

Pénzáramlások - 03

Egy tervezett kapacitásbővítő beruházáshoz a gépek beszerzési ára 70 millió Ft, az üzembe helyezésük aktiválható költsége 10 millió Ft. A gépek 20 %-os amortizációs kulcs alá esnek.

A beruházás optimális élettartama 5 év. A gépeket maradványérték nélkül tervezik leírni.

A nagyobb kapacitás miatt a forgótőkét 7 millió Ft-tal kellene növelni. A beruházás élettartama alatt elérhető többletárbevételek:

- az 1. évben 80 millió Ft,
- a 2. évben 100 millió Ft,
- a 3. évben 120 millió Ft,
- a 4. évben 120 millió Ft,
- az 5. évben 100 millió Ft.

A javaslat elfogadása az első évben a folyó működési költségekben 50 millió Ft-os növekedést okozna, ami a beruházás élettartama alatt évi 10 %-kal emelkedne.

Az 1. évben, a 2. évben és a 3. évben a forgótőkét további 5-5 millió Ft-tal kell növelni.

A beruházás végén a forgótőke várhatóan felszabadul. A vállalat 16 % társasági adót fizet.

Becsülje meg a beruházás éves pénzáramlásait (MFt-ban, legalább 1 tizedes pontossággal)!

		0	1	2	3	4	5
1.,	ÁB (+)		80	100	120	120	100
2.,	folyó ktg. (-)		-50	-55	-60,5	-66,55	-73,205
3.,	écs (-)		-16	-16	-16	-16	-16
4.,	egyéb eredmény (±)						+22-22
5.,	pü-i eredmény(±)						
6.,	AEE		14	29	43,5	37,45	10,795
7.,	Adóalap módosítás		0	0	0	0	0
8.,	Adóalap		14	29	43,5	37,45	10,785
9.,	AFK (16 %)		2,24	4,64	6,96	5,992	1,7272
10.,	AE		11,76	24,36	36,54	31,458	9,0678
11.,	écs (+)		+16	+16	+16	+16	+16
12.,	TE ért. KÉ-én (+)						
13.,	beruházás	-70 -10					
14.,	dNFT (±)	-7	-5	-5	-5		+22
15.,	dST						
16.,	dIT						
17.,	CF	-87	22,76	35,36	47,54	47,458	47,0678
18.,	TE állomány	70+10	64	48	32	16	0
19.,	NFT állomány	7	12	17	22		
20.,	IT állomány						