

Příklad č.1: Zakladatelský rozpočet, (skripta VŠE, Podniková ekonomika I, str. 23)

Sestavte zakladatelský rozpočet, znáte-li následující údaje:

Podnik vyrábí jeden druh výrobku		
Cena jednoho výrobku se předpokládá:	150	Kč/ks
Mzdy na jeden výrobek budou:	40	Kč/ks
Spotřeba materiálu na jeden výrobek:	50	Kč/ks
Ostatní přímé náklady na jeden výrobek:	25	Kč/ks
Cena výrobního zařízení včetně instalace:	2 300 000	Kč
Odpisová sazba je ve výši:	12	%
Vlastní kapitál., který je k dispozici:	2 100 000	Kč
Předpokládaný roční prodej počtu výrobků:	90 000	ks
Úroková sazba za případný úvěr	16	% p. a.
Doba, na kterou je úvěr poskytnut, je:	5	let
Roční nájemné	600 000	Kč
Výše oběžného majetku	700 000	Kč
Náklady na sociální a zdravotní pojištění:	35	%
Daň z příjmu je	20	%

Postup výpočtu:

1. Rozvaha
2. Výsledovka
3. Cash Flow

Tabulka: Rozvaha

Majetek (aktiva)		Kapitál (pasiva)	
	[Kč]		[Kč]
Výrobní zařiz.		Vlastní kapitál	
Oběžná aktiva		Cizí kapitál	
CELKEM		CELKEM	

Tabulka: Plán výnosů, nákladů a zisku na první rok podnikání

<i>Položka výnosů, nákladů, zisku</i>	<i>(Kč)</i>
Tržby	
Spotřeba materiálu	
Mzdy	
Zdravotní a sociální pojištění	
Ostatní přímé náklady	
Nájem	
Odpisy	
Nákladové úroky	
Zisk před zdaněním	
Daň z příjmu	
Čistý zisk	

Plán Cash Flow:

Tabulka: Plán finančních toků (Cash Flow)

<i>Položka výkazu Cash Flow</i>	<i>[Kč]</i>
+ čistý zisk	
+ odpisy	
- splátka jistiny přijatého úvěru	
Roční hodnota Cash Flow	

ŘEŠENÍ:

Majetek (aktiva)		Kapitál (pasiva)	
	[Kč]		[Kč]
Výrobní zařiz.	2 300 000	Vlastní kapitál	2 100 000
Oběžná aktiva	700 000	Cizí kapitál	
CELKEM	3 000 000	CELKEM	3 000 000

Tabulka: Plán výnosů, nákladů a zisku na první rok podnikání

<i>Položka výnosů, nákladů, zisku</i>	<i>(Kč)</i>
Tržby	
Spotřeba materiálu	
Mzdy	
Zdravotní a sociální pojištění	
Ostatní přímé náklady	
Nájem	
Odpisy	
Nákladové úroky	
<i>Zisk před zdaněním</i>	
Daň z příjmu	
<i>Čistý zisk</i>	

Tabulka: Plán finančních toků (Cash Flow)

<i>Položka výkazu Cash Flow</i>	<i>[Kč]</i>
+ čistý zisk	
+ odpisy	
- splátka jistiny přijatého úvěru	
<i>Roční hodnota Cash Flow</i>	

Příklad č.2: Zakladatelský rozpočet,(skripta VŠE, Podniková ekonomika I, str. 23)

Sestavte zakladatelský rozpočet podniku (prodejny) na základě následujících vstupních dat:

<i>Položka vstupní informace</i>	<i>Ohodnocení</i>
Předpokládané průměrné denní tržby	60 000 Kč
Průměrné denní náklady na prodané zboží	45 000 Kč
Počet zaměstnanců	4 osoby
Měsíční mzda jednoho zaměstnance	22 500 Kč
Zdravotní a sociální pojištění	35 %
Energie a otop za měsíc	20 000 Kč
Ostatní náklady za měsíc	5 000 Kč
Roční pojištění majetku	90 000 Kč
Vlastní kapitál	3 000 000 Kč
Úvěr od banky (úrok 12 % p. a.)	max. 6 000 000 Kč
Maximálně přijatelná kupní cena prodejny	5 000 000 Kč
Sazba daně z příjmu	20 %

Předpoklady provozování prodejny:

- Prodejna bude mít otevřeno 25 dní v měsíci,
- Veškeré nakoupené zboží v měsíci bude i prodáno,
- Kupní cena bude zaplacená ihned,
- Lineární odpisová sazba činí 20 % kupní ceny,
- Úvěr má být splacen za pět let,
- V prvním měsíci činnosti nebudou žádné příjmy, roční rozpočet příjmů a výdajů se týká 2. – 13. měsíce jeho činnosti,
- Podnik si chce ponechat volné peněžní prostředky ve výši 10 % očekávaných provozních výdajů jako rezervu na krytí neočekávaných výdajů.

Řešení příkladu:

1. Pro sestavení počáteční rozvahy je nezbytné stanovit výši „jednoměsíčních výdajů (pracovního kapitálu)“ a 10% rezervy na krytí neočekávaných výdajů.

Tabulka: *Potřeba kapitálu na krytí měsíčních výdajů (odpisy nejsou výdajem)*

<i>Položka provozních výdajů</i>	<i>Ocenění v (tis. Kč)</i>
nákup zboží na měsíc bez DPH	
mzdy	
energie, otop	
„roční pojištění majetku“ stanovené na jeden měsíc	
ostatní náklady	
Zdravotní a sociální pojištění za zam.	
CELKEM	

Očekávané investiční výdaje: jednorázové zaplacení prodejny 5 000 tis. Kč

2. Zpracování počáteční rozvahy (tis. Kč)

Tabulka: *Vstupní rozvaha*

<i>Aktiva</i>		<i>Pasiva</i>	
Potřebný majetek stálá aktiva		Vlastní kapitál	
Oběžná aktiva			
Krytí očekávaných měsíčních výdajů		Potřebný úvěr	
10 % rezerva na krytí neoč. výdajů			
CELKEM		CELKEM	

3. Roční rozpočet očekávaných výnosů a nákladů (v tis. Kč)

Tabulka: *Roční rozpočet výnosů a nákladů*

Položka rozpočtu	výpočet	Ocenění (Kč)
Tržby		
Nákup zboží		
Mzdy		
Zdravotní a sociální poj.		
Energie, otop		
Roční pojištění		
Ostatní náklady		
Odpisy prodejny		
Úroky		
Zisk před zdaněním		
Daň z příjmu		
Čistý zisk		

4. Odhad reálného Cash Flow

<i>Položka výkazu Cash Flow</i>	<i>[Kč]</i>
+ čistý zisk	
+ odpisy	
- splátka jistiny přijatého úvěru	
<i>Roční hodnota Cash Flow</i>	