

-
- MENDELU
 - Lesnická
 - a dřevařská
 - fakulta

PŘÍKLAD SESTAVENÍ ZAKLADATELSKÉHO ROZPOČTU

STUDIJNÍ TEXT

Ing. Petra Hlaváčková, Ph.D.

Brno, 2019

Příklad: Sestavení zjednodušeného zakladatelského rozpočtu podniku jako právnické osoby (2 společníci):

Počet prodaných kusů výrobků za měsíc očekáváme	3 000 ks
Cenu za kus odhadujeme	400 Kč
Spotřeba materiálu na kus bude	140 Kč
Mzdové náklady na kus budou	50 Kč
Ostatní náklady na kus odhadujeme ve výši	40 Kč
Pro výrobu musíme pořídit potřebné stroje v celkové hodnotě	1 500 000 Kč
Odpisy v prvním roce budou	11 %
Měsíční pronájem prostor k podnikání	55 000 Kč
Měsíční náklady na energii	25 000 Kč
Měsíční náklady na propagaci	40 000 Kč
Roční pojištění majetku	60 000 Kč
Majitelé do společnosti vložili vlastní kapitál ve výši	900 000 Kč
Jako cizí zdroje můžeme využít bankovní úvěr na 5 let s úrokovou mírou	12 % ročně
Zaměstnavatelé musí platit příspěvek na sociální a zdravotní pojištění ve výši	34 %
Daň z příjmu právnických osob (pro rok 2019) činí ¹	19 %

Kapitál vložený do podniku by mohl být alternativně zhodnocen 5 %. Alternativní průměrný plat společníků činí 20 000 měsíčně. V prvním měsíci činnosti nebudou žádné příjmy, roční rozpočet se týká druhého až třináctého měsíce činnosti. Podnik si chce ponechat volné prostředky ve výši 10 % očekávaných provozních výdajů jako rezervu na krytí neočekávaných výdajů. 2

Rozpočtová rozvaha – potřebný kapitál

a) Rozpočet nákladů (potřebný provozní kapitál)

Měsíční náklady na materiál (3 000 x 140)	420 000 Kč
Měsíční mzdové náklady (3 000 x 50)	150 000 Kč
Měsíční zdravotní a sociální pojištění (0,34 x 150 000)	51 000 Kč
Ostatní náklady na kus (3 000 x 40)	120 000 Kč
Odpisy stroje (0,11 x 1 500 000/12)	13 750 Kč
Měsíční pronájem prostor	55 000 Kč
Měsíční náklady na energii	25 000 Kč
Měsíční náklady na propagaci	40 000 Kč
Pojištění majetku za měsíc (60 000/12)	5 000 Kč
Celkové provozní náklady	879 750 Kč
Rezerva 10 % (0,1 x 879 750)	87 975 Kč
Počáteční potřeba provozního kapitálu	967 725 Kč

¹ Sazba daně z příjmu fyzických osob je pro rok 2019 15 %.

b) Celková potřeba dlouhodobého majetku

<i>Stroje</i>	<i>1 500 000 Kč</i>
<i>Celková potřeba dlouhodobého kapitálu</i>	<i>1 500 000 Kč</i>

c) Zdroje kapitálu

<i>Vlastní kapitál</i>	<i>900 000 Kč</i>
<i>Potřebný úvěr (cizí kapitál)</i>	<i>1 567 725 Kč</i>
<i>Celková potřeba kapitálu</i>	<i>2 467 725 Kč</i>

Rozpočtová výsledovka (roční náklady a výnosy)

a) Výnosy

<i>Tržby z prodeje (3 000 x 400 x 12)</i>	<i>14 400 000 Kč</i>
--	-----------------------------

b) Náklady

<i>Náklady na materiál (420 000 x 12)</i>	<i>5 040 000 Kč</i>
<i>Mzdové náklady (150 000 x 12)</i>	<i>1 800 000 Kč</i>
<i>Zdravotní a sociální pojištění (51 000 x 12)</i>	<i>612 000 Kč</i>
<i>Ostatní náklady (120 000 x 12)</i>	<i>1 440 000 Kč</i>
<i>Odpisy stroje (0,11 x 1 500 000)</i>	<i>165 000 Kč</i>
<i>Pronájem prostor (55 000 x 12)</i>	<i>660 000 Kč</i>
<i>Energie (25 000 x 12)</i>	<i>300 000 Kč</i>
<i>Propagace (40 000 x 12)</i>	<i>480 000 Kč</i>
<i>Pojištění</i>	<i>60 000 Kč</i>
<i>Úroky z úvěru (0,12 x 2 467 725)</i>	<i>296 127 Kč</i>
<i>Celkové náklady</i>	<i>10 853 127 Kč</i>

c) Výpočet výsledku hospodaření

<i>Zisk před zdaněním (výnosy – náklady)</i>	<i>3 546 873 Kč</i>
<i>Daň (0,19 x 3 546 873)</i>	<i>673 906 Kč</i>
<i>Zisk po zdanění</i>	<i>2 872 967 Kč</i>

Výkaz o příjmech a výdajích

<i>Zisk po zdanění</i>	<i>2 872 906 Kč</i>
<i>Odpisy strojů</i>	<i>+165 000 Kč</i>
<i>Splátka úvěru (2 467 725/5)</i>	<i>–493 545 Kč</i>
<i>Čistý cash flow</i>	<i>2 544 422 Kč</i>

Pro potřeby společníků zůstává 2 544 422 Kč.

Posouzení z hlediska vazby na riziko

<i>Oportunitní mzda (2 x 20 000 x 12)</i>	<i>480 000 Kč</i>
<i>Oportunitní úroky z kapitálu (900 000 x 0,05)</i>	<i>45 000 Kč</i>
<i>Ekonomický zisk z podnikání po odečtení oportunitních nákladů</i>	<i>2 019 422 Kč</i>

Závěr

Zisk podniku po zdanění činí 2 872 967 Kč. Skutečná hotovost, s jakou bude podnik na konci roku disponovat je ale 2 544 422 Kč. Příjem podniku je 3 037 906 Kč. Z tohoto příjmu musí podnik splácet jistinu úvěru, která byla rozvržena na 5 let po 493 545 Kč. To znamená, že pro vlastní potřebu společníků zbývá 2 544 422 Kč. Také je nutné přihlédnout ke skutečnosti, že oba společníci byli doposud zaměstnáni a přišli o mzdu ve výši 40 000 Kč měsíčně (2 x 20 000 Kč) a o také o úrok, který by získali vložení kapitálu na účet do banky (45 000 ročně). Zohledníme-li tyto oportunitní náklady v odměně podnikatelů, pak dostaneme částku 2 019 422 Kč jako ekonomický zisk za podnikatelskou činnost, a to včetně podnikatelského rizika, které musí společníci při podnikání podstoupit. Ekonomický zisk je v tomto případě kladný a vstup do podnikání se tedy vyplatí. Nyní je na společnících, zda budou ochotni za tento ekonomický zisk podstoupit riziko, které je s podnikáním spojeno.