

1. Sporządź przepływy pieniężne firmy A i B.
2. Dokonaj oceny i analizy porównawczej sytuacji ekonomicznej obu firm.
3. Wybierz firmę A lub B.
4. Opracuj projekt biznesowy dla wybranej firmy.

Bilans firmy „A”

Aktywa	31.01	31.12	Pasywa	31.01.	31.12
Majątek trwały	480.000	480.000	Kapitał własny	350.000	370.000
W tym:			W tym:		
Majątek finansowy	110.000	110.000	Kapitał udziałowy	250.000	250.000
Wartości niematerialne i prawne	20.000	50.000	Kapitał zapasowy	10.000	20.000
Środki trwałe	350.000	320.000	Zysk	90.000	100.000
Majątek obrotowy	100.000	90.000	Kapitał obcy	230.000	200.000
W tym:			W tym:		
Zapasy	30.000	50.000	Zobowiązania długoterminowe	160.000	120.000
Należności	60.000	20.000	Zobowiązania krótkoterminowe	50.000	50.000
Środki pieniężne	10.000	20.000	Zobowiązania wobec dostawców	20.000	30.000
RAZEM	580.00	570.000	RAZEM	580.000	570.00

Rachunek wyników firmy „A”

Przychody ze sprzedaży	2.000.000
Koszt własny sprzedaży w tym:	1.810.000
-amortyzacja	30.000
Zapłacone odsetki w tym	50.000
-od kredytów długoterminowych	40.000
-od kredytów krótkoterminowych	10.000
Przychody z tytułu posiadania obcych papierów wartościowych	10.000
Zyski nadzwyczajne	7.000
Straty nadzwyczajne	750
Zysk brutto	156.250
Podatek dochodowy -36%	56.250
Zysk netto	100.000

INFORMACJE DODATKOWE

- 1./Zakup praw do wzoru użytkowego na okres 5 lat za 30.000zł.
- 2./Zysk (90.000zł) wskazany za okres wcześniejszy został uchwałą udziałowców podzielony w następujący sposób;
 - 80.000 zł na dywidendy dla udziałowców
 - 10.000 zł na zasilenie kapitału zapasowego.
- 3.Zysk (100.000 zł) za badany okres został uchwałą udziałowców podzielony w następujący sposób;
 - 80.000 zł na dywidendy dla udziałowców
 - 20.000 zł na zasilenie kapitału zapasowego.
- 4.Firma korzysta z kredytu długoterminowego w wysokości 160.000 zł Oprocentowanie 25%. W badanym okresie nastąpiła spłata raty tego kredytu w wysokości 40.000zł.
5. Firma korzysta z kredytu krótkoterminowego w wysokości 50.000 zł Oprocentowanie 20%. W badanym okresie nastąpiła spłata raty tego kredytu w wysokości 40.000zł.
- 6.Powyższe kredyty przynależą do działalności finansowej firmy.
- 7.W badanym okresie nie sprzedawano i nie likwidowano majątku trwałego.
- 8.Podatki i odsetki zostały zapłacone w terminie.
9. Z tytułu posiadanych obcych papierów wartościowych otrzymano wypłaty dywidend i odsetek w wysokości 10.000 zł. brutto. Są one traktowane jako lokata kapitału firmy.

METODA POŚREDNIA
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

Zysk netto
Korekty:
Amortyzacja
Saldo należności od odbiorców
Saldo zapasów
Saldo wobec dostawców
STRUMIEŃ OPERACYJNY

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

.....
.....
.....
.....
.....

STRUMIEŃ Z DZIAŁ. FINANSOWEJ
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

.....
.....
.....
.....

STRUMIEŃ Z DZIAŁ. INWESTYCYJNEJ

Strumień netto (NCF)
Środki pieniężne na początek okresu
Środki pieniężne na koniec okresu
OBLICZENIA POMOCNICZE:

Wpływy od odbiorców:

Sprzedaż
+/- Zmiana stanu należności od odbiorców

Σ

Wydatki na zakupy operacyjne:

Koszt własny
+/- Zmiana stanu zapasów
+/- Zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców

Σ

Wydatki kosztowe:

+/- Koszty bieżące
+/- Amortyzacja

Σ

Podatki zapłacone:

Podatek dochodowy
+/- Zmiana zobowiązań należności podatkowych

Σ

METODA BEZPOŚREDNIA
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

Wpływy od odbiorców
Wydatki na zakupy operacyjne
Wydatki kosztowe
Przepływy gotówki z tytułu:
Nadzwyczajnych pozycji
Zapłacone podatki
STRUMIEŃ OPERACYJNY

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Strumień netto (NCF)
Środki pieniężne na początek okresu
Środki pieniężne na koniec okresu

.....
.....
.....

.....
.....
.....
.....

.....
.....
.....

.....
.....
.....

Bilans firmy „B”

Aktywa	31.01	31.12	Pasywa	31.01.	31.12
Majątek trwały	480.000	570.000	Kapitał własny	350.000	440.000
W tym:			W tym:		
Majątek finansowy	110.000	150.000	Kapitał udziałowy	250.000	250.000
Wartości niematerialne i prawne	20.000	20.000	Kapitał zapasowy	20.000	50.000
Środki trwałe	350.000	400.000	Zysk	80.000	140.000
Majątek obrotowy	100.000	90.000	Kapitał obcy	230.000	220.000
W tym:			W tym:		
Zapasy	50.000	40.000	Zobowiązania długoterminowe	160.000	120.000
Należności	40.000	30.000	Zobowiązania krótkoterminowe	50.000	50.000
Środki pieniężne	10.000	20.000	Zobowiązania wobec dostawców	20.000	50.000
RAZEM	580.00	660.000	RAZEM	580.000	660.00

Rachunek wyników firmy „B”

Przychody ze sprzedaży	2.000.000
Koszt własny sprzedaży w tym:	1.732.000
-amortyzacja	30.000
Zapłacone odsetki w tym	50.000
-od kredytów długoterminowych	40.000
-od kredytów krótkoterminowych	10.000
Zyski nadzwyczajne	1.000
Straty nadzwyczajne	250
Zysk brutto	218.750
Podatek dochodowy -36%	78.750
Zysk netto	140.000

INFORMACJE DODATKOWE

- 1./Zakup środka trwałego (samochód transportowy) za 80.000zł.
- 2./Zysk (80.000zł) wskazany za okres wcześniejszy został uchwałą udziałowców podzielony w następujący sposób;
 - 50.000 zł na dywidendy dla udziałowców
 - 30.000 zł na zasilenie kapitału zapasowego.
- 3.Zysk (140.000 zł) za badany okres został uchwałą udziałowców podzielony w następujący sposób;
 - 50.000 zł na dywidendy dla udziałowców
 - 90.000 zł na zasilenie kapitału zapasowego.
- 4.Firma korzysta z kredytu długoterminowego w wysokości 160.000 zł Oprocentowanie 25%. W badanym okresie nastąpiła spłata raty tego kredytu w wysokości 40.000zł.
- 5.Firma korzysta z kredytu krótkoterminowego w wysokości 50.000 zł Oprocentowanie 20%. W badanym okresie nastąpiła spłata raty tego kredytu w wysokości 40.000zł.
- 6.Powyższe kredyty przynależą do działalności finansowej firmy.
- 7.W badanym okresie nie sprzedawano i nie likwidowano majątku trwałego.
- 8.Podatki i odsetki zostały zapłacone w terminie.
9. Zakup obligacji skarbowych trzyletnich za 40.000zł.

METODA POŚREDNIA
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYNA
 Zysk netto
 Korekty:
 Amortyzacja
 Saldo należności od odbiorców
 Saldo zapasów
 Saldo wobec dostawców
STRUMIEŃ OPERACYNY

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

.....

STRUMIEN Z DZIAŁ. FINANSOWEJ
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

.....

STRUMIEN Z DZIAŁ. INWESTYCYJNEJ

Strumień netto (NCF)

Środki pieniężne na początek okresu

Środki pieniężne na koniec okresu

OBLICZENIA POMOCNICZE:

Wpływy od odbiorców:

Sprzedaz

+/- Zmiana stanu należności od odbiorców

Σ

Wydatki na zakupy operacyjne:

Koszt własny

+/- Zmiana stanu zapasów

+/- Zmiana stanu zobowiązań wobec dostawców

Σ

Wydatki kosztowe:

+/- Koszty bieżące

+/- Amortyzacja

Σ

Podatki zapłacone:

Podatek dochodowy

+/- Zmiana zobowiązań należności podatkowych

Σ

METODA BEZPOŚREDNIA
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA
 Wpływy od odbiorców
 Wydatki na zakupy operacyjne
 Wydatki kosztowe
 Przepływy gotówki z tytułu:
 Nadzwyczajnych pozycji
 Zapłacone podatki
STRUMIEŃ OPERACYJNY

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Strumień netto (NCF)

Środki pieniężne na początek okresu

Środki pieniężne na koniec okresu

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....