

1. Да се изчислят еднократните разходи за двата варианта, по периоди и общо за проекта

Еднократните разходи за двата варианта, по периоди и общо за проекта се представят в следната таблица:

	I ВАРИАНТ	II ВАРИАНТ
в началото	740 000,00 лв.	720 000,00 лв.
в края на I год.	1 800 000,00 лв.	1 200 000,00 лв.
в края на II год.	360 000,00 лв.	280 000,00 лв.
Общи разходи	2 900 000,00 лв.	2 200 000,00 лв.

2. Да се изчислят разходите по финансирането на проекта (плащанията по кредита) и среднопретеглената цена на финансирането:

	I ВАРИАНТ	II ВАРИАНТ
Общи разходи	2 900 000,00 лв.	2 200 000,00 лв.
Размер на банков кредит (60% от Общите разходи)	1 740 000,00 лв.	1 320 000,00 лв.

годишна лихва	8%
данъчна ставка	10%
доходност на собствен капитал	11%
отн. дял на кредита	60%
отн. дял на СК	40%
цена на банков кредит	0,68
	6,80%
СПЦК	8,27%

I ВАРИАНТ

Погасителен план на кредита:

Сумата за първата година на кредита се натрупва с лихва от 8% и тя е общо
1 879 200лв

години	остатък в нач. На периода	погашения по главница	лихва	общо погашения	остък в края на периода
1	1,879,200	237,600	150,336	387,936	1,641,600
2	1,641,600	237,600	131,328	368,928	1,404,000
3	1,404,000	237,600	112,320	349,920	1,166,400
4	1,166,400	237,600	93,312	330,912	928,800
5	928,800	237,600	74,304	311,904	691,200

Средната погасителна вноска е 368 928лв.

II ВАРИАНТ

Погасителен план на кредита:

Сумата за първата година на кредита се натрупва с лихва от 8% и тя е общо
1 425 600лв.

години	остатък в нач. На периода	погашения по главница	лихва	общо погашения	остък в края на периода
1	1,425,600	237,600	114,048	351648	1,188,000
2	1,188,000	237,600	95,040	332640	950,400
3	950,400	237,600	76,032	313632	712,800
4	712,800	237,600	57,024	294624	475,200
5	475,200	237,600	38,016	275616	237600

Средната погасителна вноска е 313 632 лв

3. Да се разработи производствената програма на предприятието и да се изчислят приходите от реализация на продукцията

ОБЕМ НА ПРОИВОДСТВО ПО ГОДИНИ									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
24661	25894	27189	28548	29976	31474	31474	31474	26753	22740

ЦЕНА НА ЕДИНИЦА ПРОДУКЦИЯ (В ЛВ БЕЗ ДДС)									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
140	147	154	162	170	179	188	197	207	217

Цената на единица продукция намираме така: $140 * 5\% + 140 = 147$ лв за втората година и по аналогичен начин и за следващите години.

ПРИХОДИ ОТ РЕАЛИЗАЦИЯТА НА ПРОДУКЦИЯТА (В ЛВ БЕЗ ДДС)									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
3,452,540	3,806,425	4,196,584	4,626,734	5,100,974	5,623,824	5,905,015	6,200,266	5,500,000	4,800,000

Приходите от реализацията на продукцията за първата година е равен на обема на производство за първата година умножен по цената на единица продукция за същата година: $24\ 661\text{бр} * 140\text{лв} = 3\ 452\ 450\text{лв}$, по същия начин за останалите.

4. Да се изчислят разходите по производството и реализацията на продукцията

ПОСТОЯННИ ПРОИЗВОДСВЕНИ РАЗХОДИ (БЕЗ АМОРТИЗАЦИИ)									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10

300000	309000	318270	327818	337653	347782	358216	368962	380031	391432
350000	360500	371315	382454	393928	405746	417918	430456	443370	456671

ПРОМЕНЛИВИ ПРОИЗВОДСВЕНИ РАЗХОДИ									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
86313	89722	94209	98919	10386	10905	10905	10905	92699	78794
5	9	0	5	55	87	87	87	9	9
12330	12817	13458	14131	14837	15579	15579	15579	13242	11256
50	55	43	35	92	82	82	82	85	42

РАЗХОДИ ПО РЕАЛИЗАЦИЯТА НА ПРОДУКЦИЯТА									
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2466	25894	27188	28548	29975	31474	31474	31474	26753	22740
10	0.5	7.53	1.90	5.80	3.80	3.80	3.80	2.23	2.39

РАЗХОДИ ПО ПРОИЗВОДСТВОТО	
I ВАРИАНТ	15958019.36
II ВАРИАНТ	20695647.74

5. Да се изчислят първоначалните, оперативните и крайните парични потоци

I ВАРИАНТ	Сума
ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ С ДДС	59,261,951
ДДС	9,876,992
ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ БЕЗ ДДС	49,384,960
РАЗХОДИ ПО ПРОИЗВОДСТВОТО	15,958,019
АМОРТИЗАЦИИ	400,000

ДОХОДИ ПРЕДИ ЛИХВИ И ДАНЪЦИ	33,026,940
ЛИХВИ ПО БАНКОВ КРЕДИТ	561,600
ДОХОД СЛЕД ЛИХВИ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	32,465,340
ДАНЪЦИ	3,246,534.02
ДОХОД СЛЕД ДАНЪЦИ	29,218,806
ПОГАШЕНИЯ ПО ГЛАВНИЦИ	1,188,000
НЕТЕН ДОХОД	28,030,806

II ВАРИАНТ	Сума
ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ С ДДС	59,261,951
ДДС	9,876,991.90
ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ БЕЗ ДДС	49,384,960
РАЗХОДИ ПО ПРОИЗВОДСТВОТО	20,695,648
АМОРТИЗАЦИИ	350,000
ДОХОДИ ПРЕДИ ЛИХВИ И ДАНЪЦИ	28,339,312
ЛИХВИ ПО БАНКОВ КРЕДИТ	380,160
ДОХОД СЛЕД ЛИХВИ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	27,959,152
ДАНЪЦИ	2,795,915.18
ДОХОД СЛЕД ДАНЪЦИ	25,163,237
ПОГАШЕНИЯ ПО ГЛАВНИЦИ	1,188,000
НЕТЕН ДОХОД	23,975,237