

PROGNOZA i OPTYMALIZACJA FINANSOWA

spółki „Przykład” S.A.

ANALIZY – PROGNOZY

Paweł Grad

Tel.: 782 463 149

E-mail: pawel.grad@analizy-prognozy.pl

www.analizy-prognozy.pl

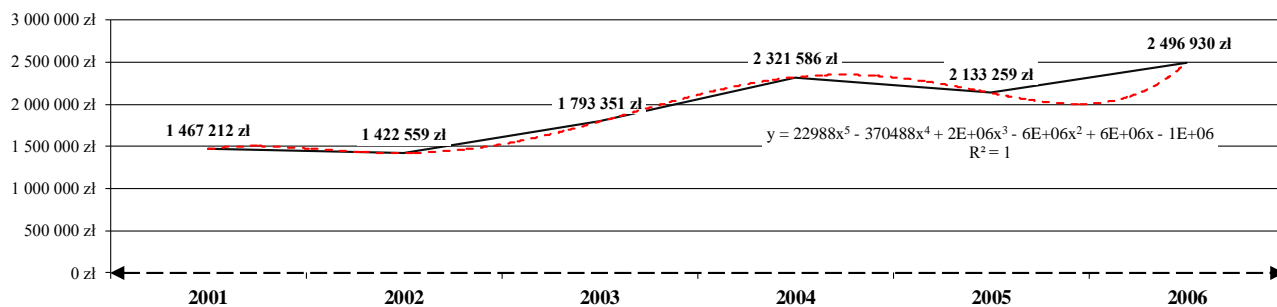
Aktualizacja: 25.09.2017 r.

Spis treści

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
Wykres 1.1. Razem przychody ze sprzedaży	4
Tablica 1.1. Rachunek zysków i strat	5
Wykres 1.2. Razem przychody ze sprzedaży – optymalizacja	6
Tablica 1.2. Rachunek zysków i strat – optymalizacja na lata 2006, 2007, 2008, 2009, 2010	7
2. BILANS	8
Tablica 2.1. Prognoza aktywów na rok 2006	9
Tablica 2.2. Optymalizacja struktury aktywów na lata 2006, 2007, 2008, 2009, 2010	10
Tablica 2.3. Prognoza pasywów na rok 2006	11
Tablica 2.4. Optymalizacja struktury pasywów na lata 2006, 2007, 2008, 2009, 2010	12
3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	13
Tablica 3.1. Rachunek przepływów pieniężnych	14

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wykres 1.1. Razem przychody ze sprzedaży

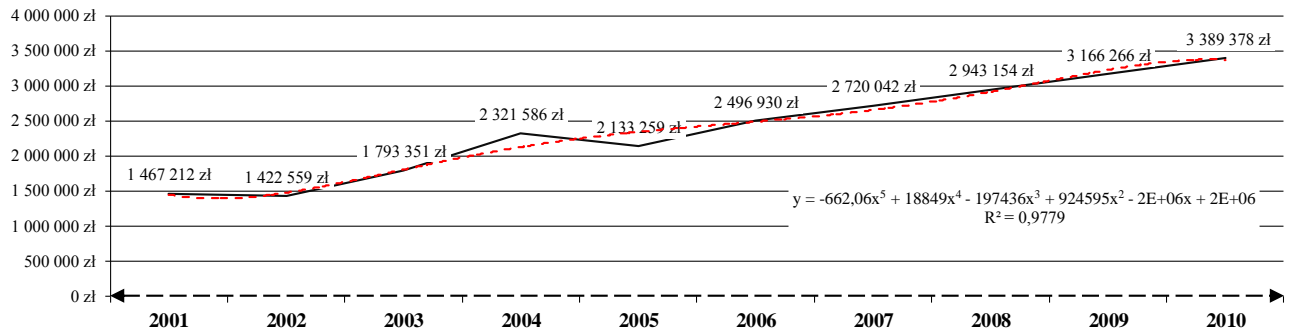


PRZYKŁAD

Tablica 1.1. Rachunek zysków i strat

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wstępna prognoza	Oczekiwana prognoza	Ryzyko prognozy	Korekta (kwota)	Korekta %	Prognoza 2006
- Przychody i zyski ogółem	2 469 163,84	2 465 753,09	20%	X	X	2 465 753,09
- Koszty i straty ogółem	2 348 904,24	2 348 565,33	21%	X	X	2 348 565,33
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	X	2 457 812,65	21%	X	X	2 457 812,65
- od jednostek powiązanych	2 099 787,16	2 099 787,16	25%	0,00	0,0%	2 099 787,16
- Razem przychody ze sprzedaży	2 496 929,70	2 496 929,70	22%	X	X	2 496 929,70
I. Produktów	2 440 252,44	2 440 252,44	21%	0,00	0,0%	2 440 252,44
II. Zmiana stanu produktów	-60 419,38	-60 419,38	-463%	0,00	0,0%	-60 419,38
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	21 302,33	21 302,33	50%	0,00	0,0%	21 302,33
IV. Towarów i materiałów	56 677,26	56 677,26	44%	0,00	0,0%	56 677,26
B. Koszty działalności operacyjnej	2 316 530,19	2 316 530,19	22%	X	X	2 316 530,19
- Razem koszty działalności operacyjnej	2 351 891,14	2 355 647,25	24%	X	X	2 355 647,25
I. Amortyzacja	84 788,83	84 788,83	12%	0,00	0,0%	84 788,83
II. Zużycie materiałów i energii	1 592 425,79	1 592 425,79	28%	0,00	0,0%	1 592 425,79
III. Usługi obce	328 644,64	328 644,64	15%	0,00	0,0%	328 644,64
IV. Podatki i opłaty w tym:	13 224,73	13 224,73	14%	0,00	0,0%	13 224,73
V. Wynagrodzenia	167 838,34	167 838,34	10%	0,00	0,0%	167 838,34
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	49 976,51	49 976,51	8%	0,00	0,0%	49 976,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	28 682,16	28 682,16	14%	0,00	0,0%	28 682,16
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	50 949,21	50 949,21	52%	0,00	0,0%	50 949,21
C. Zysk (strata) netto ze sprzedaży	X	141 282,45	10%	X	X	141 282,45
- Wynik pozostałej działalności operacyjnej	X	-16 260,80	-75%	X	X	-16 260,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	X	1 173,59	187%	X	X	1 173,59
I. Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	492,30	492,30	48%	0,00	0,0%	492,30
III. Inne przychody operacyjne	681,29	681,29	201%	0,00	0,0%	681,29
E. Pozostałe koszty operacyjne	X	17 434,39	89%	X	X	17 434,39
II. Aktualizacja wartości niefinansowych	3 805,18	3 805,18	80%	0,00	0,0%	3 805,18
III. Inne koszty operacyjne	13 629,21	13 629,21	94%	0,00	0,0%	13 629,21
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	X	125 021,66	11%	X	X	125 021,66
- Wynik działalności finansowej	X	-7 833,90	-107%	X	X	-7 833,90
G. Przychody finansowe	X	6 766,84	123%	X	X	6 766,84
II. Odsetki, w tym:	2 632,70	2 632,70	145%	0,00	0,0%	2 632,70
V. Inne	4 134,15	4 134,15	139%	0,00	0,0%	4 134,15
H. Koszty finansowe	X	14 600,74	55%	X	X	14 600,74
I. Odsetki, w tym:	8 219,50	8 219,50	38%	0,00	0,0%	8 219,50
IV. Inne	6 381,24	6 381,24	92%	0,00	0,0%	6 381,24
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	X	117 187,76	10%	X	X	117 187,76
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	X	0,00	-	X	X	0,00
K. Zysk (strata) brutto	X	117 187,76	10%	X	X	117 187,76
L. Podatek dochodowy	22 910,21	22 910,21	11%	0,00	0,0%	22 910,21
N. Zysk (strata) netto	X	94 277,55	10%	X	X	94 277,55

Wykres 1.2. Razem przychody ze sprzedaży – optymalizacja



PRZYKŁAD

Tablica 1.2. Rachunek zysków i strat – optymalizacja na lata 2006, 2007, 2008, 2009, 2010

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia w zł					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
- Przychody i zyski ogółem	2 023 332,00	2 465 753,09	2 677 448,87	2 886 197,43	3 100 704,78	3 325 343,91
- Koszty i straty ogółem	1 906 450,00	2 334 354,76	2 524 262,45	2 713 564,58	2 909 921,38	3 119 121,36
A. Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	2 009 576,00	2 457 812,65	2 668 048,03	2 875 233,62	3 088 614,94	3 312 956,91
- od jednostek powiązanych	2 094 137,00	2 099 787,16	2 291 417,11	2 520 320,61	2 729 802,76	2 895 715,08
- Razem przychody ze sprzedaży	2 133 259,00	2 496 929,70	2 720 041,80	2 943 153,90	3 166 266,00	3 389 378,10
I. Produktów	2 071 255,00	2 440 252,44	2 656 058,42	2 872 333,32	3 089 869,42	3 308 559,67
II. Zmiana stanu zapasów	-140 338,00	-60 419,38	-73 097,51	-90 898,04	-103 298,23	-104 001,51
III. Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby	16 655,00	21 302,33	21 103,74	22 977,76	25 647,17	27 580,32
IV. Towarów i materiałów	62 004,00	56 677,26	63 983,38	70 820,58	76 396,58	80 818,43
B. Koszty działalności operacyjnej	1 887 794,00	2 302 480,79	2 493 752,70	2 680 553,47	2 874 497,84	3 081 302,15
- Razem koszty działalności operacyjnej	2 011 477,00	2 341 597,84	2 545 746,47	2 748 473,75	2 952 148,90	3 157 723,34
I. Amortyzacja	70 577,00	77 273,85	77 856,03	79 705,60	85 958,39	91 880,65
II. Zużycie materiałów i energii	1 310 597,00	1 592 425,79	1 736 079,87	1 871 271,39	2 005 345,06	2 150 318,67
III. Usługi obce	232 788,00	328 644,64	347 673,94	370 122,94	397 704,27	428 682,59
IV. Podatki i opłaty w tym:	10 598,00	13 224,73	13 963,40	14 996,94	16 219,61	17 371,65
V. Wynagrodzenia	139 791,00	162 803,19	177 073,80	190 385,51	203 274,47	216 483,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	42 017,00	48 477,22	52 365,92	56 426,97	60 958,25	65 116,42
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	25 100,00	28 682,16	30 849,35	33 379,54	36 052,86	38 485,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 326,00	50 949,21	57 890,39	64 264,58	68 984,93	72 962,84
C. Zysk (strata) netto ze sprzedaży	121 782,00	155 331,86	174 295,33	194 680,15	214 117,10	231 654,76
- Wynik pozostałej działalności operacyjnej	-12 149,00	-16 260,80	-14 173,82	-15 621,00	-17 553,94	-18 616,08
D. Pozostałe przychody operacyjne	633,00	1 173,59	1 124,22	1 223,84	1 309,44	1 422,83
I. Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	153,00	492,30	471,15	497,72	525,14	581,01
III. Inne przychody operacyjne	480,00	681,29	653,07	726,12	784,30	841,82
E. Pozostałe koszty operacyjne	12 782,00	17 434,39	15 298,04	16 844,84	18 863,38	20 038,91
II. Aktualizacja wartości niefinansowych	855,00	3 805,18	3 335,29	3 305,35	3 660,13	4 048,33
III. Inne koszty operacyjne	11 927,00	13 629,21	11 962,75	13 539,49	15 203,25	15 990,58
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	109 633,00	139 071,06	160 121,51	179 059,15	196 563,16	213 038,68
- Wynik działalności finansowej	7 249,00	-7 672,73	-6 935,09	-6 426,30	-5 779,76	-6 816,13
G. Przychody finansowe	13 123,00	6 766,85	8 276,62	9 739,97	10 780,40	10 964,17
II. Odsetki, w tym:	4 667,00	2 632,70	3 115,03	3 643,53	4 027,68	4 117,70
V. Inne	8 456,00	4 134,15	5 161,59	6 096,44	6 752,72	6 846,47
H. Koszty finansowe	5 874,00	14 439,58	15 211,71	16 166,27	16 560,16	17 780,30
I. Odsetki, w tym:	5 874,00	8 058,34	8 622,07	9 245,76	9 703,84	9 960,48
IV. Inne	0,00	6 381,24	6 589,64	6 920,51	6 856,32	7 819,82
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	116 882,00	131 398,33	153 186,42	172 632,85	190 783,40	206 222,55
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto	116 882,00	131 398,33	153 186,42	172 632,85	190 783,40	206 222,55
L. Podatek dochodowy	23 456,00	25 688,38	30 330,91	34 043,20	37 255,33	39 950,22
N. Zysk (strata) netto	93 426,00	105 709,95	122 855,51	138 589,65	153 528,07	166 272,33

2. BILANS

Tablica 2.1. Prognoza aktywów na rok 2006

A K T Y W A	Wstępna prognoza	Oczekiwana prognoza	Ryzyko prognozy	Korekta (kwota)	Korekta %	Prognoza 2006
A. Aktywa trwałe	X	803 158,39	8%	X	X	803 158,39
I. Wartości niematerialne i prawne	X	150,20	79%	X	X	150,20
II. Rzeczowe aktywa trwałe	X	792 372,76	9%	X	X	792 372,76
1. Środki trwałe	X	633 997,98	3%	X	X	633 997,98
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	11,60	11,60	0%	0,00	0,0%	11,60
b) budynki, lokale, obiekty inż. lądowej i wodnej	120 982,73	120 982,73	1%	0,00	0,0%	120 982,73
c) urządzenia techniczne i maszyny	507 128,50	507 128,50	4%	0,00	0,0%	507 128,50
d) środki transportu	705,54	705,54	35%	0,00	0,0%	705,54
e) inne środki trwałe	5 169,61	5 169,61	11%	0,00	0,0%	5 169,61
2. Środki trwałe w budowie	146 208,28	146 208,28	64%	0,00	0,0%	146 208,28
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	12 166,50	12 166,50	199%	0,00	0,0%	12 166,50
III. Należności długoterminowe	X	0,00	-	X	X	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	X	179,65	84%	X	X	179,65
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	X	10 455,78	22%	X	X	10 455,78
B. Aktywa obrotowe	X	663 019,35	17%	X	X	663 019,35
I. Zapasy	X	128 188,36	31%	X	X	128 188,36
1. Materiały	74 203,48	74 203,48	30%	0,00	0,0%	74 203,48
2. Półprodukty i produkty w toku	23 790,70	23 790,70	45%	0,00	0,0%	23 790,70
3. Produkty gotowe	28 295,91	28 295,91	48%	0,00	0,0%	28 295,91
4. Towary	1 898,27	1 898,27	65%	0,00	0,0%	1 898,27
II. Należności krótkoterminowe	X	343 778,57	22%	X	X	343 778,57
1. Od jednostek powiązanych	X	298 866,27	22%	X	X	298 866,27
a) z tytułu dostaw i usłu, w okresie spłaty:	X	298 866,27	23%	X	X	298 866,27
- do 12 miesięcy	298 866,27	298 866,27	23%	0,00	0,0%	298 866,27
2. Od pozostałych jednostek	X	44 912,30	38%	X	X	44 912,30
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	X	41 681,91	44%	X	X	41 681,91
- do 12 miesięcy	41 681,91	41 681,91	44%	0,00	0,0%	41 681,91
b) z tytułu podatków, dotacji, cel i innych świadczeń	2 997,90	2 997,90	55%	0,00	0,0%	2 997,90
c) inne	204,08	204,08	224%	0,00	0,0%	204,08
d) dochodzone na drodze sądowej	28,41	28,41	116%	0,00	0,0%	28,41
III. Inwestycje krótkoterminowe	X	190 570,55	75%	X	X	190 570,55
b) w pozostałych jednostkach	X	530,03	136%	X	X	530,03
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	X	190 040,53	77%	X	X	190 040,53
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	481,87	481,87	16%	0,00	0,0%	481,87
Razem Aktywa (A + B)	X	1 466 177,74	9%	X	X	1 466 177,74

Tablica 2.2. Optymalizacja struktury aktywów na lata 2006, 2007, 2008, 2009, 2010

A K T Y W A	Stan na dzień 31 grudnia w zł					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
A. Aktywa trwałe	765 669,00	787 634,22	795 185,55	817 998,02	884 453,29	942 366,01
I. Wartości niematerialne i prawne	76,00	119,48	125,35	130,62	140,60	149,76
II. Rzeczowe aktywa trwałe	755 675,00	777 176,39	784 599,04	807 085,25	872 657,70	929 798,66
1. Środki trwałe	601 965,00	620 733,27	626 912,16	645 102,13	697 479,10	743 143,89
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	11,00	11,35	11,46	11,79	12,74	13,57
b) budynki, lokale, obiekty inż. lądowej i wodnej	114 753,00	118 403,03	119 593,59	123 071,12	133 062,04	141 773,57
c) urządzenia techniczne i maszyny	481 660,00	496 582,12	501 509,13	516 050,97	557 951,96	594 482,02
d) środki transportu	639,00	677,98	687,74	709,64	766,87	817,02
e) inne środki trwałe	4 902,00	5 058,79	5 110,24	5 258,61	5 685,49	6 057,71
2. Środki trwałe w budowie	141 800,00	144 382,84	145 541,74	149 519,12	161 697,70	172 290,42
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	11 910,00	12 060,28	12 145,14	12 464,00	13 480,90	14 364,35
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	144,00	164,89	168,42	173,12	186,96	199,19
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9 774,00	10 173,46	10 292,74	10 609,03	11 468,03	12 218,40
B. Aktywa obrotowe	626 300,00	725 530,02	858 203,04	996 004,81	1 082 715,63	1 149 837,05
I. Zapasy	117 687,00	146 065,77	178 865,17	215 034,27	233 105,79	247 398,56
1. Materiały	70 082,00	81 219,84	96 375,21	115 037,70	124 884,71	132 570,87
2. Półprodukty i produkty w toku	22 628,00	25 770,06	30 315,01	36 099,58	39 206,13	41 621,89
3. Produkty gotowe	23 182,00	37 001,78	49 705,35	60 937,48	65 802,84	69 796,24
4. Towary	1 795,00	2 074,09	2 469,60	2 959,51	3 212,11	3 409,56
II. Należności krótkoterminowe	323 388,00	378 491,29	450 331,08	537 038,83	582 957,77	618 839,07
1. Od jednostek powiązanych	281 842,00	327 848,22	389 120,36	464 222,37	503 954,93	534 975,39
2. Od pozostałych jednostek	41 546,00	50 643,07	61 210,72	72 816,46	79 002,84	83 863,68
a) z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty:	39 075,00	46 119,89	54 878,99	65 041,59	70 618,07	74 971,44
- do 12 miesięcy	39 075,00	46 119,89	54 878,99	65 041,59	70 618,07	74 971,44
b) z tytułu podatków, dotacji, cel i innych świadczeń	2 271,00	4 235,38	5 998,32	7 386,07	7 962,64	8 443,91
c) inne	200,00	211,02	237,23	279,74	304,44	323,30
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	76,78	96,18	109,06	117,69	125,03
III. Inwestycje krótkoterminowe	184 772,00	200 441,96	228 379,81	243 185,79	265 842,14	282 739,55
b) w pozostałych jednostkach	445,00	674,77	881,18	1 022,64	1 107,61	1 175,85
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	184 327,00	199 767,19	227 498,63	242 163,15	264 734,53	281 563,70
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	453,00	531,00	626,98	745,92	809,93	859,87
Razem Aktywa (A + B)	1 391 969,00	1 513 164,24	1 653 388,59	1 814 002,83	1 967 168,92	2 092 203,06

Tablica 2.3. Prognoza pasywów na rok 2006

P A S Y W A	Wstępna prognoza	Oczekiwana prognoza	Ryzyko prognozy	Korekta (kwota)	Korekta %	Prognoza 2006
A. Kapitał własny	X	911 381,88	8%	X	X	911 381,88
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	116 514,01	110 422,00	0%	0,00	0,0%	110 422,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	337 620,35	337 620,35	2%	0,00	0,0%	337 620,35
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	76 595,17	76 595,17	6%	0,00	0,0%	76 595,17
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	292 466,81	292 466,81	32%	0,00	0,0%	292 466,81
VIII. Zysk (strata) netto	94 277,55	94 277,55	10%	0,00	0,0%	94 277,55
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	X	555 724,00	17%	X	X	554 795,86
I. Rezerwy na zobowiązania	X	89 198,74	7%	X	X	89 198,74
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 400,03	59 400,03	10%	0,00	0,0%	59 400,03
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	X	29 519,65	20%	X	X	29 519,65
- długoterminowa	7 342,54	7 342,54	61%	0,00	0,0%	7 342,54
- krótkoterminowa	22 177,11	22 177,11	8%	0,00	0,0%	22 177,11
3. Pozostałe rezerwy	X	279,06	121%	X	X	279,06
- długoterminowe	154,62	154,62	185%	0,00	0,0%	154,62
- krótkoterminowe	124,44	124,44	154%	0,00	0,0%	124,44
II. Zobowiązania długoterminowe	X	1 822,88	63%	X	X	1 822,88
III. Zobowiązania krótkoterminowe	X	464 701,87	20%	X	X	464 701,87
1. Wobec jednostek powiązanych	X	104 115,37	35%	X	X	104 115,37
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	X	85 270,85	36%	X	X	85 270,85
- do 12 miesięcy	85 270,85	85 270,85	36%	0,00	0,0%	85 270,85
b) inne	18 844,52	18 844,52	38%	0,00	0,0%	18 844,52
2. Wobec pozostałych jednostek	X	359 136,65	19%	X	X	359 136,65
a) kredyty i pożyczki	43 915,62	43 915,62	82%	0,00	0,0%	43 915,62
c) inne zobowiązania finansowe	1 968,05	1 968,05	23%	0,00	0,0%	1 968,05
d) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	X	276 279,60	24%	X	X	276 279,60
- do 12 miesięcy	276 279,60	276 279,60	24%	0,00	0,0%	276 279,60
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	20 433,58	20 433,58	30%	0,00	0,0%	20 433,58
h) z tytułu wynagrodzeń	7 653,06	7 653,06	9%	0,00	0,0%	7 653,06
i) inne	8 886,73	8 886,73	92%	0,00	0,0%	8 886,73
3. Fundusze specjalne	1 449,85	1 449,85	29%	0,00	0,0%	1 449,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	X	0,51	178%	X	X	-927,63
Razem Pasywa (A + B)	X	1 467 105,88	9%	X	X	1 466 177,74

Tablica 2.4. Optymalizacja struktury pasywów na lata 2006, 2007, 2008, 2009, 2010

PASYWA	Stan na dzień 31 grudnia w zł					
	2005	2006	2007	2008	2009	2010
A. Kapitał własny	866 245,00	917 528,83	976 897,55	1 045 834,70	1 121 338,95	1 203 195,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	110 422,00	110 422,00	110 422,00	110 422,00	110 422,00	110 422,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	320 041,00	340 123,95	362 609,65	388 298,14	416 369,21	446 725,27
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	72 517,00	78 266,18	79 505,31	81 865,70	84 878,32	88 101,43
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	269 839,00	283 006,73	301 505,09	326 659,21	356 141,35	391 674,65
VIII. Zysk (strata) netto	93 426,00	105 709,97	122 855,50	138 589,65	153 528,07	166 272,34
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	525 724,00	595 635,41	676 491,04	768 168,13	845 829,97	889 007,37
I. Rezerwy na zobowiązania	84 598,00	95 333,05	107 590,97	115 461,34	121 698,86	123 955,73
1. Z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 492,00	63 277,40	71 286,12	76 487,89	80 625,26	82 120,74
2. Na świadczenia emerytalne i podobne	27 878,00	31 708,51	35 916,89	38 560,07	40 638,33	41 391,62
- długoterminowa	6 894,00	7 940,60	9 014,82	9 676,77	10 197,34	10 386,34
- krótkoterminowa	20 984,00	23 767,91	26 902,07	28 883,30	30 440,99	31 005,28
3. Pozostałe rezerwy	228,00	347,14	387,96	413,38	435,27	443,37
- długoterminowe	124,00	195,45	215,31	229,83	242,01	246,52
- krótkoterminowe	104,00	151,69	172,65	183,55	193,26	196,85
II. Zobowiązania długoterminowe	1 647,00	2 057,39	2 448,49	2 654,18	2 793,06	2 844,46
III. Zobowiązania krótkoterminowe	439 479,00	498 332,35	565 687,98	649 561,85	721 368,93	761 872,72
1. Wobec jednostek powiązanych	98 036,00	112 221,19	127 939,98	147 857,82	164 963,06	174 776,58
a) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	80 440,00	91 711,99	104 406,60	120 669,40	134 640,19	142 650,41
- do 12 miesięcy	80 440,00	91 711,99	104 406,60	120 669,40	134 640,19	142 650,41
b) inne	17 596,00	20 509,20	23 533,38	27 188,42	30 322,87	32 126,17
2. Wobec pozostałych jednostek	340 052,00	384 582,84	436 042,94	499 746,07	554 218,10	584 777,81
a) kredyty i pożyczki	41 933,00	46 559,11	52 211,88	55 960,56	58 996,70	60 091,81
c) inne zobowiązania finansowe	1 871,00	2 097,45	2 366,78	2 731,07	3 048,94	3 230,52
d) z tytułu dostaw i usług, w okresie wymagalności:	261 023,00	296 621,74	337 115,97	389 849,99	435 007,50	460 886,72
- do 12 miesięcy	261 023,00	296 621,74	337 115,97	389 849,99	435 007,50	460 886,72
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	19 464,00	21 726,35	24 516,95	28 336,84	31 633,13	33 516,16
h) z tytułu wynagrodzeń	7 268,00	8 166,48	9 212,09	10 626,81	11 863,72	12 570,33
i) inne	8 493,00	9 411,71	10 619,27	12 240,80	13 668,11	14 482,27
3. Fundusze specjalne	1 391,00	1 528,32	1 705,06	1 957,96	2 187,77	2 318,33
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	-87,38	763,60	490,76	-30,88	334,46
Razem Pasywa (A + B)	1 391 969,00	1 513 164,24	1 653 388,59	1 814 002,83	1 967 168,92	2 092 203,06

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tablica 3.1. Rachunek przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	Wstępna prognoza	Oczekiwana prognoza	Ryzyko prognozy	Korekta (kwota)	Korekta %	Prognoza 2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I. Zysk (strata) netto	94 277,55	94 277,55	10%	0,00	0,0%	94 277,55
II. Korekty razem	87 334,86	87 334,86	102%	X	X	87 334,86
1. Amortyzacja	84 788,83	84 788,83	12%	0,00	0,0%	84 788,83
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 586,80	5 586,80	67%	0,00	0,0%	5 586,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 312,88	3 312,88	168%	0,00	0,0%	3 312,88
5. Zmiana stanu rezerw	4 600,74	4 600,74	-268%	0,00	0,0%	4 600,74
6. Zmiana stanu zapasów	-10 501,36	-10 501,36	879%	0,00	0,0%	-10 501,36
7. Zmiana stanu należności	-20 130,00	-20 130,00	-2582%	0,00	0,0%	-20 130,00
8. Zmiana stanu zob. krótko. (z wyjątk. pożyczki i kred.)	23 084,35	23 084,35	473%	0,00	0,0%	23 084,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-898,76	-898,76	531%	0,00	0,0%	-898,76
10. Inne korekty	-2 508,62	-2 508,62	227%	0,00	0,0%	-2 508,62
III. P. pieniężne netto z dział. operacyjnej	181 612,41	181 612,41	55%	X	X	181 612,41
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I. Wpływy	0,00	0,00	72%	X	X	0,00
II. Wydatki	121 645,81	121 645,81	30%	X	X	121 645,81
1. Nabycie rzecz. akty. trw. i wart. niem.	121 560,79	121 560,79	30%	0,00	0,0%	121 560,79
2. Nabycie aktywów finansowych	85,03	85,03	-	0,00	0,0%	85,03
III. P. pieniężne netto z dział. inwestycyjnej	-121 645,81	-121 645,81	-31%	X	X	-121 645,81
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I. Wpływy	2 255,55	2 255,55	203%	X	X	2 255,55
2. Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	2 158,50	2 158,50	203%	0,00	0,0%	2 158,50
4. Inne wpływy finansowe	97,05	97,05	-	0,00	0,0%	97,05
II. Wydatki	56 508,62	56 508,62	49%	X	X	56 508,62
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	48 289,12	48 289,12	39%	0,00	0,0%	48 289,12
7. Odsetki zapłacone	8 219,50	8 219,50	67%	0,00	0,0%	8 219,50
III. P. pieniężne netto z dział. finansowej	-54 253,07	-54 253,07	-97%	X	X	-54 253,07
D. Przepływy pieniężne netto razem	5 713,53	5 713,53	209%	X	X	5 713,53
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 713,53	5 713,53	154%	X	X	5 713,53
F. Środki pieniężne na początek okresu	192 629,31	192 629,31	35%	X	X	192 629,31
G. Środki pieniężne na koniec okresu	198 342,85	198 342,85	78%	X	X	198 342,85