

Projekcja finansowa		dane wyjściowe	okres 1	okres 2	okres 3	okres 4	okres 5	okres 6
Założenia zapasów, kosztów i sprzedaży		wg F-01 i F-02						
Zapasy początkowe wyrobów								
Jednostki	d_1.1	1,000.00						
Wartość	d_1.2	2,000.00						
Jednostki wyprodukowane	d_1.3	1,000.00	1,000.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,200.00	1,200.00
Zapasy materiałów (stan)		d_1.4	2,300.00	2,200.00	2,100.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
Produkcja nie zakończona (stan)		d_1.5	500.00	510.00	510.00	520.00	550.00	550.00
Zapasy towarów (stan)		d_1.6	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
Koszty produkcji								
Materiały bezpośrednie	d_1.7		595.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
Koszty energii	d_1.8		120.00	120.00	120.00	120.00	120.00	120.00
Wynagrodzenia brutto + ZUS	d_1.9		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
Usługi obce	d_1.10		58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00
Koszty pozostałe	d_1.11		22.00	22.00	22.00	22.00	22.00	22.00
Całkowite koszty produkcji		d_1.13	1,395.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
Założenia do prognozy sprzedaży								
Jednostki sprzedaży	d_1.14		1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,200.00	1,200.00
Jednostkowa cena sprzedaży netto	d_1.15		2.00	2.00	2.00	2.00	2.00	2.00
Informacje kosztowe								
Jednostkowa cena zapasów początkowych	d_1.16		2.00	1.70	1.46	1.36	1.31	1.23
Koszt jednostkowy produkcji	d_1.17		1.40	1.27	1.27	1.27	1.17	1.17
Średni ważony koszt jednostkowy	d_1.18		1.70	1.46	1.36	1.31	1.23	1.19
Projekcja sprzedaży								
Przychody ze sprzedaży produktów	d_1.19		2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,400.00	2,400.00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	d_1.20		1,867.25	1,610.26	1,494.62	1,442.58	1,474.45	1,431.91
Zysk ze sprzedaży produktów	d_1.21		332.75	589.74	705.38	757.42	925.55	968.09
Projekcja zapasów wyrobów								
Zmiany zapasów - jednostek								
Początkowa liczba jednostek	d_1.22		1,000	900	900	900	900	900
Plus: Jednostki wyprodukowane / zakupione	d_1.23		1,000	1,100	1,100	1,100	1,200	1,200
Minus: Jednostki sprzedane	d_1.24		1,100	1,100	1,100	1,100	1,200	1,200
Zapasy końcowe - liczba jednostek	d_1.25	1,000	900	900	900	900	900	900
Zmiany zapasów - wartość								

Wartość początkowa	d_1.26		2,000.00	1,527.75	1,317.49	1,222.87	1,180.29	1,105.84
Plus: Wartość wyprodukowana / zakupiona	d_1.27		1,395.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00	1,400.00
Minus: Wartość sprzedana	d_1.28		1,867.25	1,610.26	1,494.62	1,442.58	1,474.45	1,431.91
Końcowa wartość zapasów wyrobów	d_1.29	2,000.00	1,527.75	1,317.49	1,222.87	1,180.29	1,105.84	1,073.93
Zapasy materiałów	d_1.30	300.00	2,300.00	2,200.00	2,100.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
Produkcja nie zakończona	d_1.31	500.00	500.00	510.00	510.00	520.00	550.00	550.00
Zapasy towarów	d_1.32	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
Zapasy ogółem	d_1.33	2,830.00	4,357.75	4,057.49	3,862.87	3,730.29	3,685.84	3,653.93
Projekcja finansowa		dane wyjściowe	okres 1	okres 2	okres 3	okres 4	okres 5	okres 6
Założenia do bilansu								
Środki pieniężne	d_2.1	2,600.00						
Oprocentowanie środków pieniężnych	d_2.2		1.60%	1.60%	1.60%	1.60%	1.70%	1.70%
Należności i rozszczenia	d_2.3	100.00						
Rotacja należności (dni)	d_2.4		20	20	20	20	20	20
Zapasy początkowe	d_2.5	2,830.00						
Zmiany stanu zapasów	d_2.6	2,830.00	1,527.75	-300.26	-194.82	-132.58	-44.45	-31.91
Papiery wartościowe krótkoterminowe	d_2.7	10.00						
Zmiany stanu papierów	d_2.8		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Środki rzeczowe	d_2.9	290.00						
Zmiany w środkach rzeczowych	d_2.10		10.00	10.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Naroba amortyzacja	d_2.11	100.00						
Zmiany w amortyzacji	d_2.12		10.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Finansowy majątek trwały	d_2.13	29.00						
Zmiany w finansowym majątku trwałym	d_2.14		7.80	8.90	8.90	4.60	4.70	4.00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	d_2.15	1,300.00						
Rotacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług (dni)	d_2.16		23	23	23	23	23	23
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	d_2.17	459.00						
Zmiany zobowiązań krótkoterminowych	d_2.18		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Długoterminowe zobowiązania bankowe	d_2.19	2,400.00						
Zmiany bankowych zobowiązań długotermin.	d_2.20		0.00	-100.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00
Obligacje długoterminowe (własne)	d_2.21	70.00						
Zmiany obligacji długoterminowych	d_2.22		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Kapitał własny	d_2.23	1,530.00						
Dywidenda	d_2.24		0.00	-200.00	-100.00	0.00	0.00	0.00
Projekcja finansowa								
Założenia do rachunku wyników								
Przychody ze sprzedaży produktów	d_3.1		2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,400.00	2,400.00
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów			5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	d_3.2		1,867.25	1,610.26	1,494.62	1,442.58	1,474.45	1,431.91
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Koszty sprzedaży	d_3.3		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
Koszty ogólnego zarządu	d_3.4		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
Przychody finansowe (dywidendy i procent)	d_3.5		10.00	15.00	20.00	20.00	20.00	20.00
Koszty finansowe (odsetki)	d_3.6		10.00	10.00	10.00	10.00	9.00	9.00

Stawka podatku dochodowego	d_3.7		40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%
Założenia poza finansowe								
Liczba dni obejmuj¹ca jeden okres	d_4.1		30	30	30	30	30	30
Liczba zatrudnionych	d_4.2		10	11	12	12	12	12
Średnia p³aca	d_4.3		9.00	9.00	9.00	9.00	9.00	9.00
Czynnik dyskontuj¹cy	d_4.4		1.00	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
Projekcja bilansu								
Aktywa								
Maj¹tek obrotowy								
Środki pieniężne	d_5.1	2,600.00	13.27	113.24	305.27	623.98	890.31	1,249.73
Należności	d_5.2	100.00	1,466.67	1,466.67	1,466.67	1,466.67	1,600.00	1,600.00
Zapasy	d_5.3	2,830.00	4,357.75	4,057.49	3,862.87	3,730.29	3,685.84	3,653.93
Papiery wartościowe krótkoterminowe	d_5.4	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
Maj¹tek obrotowy razem	d_5.5	5,540.00	5,847.69	5,647.39	5,644.81	5,830.94	6,186.15	6,513.67
Maj¹tek trwa³y								
Nieruchomości i maszyny	d_5.6	290.00	300.00	310.00	310.00	310.00	310.00	310.00
Minus naros³a amortyzacja	d_5.7	-100.00	-110.00	-110.00	-110.00	-110.00	-110.00	-110.00
Nieruchomości i maszyny netto	d_5.8	190.00	190.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
Pozosta³e aktywa trwa³e	d_5.9	29.00	36.80	45.70	54.60	59.20	63.90	67.90
Maj¹tek trwa³y razem	d_5.10	219.00	226.80	245.70	254.60	259.20	263.90	267.90
Aktywa razem	d_5.11	5,759.00	6,074.49	5,893.09	5,899.41	6,090.14	6,450.05	6,781.57
Pasywa								
Zobowi¹zania krótkoterminowe								
Zobowi¹zania wobec dostawców	d_5.12	1,300.00	1,431.56	1,234.53	1,145.87	1,105.98	1,130.41	1,097.80
Pozosta³e zobowi¹zania krótkoterminowe	d_5.13	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00	459.00
Zobowi¹zania krótkoterminowe razem	d_5.14	1,759.00	1,890.56	1,693.53	1,604.87	1,564.98	1,589.41	1,556.80
Zobowi¹zania d³ugoterminowe								
Kredyty bankowe	d_5.15	2,400.00	2,400.00	2,300.00	2,100.00	1,900.00	1,700.00	1,500.00
Pozosta³e zobowi¹zania d³ugoterminowe	d_5.16	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00	70.00
Zobowi¹zania d³ugoterminowe razem	d_5.17	2,470.00	2,470.00	2,370.00	2,170.00	1,970.00	1,770.00	1,570.00
Kapita³ własny	d_5.18	1,530.00	1,713.93	1,829.56	2,124.54	2,555.16	3,090.63	3,654.77
Pasywa razem	d_5.19	5,759.00	6,074.49	5,893.09	5,899.41	6,090.14	6,450.05	6,781.57
kontrola sumy bilansowej	d_5.20		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Projekcja rachunku wyników								
Przychody ze sprzedaży	d_6.1		2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,205.00	2,405.00	2,405.00
Przychody ze sprzedaży produktów			2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,200.00	2,400.00	2,400.00
Przychody ze sprzedaży towarów i materia³ów			5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Koszty dzia³alności operacyjnej			1,922.25	1,665.26	1,549.62	1,497.58	1,529.45	1,486.91

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	d_6.2		1,867.25	1,610.26	1,494.62	1,442.58	1,474.45	1,431.91
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
Koszty sprzedaży	d_6.3		20.00	20.00	20.00	20.00	20.00	20.00
Koszty ogólnego zarządu	d_6.4		30.00	30.00	30.00	30.00	30.00	30.00
Zysk/Strata ze sprzedaży	d_6.5		282.75	539.74	655.38	707.42	875.55	918.09
Zmiany w majątku trwałym	d_6.6		17.80	18.90	8.90	4.60	4.70	4.00
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	d_6.7		264.95	520.84	646.48	702.82	870.85	914.09
Przychody finansowe	d_6.8		51.60	15.21	21.81	24.88	30.61	35.14
Koszty finansowe	d_6.9		10.00	10.00	10.00	10.00	9.00	9.00
Zysk/Strata brutto na działalności gospodarczej	d_6.10		306.55	526.05	658.29	717.71	892.46	940.23
Podatek dochodowy	d_6.11		122.62	210.42	263.32	287.08	356.98	376.09
Zysk/Strata netto	d_6.12		183.93	315.63	394.98	430.62	535.47	564.14
Projekcja przepływów pieniężnych								
Przepływy z działalności operacyjnej	d_7.1		-2,568.93	418.87	500.93	523.30	471.03	563.43
Zysk/Strata netto	d_7.2		183.93	315.63	394.98	430.62	535.47	564.14
Plus amortyzacja	d_7.3		10.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Zmiana zobowiązań wobec dostawców	d_7.4		131.56	-197.02	-88.66	-39.90	24.44	-32.62
Zmiana pozostałych zobowiązań krótkoterminowych	d_7.5		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Zmiana należności	d_7.6		-1,366.67	0.00	0.00	0.00	-133.33	0.00
Zmiana zapasów	d_7.7		-1,527.75	300.26	194.62	132.58	44.45	31.91
Zmiana pozostałych aktywów bieżących	d_7.8		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Przepływy z działalności inwestycyjnej	d_7.9		-17.80	-18.90	-8.90	-4.60	-4.70	-4.00
Nabycie/Sprzedaż nieruchomości i maszyn	d_7.10		-10.00	-10.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nabycie/Sprzedaż pozostałych aktywów trwałych	d_7.11		-7.80	-8.90	-8.90	-4.60	-4.70	-4.00
Przepływy z działalności finansowej	d_7.12		0.00	-300.00	-300.00	-200.00	-200.00	-200.00
Wypłata dywidendy	d_7.13		0.00	-200.00	-100.00	0.00	0.00	0.00
Zaciągnięcie/Spłata zadłużenia długoterminowego	d_7.14		0.00	-100.00	-200.00	-200.00	-200.00	-200.00
Zaciągnięcie/Spłata pozostałych zobowiązań długoterminowych	d_7.15		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Zmiana stanu środków pieniężnych	d_7.16		-2,586.73	99.97	192.03	318.70	266.33	359.43
Początkowy stan gotówki	d_7.17		2,600.00	13.27	113.24	305.27	623.98	890.31
Środki pieniężne na koniec okresu	d_7.18	2,600.00	13.27	113.24	305.27	623.98	890.31	1,249.73

Nakłady inwestycyjne do nadwyżki finansowej	w_11.2		Err:508	Err:508	Err:508	Err:508	Err:508	Err:508
Nakłady inwestycyjne do amortyzacji	w_11.3		Err:508	Err:508	Err:508	Err:508	Err:508	Err:508
Wskaźniki definiowane przez użytkownika								
	w_u.1							
	w_u.2							
	w_u.3							
	w_u.4							
	w_u.5							
	w_u.6							
	w_u.7							
	w_u.8							
	w_u.9							
	w_u.10							
	w_u.11							
	w_u.12							
	w_u.13							
	w_u.14							
	w_u.15							
	w_u.16							
	w_u.17							
	w_u.18							
	w_u.19							
	w_u.20							
Maksymalny przychód (dla wykresu rachunku wyników)			2256.60	2220.21	2226.81	2229.88	2435.61	2440.14
Koszty ogółem			OCEólny	OCEólny	OCEólny	OCEólny	OCEólny	OCEólny
Przychody ogółem			OCEólny	OCEólny	OCEólny	OCEólny	OCEólny	OCEólny

okres 7	okres 8	okres 9	okres 10	okres 11		okres
1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00	1,200.00		
2,000.00	2,000.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00		
550.00	550.00	550.00	550.00	550.00		
30.00	30.00	30.00	30.00	30.00		
600.00	650.00	650.00	650.00	650.00		
120.00	120.00	120.00	120.00	120.00		
600.00	600.00	600.00	600.00	600.00		
58.00	58.00	58.00	58.00	58.00		
30.00	30.00	30.00	30.00	30.00		
1,408.00	1,458.00	1,458.00	1,458.00	1,458.00		0.00
1,200.00	1,300.00	1,400.00	1,500.00	1,500.00		
2.00	2.00	2.00	2.00	2.00		
1.19	1.18	1.20	1.21	1.21		#DIV/0!
1.17	1.22	1.22	1.22	1.22		#DIV/0!
1.18	1.20	1.21	1.21	1.21		#DIV/0!
2,400.00	2,600.00	2,800.00	3,000.00	3,000.00		0.00
1,418.25	1,561.04	1,693.05	1,819.66	1,821.93		#DIV/0!
981.75	1,038.96	1,106.95	1,180.34	1,178.07		#DIV/0!
900	900	800	600	300		0
1,200	1,200	1,200	1,200	1,200		0
1,200	1,300	1,400	1,500	1,500		0
900	800	600	300	0		0

1,073.93	1,063.68	960.64	725.59	363.93		0.00
1,408.00	1,458.00	1,458.00	1,458.00	1,458.00		0.00
1,418.25	1,561.04	1,693.05	1,819.66	1,821.93		#DIV/0!
1,063.68	960.64	725.59	363.93	0.00		#DIV/0!
2,000.00	2,000.00	1,900.00	1,900.00	1,900.00		0.00
550.00	550.00	550.00	550.00	550.00		0.00
30.00	30.00	30.00	30.00	30.00		0.00
3,643.68	3,540.64	3,205.59	2,843.93	2,480.00		#DIV/0!
okres 7	okres 8	okres 9	okres 10	okres 11		okres
1.70%	1.70%	1.70%	1.70%	1.70%		
20	20	20	20	20		
-10.25	-103.04	-335.05	-361.66	-363.93		#DIV/0!
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
4.90	5.40	5.30	5.20	5.00		
23	23	23	23	23		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
-200.00	-200.00	-300.00	-300.00	-300.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
2,400.00	2,600.00	2,800.00	3,000.00	3,000.00		0.00
5.00	5.00	5.00	5.00	5.00		
1,418.25	1,561.04	1,693.05	1,819.66	1,821.93		#DIV/0!
5.00	5.00	5.00	5.00	5.00		
20.00	20.00	20.00	20.00	20.00		
30.00	30.00	30.00	30.00	30.00		
20.00	20.00	20.00	20.00	20.00		
9.00	9.00	9.00	8.00	8.00		

40.00%	40.00%	40.00%	40.00%	40.00%		
30	30	30	30	30		
12	12	12	12	12		
9.00	9.00	9.00	9.30	9.30		
1.01	1.01	1.01	1.01	1.01		
1,620.07	2,107.11	2,763.82	3,494.49	4,271.84		#DIV/0!
1,600.00	1,733.33	1,866.67	2,000.00	2,000.00		#DIV/0!
3,643.68	3,540.64	3,205.59	2,843.93	2,480.00		#DIV/0!
10.00	10.00	10.00	10.00	10.00		0.00
6,873.75	7,391.09	7,846.08	8,348.42	8,761.84		#DIV/0!
310.00	310.00	310.00	310.00	310.00		0.00
-110.00	-110.00	-110.00	-110.00	-110.00		0.00
200.00	200.00	200.00	200.00	200.00		0.00
72.80	78.20	83.50	88.70	93.70		0.00
272.80	278.20	283.50	288.70	293.70		0.00
7,146.55	7,669.29	8,129.58	8,637.12	9,055.54		#DIV/0!
1,087.32	1,196.80	1,298.00	1,395.07	1,396.81		#DIV/0!
459.00	459.00	459.00	459.00	459.00		0.00
1,546.32	1,655.80	1,757.00	1,854.07	1,855.81		#DIV/0!
1,300.00	1,100.00	800.00	500.00	200.00		0.00
70.00	70.00	70.00	70.00	70.00		0.00
1,370.00	1,170.00	870.00	570.00	270.00		0.00
4,230.23	4,843.49	5,502.57	6,213.05	6,929.73		#DIV/0!
7,146.55	7,669.29	8,129.58	8,637.12	9,055.54		#DIV/0!
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		#DIV/0!
2,405.00	2,605.00	2,805.00	3,005.00	3,005.00		0.00
2,400.00	2,600.00	2,800.00	3,000.00	3,000.00		0.00
5.00	5.00	5.00	5.00	5.00		0.00
1,473.25	1,616.04	1,748.05	1,874.66	1,876.93		#DIV/0!

1,418.25	1,561.04	1,693.05	1,819.66	1,821.93		#DIV/0!
5.00	5.00	5.00	5.00	5.00		0.00
20.00	20.00	20.00	20.00	20.00		0.00
30.00	30.00	30.00	30.00	30.00		0.00
931.75	988.96	1,056.95	1,130.34	1,128.07		#DIV/0!
4.90	5.40	5.30	5.20	5.00		0.00
926.85	983.56	1,051.65	1,125.14	1,123.07		#DIV/0!
41.25	47.54	55.82	66.98	79.41		0.00
9.00	9.00	9.00	8.00	8.00		0.00
959.10	1,022.10	1,098.47	1,184.12	1,194.47		#DIV/0!
383.64	408.84	439.39	473.65	477.79		#DIV/0!
575.46	613.26	659.08	710.47	716.68		#DIV/0!
575.23	692.45	962.00	1,035.87	1,082.36		#DIV/0!
575.46	613.26	659.08	710.47	716.68		#DIV/0!
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
-10.47	109.48	101.20	97.07	1.74		#DIV/0!
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
0.00	-133.33	-133.33	-133.33	0.00		#DIV/0!
10.25	103.04	335.05	361.66	363.93		#DIV/0!
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
-4.90	-5.40	-5.30	-5.20	-5.00		0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
-4.90	-5.40	-5.30	-5.20	-5.00		0.00
-200.00	-200.00	-300.00	-300.00	-300.00		0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
-200.00	-200.00	-300.00	-300.00	-300.00		0.00
0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00
370.33	487.05	656.70	730.67	777.36		#DIV/0!
1,249.73	1,620.07	2,107.11	2,763.82	3,494.49		0.00
1,620.07	2,107.11	2,763.82	3,494.49	4,271.84		#DIV/0!

