

ZAKLJUČAK O INVESTICIJI

ZAKLJUČAK O INVESTICIJI

Investicija je odsvađiva za realizaciju, jer ugrađuju
vrijednost koja se aujektivu investicije koju ugrađuju
jednakom.

Načinjena: Tuje poznane odlike o ugrađivanju investicije
je ugrađeno je jami jednakom ugrađivanju ugrađivanje
ugrađivanje ugrađivanja i ugrađivanja (ugrađivanje, konkurentnost
realnosti ugrađivanja), kao i ugrađivanje investicije

ПОДАЦИ О ИНВЕСТИТОРУ Бујишић

- РЕГИСТРАЦИОНИ И ОПШТИ ПОДАЦИ БУЈИШИЋ
- ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА БУЈИШИЋ

РЕЗИМЕ О ИНВЕСТИЦИЈИ Булајић

ДЕТАЉНИ ПОДАЦИ О ИНВЕСТИЦИЈИ

- ПРЕДМЕТ И ОПИС ИНВЕСТИЦИЈЕ Зиндзовић
- ЛОКАЦИЈА ИНВЕСТИЦИЈЕ Зиндзовић Бабић
- ДИНАМИКА РЕАЛИЗАЦИЈЕ Зиндзовић
- СТРУКТУРА И ВРЕДНОСТ ИНВЕСТИЦИЈЕ Булајић
- ИЗВОРИ ФИНАНСИРАЊА
- ПЛАН ОТПЛАТЕ КРЕДИТА Булајић, Перовић

- Перовић - ПЛАН ГОДИШЊИХ ПОСЛОВНИХ ПРИХОДА ИЗ ИНВЕСТИЦИЈЕ
- Тврдишић - ПЛАН ГОДИШЊИХ ПОСЛОВНИХ РАСХОДА ИЗ ИНВЕСТИЦИЈЕ
- Тврдишић - ПЛАН АМОРТИЗАЦИЈЕ
- Зиндзовић - ПЛАН ТРЖИШТА НАБАВКЕ
- Зиндзовић - ПЛАН ТРЖИШТА ПРОДАЈЕ
- Перовић - ПРОЈЕКЦИЈА БИЛАНСА УСПЕХА ИНВЕСТИЦИЈЕ
- Бабић - ПРОЈЕКЦИЈА ФИНАНСИЈСКОГ ТОКА ИНВЕСТИЦИЈЕ
- Зиндзовић - ПРЕГЛЕД И ОЦЕНА ФИНАНСИЈСКИХ ЕФЕКТА ИНВЕСТИЦИЈЕ

ЗАКЉУЧАК О ИНВЕСТИЦИЈИ Тврдишић

ПРОЈЕКАТ:

ИЗГРАДЊА ПОГОНА ЗА ПРЕФАБРИКОВАНЕ ЕЛЕМЕНТЕ
~~ИЗРАДА ПРЕФАБРИКОВАНИХ ЕЛЕМЕНАТА~~
(БЕХАТОН ПЛОЧЕ)

ЛОКАЦИЈА: БУЛЕВАР КРАЉА АЛЕКСАНДРА 14

КАРАКТЕР ПРОЈЕКТА: НОВА ДЕЛАТНОСТ

① ПОДАЦИ О ИНВЕСТИТОРУ:

НАЗИВ ИНВЕСТИТОРА: ZINMAR

ПРАВНИ СТАТУС: О.П.

СЕДИШТЕ: БЕОГРАД

ГОДИНА ОСНИДАЊА: 2007

ВЛАСНИШТВО: ЈОВАН БУЛАЈИЋ

МАТИЧНИ БРОЈ: 1209987250143

РИБ: 535422673

ЦИФРА И НАЗИВ
ОСНОВНЕ ДЕЛАТНОСТИ: ИЗРАДА ПЛОЧА

БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ: 6

НАЗВАЊИЈА ИМОВИНА: ОБЈЕКАТ ЗА ИЗРАДУ
ПРЕФАБРИКОВАНИХ ЕЛЕМЕНАТА
700 м², СКЛАДИШТЕ 500 м²

ТРИШТЕ ПРОДАЈЕ: СРБИЈА И ЦРНА ГОРА

ЛИЦА ОВЛАШЋЕНА ЗА ЗАСТУПАЊЕ: ЈОДО ТВРДИШИЋ

ТЕЛ: 065/68-61-634

ФАКС: 011/1241-365

E-mail:

WWW:

②

①

② ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА ИНВЕСТИТОРА

АКТИВА	31-12-2007	31-12-2008	26-04-2009
ГОТОВИНА НА РАЧУНУ	2000	3000	3000
ЗАЛИХЕ	12000	11000	9000
СТАЛНА ИМОВИНА	10000	16000	21000
УКУПНО	24000	30000	33000

ПАСИВА	31-12-2007	31-12-2008	26-04-2009
КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	9000	8000	10000
ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	10000	10000	6000
КАПИТАЛ	17000	19000	24000
УКУПНО	36000	37000	40000

③ БИЛАНС УСПЕХА

СТАВКА	31-12-2007	31-12-2008	26-04-2009
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	39000	43170	14300
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	37000	39300	11800
НЕТО ДУБИТАК	1000	2200	2000
ГУБИТАК	0	0	0

БЛОКАДЕ РАЧУНА

ГОДИНА	БРОЈ ДАНА	БРОЈ ДАНА У КОНТИНУИТЕТУ
2009	89	6
20008	1	3

РЕЗИМЕ О ИНВЕСТИЦИЈИ :

ПРЕДМЕТ ИНВЕСТИЦИЈЕ :

КАРАКТЕР ИНВЕСТИЦИЈЕ :

ДИНАМИКА РЕАЛИЗАЦИЈЕ :

БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ :

НОВА ДЕЈАТЕЛНОСТ

5 МЕСЕЦИ ОД ЗАТВАРАЊА ФИНАНСИСКЕ КОНСТРУКЦИЈЕ

6

ГОДИШНИ ОБИМ ДЕЈАТЕЛНОСТИ / ПРИХ	КОЛИЧИНА	ЈМ	ЦЕНА		УКУПНО:							
	1300	ТОНА	7 000.00		9 100 000							
	1300	ТОНА	6 000.00		7 800 000							
УКУПНО:					16 900 000							
ВРЕДНОСТ ИНВЕСТИЦИЈЕ	УЛОЖЕНО:	%	НОВА УЛАГАЊА	%	УКУПНО	%.						
НЕ МАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	120 000	1.08	175 000	1.57	295 000	23.4						
ОСНОВНА СРЕДСТВА	1000	0.01	8 152 000	73.36	8 153 000	27.65						
ОБРТНА СРЕДСТВА	0	0.00	2 414 286	21.73	2 414 286	37.2						
БАНКАРСКИ ТОКОВИ КРЕДИТА	0	0.00	250 000	2.25	250 000	45.2						
УКУПНО:	121 000		10 991 286		11 112 286							
ФИНАНСИСКИ ЕФЕКТИ ИНВЕС.	УЛОЖЕНО	%	НОВА УЛАГАЊА	%	УКУПНО	%.						
СОПСТВЕНА СРЕДСТВА ИНВЕС.	121 000	1.09	5 991 286	53.92	6 112 286	55.01						
САМОУЛАГАЧИ / АКЦИОНЕРИ	0	0.00	0	0.00	0	0.00						
КРЕДИТ	0	0.00	5 000 000	45.00	5 000 000	45.00						
УКУПНО:	121 000		10 991 286		11 112 286							
ФИНАНСИСКИ ЕФЕКТИ ИНВЕСТ.												
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	16 900 000	RSD										
НЕТО ДОБИТ	3 722 570	RSD										
ЕКОНОМИЧНОСТ	22	%	НЕТО ДОБИТАК / ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ									
АКУМУЛАТИВНОСТ	33	%	НЕТО ДОБИТАК / ИНВЕСТИЦИЈА									
РЕПРОДУКТИВНА СПОСОБНОСТ	39	%	(НЕТО ДОБИТ + АМОРТИЗАЦИЈА) / ИНВЕСТИЦИЈА									
ВРЕМЕ ПОВРАТКА ИНВЕСТИЦИЈЕ	2.88	ГОДИНА	ПРЕМА ЕКОНОМСКОМ ТОКУ									
НЕТО САДАШЊА ВРЕДНОСТ	10 562 976	РСД	ПРЕМА ФИНАНСИСКОМ ТОКУ									
РЕЛАТИВНА НЕТО САДАШЊА ВРЕД.	0.95	%										
ИНТЕРНА СТОПА	26	%	ПРЕМА ФИНАНСИСКОМ ТОКУ									
ИНТЕРНА СТОПА СОПСТВЕНОГ КАПИТАЛА	48	%	ПРЕМА ФИНАНСИСКОМ ТОКУ									
СТЕПЕН СИГУРНОСТИ УЛАГАЊА (DSCR)			I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X
			-	2.62	2.81	3.05	3.32	3.65	-	-	-	-

ДЕТАЉНИ ПОДАЦИ О ИНВЕСТИЦИЈИ
(ПРЕДМЕТ И ОПИС ИНВЕСТИЦИЈЕ)

НАЗИВ ПРОЈЕКТА: ИЗГРАДЊА ПОГОНА ЗА ПРОИЗВОДЊУ
ПРЕФАБРИКОВАНИХ ЕЛЕМЕНАТА

ОПИС ИНВЕСТИЦИЈЕ: Овом инвестицијом „ZINMAR“ НАМЈЕРАВА
ДА ИЗГРАВИ ПОГОН ЗА ПРОИЗВОДЊУ
ПРЕФАБРИКОВАНИХ ЕЛЕМЕНАТА (БЕХАТОН ПЛОЧА)
НА СЛОБОДНОМ ДЕЛУ ПЛАЦА. То ПОДРАЗУМЕВА
УЛАГАЊА У ПРОИЗВОДЊУ ХАЛУ И НАБАВКУ
ОПРЕМЕ. Планирани капацитет израде
ЈЕ 400000 ПЛОЧА ГОДИШЊЕ. Анализа
Тржишта продаје, која је спроведена,
УКАЗУЈЕ НА ОПРАВДАНОСТ УЛАГАЊА, ЈЕР
ЈЕ ТРАЖЊА ЗА БЕХАТОН ПЛОЧАМА У
СТАДНОМ УСПОНУ И НЕ МОЖЕ ДА
ЗАДОВОЉЕ КАПАЦИТЕТЕ ТРЖИШТА, А
ТЕХНОЛОШКЕ И ФИНАНСИЈСКЕ АНАЛИЗЕ
ПОКАЗАЛЕ СУ ДА ЈЕ ИНВЕСТИЦИЈА
ИСПЛАТИВА, ИАК И СА ПРОДАЈНИМ
ЦИЈЕНАМА КОЈЕ СУ ЗНАЧАЈНО МАЊЕ
ОД КОНКУРЕНЦИЈЕ. Са планираном
ПРОИЗВОДЊОМ БЕХАТОН ПЛОЧА, ПРЕВЗЕЋЕ
ЋЕ ПОСМАТРАЈУЋИ ПРЕТХОДНУ ГОВИНУ
ЗАУЗЕТИ ОКО 4% ТРЖИШТА СРБИЈЕ И
9% ТРЖИШТА ЦРНЕ ГОРЕ.

ЛОКАЦИЈА ИНВЕСТИЦИЈЕ: БЕОГРАД, ПОСТОЈЕЋА ЛОКАЦИЈА
ИНВЕСТИТОРА

ДИНАМИКА РЕАЛИЗАЦИЈЕ ИНВЕСТИЦИЈЕ: 7 МЕСЕЦА И
ОД ЗАТВАРАЊА
ФИНАНСИЈСКЕ
КОНСТРУКЦИЈЕ

СТРУКТУРА И ВРЕДНОСТ ИНВЕСТИЦИЈЕ

	УЛОЖЕНО	%	НОВА УЛАГАЊА	%	УКУПНО	%
НЕ МАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	120 000	1.08	175 000	1.57	295 000	2.65
ПРОЈЕКТИ ДОЗВОЛЕ НАДЗОР	120 000		15 000		135 000	
ОБУКА ЗАПОСЛЕНИХ	0		160 000		160 000	
ЛИЦЕНЦЕ, ПАТЕНТИ	0		0		0	
СТАНДАРДИ (ISO)	0		0		0	
ОСНОВНА СРЕДСТВА	1000	0.01	8 152 000	73.36	8 153 000	73.37
ПРОИЗВОДНА ХАЛА	0		3 300 000		3 300 000	
МАРАЦИН ГОТОВИХ ПРОИЗВОДА	0		1 500 000		1 500 000	
	0		2 300 000		2 300 000	
РАКЕ ПАКЕРИЦА	0		300 000		3 00 000	
ФУРГОН ВОЗИЛО	0		750 000		750 000	
	1000		2 000		3 000	
ОБРТНА СРЕДСТВА	0		2 414 000	21.73	2 414 286	21.73
БАНКАРСКИ ТРОШКОВИ КРЕДИТА	0		250 000	2.25	250 000	2.25
УКУПНО:	121 000		10 991 286		11 112 286	

ИЗВОРИ ФИНАНСИРАЊА

	УЛОЖЕНО	%	НОВА УЛАГАЊА	%	УКУПНО	%
СОПСТВЕНА СРЕДСТВА ИНВЕСТИТОРА:	121 000	1.09	5 991 286	53.92	6 112 286	55.01
САУСТАРАЧ/АКЦИОНИ КАПИТАЛ	0	0.00	0	0.00	0	0.00
КРЕДИТ	0	0.00	5 000 000	45.00	5 000 000	45.00
УКУПНО:	121 000	1.09	10 991 286		11 112 286	

УСЛОВИ КРЕДИТА И ПЛАН ОТПЛАТЕ

УКУПАН ИЗНОС КРЕДИТА: 5 000 000 РСД
 ПОДИШЊА КАМАТА : 11%
 РОК ОТПЛАТЕ : 6 ПОДИНА

БРОЈ ПОДИШЊИХ РАТА : 4
 БАНКАРСКИ ТРОШКОВИ
 КРЕДИТА : 5%
 ИЗАБРАН МОДЕЛ : ЈЕДНАКЕ ОТПЛАТЕ
 ПОТЕНЦИЈАЛНИ КРЕДИТОР: КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА

ПЛАН ОТПЛАТЕ ПО ПОДИНАМА.

ПОДИНА	КАМАТА	ОТПЛАТА	УКУПНО
1	0.00	0.00	0.00
2	582 657.81	1 145 273.34	1 727 931.15
3	456 677.75	1 145 273.34	1 601 951.09
4	330 697.68	1 145 273.34	1 475 971.02
5	204 717.61	1 145 273.34	1 349 990.95
6	78 737.54	1 145 273.34	1 224 010.88
УКУПНО:	1 653 488.39	1 145 273.34	7 379 855.11
БАНКАРСКА ПРОВИЗИЈА:	0.00	0.00	250 000.00
УКУПНА БАНКАРСКА ПРОВИЗИЈА	1 653 488.39	5 726 366.70	7 629 855.11

PLAN OTPLATE

GODINA	PERIOD	OSTATAN	KAMATA	OTPLATA	AJUKITET
1	1	5 137 500,00	0,00	0,00	0,00
1	2	5 278 781,25	0,00	0,00	0,00
1	3	5 423 947,73	0,00	0,00	0,00
1	4	5 573 106,53	0,00	0,00	0,00
2	1	5 726 366,71	157 475,08	286 318,34	443 793,42
2	2	5 440 048,38	149 601,93	286 318,34	425 793,42
2	3	5 153 930,05	141 326,43	286 318,34	428 793,33
2	4	4 867 411,71	133 261,23	286 318,34	420 793,23
3	1	4 581 093,38	125 765,81	286 318,34	415 793,23
3	2	4 294 775,04	118 326,53	286 318,34	412 793,23
3	3	4 008 456,70	110 333,02	286 318,34	404 156,32
3	4	3 722 138,37	102 558,04	286 318,34	356 336,23
4	1	3 435 820,03	94 126,03	286 318,34	388 256,32
4	2	3 149 205,04	86 323,07	286 318,34	380 152,53
4	3	2 863 321,02	78 176,34	286 318,34	370 123,33
4	4	2 576 146,07	70 348,07	286 318,34	365 236,34
5	1	2 290 123,97	62 127,08	286 318,34	353 136,82
5	2	2 004 379,78	55 758,07	286 318,34	341 126,82
5	3	1 717 910,02	47 137,05	286 318,34	333 333,33
5	4	1 431 236,01	39 753,43	286 318,34	325 391,88
6	1	1 145 273,03	31 432,19	286 318,34	317 831,25
6	2	858 955,01	23 333,33	286 318,34	309 133,23
6	3	572 936,07	15 745,51	286 318,34	302 065,84
6	4	286 318,84	7 873,75	286 318,34	254 02,09

Plan godišnjih prihoda

Proizvod / usluga	Obim delatnosti	Σm	Cijena	Procentovani Prihod
BEKATON (DREKNO POTROŠAČIMA)	1300		7000,00	5100 000
BEKATON ZA STOUARIŠTA	1300		600,00	7800 000
UKUPNO:				16900 000

PLAN GODIŠNJIH POSLOVNIH RASHODA

Fiksni RASHODI		RSD
OPIS	IZNOS	
ZARADE	2580000	
ODRŽAVANJE	1330000	
OSIGURANJE	300000	
POREZ I DOPRINOSI NEZAVISNIOD REZULTATA	85000	
OSTALI FIKSNI RASHODI	100000	
UKUPNO:	4395000	

VARIJABILNI RASHODI		RSD
OPIS	IZNOS	
MATERIJAL	2220000	
ELEKTRIČNA ENERGIJA	2520000	
PROIZVODNE USLUGE (TRANSPORT)	800000	
MARKETING	1550000	
NEPROIZVODNE USLUGE	520000	
UKUPNO:	7610000	

ZARADE				RSD
OPIS	BR. ZAPOSLENIH	PROSJEČNA BRUTO ZARADA	UKUPNO GOD.	
RAĐNICI		45000	1620000	
MANAĐMENT		80000	960000	
UKUPNO:			2580000	

PRORAČUN MATERIJALA					RSD
OPIS	KOLIČINA	JM	CIJENA	IZNOS	
PIJEVINA I DRUGI OTPAD	2616	TONA	0.00	0	
VRECE 10KG	50000	KOM	10.00	500000	
VRECE 25KG	40000	KOM	24.00	960000	
VRECE 50	20000	KOM	38.00	760000	
UKUPNO:				2220000	

PLAN AMORTIZACIJE

RSD

OSNOVNA SREDSTVA	OSNOVICA	STOPA AMORT (%)	GODIŠNJI IZNOS	OSTATAK VEĆ (POSLE 10 GOD)
PROIZVODNA HALA	3300000	5	165000	1650000
MAGACIN GOTOVIH PROIZVODA	1500000	5	75000	750000
BEHATON PLOČE	2300000	10	230000	0
PAKERICA	300000	10	30000	0
FURGON VOZILO	750000	10	75000	0
DSDSDSD	3000	3	90	2100
UKUPNO:			575090	2402100

ПЛАН ТРНИЦА НАБАВКЕ

ПЛАНИРАНО ГЕОГРАФСКО ТРНИЦЕ : СРБИЈА, ЦРНА ГОРА

ЦА СЕ НАБАВЉА : ПЕСАК, ЦЕМЕНТ И ЕЛЕМЕНТИ ЗА ГЛАЗУРУ

ПЛАН ТРНИЦА ПРОДАЈЕ

ПЛАНИРАНО ГЕОГРАФСКО ТРНИЦЕ : ПЛАНИРАНО ГЕОГРАФСКО ТРНИЦЕ ПРОДАЈЕ БЕХАТОН ПЛОЧА ЈЕ СРБИЈА И ЦРНА ГОРА. ПОТРАЖЊА БЕХАТОН ПЛОЧА У СРБИЈИ И ЦРНОЈ ГОРИ У ПРЕХОДНОЈ ГОДИНИ ИЗНОСИЛА ЈЕ ОКО 120.000.000 КОМАДА. У ПОСЛЕДЊИХ НЕКОЛИКО ГОДИНА ЕВИДЕНТИРАН ЈЕ ПОРАСТ ПОТРАЖЊЕ ОКО 3% ГОДИШЊЕ. ПРОСЕЧНА ЦЕНА ПРЕМА КРАТЊИМ КУПЦИМА ЈЕ 500 ДИН/М². СА ПЛАНИРАНОМ ПРОДАЈОМ ОД 400.000 КОМАДА ГОДИШЊЕ, ПРЕДУЗЕЋЕ НАМЕРАВА ДА ЗАУЗМЕ 4% ТРНИЦА СРБИЈЕ И 9% ТРНИЦА ЦРНЕ ГОРЕ

КАНАЛИ ДИСТРИБУЦИЈЕ : ДИРЕКТНО КУПЦИМА 50%, ПРЕКО СТОВАРИЦА (ТРГОВИНА) 50%

КОНКУРЕНЦИЈА И

РЕАЛНОСТ ПРОДАЈЕ : НАЗВАЊИМИ САДАШЊИ ПРОИЗВОЂАЧИ БЕХАТОН ПЛОЧА НА ТРНИЦУ СРБИЈЕ СУ ЧЕТИРИ ВЕЌА И ДВАДЕСЕТАК МАЊИХ ПРОИЗВОЂАЧА ИЗ СРБИЈЕ КОЈИ ЗАУЗИМАЈУ СВЕТА ОКО 30% ТРНИЦА, И УВОЗНИЧКЕ ФИРМЕ КОЈЕ ЗАУЗИМАЈУ 70% ТРНИЦА. РЕАЛНОСТ ПЛАСМАНА ПРЕДУЗЕЋЕ САГЛЕДАВА У ВИСОКОМ КВАЛИТЕТУ ПРОИЗВОДА И КОНКУРЕНТНИМ ЦЕНАМА, КАО И ЗНАЧАЈНИМ УЛАГАЊИМА У МАРКЕТИНГ. АНКЕТИРАНИ УВОЗНИЦИ ИЗРАЗИЛИ СУ СПРЕМНОСТ ДА

ОТКУПЉУЈУ ДЕО БУДУЋЕ ПРОИЗВОДЊЕ,
ЈЕР ИМ ЗБОГ МАЊИХ ТРОШКОВА ТРАНСПОРТА
ОМОГУЋУЈЕ ВЕЋУ ЗАРАДУ.

PROJEKCIJA BILANSA USPEHA I INVESTICIJE

GODINA	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X
POSLOVNI PRIHODI UKUPNO	9 858 333	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 500 000	16 900 000	16 900 000	16 500 000
POSLOVNI (DIREKTI) POTREBI	5 308 333	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000
POSLOVNI ZA STAVARSTVA	4 550 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000
POSLOVNI RASHODI UKUPNO	7 002 917	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000
VARIJABILNI POSLOVNI RASHODI	4 432 167	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000
MATERIJAL	1 295 000	2 270 000	2 270 000	2 270 000	2 270 000	2 270 000	2 270 000	2 270 000	2 270 000	2 270 000
ENERGIJA I FLUIDI	1 295 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000
MARKETING	904 167	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000
NEPROIZVODNE USLUGE	303 333	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000
PROIZVODNE USLUGE (TRANSPOR)	466 667	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
FIX. POSLOVNI RAS. UKUPNO	2 563 750	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000
ZARADE UKUPNO	1 505 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000
ODRŽAVANJE	775 833	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000
OSIGURANJE	175 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
POREZI I DOPRINOSI NERA. OPREZ	45 583	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000
OSTALI FIKSNI RASHODI	58 333	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
DOBIT PRE AMORTIZACIJE I OBAVEZAMA PO KREDITU I POREZIMA	2 855 417	4 875 000	4 875 000	4 875 000	4 875 000	4 875 000	4 875 000	4 875 000	4 875 000	4 875 000
AMORTIZACIJA	335 450	575 000	575 000	575 000	575 000	575 000	575 000	575 000	575 000	575 000
DOBIT PRE OBAVEZAMA PO KREDITU I POREZIMA	2 519 967	4 315 000	4 315 000	4 315 000	4 315 000	4 315 000	4 315 000	4 315 000	4 315 000	4 315 000
KAMATA	0	582 658	582 658	582 658	582 658	582 658	582 658	582 658	582 658	582 658
DOBIT PRE POREZIMA	2 519 967	3 937 252	3 937 252	4 115 152	4 241 172	4 319 910	4 319 910	4 319 910	4 319 110	4 319 910
POREZ	251 359	393 725	396 323	398 921	411 519	424 117	431 991	431 991	431 991	431 991
NETO DOBIT	2 267 970	3 263 527	3 476 309	3 550 251	3 703 643	3 817 055	3 887 919	3 887 919	3 887 919	3 887 919

PROJEKCIJA FINANSIJSKOG TOKA INVESTICIJE

GODINA	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X
POSLOVNI PRIXODI UKUPNO	9 858 333	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000	16 900 000
POSLOVNI PRIXODI (DIZ.-POTROŠAČIMA)	5 308 333	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000	9 100 000
POSLOVNI PRIXODI (ZATEGOVINE)	4 550 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000	7 800 000
POSLOVNI RASHODI UKUPNO	7 002 917	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000	12 005 000
VARIJABILNI POSLOVNI RASHODI UKUPNO	4 439 167	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000	7 610 000
MATERIJAL	1 295 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000	2 220 000
ENERGIJA I FLUIDI	1 470 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000	2 520 000
MARKETING	904 167	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000	1 550 000
NEPROIZVODNE USLUGE	303 333	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000	520 000
PROIZVODNE USLUGE (TRANSPORT)	466 667	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000	800 000
FIKSNI POSLOVNI RASHODI UKUPNO	2 563 750	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000	4 395 000
ZARADAK UKUPNO	1 505 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000	2 580 000
ODRŽAVANJE	775 833	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000	1 330 000
OSIGURANJE	175 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
POREZI I DOPRINOSI NEZAVISNI OP REZULTATA	49 583	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000	85 000
OSTALI FIKSNI RASHODI	58 333	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000	100 000
POSLOVNA MARGINA	2 855 417	4 895 000	4 895 000	4 895 000	4 895 000	4 895 000	4 895 000	4 895 000	4 895 000	4 895 000
OBAVEZE PO KREDITU	0	1 727 931	1 601 951	1 475 971	1 349 991	1 224 011	0	0	0	0
OTPLATA	0	1 145 273	1 145 273	1 145 273	1 145 273	1 145 273	0	0	0	0
KAMATA	0	582 658	456 678	330 698	204 718	78 738	0	0	0	0
GOTOVINA PRIJE POREZA	2 855 417	3 167 065	3 293 049	3 419 029	3 545 009	3 670 989	4 895 000	4 895 000	4 895 000	4 895 000
POREZ	251 997	373 725	386 323	398 921	411 519	424 117	431 991	431 991	431 991	431 991
GOTOVINA NAKON POREZA	2 603 420	2 793 344	2 906 726	3 020 108	3 133 490	3 246 872	4 463 009	4 463 009	4 463 009	4 463 009

FINANSIJSKI TOK PROJEKTA

-11 112 286	2 603 420	2 793 344	2 906 726	3 020 108	3 133 490	3 246 872	4 463 009	4 463 009	4 463 009	6 865 109
-------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

EKONOMSKI TOK PROJEKTA

-11 112 286	2 603 420	4 521 271	4 508 677	4 496 079	4 483 481	4 470 883	4 463 009	4 463 009	4 463 009	6 865 109
-------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

FINANSIJSKI TOK ZA SOSTVENI I AKCIONI KAPITAL

-6 112 286	2 603 420	2 793 344	2 906 726	3 020 108	3 133 490	3 246 872	4 463 009	4 463 009	4 463 009	6 865 109
------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

ПРЕГЛЕД И ОЦЕНА ФИНАНСИЈСКИХ ЕФЕКТА ИНВЕСТИЦИЈЕ

ПАРАМЕТАР	ИЗНОС ПО ПРОЈЕКТУ			ПОШЕЉНО	ОДГОВАРА							
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	16 900 000	RSD										
НЕТО ДОБИТ	3 722 570	RSD										
ЕКОНОМИЧНОСТ	22	%	НЕТО ДОБИТАК/ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	> 20%	ДА							
АКУМУЛАТИВНОСТ	33	%	НЕТО ДОБИТ/ИНВЕСТИЦИЈА	> 20%	ДА							
РЕПРОДУКТИВНА СПОСОБНОСТ	39	%	(НЕТО ДОБИТ+АМОРТИЗАЦИЈА)/ИНВЕСТИЦИЈА	> 20%	ДА							
ВРЕМЕ ПОВРАТА УЛАГАЊА	2,88	GODINA	ПРЕМА ЕКОНОМСКОМ ТОКУ	МАЂЕ ОД НИВОА НЕГАТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИЈЕ	ДА							
НЕТО САДАШЊА ВРЕДНОСТ	10 562 976	RSD	ПРЕМА ФИНАНСИЈСКОМ ТОКУ	ПОЗИТИВНА	ДА							
РЕЛАТИВНА НЕТО САДАШЊА ВРЕДНОСТ	0,95		ПРЕ	ПОЗИТИВНА	ДА							
ИНТЕРНА СТОПА РЕНТАБИЛНОСТИ ПРОЈЕКТА	26	%	ПРЕМА ФИНАНСИЈСКОМ ТОКУ	> 14%	ДА							
ИНТЕРНА СТОПА РЕНТАБИЛНОСТИ СОПСТВЕНОГ И АКЦИОНОГ КАПИТАЛА	48	%	ПРЕМА ФИНАНСИЈСКОМ ТОКУ	> 20%	ДА							
СТЕПЕН СИГУРНОСТИ УЛАГАЊА (DSCR)	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	> 1,5	ДА
	-	2,62	2,81	3,05	3,32	3,65	-	-	-	-		

ВРЕМЕ ПОВРАТА УЛАГАЊА (engl. Pay-Off-Period method) je vreme potrebno za povrat uloženih sredstava u dugoročnim projektima. Prednost ove metode je što na lak način pokazuje brzinu povrata uloženih sredstava, a mana što ne uzima u obzir vremensku dimenziju novca (danas dobiveni dinar вреди više od dinara koji ćete dobiti u budućnosti).

НЕТО САДАШЊА ВРЕДНОСТ (engl. NPV-Net Present Value) predstavlja zbir diskontovanih neto primitaka projekta. Da bi projekat bio prihvatljiv, neto sadašnja vrednost projekta mora biti veća od nule odnosno da pozitivni efekti nadmašuju troškove ulaganja. Naravno, prednost ima investicija koja će ostvariti veću neto sadašnju vrednost. Mana neto sadašnje vrednosti je što učinak ne dovodi u vezu sa iznosom investicije.

РЕЛАТИВНА НЕТО САДАШЊА ВРЕДНОСТ (engl. RNPV-Relative Net Present Value) Relativna neto sadašnja vrednost ispravlja nedostatak neto sadašnje vrednosti, jer predstavlja odnos između neto sadašnje vrednosti i vrednosti investicije. Da bi investicija bila isplativa, relativna neto sadašnja vrednost takođe mora biti veća od nule. U slučaju upoređenja više investicija prednost ima investicija sa većom relativnom neto sadašnjom vrednosti.

ИНТЕРНА СТОПА РЕНТАБИЛНОСТИ ПРОЈЕКТА (engl. Project IRR- Internal Rate Of Return) je ona diskontna stopa koja zbir diskontovanih neto primitaka projekta izjednačava sa sadašnjom vrednosti investicije. U ekonomskom smislu pruža informaciju o maksimalno prihvatljivoj prosečnoj godišnjoj kamatnoj stopi na ukupne izvore finansiranja.

ИНТЕРНА СТОПА РЕНТАБИЛНОСТИ СОПСТВЕНОГ И АКЦИОНОГ КАПИТАЛА (engl. Equity IRR) za razliku od interne stope rentabilnosti projekta u proračun uzima samo sopstvena sredstva uložena u projekat (kao i akcioni kapital ako učestvuje u izvorima finansiranja).

СТЕПЕН СИГУРНОСТИ УЛАГАЊА (engl. DSCR-Debt Service Cover Ratio) je pokazatelj koji u odnos stavlja neto poslovne prihode+porez na dobit prema ukupnim obavezama po kreditu (u godinama otplate kredita). Drugim rečima, pokazuje koliko puta je stanje na računu na kraju godine veće od obaveza po kreditu u toj godini. Na ovaj koeficijent naročitu pažnju posvećuju banke. Poželjno je da stepen sigurnosti ulaganja bude veći od 1,5, a minimalno 1. Vrednost ispod 1 nije prihvatljiva, jer ukazuje na nesposobnost vraćanja kredita.