



# КУРСОВ ПРОЕКТ

ПО КАПИТАЛОВО БЮДЖЕТИРАНЕ

Изготвил:

Проверил:

*София, 2016*

## Проект 6

Фирма "Феникс" АД анализира и оценява инвестиционен проект за осъществяване на нова производствена дейност /производство на бельо/. Продукцията е предназначена за вътрешния пазар. В производството ще се използват суровини и материали местно производство. Пазарната маркетингова стратегия е максимално разнообразяване на асортиментната структура на производството. Предприятието разполага с добре развита мрежа за продажба на продукцията в големите градове. Има опит в организацията, снабдяването, производството и пласмента на произвежданата продукция. В района има предлагане на работници с необходимата квалификация и опит.

Анализът и оценката се извършват върху следната информация:

### Обем на вътрешния пазар на продукцията

	Вероятност	Брой
Оптимистичен вариант	10%	22 000
Реалистичен вариант	60%	20 000
Песимистичен вариант	30%	17 000

### Пазарен дял

	Вероятност	Брой
Оптимистичен вариант	9%	55%
Реалистичен вариант	77%	50%
Песимистичен вариант	14%	48%

### Продажни цени без ДДС

	Вероятност	Брой
Оптимистичен вариант	23%	17
Реалистичен вариант	58%	14
Песимистичен вариант	19%	7

### Променливи разходи за единица продукция (без преките разходи за труд)

	Вероятност	Брой
Оптимистичен вариант	11%	6.00
Реалистичен вариант	68%	6.55
Песимистичен вариант	21%	6.95

#### Преки разходи за труд за единица продукция

	Вероятност	Брой
Оптимистичен вариант	13%	1.20
Реалистичен вариант	72%	1.45
Песимистичен вариант	15%	1.55

Общи административни разходи 10 000 лв.

Други разходи 3 000 лв.

Общи разходи 3 000 лв.

Експлоатационен срок на проекта 5 години.

#### Инвестиционни разходи:

1. Сграда /тип сглобяемо-разглобяема/ 20 000 лв.
2. Машини 80 000 лв.
3. Нематериални дълготрайни активи 15 000 лв.
4. Съоръжения 5 000 лв.
5. Производствено оборудване 20 000 лв.
6. Придобиване на терен 60 000 лв.

#### Финансиране на инвестицията:

1. Банков кредит 30 000 лв.

Срок на кредита 5 години. Обслужването на кредита ще бъде на тримесечни вноски. Лихвен процент 8 % годишно.

2. Финансов лизинг 30 000 лв.

Срок на лизинга 5 години. Обслужването ще бъде на тримесечни вноски, определени на анюитетен принцип, които ще се плащат в края на всяко тримесечие. Лихвен процент 8%

3. Собствен капитал /неразпределена печалба/ 140 000 лв.

Предприятието предвижда да приложи линейна амортизация, като спазва ограниченията за данъчно призната амортизация, регламентирани в ЗКПО.

Данъкът върху печалбата при корпоративното подоходно облагане е 10%.

За прилагането на метода на анализ на сценариите трябва да се вземе предвид, че вероятностите за трите сценария са: