

Finanční plán



Zakladatelský rozpočet firmy

1. Zakladateľský rozpočet

Finančný plán

- obsahuje finančné ciele podniku
- spôsob ich zabezpečenia

1. Zakladateľský rozpočet

Na Slovensku asi 20 % mladých podnikateľov začína podnikáť bez kapitálu

Podnikanie si väčšinou vyžaduje aj určitý kapitál

- treba naplánovať jeho potrebu
- zdroje jeho krytia

Finančný plán – jedna z najdôležitejších častí PP

75 % nových firiem skrachuje v priebehu prvých 2 rokov
nemali dobrý finančný plán?

Účel spracovania finančného plánu

minimalizovať riziko neúspechu podnikania hneď na začiatku a odpovedať na otázku: oplatí sa nám v danej oblasti vôbec podnikat'?

Súčasťou finančného plánu je zakladateľský rozpočet

- majetok, potrebný na podnikanie a zdroje jeho krytia
- výšku štartovacieho kapitálu a potrebu cudzích zdrojov
- plánované výnosy, náklady a výsledok hospodárenia za prvý rok podnikania
- plán rozdelenia zisku a posúdenie rentability podnikania

Vyriešenie základných otázok

Pred zostavením rozpočtu si treba ujasniť:

- kto a ako bude vytvárať produkt (výrobok, služba)
- kde a ako bude prebiehať výroba – kde bude sídlo prevádzky
- čo bude na výrobu potrebné a koľko to bude stáť
- kto budú dodávatelia vstupov a za aké ceny
- kto budú hlavní odberatelia – aká bude cena produktov
- aká bude ročná produkcia – počet vyrobených produktov
- aká bude právna forma podniku (s.r.o. - 5000 €/750 €)

Úloha zakladateľského rozpočtu

určiť výšku finančných prostriedkov, potrebných na podnikanie a zdrojov ich krytia

1. predpokladané **kapitálové výdavky na obstaranie dlhodobého majetku**: budovy, stroje, zariadenia, kancelárska technika, autá, softvér, licencie ...

Dlhodobý majetok - použitie > 1 rok

- **dlhodobý hmotný majetok** - ocenenie > 1700 €
- **dlhodobý nehmotný majetok** - ocenenie > 2400

Dlhodobý majetok sa opotrebuje → Odpisy

Úloha zakladateľského rozpočtu

2. predpokladané **výdavky na obstaranie krátkodobého majetku**: zásoby surovín, materiálu, polotovarov a tovarov, potrebné pre tvorbu produktov
 - krátkodobý majetok – použitie < 1 rok

v procese výroby sa spotrebúva
3. zabezpečenie **výdavkov v začiatkovej fáze podnikania** - do prvých príjmov: nájomné, energie, mzdy, poistné, úroky ...
4. **náklady na založenie podniku**: poradenstvo, poplatky

Zakladateľský rozpočet firmy SWB s.r.o.

Firma SWB s.r.o. sa zaoberá tvorbou bezpečnostného softvéru pre zabezpečenie objektov

- 3 spoločníci súčasne zamestnanci – hrubé mzdy 496,33 €
- základné imanie 5000 €
- nepotrebujú žiadny dlhodobý odpisovaný majetok
- 2 x PC + tlačiareň spolu za 2600 € - neodpisovaný DHM
- licencia 300 € - neodpisovaný DNM
- prenájom priestorov – 150 € mesačne, 1800 € ročne
- doba obratu kapitálu 3 mesiace – 4 obrátky ročne
- náklady na reklamu 1500 € ročne
- náklady na založenie 249 €
- internet, BÚ 1284 €, spotreba energie 4000 €
- cena produktu 400 € (ročná produkcia 100 produktov)

Výpočet ročných prevádzkových nákladov

náklady = spotrebované výrobné faktory

Prevádzkové náklady = priame + nepriame

- **priame**

- materiálové = spotreba energie = 4 000
- mzdové = HM+ poist. 36,2 %: $1,362 * 496,33 * 3 * 12 = 24 336$
- ročné odpisy

- **nepriame** - réžijné

- doprava a servis, poplatky – internet, BÚ = 1 284
- nájomné = 1 800

Spolu: = 31 420 €

Náklady na reklamu?

Nepatria do prevádzkových nákladov!

Výpočet prevádzkového kapitálu

Prevádzkový kapitál – kapitál, viazaný v obežnom majetku, ktorý sa spotrebuje a premení na peniaze niekoľkokrát za rok

- **doba obratu prevádzkového kapitálu =**
= doba nákupu + doba výroby + doba predaja
- **počet obratov = 4**

**prevádzkový kapitál = (prevádzkové náklady – odpisy)/
počet obratov kapitálu za rok**

prevádzkový kapitál = 31 420/4 = 7 855 €

Výpočet štartovacieho kapitálu

Štartovací kapitál – kapitál, potrebný na rozbehnutie podnikania

štartovací kapitál = prevádzkový kapitál	7 855
+ výdavky na obstaranie DM - 2PC, tlač., licencia	2 900
+ poistné zásoby	
+ náklady na reklamu	1 500
+ náklady na založenie podniku	249
štartovací kapitál	= 12 504 €

Výpočet potreby cudzieho kapitálu

potreba cudzieho kapitálu = štartovací kapitál 12 504
– vlastné zdroje: peňažné aj nepeňažné vklady 5 000
potreba cudzieho kapitálu = 7 504 €

- koľko? 8 000 €
- na ako dlho?
- od koho?
- koľko nás to bude stáť?

Zdroje cudzieho kapitálu

- pôžička od rodiny, priateľov
- investori – ďalší spoločník, tichý spoločník
- rizikový kapitál – perspektívne inovatívne projekty
- crowdfunding – zverejnenie projektu a zbieranie príspevkov od budúcich zákazníkov
- štátna podpora – systém mikropôžičiek od SBA
- lízing – prenájom strojov a zariadení
- úver od komerčnej banky – od akej banky, aký úver, úroky – náklady, istina sa spláca z čistého zisku

Pokrytie potreby cudzieho kapitálu firmy SWB s.r.o.

- potreba cudzieho kapitálu = 8000 €
- pokrytie – podnikateľský úver od komerčnej banky na 4 roky, úroková sadzba 10 % p.a.
- splácanie istiny aj úroku jednorázovo v decembri
- náklady na úroky v 1. roku: $8000 * 0,1 = 800$ €
- 1. splátka istiny: $8000/4 = 2000$ €

Výsledok hospodárenia

Rozdiely, vyplývajúce z časového nesúladu medzi **výdavkami a nákladmi** a **výnosmi a príjmami**

- **výdavky** - úbytok peňazí: nákup výrobných faktorov
- **náklady** - spotrebované výrobné faktory vo výrobe
- **výnosy** – vznikajú pri predaji výrobkov: vystavenie fa
- **príjmy** - prírastok peňazí: úhrada faktúry

Výsledok hospodárenia = výnosy - náklady

Výnosy

Výnosy sú prostriedky, ktoré podnik získal zo všetkých svojich činností za určité obdobie, bez ohľadu na to, či boli uhradené

vznikajú pri predaji – po vystavení faktúry pre odberateľov

tržby

- z predaja výrobkov a služieb
- z prenájmu
- z predaja majetku
- z predaja cenných papierov a pod.

Výpočet ročných výnosov a nákladov

ročné výnosy = počet predaných produktov x cena

ročné výnosy = 100 * 400 = 40 000 €

ročné náklady = ročné prevádzkové náklady 31 420

+ výdavky na neodpisov. DM 2 900

+ náklady na reklamu 1 500

+ náklady na založenie podniku 249

+ úroky 800

ročné náklady = 36 869 €

Hrubý výsledok hospodárenia

hrubý výsledok hospodárenia - HVH = výnosy – náklady

$$\text{HVH} = 40\,000 - 36\,869 = 3\,131 \text{ €}$$

HVH (zisk) – daň = čistý výsledok hospodárenia - čistý zisk

daň zo zisku: PO - 21 % (15 % ak výnosy < 60 000 €)

$$\text{čistý zisk} = 3\,131 - 657,51 = 2\,473,49 \text{ €}$$

Čistý zisk: - 5 % prídela do rezerv. fondu = 123,67 €

- splátka úveru = 2000 €

- investovanie? rozdelenie? = 349,82 €

- HVH (strata) = čistý výsledok hospodárenia – strata

Výpočet rentability

Rentabilita vlastného resp. celkového kapitálu je ukazovateľ výnosnosti vlastného resp. celkového kapitálu

$$RE_{VK} = \check{C}Z / VK * 100 \% = 2\,473,49 / 5000 * 100$$

$$RE_{VK} = 49 \%$$

$$RE_{CK} = (\check{C}Z + \text{úroky}) / CK * 100 \%$$

$$RE_{CK} = 3273,49 / 13000 * 100$$

$$RE_{CK} = 25 \%$$

$RE_{VK} > RE_{CK} > \text{úroková miera z úveru}$

$$49 \% > 25 \% > 10 \% \quad (RE_{\text{cudzieho kapitálu}} = 40 \%)$$

Záver

Firma BSW s.r.o. získa v priebehu prvého roku podnikania dostatok finančných prostriedkov na pokrytie všetkých nákladov, zákonných odvodov, daní a tiež na 1. splátku úveru

Z hľadiska dosahovanej miery výnosnosti je podnikateľská činnosť dostatočne výnosná
 RE_{VK} aj RE_{CK} je vyššia ako úroková miera z úveru

Podnikanie sa oplatí