedná se například o městský úřad, ve kterém plánuje téměř 20 malometrážních bytů či pronajmutí prostoru po současné knihovně. V neposlední řadě nutno podotknout, že obec nemusí svůj investiční projekt směřovat k dosažení výnosu v peněžní formě, ale spíše přínosu pro obec v nepeněžním pojetí.

Obnova bzeneckého zámku je pro město velkou příležitostí, jak přilákat do města více turistů, ale také vytvořit nové prostory pro stávající občany obce Bzenec. Navrhované řešení, jak zrekonstruovat prostory jsou velmi rozmanité a téměř každý z občanů by uvítal něco. Mladší obyvatelstvo by přivítalo startovací byty, rodiny s dětmi zase mateřskou školu či akce konané jako je například vítání občánků. Knihovna a infocentrum v této historické budově by působila velmi vznešeně. Všechny nově vytvořené prostory a konané akce by lidem vytvořili příjemný pocit co se ve městě dokázalo vybudovat ze staré zchátralé budovy.

11 MANAGEMENT PROJEKTU

Jako součást investičního rozhodování je do diplomové práce zahrnuta v této kapitole SWOT analýza, harmonogram projektu a zhodnocení rizik projektu.

11.1 SWOT analýza

Pro lepší zhodnocení úspěšnosti investičního záměru jsem vypracovala SWOT analýzu pro analýzu silných a slabých stránek a také příležitostí a hrozeb spojených s realizací obnovy bzeneckého zámku.

Silnou stránkou projektu je především atraktivní projekt, o který má zájem více než polovina obyvatelů obce, jak vyplývá z výsledků referenda. Realizací projektu vzniknou obci nové prostory pro reprezentaci a pořádání veřejných akcí např. vítání občánků, svatební obřady, konání zastupitelstva a podobně. To může mít pozitivní vliv i v přílivu více návštěvníků například v podobě konání svatebního obřadu. V případě přesunu radnice do zámku tak bude zámek velmi navštěvován a občané budou mít možnost bezplatně nahlédnout do vnitřních prostor.

Za **slabou stránku** lze považovat velmi vysoké investiční náklady, které v podstatě každý den narůstají z důvodu rostoucích cen energií a cen materiálu. To může zapříčinit situaci, že obec bude mít nedostatek finančních prostředků na opravu zámku a bude hrozit příliš velké zadlužení. Další slabou stránkou je dlouhá realizace projektu. Rozhodně to nestačí na jedno volební období současného starosty, a tudíž se projekt za několik let může ubírat úplně jiným směrem. Díky všem těmto okolnostem je jasné že návratnost projektu bude trvat několik desítek let

Příležitostí pro město je především zviditelnění a očekává se tak nárůst turistů z důvodu navštívení právě zámku ale také ostatních památek v obci. Realizace startovacích bytů by znamenala udržení si ve městě stávající mladou generaci a podporovalo by to k založení svých vlastních rodin ale také možné přistěhování nových obyvatelů do města. Nový občané města tak můžou využívat služby ve městě a poohlédnout se po zaměstnání v místě bydliště či sami začít podnikat a nabídnout zaměstnání pro další obyvatele.

Celou SWOT analýzu uzavírají **hrozby**. Největší hrozbou projektu lze považovat vysoké zadlužení na dlouhou dobu. Město nemá dostatek vlastních prostředků a na tak velkou investici by bylo nutné zvážit úvěr. Úvěrová politika v dnešní době je pro obec hrozbou, protože úrokové sazby dosahují velmi vysokých hodnot. Je zde také hrozba v podobě nedostatečného využití nově vzniklých prostor.

Tabulka 27 SWOT analýza

SILNÍ STRÁNKY	SLABÉ STRÁNKY
<ul style="list-style-type: none"> • Atraktivní projekt • Zájem a podpora obyvatelstva • Nově vzniklé reprezentativní prostory 	<ul style="list-style-type: none"> • Velmi vysoké investiční náklady • Nedostatek finančních prostředků • Dlouhá návratnost projektu
PŘÍLEŽITOSTI	HROZBY
<ul style="list-style-type: none"> • Příliv více turistů • Zvýšení povědomí o zámku • Zvýšení atraktivity města • Podpora mladých rodin 	<ul style="list-style-type: none"> • Úvěrová politika • Nedostatečné využití nově vzniklých prostorů

(Zdroj: vlastní zpracování)

11.2 Harmonogram projektu

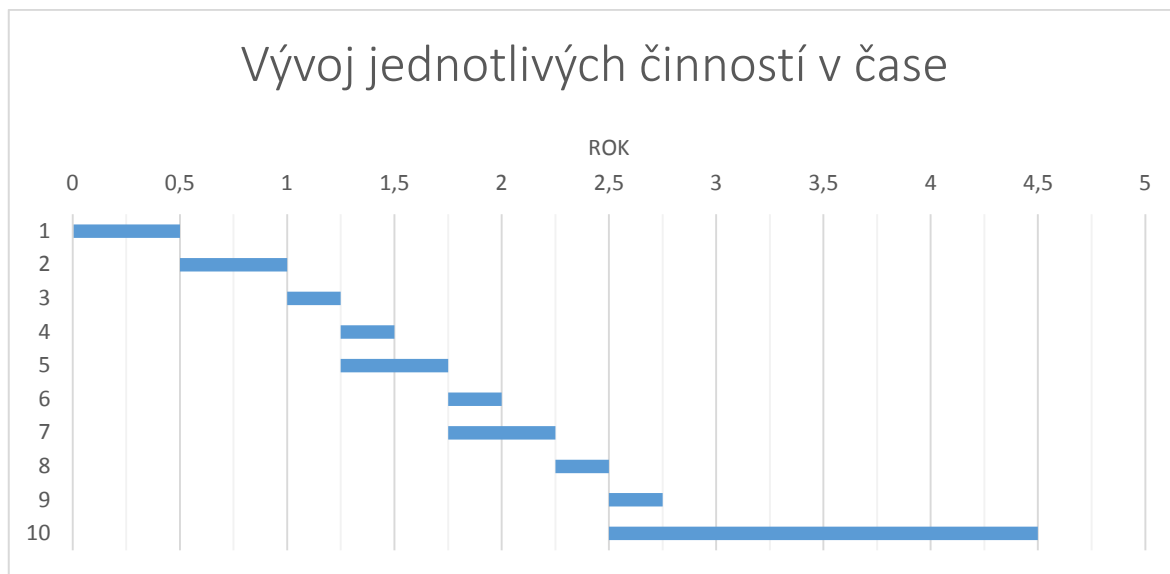
Již před samotným zahájením a vložení prostředků na realizaci projektu je nutné stanovit si harmonogram projektu. Je to základní prvek pro kontrolu skutečného postupu projektu vzhledem k jeho reálnému vývoji. Pro správné zhodnocení je důležité zachytit nejpodstatnější aktivity projektu a zároveň také dobu trvání jednotlivých činností. Následující tabulka zobrazuje soupis činností, které je třeba během trvání procesu vykonat. Vzhledem k náročnosti jak nákladové, tak časové se projekty na jednotlivé části budou vytvářet postupně a samostatně. V tabulce je obsaženo celkem 11 činností, přičemž poslední činnost zahajuje další etapu projektu podle aktuální situace a plánů obce.

Tabulka 28 Harmonogram projektu

Pořadové číslo	Činnost
1.	Návrh projektu na opravu stropů, výměnu oken a opravu fasády
2.	Studie proveditelnosti projektu
3.	Rozhodnutí o přijetí projektu
4.	Žádost o úvěr, jeho zpracování a schválení
5.	Zpracování dokumentace pro stavební povolení
6.	Vyhlášení veřejné zakázky na dodavatele projektu
7.	Vydání stavebního povolení
8.	Výběr vhodného dodavatele projektu
9.	Čerpání úvěru
10.	Realizace projektu
11.	Návrh projektu na další část projektu podle

(Zdroj: vlastní zpracování)

Ganttův diagram níže zobrazuje potřebnou dobu k uskutečnění každé činnosti. Skoro všechny uvedené činnosti by neměly trvat déle než jeden rok. Jedná se převážně o papírování, které by nemělo zabrat více než půl roku na každou činnost. Přičemž některé činnosti se můžou zařizovat souběžně. Nejdelší činnost je samotná realizace. Realizace projektu opravy stropů, výměnu oken a opravy fasády kterou je odhadnuta na 2,5 roku. V případě dostatečného množství financí lze při realizaci tohoto projektu začít plánovat projekt další v rámci obnovy bzeneckého zámku.



Graf 16 Ganttův diagram (Zdroj: vlastní zpracování)

11.3 Zhodnocení rizik

Tak jako každý záměr či projekt s sebou nese určitá rizika, tak i obnova bzeneckého zámku má určitá rizika, je tedy důležité přijmout taková opatření která budou rizika co nejvíce eliminovat. V této kapitole jsou vyjmenovány jednotlivá rizika a také možnosti, jak jim je možné předcházet.

Nedostatek finančních prostředků pro realizaci projektu je jedním z nejzávažnějších rizik projektu. Vzhledem k tomu, jak je projekt nákladný, je nutné využít cizí zdroje financování. Riziko nedostatku finančních zdrojů je tak velmi významným rizikem pro realizaci projektu. Obec na tom není však po finanční stránce zadlužena, tudíž v případě propojení více možností financování (vlastní zdroje, dotace a úvěr) lze toto riziko eliminovat.

Další riziko při realizaci projektu může být **nedodržení termů realizace**. Toto riziko může mít dopad hlavně při dokládání dokončení v daném termínu různým institucím např. bance. Nedodržení termínu realizace může nastat z mnoha důvodů. Může například dojít k nedostatku stavebního materiálu nebo také zpoždění ze strany dodavatele. Riziku lze alespoň částečně předejít, a to v podobě smlouvy s dodavatelem, kde budou stanoveny přesné termíny a v případě nedodržení přísné pokuty a penále. Díky tomu tak bude i v zájmu dodavatele dokončit realizaci v daném termínu.

Dalším rizikem je, jak už bylo zmíněno **nedostatek stavebního materiálu**. Úzce souvisí s nedodržením termínů realizace a vzhledem k vývoji trhu, kdy je stále více zboží

nedostupné nebo se na dodání znatelně prodlužují lhůty. Možná eliminace tohoto rizika je udělat si v dostatečném předstihu zásobu na sklad či se obrátit na dodavatele který dostupnost garantuje.

Nedostatečné využití zrekonstruovaného zámku je dalším rizikem projektu. Vzhledem k nákladnosti projektu může nastat situace, že nájem za kanceláře, byty či veřejné prostory stanoví město příliš vysoko a nebude, tak o tyto prostory tak velký zájem, jak město předpokládalo. Eliminací tohoto rizika je přizpůsobení výše nájmu poptávce a přilákat tak více nových obyvatel do města či si alespoň udržet ty stávající.

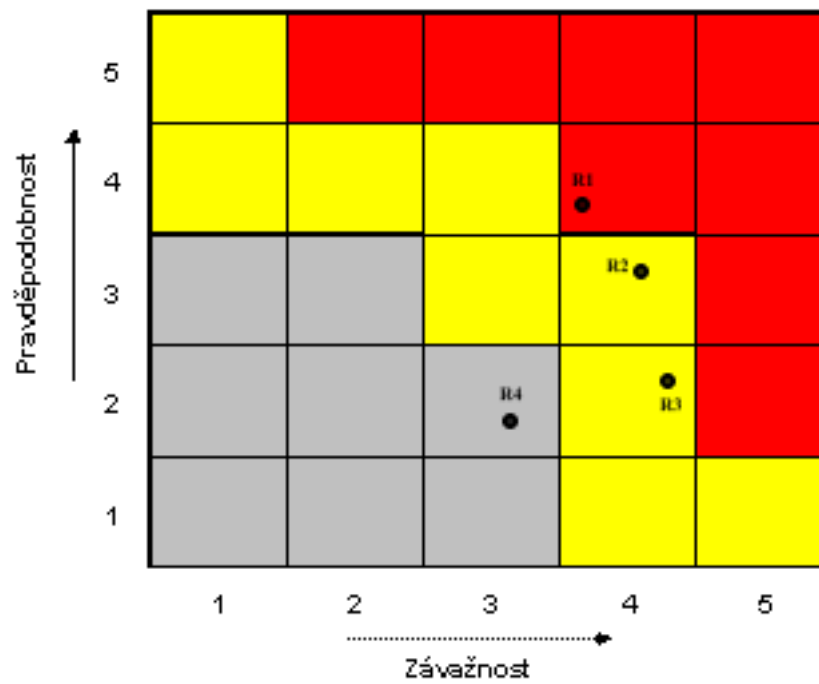
V tabulce 29 jsou vyjmenována všechna zmíněná rizika a ke každému z nich jsou přidělena stupně pravděpodobnosti výskytu (1-10) a stupně dopadu rizika na realizaci projektu (1-10).

Tabulka 29 Analýzy rizik

	Riziko	Pravděpodobnost výskytu	Dopad
1	Nedostatek finančních prostředků	8	9
2	Nedodržení termínů realizace	7	4
3	Nedostatek stavebního materiálu	5	6
4	Nedostatečné využití	3	4

(vlastní zpracování)

Na obrázku je zachycena matice rizik. Vyznačené body R1-R4 představují jednotlivá rizika zmíněná v tabulce. Mapa rizik je barevně rozdělena na 3 části, které označují rizika nízká, střední a vysoká. Nejvyššího stupně dosahuje riziko nedostatku finančních prostředků. Ve žluté části mapy, tedy ve středním riziku se nachází hned dvě rizika, a to nedodržení termínů realizace a nedostatečné množství stavebního materiálu. V poslední části je vyznačeno riziko nedostatečného využití po úspěšném zhotovení projektu. Na základě mapy rizik bych označilo projekt za středně až vysoce rizikový, jelikož se zde nachází hned 3 rizika, která mohou nastat během realizace projektu.



Obrázek 11 Matice rizik (vlastní zpracování)

ZÁVĚR

Diplomová práce „Projekt financování investičního záměru obce Bzenec“ se skládá z teoretické a praktické části. Hlavním cílem práce byl návrh vhodného financování investičního záměru Obnova bzeneckého zámku.

Teoretická část je zaměřena na definování základních pojmů veřejné správy jako je obec, znaky obce a orgány obce. Dále je více rozveden rozpočet obce, jeho struktura a funkce. Poté je definována finanční analýza, v rámci ní je zmíněna vertikální a horizontální analýza, poměrové ukazatele a soustava informativních a monitorujících ukazatelů. Poslední kapitola teoretické části je věnována definici investičního záměru a jeho financování nenávratnými a návratnými finančními prostředky.

Praktická část diplomové práce obsahuje obecné informace o obci Bzenec, geografickou charakteristiku a informace o samosprávě obce. Je zde zmíněna historie i současnost, občanská vybavenost, nezaměstnanost či vývoj počtu obyvatel. Byla provedena analýza finančního hospodaření obce, která obsahuje analýzu příjmů a výdajů v posledních třech letech. Obec každoročně plánovala schodek a každoročně dokázala hospodařit s přebytkem. V rámci analýzy finančního hospodaření obce byla provedena také finanční analýza, kde byly vypočítány ukazatele likvidity, autarkie, věřitelského rizika či podíl cizího kapitálu na vlastním kapitálu. Výsledné hodnoty dosahovali vyšších hodnot, než jsou doporučené z důvodu vysokého objemu krátkodobého finančního majetku a žádného zadlužení.

Poslední část mé diplomové práce je věnována samotnému představení investičního záměru. Finanční náročnost investičního záměru se kalkuluje na více než 200 mil. Kč. Hlavním cílem diplomové práce byl návrh financování tohoto investičního záměru. Tím se zabývám na konci projektové části po zhodnocení hospodaření obce. Obec může tento investiční záměr financovat různými způsoby, přičemž nejlepší je financování kombinací dotací, úvěrů i vlastních zdrojů. Financovat projekt pouze úvěrem či vlastními zdroji obci rozhodně nedoporučuji z důvodu vysokého finančního zatížení.

SEZNAM POUŽITÉ LITERATURY

- Brownfieldy* [online]. © 2018 [cit. 2022-04-06]. Dostupné z: <http://www.brownfieldy.eu>
- Časové řady míry nezaměstnanosti a podílu nezaměstnaných osob. *Ministerstvo práce a sociálních věcí* [online]. [cit. 2022-04-04]. Dostupné z: <https://www.mpsv.cz/web/cz/-/casove-rady-miry-nezamestnanosti-a-podilu-nezamestnanych-osob>
- Country Data for: Czechia. EUROPEAN STRUCTURAL AND INVESTMENT FUNDS [online]. [cit. 2022-04-11]. Dostupné z: <https://cohesiondata.ec.europa.eu/countries/CZ#top>
- DOSKOČIL, Radek. *Metody, techniky a nástroje řízení projektů*. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2013, 165 s. ISBN 9788072048632.
- Dotační portál Krajského úřadu Jihomoravského kraje. Podpora rozvoje v oblasti památkové péče v roce 2023 [online]. [cit. 2023-03-31]. Dostupné z: <https://dotace.kr-jihomoravsky.cz/Grants/21052-506-Podpora+rozvoje+v+oblasti+pamatkove+pece+v+roce+2023.aspx>
- FOTR, Jiří a Ivan SOUČEK. *Investiční rozhodování a řízení projektů: jak připravovat, financovat a hodnotit projekty, řídit jejich riziko a vytvářet portfolio projektů*. Praha: Grada, 2011, 408 s. Expert. ISBN 9788024732930.
- GRUBER, Jonathan. *Public finance and public policy*. Sixth edition. New York: Worth publishers, 2019, 806 s. ISBN 9781319105259.
- HAMERNÍKOVÁ, Bojka a Alena MAAVTOVÁ. *Veřejné finance*. 2., aktualiz. vyd. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2010, 340 s. ISBN 9788073574970.
- HRABÁNKOVÁ, Magdalena. *Faktory regionálního rozvoje a jejich vliv na sociálně-ekonomický potenciál regionu: vědecká monografie*. Brno: Akademické nakladatelství CERM, 2011, 111 s. ISBN 9788072047529.
- IROP 2021-2027. *Ministerstvo pro místní rozvoj ČR* [online]. © 2022 [cit. 2022-04-06]. Dostupné z: <https://irop.mmr.cz/cs/irop-2021-2027>
- KADERÁBKOVÁ, Jaroslava a Jitka PEKOVÁ. *Územní samospráva - udržitelný rozvoj a finance*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2012, 297 s. ISBN 9788073579104.
- KÁŇA, Pavel. *Základy veřejné správy: vybrané kapitoly veřejné správy pro studium žáků středních škol*. 4., aktualiz. vyd. Ostrava: Montanex, 2014, 394 s. ISBN 9788072254071.

KISLINGEROVÁ, Eva. *Manažerské finance*. 3. vyd. V Praze: C.H. Beck, 2010, 811 s. Beckova edice ekonomie. ISBN 9788074001949.

KRUNTORÁDOVÁ, Ilona. *Politické aspekty financování českých měst*. Praha: Karolinum, 2015, 192 s. ISBN 9788024627441.

KUNCOVÁ, Martina, Jakub NOVOTNÝ a Radek STOLÍN. *Techniky projektového řízení a finanční analýza projektů nejen pro ekonomy*. Praha: Ekopress, 2016, 219 s. ISBN 9788087865262.

LEE, Robert D., Ronald Wayne JOHNSON a Philip G. JOYCE. *Public budgeting systems*. Ninth edition. Burlington: Jones & Bartlett Learning, 2013, 656 s. ISBN 9781449627904.

MÁČE, Miroslav. *Účetnictví a finanční řízení*. Praha: Grada, 2013, 551 s. Účetnictví a daně. ISBN 9788024745749.

MÁČE, Miroslav. *Účetnictví pro územní samosprávné celky, příspěvkové organizace a organizační složky státu: aplikace v příkladech*. Praha: Grada, 2012, 632 s. Účetnictví a daně. ISBN 9788024736372.

MÁCHAL, Pavel, Martina KOPEČKOVÁ a Radmila PRESOVÁ. *Světové standardy projektového řízení: pro malé a střední firmy: IPMA, PMI, PRINCE2*. Praha: Grada, 2015, 138 s. ISBN 9788024753218.

MAREK, Dan a Tomáš KANTOR. *Příprava a řízení projektů strukturálních fondů Evropské unie*. 2., aktualiz. a dopl. vyd. Brno: Společnost pro odbornou literaturu - Barrister & Principal, 2009, 215 s. ISBN 9788087029565.

MAAYTOVÁ, Alena, František OCHRANA a Jan PAVEL. *Veřejné finance v teorii a praxi*. Praha: Grada Publishing, 2015, 208 s. ISBN 9788024755618.

Město Bzenec [online]. 2020 [cit. 2022-01-02]. Dostupné z: <https://www.bzenec.cz/>

Město Bzenec. *Monitor státní pokladna* [online]. [cit. 2022-02-18]. Dostupné z: <https://monitor.statnipokladna.cz/ucetni-jednotka/00284807/rozpocet/prijmy-druhovy?rad=j&obdobi=1912>

Monitoring hospodaření územních samosprávných celků. *Ministerstvo financí ČR* [online]. [cit. 2023-04-10]. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/uzemni-rozpocety/hospodareni-obci/monitoring-hospodareni-uzemnich-samospra>

Municipální investiční úvěr. *Komerční banka* [online]. © 2022 [cit. 2022-04-06]. Dostupné z: <https://www.kb.cz/cs/firmy-a-institute/produkty/uvery-a-financovani/investicni-financovani/municipalni-investicni-uver>

OCHRANA, František. *Veřejné výdajové programy, veřejné projekty a zakázky: jejich tvorba, hodnocení a kontrola*. Praha: Wolters Kluwer Česká republika, 2011, 219 s. ISBN 9788073576448.

OTRUSINOVÁ, Milana a Dana KUBÍČKOVÁ. *Finanční hospodaření municipálních účetních jednotek: po novele zákona o účetnictví*. V Praze: C.H. Beck, 2011, 178 s. C.H. Beck pro praxi. ISBN 9788074003424.

Památkový katalog [online]. © 2015 [cit. 2022-04-06]. Dostupné z: <https://pamatkovykatalog.cz/pravni-ochrana/zamek-137473>

PEKOVÁ, Jitka, Marek JETMAR a Petr TOTH. *Veřejný sektor, teorie a praxe v ČR*. Praha: Wolters Kluwer, 2019, 783 s. ISBN 9788075982094.

PINTO, Jeffrey K. *Project management: achieving competitive advantage*. Fourth edition. Boston: Pearson, 2016, 562 s. ISBN 9781292094793.

POTŮČEK, Martin. *Public Policy: A Comprehensive Introduction*. Karolinum Press, 2017, 308 s. ISBN 9788024635569.

Pro Bzenec [online]. 2021 [cit. 2022-02-21]. Dostupné z: <https://www.probzenec.cz/cz/home>

Prognóza ČNB – zima 2023. *Česká národní banka* [online]. © 2023 [cit. 2023-04-19]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

PROVAZNÍKOVÁ, Romana. *Financování měst, obcí a regionů: teorie a praxe. 3. aktualizované a rozšířené vydání*. Praha: Grada Publishing, 2015, 280 s. Finance. ISBN 9788024756080.

ROSEN, Harvey S., Ted GAYER a Abdülkadir CIVAN. *Public finance*. Tenth edition. Maidenhead: McGraw-Hill Education, 2014, 588 s. McGraw-Hill series in economics. ISBN 9780077154691.

SEDMIHRADSKÁ, Lucie. *Rozpočtový proces obcí*. Praha: Wolters Kluwer, 2015, 179 s. ISBN 9788074789670.

SMEJKAL, Vladimír a Karel RAIS. *Řízení rizik ve firmách a jiných organizacích*. 4., aktualiz. a rozš. vyd. Praha: Grada, 2013, 483 s. ISBN 9788024746449.

SVOZILOVÁ, Alena. *Projektový management*. 2., aktualiz. a dopl. vyd. Praha: Grada, 2011, 380 s. ISBN 9788024736112.

VALACH, Josef. *Investiční rozhodování a dlouhodobé financování*. 3., přeprac. a rozš. vyd. Praha: Ekopress, 2010, 513 s. ISBN 9788086929712.

Vyhláška č. 412/2021 Sb. *Zákony pro lidi* [online]. © 2022 [cit. 2022-03-16]. Dostupné z: https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2021-412/zneni-20220101#p33_p33-1

Zákon č. 128/2000 Sb. *Zákony pro lidi* [online]. © 2022 [cit. 2022-03-16]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2000-128>

Zákon č. 250/2000 Sb. *Zákony pro lidi* [online]. © 2022 [cit. 2022-03-16]. Dostupné z: <https://www.zakonyprolidi.cz/cs/2000-250?text=výdaje>

Zámek. *Starý Bzenec* [online]. [cit. 2022-02-21]. Dostupné z: <http://www.starybzenec.cz/zamek/>

SEZNAM POUŽITÝCH SYMBOLŮ A ZKRATEK

CF Cash Flow

ČNB Česká národní banka

ČR Česká republika

PRIBOR Fixing úrokových sazeb na mezibankovním trhu

PS PČR Poslanecká sněmovna Parlamentu České republiky

ÚSC Územní samosprávný celek

SEZNAM OBRÁZKŮ

Obrázek 1 Úplný projektový cyklus	26
Obrázek 2 Vzorec pro výpočet čisté současné hodnoty	32
Obrázek 3 Vzorec pro výpočet vnitřního výnosového procenta.....	33
Obrázek 4 Kaple sv. Floriána a Šebestiána.....	39
Obrázek 5 Původní renesanční zámek z druhé poloviny 17. století	63
Obrázek 6 Návrh průčelí bzeneckého barokního zámku z roku 1709	64
Obrázek 7 Dnešní podoba zámku	64
Obrázek 8 Možné využití zámeckého areálu	65
Obrázek 9 Oprava zámku rozdělena do jednotlivých etap	66
Obrázek 10 Finanční náročnost jednotlivých etap.....	68
Obrázek 11 Matice rizik	93

SEZNAM GRAFŮ

Graf 1 Míra nezaměstnanosti v letech 2017-2022	40
Graf 2 Počet obyvatel v letech 2017-2022.....	41
Graf 3 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2019.....	44
Graf 4 Procentuální podíl výdajů na celkových výdajích za rok 2019.....	45
Graf 5 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2020.....	47
Graf 6 Procentuální podíl výdajů na celkových výdajích za rok 2020.....	48
Graf 7 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2021.....	50
Graf 8 Procentuální podíl výdajů na celkových výdajích za rok 2021.....	51
Graf 9 Procentuální podíl příjmů na celkových příjmech za rok 2022.....	52
Graf 10 Procentuální podíl výdajů na celkových příjmech za rok 2022	53
Graf 11 Vývoj příjmů v letech 2019-2022.....	54
Graf 12 Vývoj výdajů v letech 2019-2022	55
Graf 13 Vývoj příjmů a výdajů v letech 2015-2022	55
Graf 14 Vývoj výnosů a nákladů v letech 2015-2022	57
Graf 15 Vývoj stavu na běžných účtech v letech 2017-2022	58
Graf 16 Ganttův diagram	91

SEZNAM TABULEK

Tabulka 1 Princip 3E v nevydělečné sféře.....	15
Tabulka 2 Soustava informativních a monitorujících ukazatelů ÚSC.....	23
Tabulka 3 Soustava informativních a monitorujících ukazatelů ÚSC a jím zřizované PO .	24
Tabulka 4 Rozpočet obce pro rok 2019	43
Tabulka 5 Rozpočet obce pro rok 2020	46
Tabulka 6 Rozpočet obce pro rok 2021	49
Tabulka 7 Rozpočet obce pro rok 2022	51
Tabulka 8 Provozní saldo v letech 2019-2022.....	56
Tabulka 9 Ukazatel běžné, pohotové a okamžité likvidity	59
Tabulka 10 Ukazatel autarkie	60
Tabulka 11 Ukazatel věřitelského rizika	60
Tabulka 12 Ukazatel koeficientu samofinancování.....	60
Tabulka 13 Ukazatel podílu cizích zdrojů na vlastním kapitálu.....	61
Tabulka 14 Finanční náročnost jednotlivých etap	67
Tabulka 15 Přínosy investice	70
Tabulka 16 Újmy investice	70
Tabulka 17 CF investice	71
Tabulka 18 Výpočet efektivnosti z vložené peněžní jednotky	72
Tabulka 19 Ukazatel likvidity po snížení zůstatku na běžných účtech	75
Tabulka 20 Provozní saldo za poslední 4 roky	76
Tabulka 21 Finanční kondice za poslední 4 roky	77
Tabulka 22 Návrh úvěru pro realizaci projektu	78
Tabulka 23 Umožovací plán úvěru v jednotlivých letech.....	79
Tabulka 24 Odhad výpočtu pravidla rozpočtové odpovědnosti v roce 2024	80
Tabulka 25 Modelace splácení v rámci rozpočtové odpovědnosti.....	81
Tabulka 26 Podpora rozvoje v oblasti památkové péče 2023	82
Tabulka 27 SWOT analýza.....	89
Tabulka 28 Harmonogram projektu.....	90
Tabulka 29 Analýzy rizik	92

