

Pénzáramlások - 02

Egy részvénytársaság ingatlanán új beruházást tervez. 150M Ft-ot szükséges gépekbe ruházni (10 éves a leírási idejük), 10M Ft szükséges alapanyagokra. A szükséges alapanyag-mennyiséget az egyes évek végén kell pótolni, évente 1M Ft-tal magasabb igénnyel kell számolni. A gyár az első három évben rendre 40, 50 és 60M Ft árbevételt tervez, 15, 20 és 30M Ft-os folyó költségekkel. A harmadik év végén a gépeket várható 100 MFt-ért, a készleteket a könyv szerinti értéken értékesítik, a vételár egyből befolyik. A vállalati adó kulcsa 18 %. Írja fel a projekt pénzáramlását! Az évközi pénzáramlásokat az egyes évek végén vegye figyelembe!

		0.	1.	2.	3.	4.
1.	Árbevétel		+40	+50	+60	
2.	Folyó ráfordítások (-)		-15	-20	-30	
3.	Értékcsökkenési leírás (-)		-15	-15	-15	
4.	Pénzügyi tevékenység eredménye (+/-)					
5.	Egyéb tevékenység eredménye				+100-105 +13-13	
6.	Adózás előtti eredmény		+10	+15	+10	
7.	Adóalap korrekció		0	0	0	
8.	Adóalap		+10	+15	+10	
9.	Fizetendő adó (-) 18%		-1,8	-2,7	-1,8	
10.	Adózás utáni eredmény		+8,2	+12,3	+8,2	
11.	Értékcsökkenési leírás (+)		15	15	15	
12.	Beruházás (-)	-150				
13.	Befektetett tárgyi eszközök értékesítése könyv szerinti értéken (+)				+105	
14.	Nettó forgótőke állományváltozása, (+/-)	-10	-1	-1	-1 +13	
15.	Idegen tőke állományváltozása (+/-)					
16.	Saját tőke egyéb állományváltozása (+/-)					
17.	Cash flow	-160	+22,2	+26,3	+140,2	

18.	Befektetett tárgyi eszközök állománya	150	135	120	105 →	0
19.	Nettó forgótőke állománya	10	11	12	13 →	0
20.	Idegen tőke állománya					