

Szacowanie kosztów i przychodów działalności gospodarczej – Rachunek Wyników

30 marzec 2015 r.

ZADANIE

Grupa A

Przedsiębiorca realizuje inwestycję o wartości 1 500 000 zł , którą jest finansowana ze środków własnych – 1 000 000 zł i kredytu – 500 000 zł. Kredyt jest spłacany jest w okresach rocznych w ratach malejących, w okresie 11 lat z roczną karencją na spłatę kapitału. Oprocentowanie kredytu 10% w skali roku. Należy obliczyć wartość rat kredytowych w całym okresie spłaty oraz średni ważony koszt kapitału (WACC) wiedząc, że przedsiębiorca przyjął, że premia za ryzyko jakiej oczekuje to 6%.

Grupa B

Przedsiębiorca realizuje inwestycję o wartości 2 000 000 zł , którą jest finansowana ze środków własnych – 500 000 zł i kredytu – 1 500 000 zł. Kredyt jest spłacany jest w okresach rocznych w ratach malejących, w okresie 7 lat z dwuletnią karencją na spłatę kapitału. Oprocentowanie kredytu 10% w skali roku. Należy obliczyć wartość rat kredytowych w całym okresie spłaty oraz średni ważony koszt kapitału (WACC) wiedząc, że przedsiębiorca przyjął, że premia za ryzyko jakiej oczekuje to 4%.

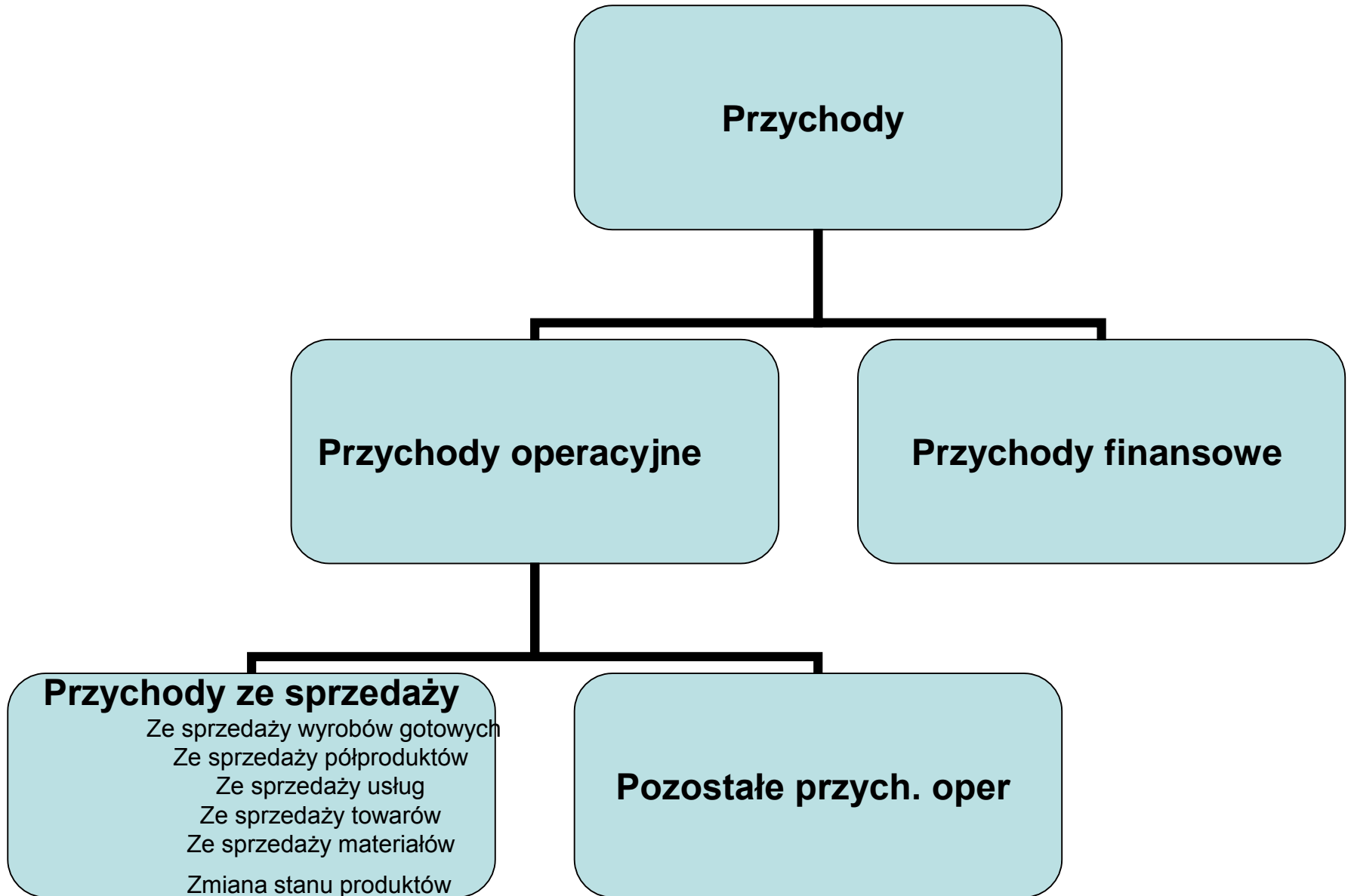
Szacowanie kosztów i przychodów działalności gospodarczej

- Ocena projektów inwestycyjnych opiera się na prognozach, dokonywanych w określonej perspektywie czasowej (okres spłaty kredytu, okres referencyjny inwestycji);
- Właściwe szacowanie przychodów i kosztów (wpływów i wydatków) stanowi podstawę do prawidłowej prognozy rachunku wyników, bilansu i przepływów gotówkowych.
- Wyżej wymienione sprawozdania finansowe są podstawą do dokonania oceny projektu inwestycyjnego z wykorzystaniem metody statycznej i dynamicznej (wskaźnikowej)
- Szacowania przychodów i kosztów dokonujemy w cenach netto.
- Właściwe przyporządkowanie przychodów i kosztów w rachunku wyników pozwala na prawidłowe określenie zysku netto w przedsiębiorstwie, który jest istotny dla prawidłowego prognozowania bilansu i przepływów gotówkowych.
- W sprawozdaniach finansowych inflacja powinna być uwzględniana w szacowaniu kosztów i przychodów. Jednak ze względu na uproszczony model oceny w projekcie przyjmujemy założenie, że inflacja jednakowo wpływa na koszty i przychody i pomijamy ją w prognozach.

PRZYCHODY

- **Przychód** to otrzymane bądź należne kwoty z tytułu sprzedaży produktów, materiałów, towarów, usług, składników aktywów trwałych, a także papierów wartościowych. Powstają w momencie przekazania kontrahentowi produktów, towarów, innych składników lub w momencie wykonania świadczenia, a nie w momencie przyjęcia zapłaty.
- **Wpływ** (zwiększenie stanu środków pieniężnych w kasie lub na rachunku bankowym. Nie każdy wpływ środków pieniężnych jest przychodem)
- **Zysk nadzwyczajny** (przychody związane ze zdarzeniami trudnymi do przewidzenia, które wykraczają poza działalność operacyjną przedsiębiorstwa)

PRZYCHODY



Rachunek wyników - PRZYCHODY

Wyszczególnienie	Rok n	Rok n+1	Rok n+2	Rok n+3	Rok n+4
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż (główna działalność operacyjna)					
Inne przychody (np. towary, materiały)					
Zmiana stanu produktów					
Koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość towarów wg cen nabycia					
Zużycie materiałów i energii					
Usługi obce					
Podatki i opłaty					
Wynagrodzenia					
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia					
Amortyzacja					
Pozostałe					
Zysk/strata na sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne					
Pozostałe koszty operacyjne					
Zysk/strata operacyjna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe					
Przychody finansowe					
Zysk/ strata z działalności gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata nadzwyczajna (+/-)					
Zysk / strata brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy					
Zysk/strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

KOSZTY

Koszty stanowią wyrażone w pieniądzu celowe zużycie składników majątku trwałego i obrotowego, usług obcych, nakładów pracy oraz niektóre wydatki nie stanowiące zużycia czynników produkcji (np. ubezpieczenia społeczne pracowników, ubezpieczenia majątkowe, odsetki od kredytów), poniesione w związku z normalną działalnością przedsiębiorstwa w pewnym okresie, których rezultatem są użyteczne produkty (wyroby, usługi).

Aby zużycie poszczególnych czynników mogło stanowić koszty przedsiębiorstwa, muszą spełniać następujące warunki:

- **celowość zużycia** czynników produkcji – tzn. ponoszone w związku z realizacją zadań, do których przedsiębiorstwo zostało powołane, zużycie czynników produkcji przyniesie w przyszłości efekt np. w postaci produktów gotowych czy świadczonych usług a w konsekwencji zysk;
- **wartościowe** (pieniężne) ujęcie zużytych czynników produkcji – np. w zł.,
- **porównywanie kosztów z przychodami** w ściśle ustalonych **okresach** – jest to bardzo ważne z punktu widzenia ustalania wyniku finansowego, zgodnie z zasadą współmierności;
- wystąpienie **efektu** w postaci użytecznych produktów lub usług – brak efektów prowadzi do powstania w przedsiębiorstwie strat.

KOSZTY

– Koszty działalności operacyjnej (wg rodzajów):

- Amortyzacja
- Zużycie materiałów i energii
- Usługi obce
- Podatki i opłaty
- Wynagrodzenia
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia
- Pozostałe koszty rodzajowe

– Pozostałe koszty operacyjne

– Koszty finansowe

- **Nakłady** (wyrażone w jednostkach naturalnych zużycie siły roboczej oraz zasobów majątkowych przedsiębiorstwa – wyłącznie nakłady o charakterze pieniężnym przedstawiane są wartościowo)
- **Straty nadzwyczajne** (związane ze zdarzeniami trudnymi do przewidzenia, które wykraczają poza działalność operacyjną przedsiębiorstwa)
- **Wydatek** (wyraża zmniejszenie zmniejszenia stanu środków pieniężnych w kasie i na rachunku bankowym przedsiębiorstwa)

Rachunek wyników - KOSZTY

Wyszczególnienie	Rok n	Rok n+1	Rok n+2	Rok n+3	Rok n+4
Przychody ze sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż (główna działalność operacyjna)					
Inne przychody (np. towary, materiały)					
Zmiana stanu produktów					
Koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość towarów wg cen nabycia					
Zużycie materiałów i energii					
Usługi obce					
Podatki i opłaty					
Wynagrodzenia					
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia					
Amortyzacja					
Pozostałe koszty rodzajowe					
Zysk/strata na sprzedaży	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pozostałe przychody operacyjne					
Pozostałe koszty operacyjne					
Zysk/strata operacyjna	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty finansowe					
Przychody finansowe					
Zysk/ strata z działalności gospodarczej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zysk/strata nadzwyczajna (+/-)					
Zysk / strata brutto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Podatek dochodowy					
Zysk/strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek wyników (do projektu)

Przychody ze sprzedaży – koszty operacyjne = **Zysk / Strata na sprzedaży**

Zysk / Strata na sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne - pozostałe koszty operacyjne = **Zysk / Strata operacyjna**

Zysk / Strata operacyjna + przychody finansowe – koszty finansowe = **Zysk / Strata z działalności gospodarczej**

Zysk / Strata z działalności gospodarczej + przychody nadzwyczajne – straty nadzwyczajne = **Zysk / strata brutto**

Zysk / strata brutto - podatek dochodowy = **Zysk netto**

ZADANIE 1

	Przychód	Zysk nadzwyczajny	Wpływ środków na rachunek
Wystawiono fakturę za usługę z odroczonym terminem płatności			
Do banku wpłynęły środki od odbiorcy usługi kupionej w ubiegłym miesiącu			
Uzyskano decyzję o odszkodowaniu od ubezpieczyciela za zniszczony w wypadku samochód służbowy			
Wpłata udziałów wspólnika na konto firmowe			
Wystawiono fakturę za środek trwały firmy z terminem płatności 14 dni			
Po powrocie z delegacji służbowej pracownik zwrócił część nie wydanej zaliczki			
Zwrot nadpłaty podatku dochodowego przez urząd skarbowy			

ODPOWIEDŹ ZADANIE1

	Przychód	Zysk nadzwyczajny	Wpływ środków na rachunek
Wystawiono fakturę za usługę odroczonym terminem płatności	X		
Do banku wpłynęły środki od odbiorcy usługi kupionej w ubiegłym miesiącu			X
Uzyskano decyzję o odszkodowaniu od ubezpieczyciela za zniszczony w wypadku samochód służbowy		X	
Wpłata udziałów wspólnika na konto firmowe			X
Wystawiono fakturę za środek trwały firmy z terminem płatności 14 dni	X		
Po powrocie z delegacji służbowej pracownik zwrócił część nie wydanej zaliczki			X
Zwrot nadpłaty podatku dochodowego przez urząd skarbowy			X

ZADANIE 2

	Przychód	Wpływ środków pieniężnych	Przychód i wpływ środków pieniężnych	Ani przychód ani wpływ środków pieniężnych
Przelew z urzędu skarbowego nadwyżki podatku VAT naliczonego i należnego.				
Wystawiona faktura za sprzedane towary, za które odbiorca zapłacił gotówką				
Faktura za sprzedane towary z terminem płatności 30 dni				
Środki kredytu bankowego, które wpłynęły na rachunek				
Bank naliczył odsetki od lokaty i dopisał je do stanu konta				
Kontrahent uregulował należności				
Pobrano pieniądze z banku do kasy				
Odprowadzono gotówkę z kasy do banku				

ODPOWIEDŹ ZADANIE 2

	Przychód	Wpływ środków pieniężnych	Przychód i wpływ środków pieniężnych	Ani przychód ani wpływ środków pieniężnych
Przelew z urzędu skarbowego nadwyżki podatku VAT naliczonego i należnego.		X		
Wystawiona faktura za sprzedane towary, za które odbiorca zapłacił gotówką			X	
Faktura za sprzedane towary z terminem płatności 30 dni	X			
Środki kredytu bankowego , które wpłynęły na rachunek		X		
Bank naliczył odsetki od lokaty i dopisał je do stanu konta			X	
Kontrahent uregulował należności		X		
Pobrano pieniądze z banku do kasy				X
Odprowadzono gotówkę z kasy do banku				X

ZADANIE 3 (Piekarnia)

Wyszczególnienie	Koszt	Nakład	Strata nadzwyczajna	Wydatek
Zapłata 400 zł za zakupioną mąkę				
Do wypieku chleba w danym dniu zużyto 120 kg mąki				
Do wypieku chleba w danym dniu zużyto mąkę o wartości 240 zł				
Na skutek ulewnego deszczu został zalany magazyn i uległo zniszczeniu 120 kg mąki o wartości 200 zł				
Czas pracy maszyn do wypieku chleba wyniósł 12 roboczogodzin				
Zużycie maszyn do wypieku chleba wynosi 1 900 zł miesięcznie (amortyzacja)				
Naliczono wynagrodzenia piekarzy 9000 zł brutto				
Przelano na ROR wynagrodzenia piekarzy 7 200 zł				
Czas pracy piekarzy wyniósł łącznie 360 godz.				

ODPOWIEDŹ ZADANIE 3

Wyszczególnienie	Koszt	Nakład	Strata nadzwyczajna	Wydatek
Zapłata 400 zł za zakupioną mąkę				X
Do wypieku chleba w danym dniu zużyto 120 kg mąki		X		
Do wypieku chleba w danym dniu zużyto mąkę o wartości 240 zł	X			
Na skutek ulewnego deszczu został zalany magazyn i uległo zniszczeniu 120 kg mąki o wartości 200 zł			X	
Czas pracy maszyn do wypieku chleba wyniósł 12 roboczogodzin		X		
Zużycie maszyn do wypieku chleba wynosi 1 900 zł miesięcznie (amortyzacja)	X			
Naliczono wynagrodzenia piekarzy 9000 zł brutto	X			
Przelano na ROR wynagrodzenia piekarzy 7 200 zł				X
Czas pracy piekarzy wyniósł łącznie 360 godz.		X		

ZADANIE 4

Wyszczególnienie (produkcja mrożonek)	Koszt	Wydatek	Koszt i wydatek	Ani koszt ani wydatek
Otrzymano fakturę za zakupione warzywa z terminem płatności 14 dni				
Przyjęto na stan firmy zakupione warzywa				
Wydano do produkcji warzywa				
Dokonano zapłaty za zakupione warzywa				
Naliczono zaliczkę na podatek dochodowy				
Wyplacono pracownikowi zaliczkę na poczet delegacji				
Bank pobrał prowizję za przelew				
Zakupiono na bieżące potrzeby za gotówkę materiały biurowe				
Zakupiono za gotówkę przyczepę samochodową				

ODPOWIEDŹ ZADANIE 4

Wyszczególnienie (produkcja mrożonek)	Koszt	Wydatek	Koszt i wydatek	Ani koszt ani wydatek
Otrzymano fakturę za zakupione warzywa z terminem płatności 14 dni	X			
Przyjęto na stan firmy zakupione warzywa				X
Wydano do produkcji warzywa				X
Dokonano zapłaty za zakupione warzywa		X		
Naliczono zaliczkę na podatek dochodowy				X
Wyplacono pracownikowi zaliczkę na poczet delegacji		X		
Bank pobrał prowizje za przelew			X	
Zakupiono na bieżące potrzeby za gotówkę materiały biurowe			X	
Zakupiono za gotówkę przyczepę samochodową			X	

ZADANIE 5

Wyszczególnienie		Amortyzacja	Zużycie materiałów i	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia	Ubezpieczenia społeczne i inne	Pozostałe koszty rodzajowe
1	Służbowa podróż zagraniczna							
2	Odzież ochronna i robocza dla pracowników							
3	Wynagrodzenia brutto pracowników							
4	Opłata za składowanie odpadów							
5	Opłaty za przewóz kolejowy							
6	Zużycie gazu ziemnego							
7	Zużycie firmowego samochodu dostawczego							
8	Zakup druków księgowych							
9	Dezynfekcja i deratyzacja wykonana przez firmę zewnętrzną							
10	Podatek od nieruchomości							

ODPOWIEDŹ ZADANIE 5

Wyszczególnienie		Amortyzacja	Zużycie materiałów i	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia	Ubezpieczenia społeczne i inne	Pozostałe koszty rodzajowe
1	Służbowa podróż zagraniczna							x
2	Odzież ochronna i robocza dla pracowników						x	
3	Wynagrodzenia brutto pracowników					x		
4	Opłata za składowanie odpadów				x			
5	Opłaty za przewóz kolejowy			x				
6	Zużycie gazu ziemnego		x					
7	Zużycie firmowego samochodu dostawczego	x						
8	Zakup druków księgowych		x					
9	Dezynfekcja i deratyzacja wykonana przez firmę zewnętrzną			x				
10	Podatek od nieruchomości				x			

ZADANIE 6

Wyszczególnienie		Amortyzacja	Zużycie materiałów i	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia	Ubezpieczenia społeczne i inne	Pozostałe koszty rodzajowe
11	Wartość świadczeń dla pracowników w naturze							
12	Składki na Fundusz Pracy							
13	Odprawy dla osób zwalnianych z przyczyn jednostki							
14	Kolacja z kontrahentem							
15	Paliwo do samochodów zakładowych							
16	Podatek od środków transportowych							
17	Ekspertyza wykonana przez pracowników politechniki							
18	Badania okresowe pracowników							
19	Zużycie budynków zakładu							
20	Ubezpieczenie budynku od zdarzeń losowych							
21	Usługi pocztowe							
22	Zużycie wody							
23	Przegląd urządzeń przez producenta maszyn							
24	Wpłaty na PFRON							
25	Wydanie towarów do degustacji							

ODPOWIEDŹ ZADANIE 6

Wyszczególnienie		Amortyzacja	Zużycie materiałów i	Usługi obce	Podatki i opłaty	Wynagrodzenia	Ubezpieczenia społeczne i inne	Pozostałe koszty rodzajowe
11	Wartość świadczeń dla pracowników w naturze					x		
12	Składki na Fundusz Pracy						x	
13	Odprawy dla osób zwalnianych z przyczyn jednostki							x
14	Kolacja z kontrahentem							x
15	Paliwo do samochodów zakładowych		x					
16	Podatek od środków transportowych				x			
17	Ekspertyza wykonana przez pracowników politechniki			x				
18	Badania okresowe pracowników						x	
19	Zużycie budynków zakładu	x						
20	Ubezpieczenie budynku od zdarzeń losowych							x
21	Usługi pocztowe			x				
22	Zużycie wody		x					
23	Przegląd urządzeń przez producenta maszyn			x				
24	Wpłaty na PFRON				x			
25	Wydanie towarów do degustacji		x					