

و هو الفتاح العليم

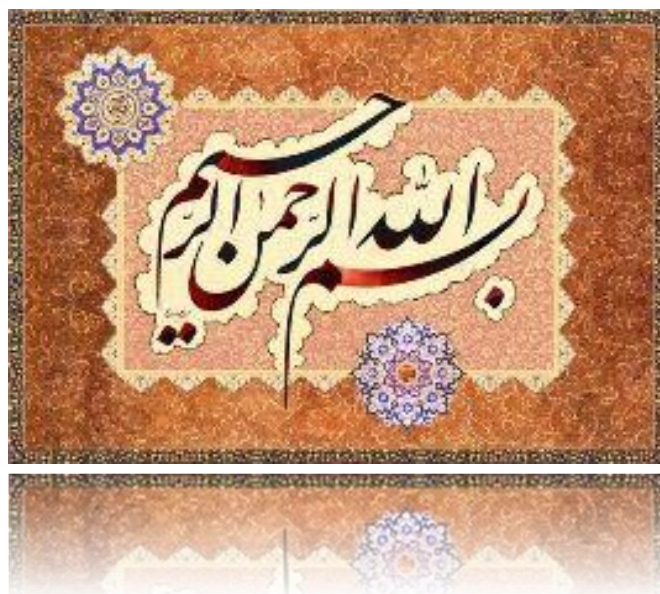
مطالعه موردی تحلیل مالی

طرح تولید باک سوخت پلیمری خودرو

پروژه پایانی



مدرس:
مجید عقلائی



۱. برآورد فروش سالانه واحد

همانگونه که ذکر گردید، این طرح بر اساس ظرفیت پیشنهادی ۳۰۰ هزار عدد در سال برنامه‌ریزی شده است. جدول زیر میزان فروش سالانه این طرح را نشان می‌دهد.

درآمد فروش طرح

محصول	ظرفیت (عدد)	قیمت فروش (تک بر عدد)	فروش کل (میلیون ریال)
باک پلیمری شش لایه	۳۰۰,۰۰۰	۱,۱۰۰,۰۰۰	۳۳۰,۰۰۰
جمع کل			۳۳۰,۰۰۰ میلیون ریال

۲. برآورد میزان و ارزش خوراک مورد نیاز واحد

مواد اولیه اصلی جهت تولید سالانه ۳۰۰ هزار عدد باک شش لایه در سال بشرح جدول زیر برآورد شده است.

هزینه مواد اولیه اصلی

نام مواد	مشخصات فنی	میزان مصرف (در ظرفیت اسمی) (تن)	قیمت واحد (میلیون ریال بر تن)	هزینه کل (میلیون ریال)
پلی اتیلن سنگین - واردات	باک سوخت خودرو - 4261 AG	۲,۱۰۰	۸۰	۱۶۸,۰۰۰
اتیلن وینیل الکل - واردات	گرید Oxygen Barrier	۱۵۰	۱۵۰	۲۲,۵۰۰
پلی آمید - واردات	۶ یا ۶۶ - بازیافتی	۱۲۰	۱۴۰	۱۶,۸۰۰
چسب - داخلی	---	۵۰	۱۶۰	۸,۰۰۰
جمع کل			---	۲۱۵,۳۰۰

۳. برآورد ارزش یوتیلیتی مورد نیاز واحد

در این بخش هزینه‌ی یوتیلیتی مورد نیاز واحد در سال ارایه شده است. این موارد براساس نیازمندی‌های فنی ماشین‌آلات و نیاز عمومی واحد برآورد شده است. برای محاسبه هزینه برق مصرفی، با استفاده از جداول توانیر و در نظر گرفتن زمان‌های مصرف برق در بازه پرباری، کم باری و میان باری هزینه برق محاسبه شده است.

هزینه تامین انواع یوتیلیتی مورد نیاز

ردیف	یوتیلیتی مورد نیاز	واحد	مصرف سالانه	بهای واحد (ریال)	هزینه کل (میلیون ریال)
۱	برق	کیلووات ساعت	۳,۹۰۰,۰۰۰	۴۴۰	۱,۷۱۶
۲	آب	مترمکعب	۲,۷۰۰	۵,۰۰۰	۱۳,۵
۳	سوخت (گاز)	مترمکعب	۳۰,۰۰۰	۷۰۰	۲۱
	جمع کل				۱,۷۴۸

۴. هزینه خدمات نیروی انسانی

تعداد نیروی انسانی مورد نیاز در طرح در این قسمت محاسبه شده است. مبنای محاسبه دستمزد افراد مختلف مشغول در طرح معیارهای متداول می باشد. در جدول زیر حقوق، دستمزد کارگران، کارکنان، مالی و بازرگانی، نگهداری و تعمیر و نگهداری آورده شده اند. حقوق ماهیانه در نظر گرفته برای کارکنان براساس عرف حقوق واقعی پرداخت شده به کارکنان واحدهای تولیدی هم تراز است. همچنین بر اساس مصوبات سازمان تامین اجتماعی ۲۳٪ از کل حقوق پرسنل به عنوان حق بیمه تامین اجتماعی (شامل بیمه خدمات درمانی، بیمه از کار افتادگی، بیمه بازنشستگی و بیمه بیکاری)، هزینه بیمه سهم کارفرما می باشد که باید به مجموع حقوق پرداخت شده اضافه گردد.

نیروی انسانی مورد نیاز و هزینه سالانه

ردیف	شرح	تعداد در هر شیفت	تعداد کل	متوسط حقوق ماهانه (ریال)	حقوق سالانه (میلیون ریال)
۱	مدیرعامل	---	۱	۱۵,۰۰۰,۰۰۰	۱۸۰
۲	منشی	---	۱	۶,۰۰۰,۰۰۰	۷۲
۳	تکنسین تعمیرات	---	۱	۷,۵۰۰,۰۰۰	۹۰
۴	مدیر بازرگانی	---	۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰
۵	کارمند بازرگانی	---	۱	۷,۵۰۰,۰۰۰	۹۰
۶	مدیر تولید	---	۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰
۷	مسئول کنترل کیفیت	---	۱	۷,۵۰۰,۰۰۰	۹۰
۸	کارگر ماهر	۳	۹	۷,۵۰۰,۰۰۰	۸۱۰
۹	کارگر ساده	۳	۹	۶,۰۰۰,۰۰۰	۶۴۸
۱۰	مدیر اداری و مالی	---	۱	۱۰,۰۰۰,۰۰۰	۱۲۰
۱۱	کارمند حسابداری	---	۱	۷,۵۰۰,۰۰۰	۹۰
۱۲	انباردار	---	۱	۷,۵۰۰,۰۰۰	۹۰
۱۳	نگهبان و خدمات	---	۴	۶,۰۰۰,۰۰۰	۲۸۸
	۶۴۶				
	۲۳ درصد بیمه و مزایا				
	جمع کل				۳,۴۵۴

۵. برآورد استهلاک سالیانه سرمایه گذاری

طبق ماده ۱۵۱ قانون مالیات‌های مستقیم مصوب ۱۳۸۰/۱۱/۲۷ هزینه‌های مربوط به استهلاک به صورت زیر خواهد بود. استهلاک در مورد دارایی‌های ثابت مشهود صورت می‌گیرد و با توجه به نرخ استهلاکی که در مورد هر دارایی وجود دارد می‌توان استهلاک سالیانه طرح را بدست آورد.

برآورد استهلاک سالیانه طرح

استهلاک		دارایی ثابت
نرخ قراضه	نرخ (درصد/سال)	
۱۰٪	۸٪	ساختمان و محوطه‌سازی
۱۰٪	۶ سال	ماشین‌آلات و تجهیزات (گروه ۱۹-ردیف ۱)
۱۰٪	۱۰٪	تجهیزات کارگاهی (گروه ۱-ردیف ۷)
۱۰٪	۱۰ سال	تاسیسات (گروه ۳۹-ردیف ۱۴)
۱۰٪	۲۵٪	وسایل نقلیه
۱۰٪	۱۰ سال	اثاثیه و لوازم اداری
--	۶ سال	هزینه‌های قبل از بهره‌برداری (گروه ۳۹-ردیف ۱۷)

۶. سرمایه در گردش

سرمایه در گردش طرح براساس میزان مواد اولیه، یوتیلیتی و نیروی انسانی مورد نیاز به صورت زیر برآورد می‌گردد.

سرمایه در گردش طرح

روز	نوع	ردیف
۶۰	کالای تمام شده	حساب‌های دریافتی
۳۰	مواد خام داخلی	انبار
۹۰	مواد خام خارجی	
۱۵	کالاهای تمام شده	
۱۵	حقوق و دستمزد	حساب‌های پرداختی
۱۵	یوتیلیتی	
۳۰	مواد اولیه	

۷. سرمایه‌گذاری ثابت طرح

جدول زیر جمع‌بندی کلیه‌ی هزینه‌هایی است که جهت احداث این طرح مورد نیاز می‌باشد. این هزینه‌ها به صورت برآورد قیمت ماشین‌آلات و ساختمان‌سازی می‌باشد.

هزینه سرمایه‌گذاری اجرای این طرح

جمع هزینه‌ها (میلیون ریال)	هزینه‌های ارزی (دلار)	هزینه‌های ریالی (میلیون ریال)	هزینه‌های سرمایه‌گذاری
---	---	۸۵۵	زمین
---	---	۳۴۰	تسطیح و محوطه‌سازی
---	---	۱۰,۰۰۰	ساختمان
---	۲,۶۱۰,۰۰۰	۰	ماشین‌آلات و تجهیزات
---	۰	۲,۵۰۰	تاسیسات عمومی
---	۰	۱,۲۶۰	ماشین‌آلات حمل و نقل
---	---	۴۸۰	تجهیزات اداری
---	---	۱,۴۰۰	هزینه‌های قبل از بهره‌برداری
---	۱۳۰,۵۰۰	۸۴۲	هزینه‌های پیش‌بینی نشده (۵٪)
۸۶,۱۸۹	۲,۷۴۰,۵۰۰	۱۷,۶۷۷	جمع کل سرمایه ثابت

در جدول و نمودار زیر برنامه زمان‌بندی اجرای طرح آمده است. زمان احداث طرح ۲ سال در نظر گرفته شده است و مراحل مختلف اجرای طرح و پیشرفت طرح در جدول مشاهده می‌شود.

برنامه زمان‌بندی اجرای طرح

سال دوم	سال اول	شرح
۷۰	۳۰	زمین
۵۰	۵۰	آماده‌سازی زمین و محوطه‌سازی
۵۰	۵۰	ساختمان‌های صنعتی و غیرصنعتی
۷۰	۳۰	وسایل نقلیه
۱۰۰	۰	تجهیزات اداری
۸۰	۲۰	تاسیسات، تجهیزات و ماشین‌آلات
۵۰	۵۰	هزینه‌های قبل از بهره‌برداری
۵۰	۵۰	هزینه‌های پیش‌بینی نشده

۸. نحوه‌ی تامین سرمایه

حجم کل سرمایه‌گذاری ثابت این واحد تولیدی ۱۷،۶۷۷ میلیون ریال و ۲،۷۴۰،۵۰۰ دلار است. با در نظر گرفتن نرخ دلار معادل ۲۵،۰۰۰ ریال، کل سرمایه‌گذاری ثابت مورد نیاز این طرح ۸۶،۱۸۹ میلیون ریال خواهد بود. لازم به ذکر است، برای تأمین سرمایه مورد نیاز طرح، از وام بانک‌های دولتی با نرخ بهره ۱۸٪ با بازپرداخت در ۱۴ قسط شش ماهه، کلاً به مدت ۷ سال، استفاده می‌شود. این وام معادل ۷۰٪ سرمایه‌ی کل طرح (سرمایه ثابت + سرمایه در گردش) و در قالب عقد مشارکت مدنی منظور می‌شود.

۹. فرضیات محاسبات

با توجه به اینکه مطالعات این طرح در سطح امکان‌سنجی مقدماتی انجام می‌شود، فرضیات زیر به منظور برآورد بازدهی اقتصادی طرح، به عنوان مبنای محاسبات مورد استفاده قرار گرفته است.

- ✓ نرخ تنزیل: ۲۵٪
- ✓ نرخ ارز: یک دلار = ۲۵،۰۰۰ ریال
- ✓ دوره ساخت طرح: ۲ سال
- ✓ دوره بهره برداری: ۱۰ سال
- ✓ میزان سربار: ۱۵٪ هزینه کل (سالانه) نیروی انسانی
- ✓ مالیات: معافیت مالیاتی ۱۰ ساله
- ✓ تسهیلات سرمایه‌گذاری: ۷۰٪ کل سرمایه (ثابت + در گردش)
- ✓ دوره بازپرداخت: ۷ ساله با اقساط ۶ ماهه (۱۴ قسط)
- ✓ نرخ بهره تسهیلات: ۱۸٪ (صندوق توسعه ملی)
- ✓ تولید و فروش این واحدها برای سال اول (۸۰٪ ظرفیت اسمی)، سال دوم (۹۰٪) و سال سوم به بعد (۱۰۰٪) محاسبه شده است.