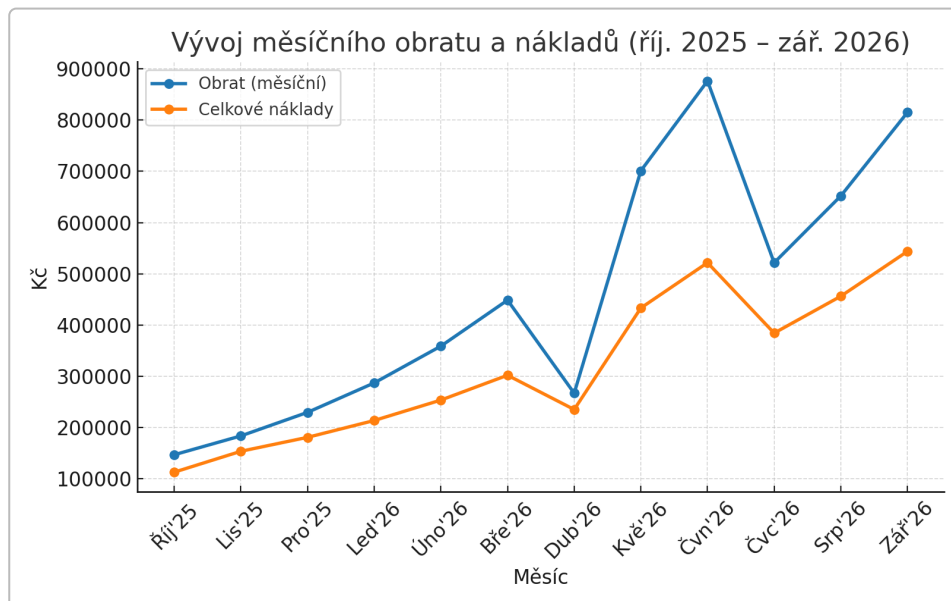


Finanční plán projektu (říjen 2025 – září 2026)

Přehled a výchozí údaje

Tento finanční plán pokrývá **12 měsíců od října 2025 do září 2026** a vychází z poskytnutých dat o provozu projektu. Plán předpokládá poskytování služby analýzy hovorů, kde se na začátku analyzuje průměrně **2 000 hovorů denně v říjnu 2025** a toto množství **každý měsíc roste o 25 %** (exponenciální růst počtu hovorů). **Cena za jeden analyzovaný hovor je po celou dobu konstantní 3,5 Kč**. Díky růstu počtu hovorů tak výrazně roste měsíční obrát. Investor do projektu vložil počáteční **investici 1 000 000 Kč** a dohodl si **podíl 20 % na čistém zisku (VH)** projektu. Plán počítá i s vývojem nákladů: každý hovor znamená určitý **variabilní provozní náklad 1,5 Kč** a kromě toho jsou zde **fixní (provozní) náklady**, které s rozvojem projektu rostou (např. náklady na zaměstnance, IT infrastrukturu apod.). Následující části reportu detailně představují vývoj obrátu, nákladů, zisku a návratnosti investice v uvedeném období.

Vývoj obrátu a nákladů



Graf – Měsíční obrát (modře) vs. celkové náklady (oranžově) v čase.

Na **Grafu výše** je znázorněn růst měsíčního **obratu** projektu (modrá křivka) spolu s **celkovými náklady** (oranžová křivka) od října 2025 do září 2026. **Měsíční obrát** na začátku činí 147 000 Kč v říjnu 2025 a díky 25% meziměsíčnímu růstu počtu hovorů se zvyšuje až na **814 907 Kč v září 2026**. Nárůst obrátu je však nerovnoměrný – v některých měsících došlo k **omezení počtu pracovních dní** (např. duben 2026 a červenec–září 2026 počítají jen s ~10 pracovními dny, pravděpodobně z důvodu dovolených nebo částečného provozu), což se projevilo dočasným poklesem obrátu oproti trendu. I přes tyto výkyvy je celkový trend **výrazně rostoucí** – projekt postupně generuje vyšší tržby s tím, jak roste objem analyzovaných hovorů.

Celkové náklady zahrnují **variabilní náklady** (1,5 Kč na každý hovor) a **fixní provozní náklady**, které rostou s rozšiřováním projektu. Celkové náklady stouply ze 113 000 Kč v říjnu 2025 na 543 777 Kč v září 2026. Z grafu je patrné, že křivka nákladů (oranžová) se také zvedá, ale **neroste tak rychle jako obrat** – zejména v plně využitých měsících. V měsících s omezeným provozem (např. duben 2026) naopak náklady neklesly úměrně obratu, protože fixní složka zůstává vysoká – to vedlo k dočasnému zhoršení poměru nákladů k obratu. Celkově se však dá říci, že **náklady rostou pomaleji než tržby**, což značí zlepšující se provozní efektivitu v průběhu roku.

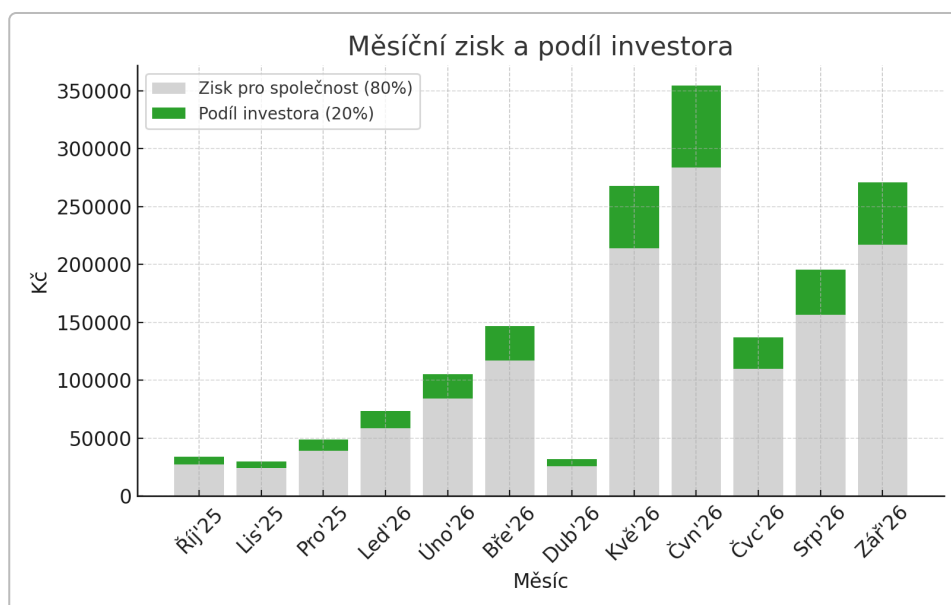
Pro lepší ilustraci jsou v následující tabulce uvedeny podrobné hodnoty **měsíčního obratu, nákladů a zisku** spolu s provozní marží. Je zde vidět, jak se obrat a náklady v jednotlivých měsících vyvíjely a jaký zisk z toho projekt generoval:

Měsíc	Průměr hovorů/ den	Obrat (Kč)	Náklady (Kč)	Zisk (Kč)	Provozní marže (%)
Říjen 2025	2 000	147 000	113 000	34 000	23,1 %
Listopad 2025	2 500	183 750	153 750	30 000	16,3 %
Prosinec 2025	3 125	229 688	180 938	48 750	21,2 %
Leden 2026	3 906	287 109	213 797	73 313	25,5 %
Únor 2026	4 883	358 887	253 634	105 253	29,3 %
Březen 2026	6 104	448 608	302 068	146 540	32,7 %
Duben 2026	7 629	267 029	235 229	31 800	11,9 %
Květen 2026	9 537	700 951	433 274	267 676	38,2 %
Červen 2026	11 921	876 188	521 663	354 525	40,5 %
Červenec 2026	14 901	521 541	384 287	137 254	26,3 %
Srpen 2026	18 626	651 926	456 243	195 683	30,0 %
Září 2026	23 283	814 907	543 777	271 131	33,3 %

Tabulka 1: Přehled měsíčního obratu, nákladů a zisku projektu. Zvýrazněny jsou měsíce s omezeným provozem (pouze cca 10 pracovních dnů), které mají nižší obrat a marži.

Z tabulky je zřejmé, že **zisk (VH)** projektu je po celé období **kladný** a postupně narůstá (v souladu s růstem obratu). Provozní marže (zisková marže) se **výrazně zlepšuje** – z úrovně ~23 % v počátečním měsíci říjnu 2025 na více než 40 % v červnu 2026. To znamená, že **poměr nákladů k obratu klesá** (z ~77 % na ~60 % v nejlepších měsících), čímž se potvrzuje ekonomie z rozsahu: fixní náklady se rozkládají do většího objemu tržeb a projekt je **efektivnější**. Výjimkou jsou opět měsíce s omezeným provozem (duben, červenec–srpen), kdy marže přechodně klesá kvůli tomu, že náklady (zejména fixní) zůstávají vysoké, zatímco obrat je poloviční. Celkově však projekt po většinu období **generuje zdravé marže** nad 30 % a trend je pozitivní.

Zisk a podíl investora na zisku

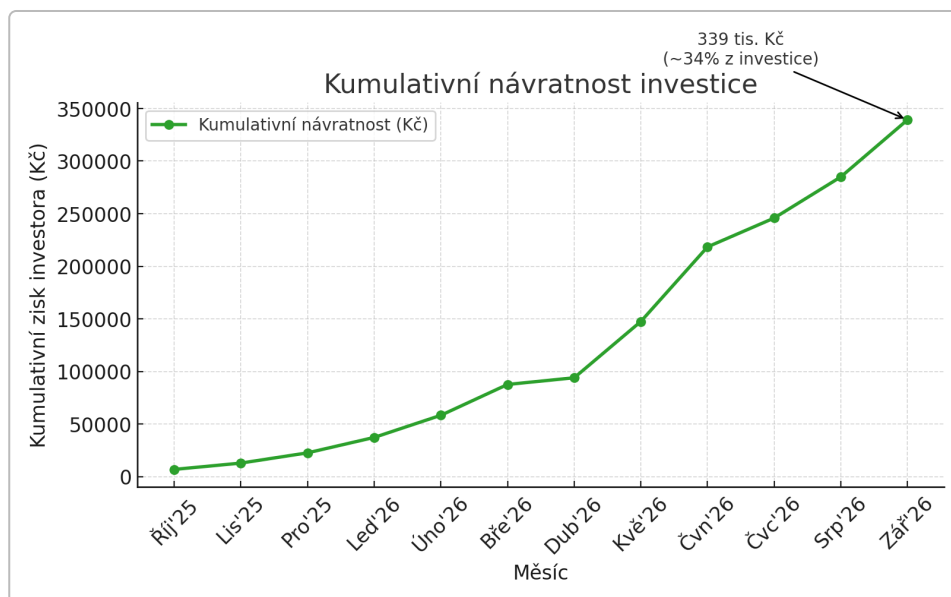


Graf – Měsíční zisk projektu a podíl investora (20 %) ze zisku. Šedá část sloupce = zisk připisovaný společnosti (80 %), zelená část = zisk vyplacený investorovi (20 %).

Jak ukazuje **Graf výše**, měsíční **čistý zisk** projektu (celková výška sloupců) roste z **34 000 Kč v říjnu 2025** na **271 131 Kč v září 2026** (s vrcholem dokonce 354 525 Kč v červnu 2026 během nejsilnějšího měsíce). Díky tomu, že projekt byl ziskový od samého začátku, **investor získává 20 % z těchto zisků každý měsíc**. Z grafu je patrné, že investora podíl (zelená část sloupců) narůstá z **6 800 Kč za první měsíc** až na **54 226 Kč za poslední měsíc**. V prvních měsících (říjen–prosinec 2025) se měsíční podíl investora pohyboval v řádu jednotek tisíc Kč, s růstem ziskovosti projektu se však **měsíční výplata investora výrazně zvyšuje** – od jara 2026 již přesahuje 20 tis. Kč a v závěru období (léto 2026) dosahuje 40–54 tis. Kč měsíčně.

Z každého vydělaného 1 Kč zisku připadá investorovi 0,20 Kč a zbylých 0,80 Kč zůstává ve firmě. Absolutní výše zisku rozděleného firmě (šedá část) a investorovi (zelená část) roste, jak projekt nabírá na obrátkách. Důležité je, že zisková marže se zlepšuje (viz předchozí sekce), takže **nejen rostou tržby, ale rostoucí tržby generují ještě vyšší zisk** – to je atraktivní jak pro firmu, tak pro investora.

Návratnost investice pro investora



Graf – Kumulativní návratnost investice. Zelená křivka ukazuje celkový kumulovaný zisk vyplacený investorovi od počátku do daného měsíce. Na konci září 2026 investor obdržel cca 339 tis. Kč, což odpovídá ~34 % jeho původní investice.

Z pohledu investora je klíčové, **za jak dlouho a v jaké míře se mu vrátí vložený kapitál**. Graf výše ilustruje kumulativní součet všech zisků, které byly investorovi vyplaceny od začátku projektu. Již během prvních tří měsíců se investorovi vrátilo přes **22 000 Kč (2 % investice)** a do konce března 2026 to bylo **87 571 Kč**, tedy asi **9 % investované částky**. Zrychlující trend je zřejmý: v následujících měsících díky vyšším ziskům začíná kumulativní křivka strmě růst. Na konci září 2026 dosáhl kumulovaný zisk investora **339 185 Kč**, což představuje zhruba **34 % původně investovaného 1 mil. Kč** za první rok provozu.

Jinými slovy, během 12 měsíců získal investor zpět **třetinu své investice**. **Očekávaný výnos investora** vyjádřený v procentech investovaného kapitálu dosáhl k září 2026 **cca 34 %**. V tabulce níže je pro každý měsíc uveden jak podíl investora na zisku, tak rostoucí kumulativní součet a odpovídající procento návratnosti:

Měsíc	Podíl investora (Kč)	Kumul. zisk investora (Kč)	Návratnost investice (%)
Říjen 2025	6 800	6 800	1 %
Listopad 2025	6 000	12 800	1 %
Prosinec 2025	9 750	22 550	2 %
Leden 2026	14 663	37 213	4 %
Únor 2026	21 051	58 263	6 %
Březen 2026	29 308	87 571	9 %
Duben 2026	6 360	93 931	9 %
Květen 2026	53 535	147 466	15 %

Měsíc	Podíl investora (Kč)	Kumul. zisk investora (Kč)	Návratnost investice (%)
Červen 2026	70 905	218 371	22 %
Červenec 2026	27 451	245 822	25 %
Srpen 2026	39 137	284 959	28 %
Září 2026	54 226	339 185	34 %

Tabulka 2: Vývoj návratnosti investice pro investora. Uveden měsíční zisk investora, kumulativní součet od počátku investice a procentuální vyjádření tohoto kumulovaného zisku vzhledem k počáteční investici 1 mil. Kč.

Z tabulky i grafu je vidět, že návratnost investice **akceleruje v druhé polovině období** – zatímco za prvních 6 měsíců se vrátilo 9 % investice, za dalších 6 měsíců se tato hodnota zvýšila na 34 %. Tento trend naznačuje, že pokud by obdobný růst pokračoval, mohl by si investor **navrátit celou investici během zhruba tří let** od startu projektu (při konzervativním odhadu) nebo i dříve, pokud bude růst ziskovosti pokračovat exponenciálním tempem. Již po prvním roce je ale výsledek velmi slibný – **třetina investice zpět a rostoucí tendence zisků**.

Hodnocení finančního zdraví projektu

Z finančních výsledků za první rok vyplývá, že projekt je **ve velmi dobré kondici** a má zdravé ekonomické základy:

- **Ziskovost a marže:** Projekt generuje zisk od prvního měsíce provozu. **Provozní marže** (poměr zisku k obratu) se zlepšuje z ~23 % na ~40 % v nejlepších měsících, což indikuje **rostoucí efektivitu**. I po zahrnutí méně výkonných měsíců dosahuje marže ke konci období ~33 %, což je pro nový projekt vynikající hodnota. Rostoucí marže znamená, že **každá koruna obratu přináší postupně vyšší zisk**, díky čemuž se zlepšuje schopnost firmy generovat hodnotu z tržeb.
- **Poměr nákladů k obratu:** Klesající poměr nákladů k obratu (ze 77 % na ~60 % v plných měsících) potvrzuje, že fixní náklady jsou dobře kontrolovány a **tržby rostou rychleji než náklady**. Projekt těží z **úspor z rozsahu** – větší objem hovorů umožňuje efektivnější využití kapacit a tím relativní snížení jednotkových nákladů. Mírným varováním jsou měsíce s polovičním provozem, kdy se poměr nákladů k obratu zhoršil (např. duben 2026: náklady 235 tis. Kč vs. obrat 267 tis. Kč). Tyto výkyvy je však možné plánovat (např. předem omezit některé výdaje v očekávaných slabších obdobích) a v celoročním pohledu zásadně neohrožují finanční stabilitu projektu.
- **Cash flow a zisk retained:** Protože projekt od počátku generuje kladný zisk, neměl by mít problém s provozní likviditou – **cash flow** z prodeje zřejmě pokrývá provozní výdaje i výplaty podílu investora. Společnosti navíc zbývá **80 % zisku**, který může reinvestovat do dalšího růstu nebo držet jako rezervu. Za první rok to činí kumulovaně cca **0,75 mil. Kč** zisku ponechaného firmě (z celkových ~1,09 mil. Kč vydělaných, 20 % šlo investorovi). To posiluje finanční základnu projektu do budoucna.
- **Návratnost investice:** Pro investory je projekt atraktivní – **34% zhodnocení za první rok** výrazně převyšuje běžné tržní zhodnocení (nasvědčuje tomu vysoká růstová fáze projektu). Vysoká návratnost odráží jak **rychlý růst tržeb**, tak udržitelnou ziskovou marži. Pokud se trend

růstu udrží, investoři mohou očekávat **rychlou návratnost** celé investované částky a následně velmi zajímavé výnosy v dalších letech.

Celkově lze finanční zdraví projektu hodnotit jako **velmi dobré**. Projekt je **profitabilní od začátku**, dokáže škálovat tržby rychleji než náklady, a vytváří tak **stále rostoucí zisk**. Provozní marže postupně roste a naznačuje, že podnikání má **škálovatelnost s udržením profitability**. Z pohledu investora je důležité, že firma nevyžaduje další dotace provozu (samofinancuje se) a zároveň generuje výrazné zhodnocení počáteční investice. Výhled do budoucna je proto pozitivní – pokud nedojde k neočekávaným negativním jevům (např. zásadní růst nákladů nad rámec plánu či zpomalení růstu počtu hovorů), projekt má potenciál dál zvyšovat zisky a brzy dosáhnout úplné návratnosti investice, následně pak už čistého zisku pro investory.
