

## Prognozowanie finansowe

---

### Założenia:

1. Przedsiębiorstwo, zajmujące się pozyskiwaniem zewnętrznych źródeł finansowania rozpocznie działalność w dniu 1 grudnia 2019 r.
2. Kapitał własny przedsiębiorstwa wyniesie 50.000 zł. i zostanie wpłacony przez czterech wspólników na rachunek bankowy firmy.
3. Każdy ze wspólników będzie zatrudniony w przedsiębiorstwie na podstawie umowy o pracę w wymiarze pełnego etatu i za swoją pracę, począwszy od stycznia 2020 roku, będzie pobierał miesięczne wynagrodzenie brutto w wysokości 2.500 zł.
4. W miesiącu grudniu 2019 r. zostaną zrealizowane następujące inwestycje w aktywa trwałe:
  - a) komputery przenośne; szt. 4; cena jednostkowa netto: 3.600 zł.,
  - b) oprogramowanie MS-Office; szt. 4; cena jednostkowa netto: 1.000 zł.,
  - c) urządzenie wielofunkcyjne (drukarka, ksero, skaner, fax); szt. 1; cena jednostkowa netto: 2.000 zł.,
  - d) drukarki laserowe; szt. 2; cena jednostkowa netto: 500 zł.,
  - e) aparat telefoniczny; szt. 1; cena jednostkowa netto: 200 zł.,
  - f) biurka; szt. 4; cena jednostkowa netto: 500 zł.,
  - g) szafy biurowe; szt. 4; cena jednostkowa netto: 600 zł.,
  - h) fotele biurowe; szt. 4; cena jednostkowa netto: 300 zł.,
  - i) inne przedmioty biurowe (np. lampki na biurka, zszywacze, dziurkacze, itp.); łączna wartość netto: 800 zł.
5. Przewidywany okres użytkowania aktywów trwałych wynosi co najmniej 5 lat. W związku z tym nie są przewidywane inwestycje odtworzeniowe w okresie objętym prognozą.
6. Planowane przeciętne jednostkowe ceny netto za usługi świadczone przez przedsiębiorstwo będą wynosiły:

rok 2020: 6.000 zł., lata 2021 – 2023: 6.500 zł.
7. Przewidywana ilość usług świadczonych przez przedsiębiorstwo przedstawia się następująco:
  - rok 2020: każdy z trzech wspólników przygotowuje średnio 1 projekt na 2 miesiące, zaś czwarty wspólnik – średnio 1 projekt na 3 miesiące,
  - rok 2021: każdy z trzech wspólników przygotowuje średnio 1 projekt miesięcznie, zaś czwarty wspólnik – średnio 1 projekt na 2 miesiące,
  - lata 2022 – 2023: każdy z trzech wspólników przygotowuje średnio 1 projekt na 3 tygodnie zaś czwarty – średnio 1 projekt na 2 miesiące.
8. Na koszty zużycia materiałów i energii będą składały się następujące pozycje:
  - zużycie papieru (format A4):
    - oferty usług wysyłane corocznie do 1.000 podmiotów (każda oferta składa się z dwóch arkuszy A4); cena 1 rzy: 12 zł. netto,
    - papierowa wersja projektów wraz z załącznikami (1 oryginał + 2 kopie); oryginał liczy średnio ok. 100 stron,
    - działalność firmy: 10% zużycia papieru wykorzystywanego do wydruku projektów;
  - zużycie tonera (koszt 1 tonera: 190 zł. netto, wydajność: 2.000 arkuszy A4);
  - koperty wykorzystywane do wysyłki ofert (cena jednostkowa netto: 0,15 zł.);

- segregatory (cena jednostkowa netto: 5 zł.) wykorzystywane do kompletacji projektów (1 kompletny projekt → 1 segregator);
- skoroszyty (cena jednostkowa netto: 0,80 zł.) wykorzystywane do kompletacji projektów (1 kompletny projekt → 2 skoroszyty);
- płyty CD-ROM (cena jednostkowa netto: 0,80 zł.) służące do zapisu projektów (1 projekt → 1 płyta);
- pozostałe materiały biurowe: 30% kosztów zużycia papieru;
- energia elektryczna: 50 zł. miesięcznie netto + 5 zł. netto na każdy projekt.
- paliwo do samochodów: średnio 150 km. na 1 projekt; średnie zużycie paliwa: 7 l./100 km., przeciętna cena netto paliwa: 4,10 zł./l.

9. Na koszty usług obcych będą składały się następujące pozycje:

- czynsz za lokal biurowy: 700 zł. netto miesięcznie;
- prowadzenie księgowości:
  - rok 2020: 450 zł. netto miesięcznie;
  - rok 2021: 500 zł. netto miesięcznie;
  - lata 2022 – 2023: 550 zł. netto miesięcznie.
- wykonanie strony internetowej: 500 zł. netto (koszt jednorazowy poniesiony w styczniu 2020 roku);
- obsługa informatyczna firmy: średnio 50 zł. netto miesięcznie;
- domena + hosting: 400 zł. netto rocznie;
- abonament internetowy: 50 zł. netto miesięcznie;
- usługi telekomunikacyjne: 200 zł. netto miesięcznie + 10 zł. netto na każdy projekt;
- usługi pocztowe: 0,8 zł. netto za jedną kopertę.

10. Przewidywany koszt podatków i opłat wynosi 200 zł. w poszczególnych latach prognozy (począwszy od roku 2020).

11. W przedsiębiorstwie będą utrzymywane zapasy materiałów biurowych o wartości 2% przychodów netto ze sprzedaży w każdym roku prognozy.

12. Należności krótkoterminowe na koniec każdego roku wynoszą 30% średnich miesięcznych przychodów uzyskanych w tym roku.

13. Na koniec każdego roku wykazywane są zobowiązania wobec pracowników i ZUS z tytułu wynagrodzeń za miesiąc grudzień.

Na podstawie powyższych danych należy:

- 
- przygotować prognozy finansowe na okres pięciu kolejnych lat z wykorzystaniem bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych,
  - poddać wnikliwej analizie kondycję finansową przedsiębiorstwa i zaproponować podjęcie działań, mających na celu jej poprawę,
  - obliczyć wskaźniki ROSI, ROSII, ROA i ROE dla poszczególnych lat prognozy,
  - zbadać poziom zagrożenia upadłością przedsiębiorstwa w poszczególnych latach prognozy przy pomocy modelu dyskryminacyjnego E. Mączyńskiej.