

Project Budget and Financial Plan

What is a budget and financial plan and what is their purpose

The project budget specifies individual expenses / project costs in detail; a breakdown of resources to cover the costs can also be added. Income/revenue from project implementation and own resources for co-financing the project are used to cover the costs.

The financial plan consists of a plan for drawing down expenses and a resource plan to cover the expenses. The plan for drawing down expenses is a breakdown of project expenses over a period of time, e.g. by months. The resource plan for covering expenses enables to plan and monitor the cash-flow and to determine what resources will be necessary to cover expenses in the individual months of the project. It is advisable to prepare a financial plan for projects where finance is provided in parts, e.g. for individual phases.

When is the budget and financial plan prepared and used

A detailed project budget can be prepared when the final WBS, time schedule and resource plan are prepared in the planning phase. The financial plan follows the project budget and is prepared at the same time as the budget. The budget and financial plan are updated; the updating process forms an integral part of project monitoring and evaluation.

Who participates in the preparation of the budget and financial plan

The budget and financial plan are prepared and updated by the **project manager or finance manager**.

When is the document used

The budget and financial plan are used **during the whole life cycle of the project**.

Process of preparing the budget and financial plan

When preparing the budget for project expenses, you should start with the structure determined by the provider of finances. If there is no breakdown for budget chapters, prepare a budget for work packages in the WBS. The process of preparing a budget intermingles with the previous steps:

1. Describe in detail project activities / work packages.
2. Estimate how time demanding the implementation of activities / work packages for individual roles (e.g. working hours of tutors, guarantors, specialist coordinators) will be.
3. Use relevant rates to arrive at a price (e.g. hourly rate of a lecturer, etc.)
4. Specify any further expenses that will be necessary to implement project activities (e.g. equipment, services).
5. Determine the cost of project management and overhead (indirect) costs.
6. Determine a reserve to cover project risks (if allowed by the finance provider).
7. Prepare a plan for drawing down expenses - the overall expenditure should be itemised to show the months when the money will actually have to leave the account.

8. Prepare a list of resources to cover expenses and if needed, amend the plan of drawing down expenses in order to minimise the need of own pre-financing, so that the project expenses are paid from advance payments from the finance provider.

Note

The example form does not show all possible budget chapters for financing projects from the Education for Competitiveness Operational Programme. The objective of the form is to present a simplified example and to show the links between the budget, the draw down plan and the resource plan to cover project expenditure.

To prepare a budget for a specific project, adjust the number of rows and columns.

Example of a completed form

Rozpočet projektu				Plán čerpání výdajů												
Výdaj	počet jednotek	jednotková cena	výdaj celkem	leden 13	únor 13	březen 13	duben 13	květen 13	červen 13	červenec 13	srpen 13	září 13	říjen 13	listopad 13	prosinec 13	červen 14
OSOBNÍ NÁKLADY			1 022 667	0	128 237	128 237	128 237	128 237	42 208	42 208	42 208	42 208	128 237	128 237	84 416	
Náklady na odborné zaměstnance			595 200		81 600	81 600	81 600	81 600	17 600	17 600	17 600	17 600	81 600	81 600	35 200	
Odborný garant	960	220	211 200		17 600	17 600	17 600	17 600	17 600	17 600	17 600	17 600	17 600	17 600	35 200	
Tvůrčí metodik	1 920	200	384 000		64 000	64 000	64 000	64 000					64 000	64 000		
Náklady na administr. zaměstnance			165 600		13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	27 600	
Manažer projektu	720	230	165 600		13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	13 800	27 600	
Zdravotní pojištění	9%		68 472		8 586	8 586	8 586	8 586	2 826	2 826	2 826	2 826	8 586	8 586	5 652	
Sociální pojištění	25%		190 200		23 850	23 850	23 850	23 850	7 850	7 850	7 850	7 850	23 850	23 850	15 700	
Pojištění zaměstnavatele	0,42%		3 195		401	401	401	401	132	132	132	132	401	401	264	
ZARÍZENÍ	7%		107 000	0	0	0	107 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Notebook	4	14 000	56 000				56 000									
Kancelářský balk SW	4	5 000	20 000				20 000									
Dataprojektor přenosný	1	13 000	13 000				13 000									
Digitální fotoaparát	1	3 000	3 000				3 000									
Křížové financování	1%		15 000				15 000									
Stůl učebna	5	3 000	15 000				15 000									
NÁKUP SLUŽEB	13%		200 000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50 000	150 000	
Grafické zpracování metodik	100	500	50 000											50 000		
Tisk metodik	500	300	150 000												150 000	
PŘÍMÉ VÝDAJE			1 329 667	0	128 237	128 237	235 237	128 237	42 208	42 208	42 208	42 208	128 237	178 237	234 416	
NEPŘÍMÉ VÝDAJE	18%		239 340	0	23 083	23 083	42 343	23 083	7 597	7 597	7 597	7 597	23 083	32 083	42 195	
VÝDAJE CELKEM			1 569 007	0	151 319	151 319	277 579	151 319	49 805	49 805	49 805	49 805	151 319	210 319	276 611	
Plán zdrojů krytí výdajů																
				leden 13	únor 13	březen 13	duben 13	květen 13	červen 13	červenec 13	srpen 13	září 13	říjen 13	listopad 13	prosinec 13	květen 14
Zádsti o platbu					302 639			478 704			149 416			638 249		
+ zálohy od poskytovatele dotace				470 702							302 639			478 704		316 963
+ předfinancování VLASTNÍ							100 000	150 000	50 000	50 000					25 000	
- splátky předfinancování											50 000					325 000
Zůstatek peněz na účtu projektu				470 702	319 383	168 064	-9 516	-10 835	-10 640	-10 445	192 388	142 582	-8 737	259 648	8 037	0
Kumulované výdaje				0	151 319	302 639	580 218	731 537	781 342	831 148	880 953	930 758	1 082 078	1 292 397	1 569 007	
Kumulované zálohy				470 702	470 702	470 702	470 702	470 702	470 702	470 702	773 341	773 341	773 341	1 252 045	1 252 045	
Kumulované vlastní předfinancování				0	0	0	100 000	250 000	300 000	350 000	300 000	300 000	300 000	300 000	325 000	
První záloha - 30%		470 702		Zálohy do výše 90%			1 412 107									

Pozn.: Všechny částky v kapitole Zařízení a Služby jsou včetně DPH. Pro případ, že partnerem projektu je firma, která je plátcem DPH, pak se tyto částky, týkající se partnera, uvádí bez DPH.