

ΤΜΗΜΑ ΜΕΣΟΛΟΓΓΙΟΥ
ΣΧΟΛΗ ΣΔΟ
ΤΜΗΜΑ ΕΠΔΟ

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΙΑ ΤΕΜ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**ΤΙΤΛΟΣ: BUSSINESS PLAN
ΑΝΑΔΙΟΡΓΑΝΩΣΗ ΚΑΙ ΕΠΕΚΤΑΣΗ
ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ.
ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΣΤΟ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ
ΤΟΜΕΑ ΣΤΗΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗ
ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑ**

ΦΟΙΤΗΤΡΙΕΣ:
ΡΑΠΤΗ ΜΑΡΙΝΑ 9692
ΡΑΠΤΗ ΦΩΤΕΙΝΗ 9691

ΕΙΣΗΓΗΤΗΣ
Κος
ΙΩΑΝΝΗΣ ΣΩΤΗΡΟΠΟΥΛΟΣ



Μεσολόγγι 2004

ΠΡΟΛΟΓΟΣ

Ο τίτλος της παρούσας πτυχιακής εργασίας είναι ο Επιχειρηματικός Σχεδιασμός (Business Planning) και πιο συγκεκριμένα αναφέρεται στο σχεδιασμό επέκτασης μιας επιχείρησης που ασχολείται με την κατασκευή εισαγωγή , εξαγωγή σωλήνων πολυαιθυλενίου ύδρευσης . Η συγκεκριμένη επιχείρηση με την επωνυμία 'ΥΔΡΩ' θα πραγματοποιήσει την αντίστοιχη επέκταση μετά από κατάλληλο σχεδιασμό και μελέτη και ζητά κρατική επιχορήγηση σύμφωνα με αντίστοιχη νομοθετική ρύθμιση που ισχύει . Πιο αναλυτικά χωρίζεται στα παρακάτω 5 μέρη :

1. Το 1^ο μέρος αναφέρεται στα σχέδια δράσης και τους στόχους της επιχείρησης . Γίνεται συνοπτική περιγραφή του επενδυτικού προγράμματος (τι περιλαμβάνει , το ύψος του προϋπολογισμού) καθώς επίσης και του φορέα επένδυσης (μέτοχοι εταιρίας , μετοχικό κεφάλαιο , μερίδια μετόχων , Διοίκηση επιχείρησης) και τέλος περιγραφή της σκοπιμότητας επένδυσης
2. Το 2^ο μέρος αναφέρεται στην ήδη υπάρχουσα παραγωγική και λειτουργική υποδομή της επιχείρησης , όπως είναι τα οικόπεδα και οι εγκαταστάσεις που χρησιμοποιούνται, ο μηχανολογικός εξοπλισμός , τα μεταφορικά μέσα , η τεχνολογία , τα υλικά κατασκευής , οι πρώτες ύλες , η ποσότητα παραγόμενων προϊόντων , το προσωπικό που απασχολείται και τέλος τα κεφάλαια της επιχείρησης .

3. Στο 3^ο μέρος γίνεται περιγραφή του επενδυτικού προγράμματος και της αντίστοιχης χρηματοδότησης που απαιτείται . Πιο συγκεκριμένα γίνεται αναφορά στις νέες εγκαταστάσεις και τα μηχανήματα που απαιτούνται ,στις συνολικές δαπάνες και τον προϋπολογισμό επένδυσης.
4. Στο 4^ο μέρος περιγράφονται τα λειτουργικά αποτελέσματα της νέας επένδυσης. Αυτό περιλαμβάνει τα έσοδα που αποφέρει , την βελτίωση και αύξηση της παραγωγής εμφανίζοντας πίνακες με αναλυτικά στοιχεία που επιβεβαιώνουν τα προηγούμενα .
5. Στο 5^ο μέρος εκτιμάται η αποτελεσματικότητα και η βιωσιμότητα του επενδυτικού σχεδίου με βάση τον υπολογισμό κάποιων παραμέτρων όπως π.χ. οι αριθμοδείκτες .

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

1^ο ΜΕΡΟΣ : ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΣΚΟΠΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

1.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ	ΣΕΛ 6
1.2 ΦΟΡΕΑΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΣΕΛ 7
1.3 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	ΣΕΛ 8
1.4 ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΣΕΛ 9
1.5 ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΩΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ	ΣΕΛ 9
1.6 ΣΚΟΠΙΜΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΣΕΛ11

2^ο ΜΕΡΟΣ: ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

2.1 ΟΙΚΟΠΕΔΑ	ΣΕΛ13
2.2 ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΧΩΡΟΣ	ΣΕΛ13
2.3 ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	ΣΕΛ13
2.4 ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΕΛ14
2.5 ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	ΣΕΛ14
2.6 ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΣΕΛ15
2.7 ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΕΛ15
2.8 ΕΦΑΡΜΟΖΟΜΕΝΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	ΣΕΛ16
2.9 ΠΑΡΑΓΟΜΕΝΑ ΠΡΟΙΟΝΤΑ-ΕΦΑΡΜΟΓΕΣ	ΣΕΛ19
2.10 ΠΡΩΤΕΣ ΚΑΙ ΒΟΗΘΗΤΙΚΕΣ ΥΛΕΣ	ΣΕΛ20
2.11 ΕΝΕΡΓΕΙΑ	ΣΕΛ20
2.12 ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗ	ΣΕΛ21
2.13 ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	ΣΕΛ 21
2.14 ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ	ΣΕΛ22
2.15 ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΙΝΗΣΗΣ	ΣΕΛ 23

3^ο ΜΕΡΟΣ : ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ-ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

3.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ-ΚΟΣΤΟΣ	ΣΕΛ 25
3.2 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ-ΚΟΣΤΟΣ	ΣΕΛ26
3.3 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΛΟΙΠΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ-ΚΟΣΤΟΣ	ΣΕΛ27
3.4 ΠΡΟΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ-ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ	ΣΕΛ28

**4^ο ΜΕΡΟΣ : ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΝΕΑΣ
ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ**

4.1 ΓΕΝΙΚΗ ΘΕΩΡΗΣΗ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	ΣΕΛ30
4.2 ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ ΕΠΙ ΤΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΕΣ	ΣΕΛ31
4.2.1 ΣΤΗΝ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	ΣΕΛ31
4.2.2 ΣΤΗΝ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΔΥΝΑΜΙΚΟΤΗΤΑ	ΣΕΛ33
4.2.3 ΣΤΗΝ ΡΟΗ ΚΑΙ ΑΠΟΡΡΟΦΗΣΗ ΤΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΣΕΛ33
4.2.4 ΣΤΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	ΣΕΛ34
4.2.5 ΣΤΙΣ ΕΤΗΣΙΕΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΣΕΛ34
4.2.6 ΣΤΟ ΚΥΚΛΟ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	ΣΕΛ35
5^ο ΜΕΡΟΣ : ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ	
5.1 ΓΕΝΙΚΗ ΘΕΩΡΗΣΗ ΤΩΝ ΚΡΙΤΗΡΙΩΝ ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ	ΣΕΛ84
5.2 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ	ΣΕΛ85
5.3 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ	ΣΕΛ87
5.4 ΕΞΕΛΙΞΗ Ν.Σ.Κ.Ε	ΣΕΛ89
5.5 ΑΝΑΛΥΣΗ NPV-IRR	ΣΕΛ100
5.6 ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ	ΣΕΛ105
ΕΠΙΛΟΓΟΣ	ΣΕΛ108
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ	ΣΕΛ110

1^ο ΜΕΡΟΣ ΣΤΟΧΟΙ – ΣΚΟΠΟΙ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

1.1 Συνοπτική περιγραφή του Επενδυτικού Προγράμματος.

Το παρόν επενδυτικό πρόγραμμα αναφέρεται στην επέκταση μονάδας παραγωγής σωλήνων από πολυαιθυλένιο της εταιρίας 'ΥΔΡΩ' για ύδρευση. Η επιχείρηση συστάθηκε το 1999 αρχικά με την επωνυμία Κ. ΣΠΑΝΟΣ Α.Β.Ε. Στη συνέχεια, με εγκριτική απόφαση του ΥΠ.ΕΘ.Ο. προχώρησε στην υλοποίηση επενδυτικού προγράμματος, ύψους 900000 ευρώ, στη Χαλκίδα που ολοκληρώθηκε το 2002 .

Αφού εξασφαλίστηκε σύμβαση μεταφοράς Know-How με την Pipelife τα παραγόμενα προϊόντα, παράγονται κατ' αποκλειστικότητα στην Ελλάδα από την εν λόγω επιχείρηση και κυκλοφορούν στο εμπόριο. Λόγω των αυξημένων μηχανικών ιδιοτήτων που τα χαρακτηρίζουν έχουν ευρύτατες εφαρμογές σε δίκτυα ύδρευσης.

Η Επιχείρηση έχοντας ήδη ξεπεράσει τους στόχους του πρώτου επενδυτικού προγράμματος και με δεδομένη την διείσδυση των προϊόντων στις αγορές του εξωτερικού, αποφάσισε να προχωρήσει στην αύξηση της παραγωγής μέσα από την υλοποίηση ενός νέου επενδυτικού προγράμματος.

Το παρόν επενδυτικό πρόγραμμα είναι συνολικού προϋπολογισμού 2055000 ευρώ, και περιλαμβάνει :

- > Κατασκευή κτιριακών εγκαταστάσεων, επιφάνειας 6.276,64 m²,
- > Διαμόρφωση περιβάλλοντος χώρου
- > Αγορά Μηχανολογικού εξοπλισμού και
- > Αγορά λοιπού Εξοπλισμού & Εγκαταστάσεων.

Η παραγωγική δυναμικότητα της υφιστάμενης μονάδας σε σωλήνες από πολυαιθυλένιο ανέρχεται σήμερα στα 40.000 μέτρα ανά 8ωρο, ενώ μετά την ολοκλήρωση της επένδυσης αναμένεται να αυξηθεί κατά 45.000 μέτρα

επιπλέον, ανερχόμενη συνολικά στα 85.000 μέτρα ανά 8ωρο, εκ των οποίων ποσοστό 70%-θα διατίθενται στην εγχώρια αγορά και 30% προβλέπεται να εξάγονται.

Δεδομένου ότι το επενδυτικό πρόγραμμα αναφέρεται στη παραγωγή σωλήνες ύδρευσης από πολυαιθυλένιο η επένδυση διεκδικεί την ένταξή της στον Αναπτυξιακό Ν. 2601/98, συγκεκριμένα όπως καθορίζεται στην υποπερίπτωση (i) της περίπτωσης (ε.1) της παρ. 3 του άρθρου 5 που αναφέρεται σε :
« Μεταποιητικές επιχειρήσεις για τη παραγωγή προϊόντων εξαιρετικά προηγμένης τεχνολογίας ή νέων προϊόντων της περίπτωσης (α) της παρ. 1 του άρθρου 3 ».

Σύμφωνα με το παραπάνω εδάφιο και σε συνδυασμό με το άρθρο 5 παρ. 3 περίπτωση στ το επιχορηγούμενο τμήμα της επένδυσης ανέρχεται σε ποσοστό 30% - 40% επί του προϋπολογισμού του Επενδυτικού Σχεδίου.

1.2 Φορέας της επένδυσης.

Φορέας της υπό εξέταση επένδυσης είναι η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία "ΥΔΡΩ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΑΥΛΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ" και διακριτικό τίτλο "ΥΔΡΩ Α.Β.Ε."

Σκοπός της εταιρίας "ΥΔΡΩ Α.Β.Ε." είναι :

- Η παραγωγή υδραυλικών ειδών
- Οι εισαγωγές-εξαγωγές και εμπορία υδραυλικών ειδών
- Η αντιπροσώπευση ημεδαπών ή αλλοδαπών εταιριών που παράγουν ή εμπορεύονται υδραυλικά είδη .

Έδρα της εταιρίας είναι η Χαλκίδα, όπου στεγάζεται σε ιδιόκτητο κτίριο και η εμπορική επιχείρηση των μετοχών της με την επωνυμία «Κ. ΣΠΑΝΟΣ Α.Ε.Β.Ε», με αντικείμενο δραστηριότητας τις εισαγωγές-εξαγωγές, παραγωγή και εμπορία υδραυλικών ειδών.

Η παραγωγική μονάδα έχει εγκατασταθεί στο 45 χλμ. της Εθνικής οδού Αθηνών - Λαμίας.

Η επιχείρηση άρχισε τη παραγωγική λειτουργία της το 1999 (δοκιμαστική παραγωγή) και έκτοτε παρουσιάζει τα ακόλουθα αποτελέσματα :

	(Σε ευρώ)			
	2000	2001	2002	2003
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	10.395	244.647	362.796	539.042
Αύξ: %	-	-	48%	49%
ΕΞΑΓΩΓΕΣ	-	18.504	30.525	63.825
Αύξ: %	-	-	67%	110%

1.3 Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε οκτακόσιες χιλιάδες (800.000), έχει καταβληθεί ολόκληρο με μετρητά και κατανέμεται σε ογδόντα χιλιάδες (800.000) μετοχές ονομαστικής αξίας 1 ευρώ εκάστη.

Το μετοχικό κεφάλαιο δημιουργήθηκε :

1. Αρχικώς το μετοχικό κεφάλαιο ορίσθηκε σε εκατόν πενήντα χιλιάδες (150.000) διαιρεμένο σε δεκαπέντε χιλιάδες (15.0000) ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας ένα (1) ευρώ και καταβλήθηκε σε μετρητά από τους ιδρυτές και μετόχους της εταιρίας κατά τα οριζόμενα στο καταστατικό της εταιρείας .

2. Με την καταβολή σε μετρητά διακοσίων πενήντα χιλιάδων ευρώ(750.000)ευρώ σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας:

3. Με την καταβολή σε μετρητά τριακοσίων χιλιάδων (900.000) ευρώ σύμφωνα με την από 7-5-1997 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετοχών της εταιρείας.

4. Με την καταβολή σε μετρητά εκατό χιλιάδων (300.000)ευρώ σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας.

Μέτοχοι της εταιρείας ΥΔΡΩ Α.Β.Ε. είναι οι :

- ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΠΑΝΟΣ με ποσοστό 80% και η
- ΙΟΥΛΙΑ ΣΠΑΝΟΥ με ποσοστό 20%

1.4 Συμμετοχές

Ο Κωνσταντίνος Σπανός ως Μέτοχος, Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της ΥΔΡΩ Α.Β.Ε. συμμετέχει :

- > Κατά 82% στο μετοχικό κεφάλαιο (300.000) της εταιρείας Κ. ΣΠΑΝΟΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΑΥΛΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ, με έδρα την Αθήνα, οδός Διγενή 15 με Α.Φ.Μ.: 061977547 και Δ.Ο.Υ ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΑΣ.
- > Κατά 60% στο μετοχικό κεφάλαιο (1800.000) της εταιρείας Κ. ΣΠΑΝΟΣ ΕΙΣΑΓΩΓΕΣ – ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΥΔΡΑΥΛΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ Α.Ε. με έδρα τους Θρακομακεδόνες Αττικής στην οδό ΝΑΥΑΡΙΝΟΥ και με Α.Φ.Μ. : 094148817 Δ.Ο.Υ. ΦΑΕΕ ΑΘΗΝΩΝ.

1.5 Διοίκηση και Οργάνωση της Επιχείρησης.

Το Δ.Σ. της ΥΔΡΩ Α.Β.Ε. είναι 3μελές, η δε σύνθεση του, όπως ορίζεται καταστατικά, είναι :

1. ΚΩΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΣΠΑΝΟΣ – Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος.
2. ΙΟΥΛΙΑ ΣΠΑΝΟΥ – Μέλος.
3. ΕΛΕΝΗ ΧΕΙΜΩΝΑ – Μέλος.

Στη βάση των διαμορφωμένων σχέσεων και εμπειριών των Μετόχων και Μελών του Δ.Σ. έχουν κατανεμηθεί και οι ρόλοι των προϊσταμένων στα αντίστοιχα τμήματα, σύμφωνα με την ακόλουθη Δομή :

1. Πρόεδρος Δ/Σ & Δ/νων Σύμβουλος
2. Διοικητικό Συμβούλιο
 - Μέλη Δ.Σ.
2. Δ/νση Παραγωγής
 - Τμήμα Παραγωγής
 - Τμήμα συντήρησης

3. Εμπορική Δ/ση

- Τμήμα Πωλήσεων
- Αντιπρόσωποι Εσωτερικού
- Αντιπρόσωποι Εξωτερικού
- Τμήμα Προμηθειών
- Τμήμα Marketing, R& D

4. Τμήμα Προσωπικού

5. Δ/ση Οικονομικών

Τα τμήματα της επιχείρησης λειτουργούν στη βάση παραδεκτών αρχών, μεθόδων και κριτηρίων της αποτελεσματικής επιχειρησιακής δομής, που συνοψίζονται στα κάτωθι :

- Στην οργάνωση της παραγωγής μέσω ενός Ολοκληρωμένου σχεδίου παραγωγής (Master Production Schedule) το οποίο καταρτίζεται σε εβδομαδιαία βάση. Σκοπός του πιο πάνω σχεδίου είναι η επίτευξη Just In Time ροής διεργασιών για ελαχιστοποίηση του κόστους.
- Στη διασφάλιση της ποιότητας, μέσω του διαρκούς ελέγχου των διακινούμενων πρώτων υλών και ετοιμών προϊόντων. Σημειώνεται ότι η επιχείρηση έχει προχωρήσει στην υλοποίηση προγράμματος ποιοτικού ελέγχου κατά ISO 9000.
- Στη χρησιμοποίηση της πληροφορικής για το έλεγχο των διακινούμενων υλικών. Ο έλεγχος της αποθήκης (Inventory Level Control) καθώς και των εξερχόμενων προϊόντων γίνεται με σύστημα BAR CODE που εξασφαλίζει τον συνεχή έλεγχο της ροής των υλικών.
- Στη καθιέρωση συστήματος επικοινωνίας, μέσω Internet, με τους πελάτες και τους προμηθευτές. Έτσι δίδεται η ευκαιρία για πρόσβαση σε βάσεις δεδομένων απ' όπου αντλούνται τεχνικές πληροφορίες για εμπορικές συναλλαγές και συνεργασίες μέσω του δια- δικτύου.

1.6 Σκοπιμότητα της Επένδυσης

Τα εξεταζόμενα προϊόντα (σωλήνες πολυαιθυλενίου) παρήχθησαν για πρώτη φορά προ 3ετίας, από την ΥΔΡΩ Α.Β.Ε. και σύμφωνα με τις τρέχουσες στην αγορά εξελίξεις, η παραγωγή καλύπτει την εγχώρια ζήτηση κατά 30% περίπου, ενώ οι εισαγωγές ανέρχονται στο 70%.

Η προτεινόμενη για υπαγωγή στις διατάξεις του Αναπτυξιακού Νόμου 2601/98 επένδυση, η οποία αφορά την παραγωγή σωλήνων και πλακών από βουλκανισμένο και μη σκληρυμένο καουτσούκ, έχει τους εξής στόχους :

- ✓ Να υποκαταστήσει τις εισαγωγές που πραγματοποιούνται σήμερα κυρίως από την Ιταλία.
- ✓ Να προσφέρει στην αγορά φθηνότερα προϊόντα λόγω μη επιβάρυνσης τους με τα μεταφορικά έξοδα, τα οποία ανάλογα με την χώρα προέλευσης κυμαίνονται από 20% έως 30% επί της αξίας τους
- ✓ Να προχωρήσει σε εξαγωγές στις Βαλκανικές χώρες.

Ήδη ένα τμήμα της παραγωγής της ΥΔΡΩ Α.Β.Ε. είτε άμεσα, είτε έμμεσα μέσω της Κ. ΣΠΑΝΟΣ Α.Ε.Β.Ε., προωθούνται στις ως άνω χώρες και τα συμπεράσματα για ευρύτερη μελλοντικά διείσδυση είναι ενθαρρυντικά.

Οι φορείς της επένδυσης, έχοντας εκτός τη δυνατότητα ν' απορροφήσουν ένα σημαντικό τμήμα της παραγωγής (άνω του 50%) εξασφαλίζουν τη ασφαλή λειτουργία και βιωσιμότητα της μονάδας, δεδομένου ότι το Ν.Σ διαμορφώνεται από 43% (1^ο έτος) – 41% (5^ο έτος).

Στην παρούσα μελέτη και για λόγους συντηρητικότητας των υπολογισμών, οι προβλέψεις (ποσοτικές) έχουν γίνει με την προϋπόθεση ότι η μονάδα θα λειτουργεί για μια μόνο βάρδια (8 ώρες) στο 60 - 90% των δυνατοτήτων της (maximum capacity), δεδομένου ότι οι ποσότητες αυτές εκτιμάται ότι εύκολα θα απορροφηθούν από την αγορά από τα πρώτα κιόλας έτη λειτουργίας.

Είναι ακόμα προφανές ότι με σχετικά μικρό κόστος, εφόσον αυτό κριθεί σκόπιμο, και για να ανταποκριθεί η εταιρεία σε αυξημένη ζήτηση για τα προϊόντα της ή σε μεταβολές στη βέλτιστη σύνθεση των παραγόμενων

προϊόντων (optimum product mix), οι απαιτούμενες τροποποιήσεις στον προγραμματισμό της παραγωγής από το ένα προϊόν στο άλλο είναι εύκολο να υλοποιηθούν, δεδομένου ότι με τη επιλεγθείσα τεχνολογία επιτρέπει τη ταχύτερη προσαρμογή του παραγωγικού συστήματος.

2^ο ΜΕΡΟΣ

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ ΥΠΟΔΟΜΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Η επιχείρηση λειτουργεί παραγωγικά από το 1999 με άδεια λειτουργίας που εκδόθηκε από την Δ/ση Βιομηχανίας Χαλκίδας, για συνολική ισχύ 750 HP.

Στις παραγωγικές κ.λ.π. εγκαταστάσεις της επιχείρησης περιλαμβάνονται :

2.1 Οικόπεδα

Η επένδυση πραγματοποιείται σε γήπεδο ιδιοκτησίας του φορέα, έκτασης 19.617,99 m².

Η συνολική αξία του προαναφερόμενου οικοπέδου με βάση την τιμή αγοράς των συμβολαίων ανέρχεται σε 564000 ευρώ.

2.2 Περιβάλλον Χώρος

Έχουν εκτελεσθεί έργα που αφορούν, περίφραξη του γηπέδου, εσωτερική αποπεράτωση και ασφαλτόστρωση της οδοποιίας, τοποθέτηση τοιχίων από οπλισμένο σκυρόδεμα για την περίφραξη.

2.3 Κτιριακές Εγκαταστάσεις

Οι κτιριακές εγκαταστάσεις είναι συνολικής επιφάνειας 3.724,30m². Τα προαναφερόμενα m² κατανέμονται σε ένα ενιαίο κτήριο που αποτελείται από ισόγειο 2.625,10m² και υπόγειο 1.099m². Συνολική επιφάνεια 3.724,30m².

➤ Βιομηχανοστάσιο

Το κτήριο του βιομηχανοστασίου αποτελείται από :

Ισόγειο, διαστάσεων 125,00m X 20,00m επιφανείας 2500,00m². Το ισόγειο είναι διαρρυθμισμένο σε ένα ενιαίο χώρο στο μεγαλύτερο μέρος του για την παραγωγή – αποθήκευση των προϊόντων και στο νότιο τμήμα

του , σε διαχωρισμένους χώρους ψυκτικής μονάδας , υψηλής τάσης , γραφείων και χημείου-εργαστηρίου.

➤ Υπόγειο

Διαστάσεων 54,96mX20,04m , επιφάνειας 1099,20m² .

➤ Κτίριο Γραφείων – Χώροι Προσωπικού

Το κτήριο γραφείων προσωπικού εφάπτεται του βιομηχανοστασίου , είναι διώροφο με υπόγειο, επιφάνειας ανά όροφο 125,10m² και συνολικής 125,10 X 3 = 375,30m².

2.4 Μηχανολογικός Εξοπλισμός

Ο υπάρχων μηχανολογικός εξοπλισμός αφορά :

- Extruder Troester τύπου GS Ser.No NOK193 με μειωτήρα και χοάνη, αξίας 39687 ευρώ.
- Δύο (2) μεταφορικές ταινίες εξοπλισμός συσκευασίας προϊόντων για σωλήνες με ψαλίδι κοπής συνολικής αξίας 117015 ευρώ.
- Ψυκτικό συγκρότημα για ελαστικούς σωλήνες, INTERKLIMA αξίας 35844 ευρώ.
- Εξαπλή κεφαλή εξτρούντερ, για την παραγωγή μονωτικών σωλήνων, αξίας 12750 ευρώ.
- Μήτρες σωλήνων.-23 τεμάχια, αξίας 33000 ευρώ.
- Μήτρες σωλήνα, καλούπι πλάκας και συσκευές εκτύπωσης συνολικής αξίας 6891 ευρώ.
- Μήτρες για σωλήνες και λοιπά εξαρτήματα (βάσεις εκτονωτικών κλπ.) αξίας 7752 ευρώ.
- Βαγόνι κεκλιμένο μήκους 7,0m με ανατροπή αξίας 6000 ευρώ.
- Μία πενταπλή κεφαλή εξτρούντερ με όλα τα παρελκόμενα της αξίας 15000 ευρώ.
- Αεροσυμπιεστές Atlas Copco τύπου GA37P 7,5 με αεροφυλάκιο 1.750lit, δεξαμενή TANK GAS No 138 συνολικής αξίας 12120 ευρώ.

2.5 Ειδικές Εγκαταστάσεις

- Πλατφόρμα – Ανελκυστήρας διακίνησης προϊόντων μεταξύ ισογείου και υπογείου βιομηχανοστασίου αξίας 13200 ευρώ
- Μετασχηματιστές ισχύος 500KW (2τεμ) αξίας 40200 ευρώ.

- Πέντε (5) πίνακες ηλεκτρικοί με διακόπτες, θερμικά, μπουτόν, λυχνίες, αυτόματους, ρελέ, αμπερόμετρα, βολτόμετρα, καλώδια κλπ συνολικής αξίας 16947 ευρώ.
- Πίνακας ηλεκτρικός, διαστάσεων 540X200X70cm πλήρης με διακόπτες, θερμικά, μπουτόν, πυκνωτές, ασφάλειες, ρελέ, αμπερόμετρα, βολτόμετρα, αλεξικέραυνο, ηλεκτρόδια γειώσεως, μπάρες χαλκού, καλώδια κλπ συνολικής αξίας 65100 ευρώ.
- Ηλεκτρογεννήτρια 27KVA τύπου V3842/A153 αξίας 27000 ευρώ.
- Συγκρότημα ελέγχου ποιοτικών προδιαγραφών προϊόντων TYP MOONEY-MV-ALPHA Technologies συνολικής αξίας 93000 ευρώ.
- Ηλεκτρολογική εγκατάσταση λεβητοστασίου-πύργου ψύξης, αντλιών ανακυκλοφορίας νερού, εγκατάσταση compressor Atlas Copco, περιφερειακού φωτισμού εργοστασίου, συνολικής αξίας 45300 ευρώ.

2.6 Μεταφορικά Μέσα

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα εξής στοιχεία:

- Τρία clark ανυψωτικής ικανότητας 2,5 ton πετρελαιοκίνητα.
- Δύο χειροκίνητα ανυψωτικά μηχανήματα τύπου PTH-GNN520 X1150
- Τριαξονικό ημιρυμουλκούμενο όχημα 34,5 ton

2.7 Λοιπός εξοπλισμός

Το σύνολο του εξοπλισμού στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνει :

- Εξοπλισμός μηχανογράφησης αποτελούμενος από ηλεκτρονικούς υπολογιστές Compaq Proliant 5000 R6/200, M2/1500/M8600/M4300, monitors 15"/20", προγράμματα software, εκτυπωτές Epson DLQ3000 Stylus Pro XL/HP Laserjet 4Plus, διάφορες πλακέτες συνολικής αξίας 95400 ευρώ.
- Πάγκοι εργαστηρίου -χημείου αξίας 1.315 ευρώ.
- Δύο σταθεροποιητές τάσης UPS Powercom Smart των 1000 και 600 VA αξίας 1800 ευρώ.
- Server H/Y LD Pro 6/200 μνήμη 128MB για HDLD Pro H/Y OEM QUEST TCYRIX 166, Οθόνη 17" Philips, Novell, H/Y QUEST WINNER PENTIUM PRO200 (2τεμ) συνολικής αξίας 42000 ευρώ.
- Πρόγραμμα Axes για εμπορική διαχείριση, αναλυτική λογιστική, παραγωγή, έλεγχος αποθεμάτων, διαχείριση παγίων, διαχείριση προμηθευτών, αγορές - παραγγελίες σε προμηθευτές, πωλήσεις

παραγγελίες πελατών, διαχείριση πελατών, στατιστικά / προϋπολογισμός, μισθοδοσία συνολικής δαπάνης 42846 ευρώ.

- Σταθεροποιητής τάσης UPS Best τύπου Best610 ισχύος 1000KW αξίας 1800 ευρώ.
- Τηλεφωνικό κέντρο KXT61610B Panasonic, τηλ. Συσκευές και ενισχυτής Pal A206 , συνολικής αξίας 4290 ευρώ
- Σφραγίδες εκτόπωσης σωλήνων και φόρμα παραγωγής τους συνολικής αξίας 1800 ευρώ.
- Φωτοτυπικό μηχάνημα GP215 συνολικής αξίας 9840 ευρώ.
- Φωτισμός περιμετρικός κτιρίου συνολικής αξίας 2715 ευρώ.
- Ζυγός ακριβείας εργαστηρίου τύπου GX-400 EC αξίας 4872 ευρώ.

2.8 Εφαρμοζόμενη Τεχνολογία (Know – How)

Για την μεταφορά της εφαρμοζόμενης τεχνογνωσίας έχει υπογραφεί το από 14-6-1996 ιδιωτικό προσύμφωνο παροχής τεχνογνωσίας μεταξύ της Pipelife Trading Limited και της επενδύτριας εταιρίας το οποίο συνοδεύεται από προσάρτημα μεταφοράς τεχνογνωσίας με προσδιορισμό των προϊόντων, υλικών (πολύμερον, πληρωτικά, πλαστικοποιητές, ειδικά πρόσθετα, διογκωτικά, συστατικά αλυσίδωσης) της παραγωγικής διαδικασίας (προετοιμασία και αυτόματη μορφοποίηση και διόγκωση : προθέρμανση, αλυσίδωση, διόγκωση) συσκευασία και αποθήκευση, έλεγχος υλικών και προϊόντων, απαιτούμενες εγκαταστάσεις.

Στις 20-12-1999 υπογράφηκε οριστικό ιδιωτικό συμφωνητικό παροχής τεχνογνωσίας μετά την μεταφορά του know-how για την παραγωγή σωλήνων πολυαιθυλενίου και την εκπαίδευση του προσωπικού. Στη βάση εφαρμογής της παρεχόμενης τεχνογνωσίας εφαρμόζονται τα εξής :

□ Προσδιορισμός προϊόντων

Πορώδη ελαστομερή υλικά στα οποία οι πόροι δεν συνδέονται μεταξύ τους και η απορρόφηση νερού αυτών των υλικών είναι μικρότερη από 5% κ.β., όταν δοκιμάζονται μέσα σε νερό και υπό κενό με το ASTM D1056 μέρος 28, ονομάζονται διογκωμένα ελαστομερή κλειστών πόρων.

Ένα μεγάλο μέρος των εφαρμογών αυτού του είδους των υλικών απευθύνονται σε εγκαταστάσεις ύδρευσης από πολυαιθυλένιο. Οι σωλήνες γενικά είναι μορφοποιημένα, διογκωμένα ελαστομερή κλειστών πόρων, με

πυκνότητα 0,06-0,08 g/cm³. Το βασικό ελαστομερές που χρησιμοποιείται είναι το πολυαιθυλένιο PE.

Κατάταξη Προϊόντων

Οι σωλήνες ως προϊόντα, προσδιορίζονται από το πάχος του τοιχώματος και την εσωτερική τους διάμετρο.

Η “ΥΔΡΩ” παράγει σωλήνες με πάχος τοιχώματος, 6mm,9mm,13mm και 19mm με εσωτερικές διαμέτρους 32,40,63,75,90,110,125,140,160,200mm. Ο προσδιορισμός τις συμπεριφοράς των σωλήνων για συγκεκριμένες εφαρμογές, ανάγεται σε χαρακτηρισμό συγκεκριμένων ιδιοτήτων τους μετά από-εργαστηριακές μετρήσεις-πχ. πυκνότητα, θερμική αγωγιμότητα, συμπεριφορά τους σε φλόγα, διαπερατότητα ατμών, απορρόφηση νερού, θερμική αντοχή.

- Υλικά κατασκευής των μονωτικών σωλήνων.

Οι σωλήνες κατασκευάζονται από μίγμα υλικών που μπορούν να καταταχθούν ως εξής :

- Πολυμερές. Το βασικό πολυμερές που χρησιμοποιείται είναι το NBR (nitrile butadiene rubber) και είναι ένα συμπολυμερές νιτριλικού μονομερούς και βουταδιενίου που προέρχεται από ψυχρό πολυμερισμό των μονομερών του. Οι ιδιότητες του πολυμερούς είναι βασικές για τις ιδιότητες του τελικού προϊόντος και ως εκ τούτου για την επιλογή του λαμβάνονται υπόψιν το μοριακό του βάρος και το ποσοστό των περιεχομένων ριζών ακρυλονιτριλίου (CAN). Το μοριακό βάρος του καθορίζει την δομή των πόρων του τελικού προϊόντος και το ποσοστό ακρυλονιτριλίου καθορίζει το επίπεδο συμβατότητας του πολυμερούς με άλλα συστατικά του μίγματος. Στις παραγωγικές διεργασίες χρησιμοποιούνται πολυμερή με ιξώδες Mooney (ανάλογο του μοριακού βάρους) από 45 έως 65 και με ποσοστό ακρυλονιτριλίου από 28%-33%.
- Πληρωτικά (filler). Τα πληρωτικά αποδίδουν ως ένα βαθμό τις φυσικές ιδιότητες του τελικού προϊόντος και κατατάσσονται σε ενεργά και αδρανή. Τα ενεργά πληρωτικά προσφέρουν ενεργές επιφάνειες που δημιουργούν χημικούς δεσμούς με τα πολυμερή και αποδίδουν μέρος των μηχανημάτων ιδιοτήτων του τελικού προϊόντος, όπως δύναμη θραύσης, επιμήκυνση, παραμένουσα παραμόρφωση κλπ. Τα ενεργά πληρωτικά είναι αιθάλες με βαθμό απορρόφησης ιωδίου 30-43 mg/g σε ποσοστό 2-

9% κ.β. στο μίγμα ανάλογα με την γεωμετρία του τελικού προϊόντος. Τα αδρανή πληρωτικά δεν προσφέρουν ενεργές επιφάνειες και δεν δημιουργούν χημικούς δεσμούς με το πολυμερές. Χρησιμοποιούνται για λόγους χειρισμού του μίγματος στις φάσεις παραγωγής του καθώς για ορισμένα μακροσκοπικά αποτελέσματα στο τελικό προϊόν. Τα αδρανή πληρωτικά είναι επικαλυμμένα ασβέστια με μέγεθος κόκκου 2/5mm και πυριτικά άλατα μαγνησίου και ασβεστίου με την ίδια κοκκομετρία σε ποσοστό 5-15% κ.β. στο μίγμα ανάλογα με την γεωμετρία του τελικού προϊόντος.

- Πλαστικοποιητές. Οι πλαστικοποιητές παίζουν σημαντικό ρόλο για τις ιδιότητες του τελικού προϊόντος καθώς και για τον χειρισμό του μίγματος στις φάσεις της παραγωγής λειτουργώντας ως ρυθμιστές του μοριακού βάρους του μίγματος. Χρησιμοποιούνται φθαλικοί και φωσφορικοί εστέρες ως πλαστικοποιητές από 3-10% κ.β. στο μίγμα.
- Ειδικά πρόσθετα. Είναι συστατικά που προστίθενται για να αυξήσουν τις φυσικές αντοχές του τελικού προϊόντος σε οξειδωτικούς και υλικά που είναι καταστολείς της φωτιάς προσδίδοντας συγκεκριμένες ιδιότητες στο τελικό προϊόν. Ως αντιοξειδωτικά και αντιοζονικά χρησιμοποιούνται κυκλικές φαινολαμίνες και αντιοζονικοί κηροί, σε ποσοστό 0,5-1,5% κ.β. στο μίγμα. Ως καταστολείς της φωτιάς χρησιμοποιούνται τριοξείδιο του αντιμονίου και τριένυδρη αλουμίνα σε ποσοστό 20-30%κ.β.
- Διογκωτικά. Τα διογκωτικά είναι ουσίες που απελευθερώνουν μεγάλες ποσότητες αερίου όταν θερμανθούν. Χρησιμοποιούνται οργανικά διογκωτικά (αζοδικαρβοναμίδια) με μέγεθος κόκκου 3-4mm, που το βασικό αέριο της διάσπασης τους είναι άζωτο και δημιουργούν κλειστούς πόρους της μάζας του μορφοποιημένου σωλήνα. Η ποσότητα τους στο μίγμα καθορίζει το βαθμό διόγκωσης καθώς και την ταχύτητα διάσπασης τους.
- Συστατικά αλυσίδωσης. Είναι ουσίες που περιέχουν θείο και θερμαινόμενες δημιουργούν χημικούς δεσμούς με τα μακρομόρια του πολυμερούς. Το αποτέλεσμα είναι μια εννιαία σταθερή και τρισδιάστατη δομή με ελαστικές ιδιότητες. Χρησιμοποιούνται διθειοκαρβαμίδια ως επιταχυντές σε συνδυασμό με καθαρό θείο σε αναλογία 0,1-1% κ.β. στο μίγμα. Η κρισιμότητα των συστατικών αλυσίδωσης έγκειται στην επίτευξη της κατάλληλης ισορροπίας μεταξύ του βαθμού αλυσίδωσης και της διόγκωσης. Αν δεν επιτευχθεί η κατάλληλη ισορροπία το παραγόμενο προϊόν δεν θα έχει τις προσδοκώμενες ιδιότητες.

2.9 Παραγόμενα Προϊόντα – Εφαρμογές

Τα προϊόντα, σύμφωνα με τη Στατιστική Ταξινόμηση Κλάδων (ΣΤΑΚΟΔ 91), εντάσσεται κλαδικά στη κατηγορία 251.9, ειδικότερα στα προϊόντα από και πλαστικές ύλες. Η επιχείρηση παράγει τα εξής προϊόντα :

- Σωλήνες από πολυαιθυλένιο, των εξής τύπων :
 - Πάχους 9mm και εσωτερικών διαμέτρων 32mm, 40mm, 63mm, 75mm, 110mm, 125mm, 160m, 200mm.
 - Πάχους 13mm και εσωτερικών διαμέτρων 32mm, 40mm, 63mm, 75mm, 110mm, 125mm, 160m, 200mm.
 - Πάχους 19mm και εσωτερικών διαμέτρων 32mm, 40mm, 63mm, 75mm, 110mm, 125mm, 160m, 200mm.

Τα ως άνω προϊόντα παρήχθησαν για πρώτη φορά στην Ελλάδα προ Ζετίας, από την ΥΔΡΩ Α.Β.Ε., και σύμφωνα με τις τρέχουσες στην αγορά εξελίξεις, η παραγωγή καλύπτει την εγχώρια ζήτηση κατά 30% περίπου, ενώ οι εισαγωγές ανέρχονται στο 70%.

Η εφαρμοζόμενη τεχνολογία στη παραγωγή καθώς και στο τελικό προϊόν δεν ρυπαίνει το περιβάλλον – επομένως είναι ανταγωνιστική έναντι άλλων – ενώ το τελικό προϊόν προσφέρει στο κατασκευαστή λύσεις όπως :

- απλούστευση στη τοποθέτηση
- μικρότερους χρόνους στη κατασκευή
- καλύτερη ποιότητα στο φινίρισμα
- μικρότερο κόστος (εργατικών, υλικών)
- ποιοτικά αναβαθμισμένα (σε αντοχές)

Τα στελέχη της επιχείρησης έχοντας αφομοιώσει με επιτυχία τη τεχνολογική στάθμη (Know How), μπορούν να διευρύνουν το παραγωγικό πεδίο, ανταποκρινόμενοι με επιτυχία στο ευρύτερο ανταγωνιστικό Ευρωπαϊκό και Διεθνές περιβάλλον.

Δεδομένου, ότι ο αυτοματισμός της παραγωγής και η απλούστευση της παραγωγικής διαδικασίας που επιτυγχάνεται με τις μεθόδους υψηλής τεχνολογίας που χρησιμοποιούνται προσφέρουν μεγάλες δυνατότητες ευελιξίας στον προγραμματισμό της παραγωγής, η παραγωγή μπορεί εύκολα να

προσαρμόζεται στην σύνθεση/ εναλλαγή των προϊόντων (Product Mix) ανάλογα με τις όποιες μεταβολές.

Τα παραγόμενα προϊόντα κατασκευάζονται με βάση τα σχέδια των ευρω – κανονισμών ή τις προδιαγραφές των διαφόρων Ευρωπαϊκών χωρών κατά DIN, BSI κ.λ.π.

2.10 Πρώτες & Βοηθητικές Ύλες

- Πρώτες ύλες

Ως βασική πρώτη ύλη η επιχείρηση χρησιμοποιεί πολυαιθυλένιο σε κόκκους από Ευρωπαϊκές Χώρες.

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	ΧΩΡΑ
PE	ΑΓΓΛΙΑ
SOLVIC	ΒΕΛΓΙΟ
ADC/MC	ΓΕΡΜΑΝΙΑ

DOP	ΕΛΛΑΔΑ
PEG 4000	ΙΤΑΛΙΑ
CLOPARIN	ΕΛΛΑΔΑ

Ο διακανονισμός της αγοράς της πρώτης ύλης διενεργείται με πίστωση 120 ημερών για το σύνολο της αξίας της παραγγελίας, ο δε χρόνος παράδοσης είναι 15 ημέρες από την παραγγελία.

2.11 Ενέργεια

Η κατανάλωση προκύπτει σύμφωνα με τα εξής δεδομένα :

- Την εγκαταστημένη ισχύ της μονάδα η οποία ανέρχεται στα 600 kw.
- Το μέσο όρο εκμετάλλευσης των μηχανημάτων που είναι 73%
- Ότι η μονάδα λειτουργεί 235 ημέρες το χρόνο επί 8 ώρες ημερησίως.

2.14 Παραγωγική Διαδικασία

Η παραγωγική διαδικασία του βασικού προϊόντος που παράγει η επιχείρηση και που είναι οι σωλήνες από πολυαιθυλένιο είναι αυτόματη και ακολουθεί τις εξής φάσεις :

Η παραγωγή των σωλήνων βασίζεται σε τρεις διαφορετικές φάσεις :

- ❖ προετοιμασία και ανάμιξη υλικών για την παραγωγή μίγματος,
- ❖ μορφοποίηση μίγματος και διόγκωση,
- ❖ αποθήκευση προϊόντος.

Α΄ ΦΑΣΗ : Προετοιμασία και ανάμιξη υλικών για παραγωγή μίγματος.

Η προετοιμασία των υλικών, αναφέρεται στη ζύγιση συγκεκριμένων ποσοτήτων από συγκεκριμένα υλικά, σε παρτίδες βάρους ανάλογες με τις δυνατότητες των μηχανών ανάμιξης. Για την ζύγιση θα χρησιμοποιούνται ζυγοί με ακρίβεια ανάλογη με την κρισιμότητα των υλικών που ζυγίζονται. Σε γενικές γραμμές οι ανοχές θα είναι της τάξεως $\pm 0,5\%$.

Η ανάμιξη των υλικών θα γίνεται σε τρεις φάσεις, σε κλειστό και ανοικτό ζυμωτήριο. Στην πρώτη φάση γίνεται τροποποίηση του ελαστομερούς και πλαστικοποίηση του PE. Η φάση διέπεται από ποσοστό απόδοσης χημικής αντίδρασης και η αποτελεσματικότητα της διεργασίας εξαρτάται από τον έλεγχο της θερμοκρασίας, του χρόνου ανάμιξης και της ταχύτητας ανάμιξης. Στη δεύτερη φάση ανάμιξης προστίθενται πλαστικοποιητές, πληρωτικά και ειδικά πρόσθετα

Στην τρίτη φάση γίνεται η προσθήκη διογκωτικού και συστατικών αλυσίδωσης της δεύτερης φάσης. Η αποτελεσματικότητα της διεργασίας εξαρτάται από τη φύση συστατικών αλυσίδωσης καθώς και τις συνθήκες προσθήκης τους.

Β΄ ΦΑΣΗ : Μορφοποίηση και διόγκωση.

Η μορφοποίηση του τελικού batch γίνεται μέσω μηχανής extruder με τις κατάλληλες για το κάθε είδους μήτρες. Η θερμοκρασία κορμού και κεφαλής extruder ελέγχονται ρυθμίζονται ανάλογα με τις απαιτήσεις ροής του batch την γεωμετρία του τελικού προϊόντος και την γεωμετρία των μιτρών. Εφόσον τροφοδοτείται το extruder με τις λουρίδες του batch, από τις μήτρες εκχύεται ο μορφοποιημένος σωλήνας που πρόκειται να διογκωθεί για να σχηματίσει το τελικό προϊόν.

Η διόγκωση του μορφοποιημένου σωλήνα συμβαίνει σε φούρνο στον οποίο κυκλοφορεί θερμός αέρας με ταχύτητα 0,5m/s. Ο σωλήνας φέρεται μέσα στον φούρνο από τμήματα ραουλόδρομων με ρυθμιζόμενη ταχύτητα και τμηματικά ρυθμιζόμενη θερμοκρασία.

Γ' ΦΑΣΗ : Συσκευασία και αποθήκευση.

Ο διογκωμένος σωλήνας φερόμενος στο σημείο συσκευασίας εκτυπώνεται με τα στοιχεία που τον προσδιορίζουν από ειδικές σφραγίδες προσαρμοσμένες σε ρόδακες. Οι σωλήνες κόβονται από μαχάιρι εφοδιασμένο με πριονόλαμα ανά 12 ή 14μέτρα, καταμετρούνται με οπτικά μέσα και τοποθετούνται σε παλέτες κατάλληλων διαστάσεων. ~~Οι παλέτες τοποθετούνται στους αποθηκευτικούς χώρους~~ , με περνοφόρο όχημα και φυλάσσονται μέχρι την ζήτηση τους.

2.15 Κεφάλαια Κίνησης

Για τον υπολογισμό των αναγκαίων κεφαλαίων κίνησης ελήφθησαν υπόψη τα εξής :

- Απαιτούμενος χρόνος προμήθειας πρώτων υλών 15 ημέρες
- Απαιτούμενος χρόνος προμήθειας βοηθητικών υλών 10 ημέρες
- Απαιτούμενος χρόνος προμήθειας υλικών συσκευασίας 10 ημέρες
- Όροι προμήθειας : 90 ημέρες για τις πρώτες και βοηθητικές ύλες
- Όροι προμήθειας : 90-120 ημέρες για τα υλικά συσκευασίας
- Όροι διενέργειας πωλήσεων : 90 ημέρες

3^ο ΜΕΡΟΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ – ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

Το Επενδυτικό Σχέδιο της ΥΔΡΩ Α.Β.Ε., αφορά στα εξής :

- Στην ανέγερση βιομηχανοστασίου
- Στην ανάπτυξη βοηθητικών εγκαταστάσεων υποδομής (δίκτυα, πίνακες κ.λ.π.).
- Στην αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού, συγκεκριμένα στη προμήθεια και εγκατάσταση της νέας Γραμμής Παραγωγής σωλήνων .

Συμπληρωματικά του προτεινόμενου Επενδυτικού Σχεδίου, περιλαμβάνονται ενέργειες, το κόστος των οποίων επιμερίζεται στο συνολικό λειτουργικό αποτέλεσμα της επιχείρησης, που αφορούν στην βελτίωση της τεχνικο - παραγωγικής υποδομής, καθώς και στη καλύτερη προώθηση και υποστήριξη των προϊόντων της. Οι ενέργειες αυτές συνίστανται :

- Στην ευρύτερη Ανάπτυξη Δικτύου Πωλήσεων στο Εξωτερικό
- στη Συμμετοχή σε Εκθέσεις

Οι στόχοι της επιχείρησης στον Ελληνικό και ευρύτερο Διεθνή χώρο έχουν να κάνουν με την παρουσία & προβολή των προϊόντων της σε εκθέσεις και την αποτελεσματική προώθηση στα 'κανάλια διάθεσης', όπου η ενημέρωση των μηχανικών στις νέες εφαρμοζόμενες τεχνολογίες αποτελεί σημαντικό παράγοντα επιτυχίας.

3.1 Περιγραφή Κτιριακών κ.λ.π. Εγκαταστάσεων – Κόστος

Οι νέες εγκαταστάσεις θα δημιουργηθούν σε ιδιόκτητο οικόπεδο στην Χαλκίδα και θα περιλαμβάνουν :

- Ισόγειο Βιομηχανικό Κτίριο και Αποθήκη.
- Υπόγειο Κτίριο.
- Μηχανολογικό Εξοπλισμό.
- Ηλεκτρομηχανολογικές Εγκαταστάσεις

Οι κτιριακές εγκαταστάσεις είναι διατεταγμένες κατά τέτοιο τρόπο έτσι ώστε :

- ✓ Να υπάρχει ελαχιστοποίηση των διαδρομών σε όλες τις φάσεις της παραγωγής και της αποθήκευσης.
- ✓ Να υπάρχει πρόβλεψη για την επέκταση όλων των κτιριακών εγκαταστάσεων με αύξηση της παραγωγικής και αποθηκευτικής δυναμικότητας χωρίς την δημιουργία προβλημάτων ή αλλοιώσεων της ροής της παραγωγικής διαδικασίας.
- ✓ Να πληρούνται οι όροι και οι διατάξεις του Γενικού Οικοδομικού Κανονισμού.

Κτιριακές εγκαταστάσεις

Το επενδυτικό πρόγραμμα περιλαμβάνει εργασίες ανέγερσης Κτιριακών κ.λ.π. εγκαταστάσεων, συνολικής επιφάνειας 6.276,64 m², ως εξής :

- ΙΣΟΓΕΙΟ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΚΤΙΡΙΟ 5.132,64 m²
- ΥΠΟΓΕΙΟΣ ΧΩΡΟΣ ΒΙΟΜ. ΚΤΗΡΙΟΥ 1.144,00 m²

ΤΕΧΝΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

A.1 Υπόγειος Χώρος

Εμβαδόν : 1.100,00 μ²

A.2 Ισόγειο Βιομηχανικό Κτίριο

Εμβαδόν : 5.037,50 μ²

- Το κόστος κατασκευής του Βιομηχανικού κτιρίου ανέρχεται στα 698970 ευρώ
- Το κόστος κατασκευής του Υπόγειου χώρου ανέρχεται στα 148170 ευρώ
- Το κόστος των Ηλεκτρομηχανολογικών Εγκαταστάσεων του κτιρίου ανέρχεται στα 142860 ευρώ

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΙΡΙΑΚΗΣ ΕΓΚΑΤ/ΣΗΣ : 990000 ευρώ

3.2 Περιγραφή Μηχανολογικού Εξοπλισμού – Κόστος

Ο προβλεπόμενος βασικός εξοπλισμός παραγωγής αποτελείται από (3) βασικά υποσυστήματα των Οίκων :

- KRUPP ELASTOMERTECHNIK (ΓΕΡΜΑΝΙΑ)
- FECKEN.- KIRFEL, (ΓΕΡΜΑΝΙΑ)
- OMAR SRL (ΙΤΑΛΙΑ)

Η επιλογή έγινε κυρίως λόγω της υφιστάμενης τεχνογνωσίας των οίκων αυτών και της υποστήριξης που παρέχουν, αλλά και της αντίστοιχα καλύτερης προσφερόμενης τιμής.

Εκτός από τα βασικά μηχανήματα παραγωγής, προβλέπεται ακόμα και η προμήθεια – εγκατάσταση ορισμένων άλλων μηχανημάτων που παρεμβάλλονται στη παραγωγική διαδικασία άμεσα (κοπτικό, τυλιχτικό), ή σε υποστήριξη αυτής (εκτυπωτικό).

- ΚΛΕΙΣΤΟΣ ΜΙΚΤΗΡΑΣ GK110N ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ KRUPP ELASTOMERTECHNIK

Προμηθευτής : KRUPP ELASTOMERTECHNIK

Κόστος βάσει προσφοράς : 52.000 EURO

- ΑΝΟΙΧΤΟΣ ΜΙΚΤΗΡΑΣ WW 600X1800 ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ KRUPP ELASTOMERTECHNIK.

Προμηθευτής : KRUPP ELASTOMERTECHNIK

Κόστος βάσει προσφοράς : 111000 EURO

- ΣΚΙΣΤΙΚΟ ΜΗΧΑΝΗΜΑ K21 FECKEN – KIRFEL

Προμηθευτής : FECKEN – KIRFEL

Κόστος βάσει προσφοράς : 47160 ευρώ

-
- ΜΗΧΑΝΗΜΑ BATCH - OFF OMAR

Προμηθευτής : OMAR SRL

Κόστος βάσει προσφοράς : 84000 ευρώ

- ΑΥΤΟΜΑΤΗ ΚΟΠΤΙΚΗ ΜΗΧΑΝΗ ISOPIPE

Προμηθευτής : Ν. Ι. ΜΠΑΛΑΚΑΣ - ELVINBA

Κόστος βάσει προσφοράς : 43500 ευρώ

- ΜΗΧΑΝΗ ΕΚΤΥΠΩΣΗΣ ΜΕ ΕΚΤΟΞΕΥΣΗ ΜΕΛΑΝΗΣ (INK – JET), τύπου TRIUMPH OPAQUE του οίκου MARCONI/VIDEOJET, για εκτύπωση κωδικών παραγωγής σε σωλήνα με άσπρη μελάνη.

Προμηθευτής : ΠΑΣΚΑΛ Ε. ΣΤΡΟΥΖΑ ΕΠΕ

ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β) : 13635 EURO,

- ΜΗΧΑΝΗ ΤΥΛΙΓΜΑΤΟΣ ISOPIPE ΣΕ ΚΟΥΛΟΥΡΑ

Προμηθευτής : Ν. Ι. ΜΠΑΛΑΚΑΣ - ELVINBA

Κόστος βάσει προσφοράς : 51000 EURO

3.3 Περιγραφή Λοιπών Δαπανών – Κόστος

Αναφέρονται σε :

- Α. Δαπάνες μεταφοράς & εγκατάστασης του μηχανολογικού εξοπλισμού ύψους, προϋπολογιζόμενου επί του Μηχανολογικού Εξοπλισμού σε ποσοστό 5% και

Β. Απρόβλεπτα έξοδα, σε ποσοστό 2,5% περίπου επί του
προϋπολογισμού του έργου,

ΣΥΝΟΛΟ (Α + Β) : 600.000 ευρώ,

3.4 Προϋπολογισμός του Επενδυτικού Προγράμματος – Χρηματοδότηση Δαπανών

Το συνολικό κόστος του επενδυτικού προγράμματος επέκτασης του
εργοστασίου, περιλαμβανομένων των αναγκαίων κτιριακών και Η/Μ
εγκαταστάσεων, καθώς και των δαπανών αγοράς μηχανολογικού κ.λ.π.
εξοπλισμού ανέρχεται στα 2055000 ευρώ.

Η χρηματοδότηση της Επένδυσης, αναμένεται να καλυφθεί ως ακολούθως :

❖ Εξ Ιδίων Κεφαλαίων

Προβλέπεται η Χρηματοδότηση του Επενδυτικού Σχεδίου εξ Ιδίων
Κεφαλαίων της επιχείρησης, ύψους 852825 ευρώ, ή σε ποσοστό 41,5%,
που εξασφαλίζεται ως εξής :

- Από υφιστάμενη καταβολή του Μετοχικού Κεφαλαίου, με ποσό ύψους
250.000 ευρώ. Το ποσό αυτό εμφανίζεται στον Ισολογισμό 31/12/2000
και προέρχεται από καταβολές των Μετόχων κατά το προηγούμενο
επενδυτικό πρόγραμμα προκειμένου να υπάρχει επάρκεια κεφαλαίων.
Από το ποσό αυτό έχει γίνει χρήση (άντληση ποσού για τη προηγούμενη
επένδυση) ύψους 399402 ευρώ, επομένως υφίσταται κατά 453423 ευρώ.
- Από αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, με συμπληρωματική καταβολή
των Μετόχων, ποσού ύψους 133.134 ευρώ. Η καταβολή θα γίνει σταδιακά
κατά την υλοποίηση της επένδυσης. Η επιχείρηση σύμφωνα με το υπ'αρ.
65 Πρακτικό της Γενικής Συνέλευσης, την 6/6/2001, αποφάσισε την
διενέργεια της επένδυσης και την αντίστοιχη χρηματική καταβολή από
πλευράς Μετόχων κατ' αναλογία της ίδιας συμμετοχής της επιχείρησης.
Το ποσό αυτό διαπιστώνεται από αντίστοιχα Κεφάλαια (καταθέσεις
κ.λ.π.) που υφίστανται στη διάθεση των Μετόχων σήμερα.

❖ Με Ξένα Κεφάλαια (Δάνεια)

- Ύψους 585675 ευρώ, στα πλαίσια των αναγκών του παρόντος σχεδίου. Το Δάνειο θα έχει βετή διάρκεια και με επιτόκιο 12,5% ετησίως.

❖ Με Επιδότηση του Δημοσίου

- Από τη ενίσχυση του επενδυτικού Προγράμματος, μέσω της ένταξης του στο αναπτυξιακό Ν. 2601/98, με ποσό 616500.ευρώ (ποσοστό επιδότησης 30%).

Στη συνέχεια ακολουθεί συνοπτική περιγραφή του Προϋπολογισμού επί των αναφερόμενων επενδύσεων, και στα στοιχεία συνοπτικών Πινάκων I - XV, αναφέρεται ο Πίνακας IV που αφορά στη χρηματοδότηση του Επενδυτικού Σχεδίου.

ΠΙΝΑΚΑΣ - ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΣ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

A/A	Είδος Δαπάνης	Αναλογία %	Κόστος (σε ευρώ)
1.	Διαμόρφωση περιβάλλοντος χώρου	0,00%	0
2.	Ανέγερση - επισκευή κτιρίων	33,58%	690.000
3.	Μηχανολογικός εξοπλισμός	60,70%	1220314
4.	Ειδικές εγκαταστάσεις	0,00%	0
5.	Μεταφορικά μέσα & ειδικά οχήματα	0,00%	0
6.	Λοιπός εξοπλισμός	0,55%	11250
7.	Δαπάνες μεταφοράς & εγκατ/σης Μηχαν/κού κ.λ.π. εξοπλισμού	2,92%	60000
8.	Λοιπές δαπάνες - απρόβλεπτα	2,00%	46284
	ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	100%	2055000

Δαπάνες εκτός Προϋπολογισμού Επενδυτικού Προγράμματος

1.	Αξία Οικοπέδου	0
2.	Δαπάνη αγοράς μηχ/κού κλπ εξοπλισμού	0
3.		0
	ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑΤΟΣ	2055000

4^ο ΜΕΡΟΣ

ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΤΗΣ ΝΕΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

4.1 Γενική θεώρηση των Οικονομικών Αποτελεσμάτων

Στο ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4, γίνεται ανάλυση των Οικονομικών στοιχείων που αφορούν στη Παραγωγή και Λειτουργία της μονάδας βάσει της σχεδιαζόμενης επένδυσης της.

Η παράθεση των οικονομικών στοιχείων, που αναφέρονται στη πρώτη Σελίδα από την υλοποίηση του Επενδυτικού Προγράμματος, έρχεται σε συνάφεια με τους Στόχους και τα σχέδια δράσης της Επιχείρησης που τέθηκαν και αναλύθηκαν στα προηγούμενα Κεφάλαια .

Ειδικότερα, αφού λάβουμε υπόψη τις ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ στη βάση των οποίων προβλέπεται η λειτουργία της επιχείρησης από πλευράς όγκου παραγωγής και μεσολαβούντων κατά τη παραγωγική διαδικασία συντελεστών, ερχόμαστε :

1. Να προσδιορίσουμε τα Έσοδα στη βάση του προγραμματιζόμενου όγκου Παραγωγής και Πωλήσεων.
2. Να επιμερίσουμε τα κοστολογικά δεδομένα κατ' είδος, στους αντίστοιχους φορείς Κόστους.
3. Να συνθέσουμε το Οικονομικό Αποτέλεσμα που προκύπτει από τα στοιχεία Κόστους Παραγωγής - Λειτουργίας και Εσόδων από Πωλήσεις.

Αξίζει να σημειωθεί ότι η επιχείρηση προσεγγίζει σταδιακά τους στόχους της, με συντηρητικές κατ' αρχήν προβλέψεις, που θεωρούνται ρεαλιστικές και άμεσα επιτεύξιμες. Οι βασικές παράμετροι διαμόρφωσης των οικονομικών μεγεθών (Κόστος αγοράς α' & βοηθητικών Υλών, κόστος Εργατοτεχνικού Προσωπικού, Τιμές Πώλησης προϊόντων) προέρχονται από τα «ΙΣΤΟΡΙΚΑ» στοιχεία κόστους και τη διαμορφούμενη πολιτική της επιχείρησης

Τα υπόλοιπα μεγέθη (κόστος διάθεσης, διοικητικά έξοδα, αποσβέσεις, χρηματοοικονομικά, κ.λ.π.) προκύπτουν στη βάση των εκτιμήσεων της επιχείρησης, καθώς και των προσδοκιών στην υλοποίηση του επενδυτικού Σχεδίου (π.χ. ενίσχυση Επιχορήγησης - Τόκων).

Έτσι, στα επόμενα παρουσιάζονται με τη σειρά που αναφέρθησαν, αρχικά τα στοιχεία των Εσόδων από Πωλήσεις, στη συνέχεια τα προβλεπόμενα στοιχεία του αναλογούντος Κόστους Παραγωγής και Λειτουργίας της επιχείρησης, και τέλος οι Λογαριασμοί Εκμετάλλευσης και η διάθεση των Αποτελεσμάτων.

4.2 Παραδοχές επί του Προγράμματος Παραγωγής & Λειτουργίας

4.2.1 Στην Απασχόληση Προσωπικού

Προβλεπόμενες θέσεις απασχόλησης

Το προσωπικό που πρόκειται ν' απασχοληθεί στη νέα γραμμή παραγωγής και γενικότερα για την εξυπηρέτηση των αναγκών της νέας επένδυσης, ανέρχεται στο τέλος της 1^{ης} Ζετίας στα 18 άτομα, ήτοι :

- * στη Παραγωγή 13 άτομα,
- * στη Διοίκηση 3 άτομα και
- * στη Διάθεση 2 άτομα.

Ο βαθμός απορρόφησης του ως άνω εργατικού δυναμικού κατ' έτος στηρίζεται στις ανάγκες της παραγωγής που προβλέπεται να κλιμακωθούν αυξητικά ως εξής :

1^ο έτος 70%

2^ο έτος 80%

3^ο έτος 90%

με ενδεχόμενο να προστεθεί μία (1) επιπλέον βάρδια ενδιάμεσα 2^{ου} και 3^{ου} έτους αν απαιτηθεί.

Τεκμηρίωση της προβλεπόμενης απασχόλησης

Η προβλεπόμενη απασχόληση του προσωπικού έρχεται σε αντιστοιχία τόσο με τη προβλεπόμενη απασχόληση του Μηχανολογικού Εξοπλισμού όσο και με το Πρόγραμμα Παραγωγής / Δωρο.

Ειδικότερα οι προβλεπόμενες, αναγκαίες θέσεις απασχόλησης, κατά ειδικότητα και τμήμα λειτουργίας της επιχείρησης, είναι :

A. Απασχόληση Εργατοτεχνικού Προσωπικού (τμήμα Παραγωγής) 1^ο – 3^ο έτος.

Η γραμμή παραγωγής αποτελείται από τέσσερα (4) υποσυστήματα, οι δε προβλεπόμενες θέσεις αντιστοιχούν :

Τμήμα	άτομα	βάρδιες	Σύνολο
Γραμμή παραγωγής άτομα 2/υποσύστ.Χ 4	8	1	8
Υπεύθ. Μηχανικός παραγωγής		1	
Εργοδηγοί 1/1 άτομο	1	1	1
Ποιοτικός έλεγχος 1/1	1	1	1
Συντηρητές Μηχανημάτων 1/ 2	1	1	1
Αποθηκάριοι 1/1	1	1	1
Εσωτ. Διακίνηση 1/ 2	1	1	1
Σύνολο απασχολούμενων στην παραγωγή			13

B. Απασχόληση ατόμων στη Διοίκηση 1^ο – 3^ο έτος

Γεν. Διευθυντής		1	
Λογιστής 1/1	1	1	1
Β. Λογιστού 1/1	1	1	1
Γραμματεία 1/1		1	1
Φύλακας		1	
Γεν, καθηκόντων	1	1	
Σύνολο απασχολούμενων στη Διοίκηση			3

Γ. Απασχόληση ατόμων στη Διάθεση 1^ο – 3^ο έτος

Διευθυντής Πωλήσεων		1	
Οδηγός 1/1	1	1	1
Πωλητές 1/ 2	1	1	1
Σύνολο απασχολούμενων στη Διάθεση			2

4.2.2 Στη Παραγωγική Δυναμικότητα

Σύμφωνα με το προβλεπόμενο να εγκατασταθεί μηχανολογικό κ.λ.π. εξοπλισμό, η Παραγωγική Δυναμικότητα του συγκροτήματος που πρόκειται να εγκατασταθεί σε σωλήνες από πολυαιθυλένιο διαμορφώνεται ως ακολούθως :

1. Παραγόμενα Προϊόντα	Σωλήνες PE	
2. Ταχύτητα παραγωγής	90 – 100 m/min	
3. Παραγωγικός χρόνος/δωρη βάρδια	450 min	(7.5 ώρες)
4. Βάρδιες /ημέρα	1	
5. Εργάσιμες ημέρες /έτος	235	
6. Παραγωγική Ικανότητα	45.000	Μ ανά 8/ωρο
7. Μεγέθη	Σε εύρος 10 μεγεθών (*)	
8. (μήκος m)	2	

(*) Σημειώνεται ότι το εύρος παραγωγής σε διαφορετικά είδη προϊόντων ξεπερνά τα 120 μεγέθη, ενώ για τις ανάγκες εκτίμησης στα πλαίσια της παρούσας μελέτης έχουν ληφθεί υπ' όψιν τα περισσότερο αντιπροσωπευτικά μεγέθη, που καλύπτουν άνω του 75% της συνολικής παραγωγής.

Στη συνέχεια,

αναφέρονται τα ποσοτικά μεγέθη της Παραγωγικής ικανότητας του προβλεπόμενου να εγκατασταθεί Μηχανολογικού εξοπλισμού / ανά δωρο,

4.2.3 Στην ροή & απορρόφηση της παραγωγής

Οι εκτιμήσεις στη ροή & απορρόφηση της παραγωγής γίνονται μετά από επιλογή γραμμής συνεχούς ροής και βάσει της μελέτης ότι :

- Η λειτουργία της γραμμής συνεχούς ροής προκύπτει από τα δεδομένα της παραγωγής, στη βάση ημερήσιου προγράμματος λειτουργίας.
- Η δέσμευση των α' - β' υλών στη παραγωγική διαδικασία υφίσταται σε σχέση με τον απαιτούμενο χρόνο (προμήθειας, ωρίμανσης και επεξεργασίας).
- Η ημερήσια παραγωγή θα στηρίζεται σε δεδομένο πρόγραμμα που θα εκπονείται έγκαιρα, και θα αφορά τη παραγωγή ενός (1) μόνο προϊόντος.
- Η % κατανομή της παραγωγικής δυναμικότητας, έχει να κάνει με το συνολικό ετήσιο όγκο παραγωγής, επιμεριζόμενο χρονικά και στη διάρκεια του έτους στα αντίστοιχα ποσοστά.

4.2.4 Στο Κόστος Παραγωγής

Οι εκτιμήσεις για το Κόστος Παραγωγής, βασίζονται σε 'δεδομένα κόστους' που προέρχονται από τα ιστορικά δεδομένα και τη πληροφόρηση και εμπειρία των στελεχών της επιχείρησης, στη βάση των εξής Παραδοχών:

- Στο Πρόγραμμα Παραγωγής, σύμφωνα το βαθμό απασχόλησης και δυναμικότητας της γραμμής παραγωγής ανά προϊόν %.
- Στην ανάλωση πρώτων υλών ανά προϊόν.
- Στο Κόστος πρώτων & βοηθητικών υλών και υλικών συσκευασίας.
- Στις Αμοιβές εργατοτεχνικού προσωπικού παραγωγής.
- Στα Έξοδα κίνησης & λειτουργίας της μονάδας (ΓΒΕ).
- Στις Δαπάνες συντήρησης – ανταλλακτικών και λοιπών δαπανών παραγωγής

4.2.5 Στις Ετήσιες Επιβαρύνσεις από τη Λειτουργία της Μονάδας

Τα λοιπά οικονομικά μεγέθη κόστους (πλην του Βιομηχανικού), αναφέρονται σε παράγοντες που έρχονται σε έμμεση σχέση με τη παραγωγή, όπως των τμημάτων Διοίκησης - Διάθεσης.

Πέραν αυτών, το τελικό αποτέλεσμα επηρεάζεται από τις μεσολαβούσες δαπάνες ολοκλήρωσης και λειτουργίας του επενδυτικού προγράμματος και το

αντίστοιχο Κόστος Κεφαλαίων που απαιτούνται για το σκοπό αυτό, συγκεκριμένα τις χρηματοοικονομικές επιβαρύνσεις (τόκους δανείων & κεφαλαίων κίνησης), καθώς και τις ετήσιες Αποσβέσεις.

Η εκτίμηση των προβλέψεων για τις Ετήσιες Επιβαρύνσεις βασίζεται στα όσα προηγούμενα αναφέρθηκαν, ειδικότερα στη βάση των εξής Εκτιμήσεων :

- Τη μορφή του χρηματοδοτικού σχήματος (Χρηματοδότηση της Επένδυσης).
- Τα επίπεδα παραγωγικής λειτουργίας και τα αντίστοιχα κεφάλαια (κίνησης) που απαιτούνται για τις εκάστοτε ανάγκες της επιχείρησης.
- Τα αναλογούντα Τοκοχρεολύσια Δανείου για Κτιριακές εγκαταστάσεις - Μηχανολογικό Εξοπλισμό & βραχυπροθέσμων Δανείων .
- Τις αναλογούσες κατ' έτος Αποσβέσεις

4.2.6 Στο Κύκλο Εργασιών

Η εκτίμηση των προβλέψεων για τον Κύκλο Εργασιών βασίζεται στα όσα προηγούμενα αναφέρθηκαν και ειδικότερα στη βάση των εξής Παραδοχών :

- Τις παραγωγικές δυνατότητες των παραγωγικών τμημάτων και μηχανημάτων της επιχείρησης.
- Το Πρόγραμμα Παραγωγής, σύμφωνα με τη ποσοστιαία (%) κατανομή της παραγωγικής απασχόλησης και δυναμικότητας εκάστου τμήματος ή γραμμής παραγωγής ανά προϊόν.
- Τον αναμενόμενο βάσιμο όγκο παραγωγής και τις δυνατότητες των Στελεχών της επιχείρησης να διαθέσει τα συγκεκριμένα προϊόντα.
- Τις ισχύουσες σήμερα στην αγορά Τιμές Πώλησης.

Σύμφωνα με τις προηγούμενες Εκτιμήσεις και Παραδοχές των παραγωγικών τμημάτων προσδιορίζονται τα λειτουργικά αποτελέσματα της επιχείρησης.

Είδος Ετοιμών Προϊόντων, Τιμές Πώλησης και Τεχνικά Χαρακτηριστικά αυτών

α/α	Έτοιμα Προϊόντα	Μονάδα Μέτρησης	Τιμές Πώλησης (ευρώ)	Τύπος	Μήκος (m)	Βάρος (Kg/m)	Ανώτερη Τιμή	Κατώτερη Τιμή	Μέση Τιμή/m
1	Isopipe 6x15	m	0,347	6X15	2	0,075	432	262	347
2	Isopipe 6x18	m	0,072	6X18	2	0,077	90	54	72
3	Isopipe 9x18	m	0,102	9X18	2	0,082	127	77	102
4	Isopipe 9x15	m	0,095	9X15	2	0,080	118	72	95
5	Isopipe 6x6	m	0,053	6X6	2	0,068	65	40	53
6	Isopipe 6x10	m	0,055	6X10	2	0,069	68	42	55
7	Isopipe 9x22	m	0,113	9X22	2	0,085	140	86	113
8	Isopipe 9x28	m	0,148	9X28	2	0,087	183	113	148
9	Isopipe 6x12	m	0,059	6X12	2	0,076	73	45	59
10	Isopipe 6x22	m	0,085	6X22	2	0,078	103	67	85
Μεταβολή (+, -) της Τιμής Πώλησης %			0,0%						

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Είδος Πρώτων Υλών, Κόστος αγοράς και Τεχνικά Χαρακτηριστικά αυτών

α/α	Πρώτες ύλες	Μονάδα Μέτρησης	Τιμές Αγοράς (ευρώ)	Πάχος (mm)	Μήκος (m)	Βάρος (Kgr)	Ανώτερη Τιμή	Κατώτερη Τιμή	Μέση Τιμή
1.	KRYNAC 2750	Kgr	0,614				620	608	614
2.	SOLVIC 367NN	Kgr	0,320				330	310	320
3.	POROFOR ADC/MC	Kgr	0,700				720	680	700
4.									0
5.									0
6.									0
7.									0
8.									0
9.									0
10.									0
11.									0
12.									
13.									

Μεταβολή (+, -) του Κόστους αγοράς Α'υλών	0,0%								
---	------	--	--	--	--	--	--	--	--

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Είδος Βοηθητικών Υλών και Τεχνικά Χαρακτηριστικά αυτών

α/α	Βοηθητικές ύλες	Μονάδα Μέτρησης	Τιμές Αγοράς (ευρώ)	Πλάτος (mm)	Μήκος (m)	Λοιπά	Ανώτερη Τιμή	Κατώτερη Τιμή/m ²	Μέση Τιμή/m ²
1.	DOP	Kgr	0,300				280	320	300
2.	PEG 4000	Kgr	0,515				530	500	515
3.	ANTIMONY TRIOXIDE	Kgr	0,870				880	860	870
4.	CLOPARIN	Kgr	0,210				220	200	210
5.									
6.									
7.									
8.									

Είδος υλικών συσκευασίας και Τεχνικά Χαρακτηριστικά αυτών

α/α	Υλικά συσκευασίας	Μονάδα Μέτρησης	Τιμές Αγοράς (ευρώ)	Πλάτος (mm)	Μήκος (m)	Λοιπά	Ανώτερη Τιμή/τεμ.	Κατώτερη Τιμή/τεμ.	Μέση Τιμή/τεμ.
1.	ΧΑΡΤΟΚΙΒΩΤΙΟ	τεμ.,	0,420		2		440	400	420
2.									
3.									
4.									
5.									
6.									
7.									
8.									

ΠΑΡΑΓΩΓΙΚΗ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΥ ΝΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΘΕΙ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ

α. ΕΤΟΙΜΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

A/A	Είδος, τύπος μηχανήματος	Είδος επεξεργασ. υλικού	Παραγόμενο προϊόν	Μονάς παραγ. προϊόντος	Διαστάσεις προϊόντος (cm)	Ταχύτητα παραγωγής m/min	Παραγωγικός χρόνος/δωρη βάρδεια	Βάρδεις λειτουργίας/24ωρο	Παραγωγική ικανότητα m ² /24ωρο
a.1	ΓΡΑΜΜΗ ΠΑΡΑΓ. PIPELIFE	KRYNAC 2750	PIPELIFE	MM	6X6 - 9X28	100	450	1	45.000
a.2		SOLVIC 367NN							0
a.3		POROFOR ADC/MC							0
a.4									0
a.5									0
a.6									0
a.7									0
a.8									0
	Σύνολο								45.000

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΑΝΑ Θωρο

(Προβλεπόμενη κατανομή της παραγωγικής δυναμικότητας του ΝΕΟΥ Εξοπλισμού της μονάδας ανά προϊόν)

A. Ποσοστιαία κατανομή προϊόντων

Α/Α	ΕΙΔΟΣ ΤΕΛΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	Μονάς Μετρήσεως	% κατανομή της παραγωγικής δυναμ/τας (προϊόν/μηχάνημα ή γραμμή παραγωγής)								
			a.1	a.2	a.3	a.4	a.5	a.6	a.7	a.8	
1.	PIPELIFE 32	m	17,00%								
2.	PIPELIFE 40	m	12,00%								
3.	PIPELIFE 63	m	11,00%								
4.	PIPELIFE 75	m	10,00%								
5.	PIPELIFE 90	m	9,00%								
6.	PIPELIFE 110	m	10,00%								
7.	PIPELIFE 125	m	9,00%								
8.	PIPELIFE 140	m	8,00%								
9.	PIPELIFE 160	m	8,00%								
10.	PIPELIFE 200	m	6,00%								
	Σύνολο		100,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

B. Ποσοτική κατανομή προϊόντων

Α/Α	ΕΙΔΟΣ ΤΕΛΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ	Μονάς Μετρήσεως	Ποσοτική κατανομή της παραγωγικής δυναμικότητας (προϊόν/μηχάνημα ή γραμμή παραγωγής)								
			a.1	a.2	a.3	a.4	a.5	a.6	a.7	a.8	Σύνολο
1.	PIPELIFE 32	m	7.650	0	0	0	0	0	0	0	7.650
2.	PIPELIFE 40	m	5.400	0	0	0	0	0	0	0	5.400
3.	PIPELIFE 63	m	4.950	0	0	0	0	0	0	0	4.950
4.	PIPELIFE 75	m	4.500	0	0	0	0	0	0	0	4.500
5.	PIPELIFE 90	m	4.050	0	0	0	0	0	0	0	4.050
6.	PIPELIFE 110	m	4.500	0	0	0	0	0	0	0	4.500
7.	PIPELIFE 125	m	4.050	0	0	0	0	0	0	0	4.050
8.	PIPELIFE 140	m	3.600	0	0	0	0	0	0	0	3.600
9.	PIPELIFE 160	m	3.600	0	0	0	0	0	0	0	3.600
10.	PIPELIFE 200	m	2.700	0	0	0	0	0	0	0	2.700
	Σύνολο		45.000	0	0	0	0	0	0	0	45.000

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Α/Α	ΑΝΑΛΥΤΙΚΟ ΚΟΣΤΟΛΟΓΙΟ ΑΠΟ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ	Αναφορά στους Πίνακες
1	ΑΝΑΛΩΣΗ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ ΑΝΑ ΠΡΟΪΟΝ	VI (1)
2	ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ	IX (1)
3	ΚΟΣΤΟΣ ΒΟΗΘΗΤΙΚΩΝ ΥΛΩΝ	IX (2)
4	ΚΟΣΤΟΣ ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ	IX (3)
5	ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΡΓΑΤΟΤΕΧΝΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	IX (4)
6	ΕΞΟΔΑ ΚΙΝΗΣΗΣ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (Γ.Β.Ε.)	IX (5)
7	ΔΑΠΑΝΕΣ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ - ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ	IX (6)
8	ΚΟΣΤΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ FACON	IX (7)
9	ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	IX (8)

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1. Προβλεπόμενη ανάλωση α'υλών ανά προϊόν κατ'έτος (Ανάλυση του Πίνακα VI)

α/α	Είδος έτοιμου Προϊόντος	Μονάδα Μέτρησης	Ποσοτική ανάλωση Α'ύλης ανά μονάδα (m) ετοίμου προϊόντος										
			KRYNAC 2750	SOLVIC 367NN	POROFOR ADC/MC	0	0	0	0	0	0	0	
1.	PIPELIFE 32	kgr/m	0,060	0,010	0,005								
2.	PIPELIFE 40	kgr/m	0,065	0,010	0,005								
3.	PIPELIFE 63	kgr/m	0,068	0,010	0,005								
4.	PIPELIFE 75	kgr/m	0,065	0,010	0,005								
5.	PIPELIFE 90	kgr/m	0,050	0,010	0,005								
6.	PIPELIFE 110	kgr/m	0,055	0,010	0,005								
7.	PIPELIFE 125	kgr/m	0,070	0,010	0,005								
8.	PIPELIFE 140	kgr/m	0,070	0,010	0,005								
9.	PIPELIFE 160	kgr/m	0,060	0,010	0,005								
10.	PIPELIFE 200	kgr/m	0,065	0,010	0,005								

1.1 Ποσοτικές αναλώσεις πρώτων υλών (ανά προϊόν) 1ου έτους

α/α	Είδος προϊόντος	Μονάδα Μέτρησης	KRYNAC 2750	SOLVIC 367NN	POROFOR ADC/MC	0	0	0	0	0	0	0	0
1.	PIPELIFE 32	Kgr	70.112	11.685	5.843	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	PIPELIFE 40	Kgr	53.615	8.249	4.124	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	PIPELIFE 63	Kgr	51.416	7.561	3.781	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	PIPELIFE 75	Kgr	44.679	6.874	3.437	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	PIPELIFE 90	Kgr	30.932	6.186	3.093	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	PIPELIFE 110	Kgr	34.025	6.186	3.093								
7.	PIPELIFE 125	Kgr	43.305	6.186	3.093								
8.	PIPELIFE 140	Kgr	43.305	6.186	3.093								
9.	PIPELIFE 160	Kgr	37.118	6.186	3.093								
10.	PIPELIFE 200	Kgr	40.211	6.186	3.093								
	Σύνολο		448.718	71.487	35.744	0	0	0	0	0	0	0	0

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1.2 Ποσοτικές αναλώσεις πρώτων υλών (ανά προϊόν) 2ου έτους

α/α	Είδος προϊόντος	Μονάδα Μέτρησης	KRYNAC 2750	SOLVIC 367NN	POROFOR ADC/MC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.	PIPELIFE 32	Kgr	75.506	12.584	6.292	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	PIPELIFE 40	Kgr	57.740	8.883	4.442	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	PIPELIFE 63	Kgr	55.371	8.143	4.071	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	PIPELIFE 75	Kgr	48.116	7.403	3.701	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	PIPELIFE 90	Kgr	33.311	6.662	3.331	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	PIPELIFE 110	Kgr	36.642	6.662	3.331									
7.	PIPELIFE 125	Kgr	46.636	6.662	3.331									
8.	PIPELIFE 140	Kgr	46.636	6.662	3.331									
9.	PIPELIFE 160	Kgr	39.974	6.662	3.331									
10.	PIPELIFE 200	Kgr	43.305	6.662	3.331									
	Σύνολο		483.235	76.986	38.493	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1.3 Ποσοτικές αναλώσεις πρώτων υλών (ανά προϊόν) 3ου έτους

α/α	Είδος προϊόντος	Μονάδα Μέτρησης	KRYNAC 2750	SOLVIC 367NN	POROFOR ADC/MC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.	PIPELIFE 32	Kgr	86.292	14.382	7.191	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	PIPELIFE 40	Kgr	65.988	10.152	5.076	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	PIPELIFE 63	Kgr	63.281	9.306	4.653	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	PIPELIFE 75	Kgr	54.990	8.460	4.230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	PIPELIFE 90	Kgr	38.070	7.614	3.807	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	PIPELIFE 110	Kgr	46.530	8.460	4.230	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	PIPELIFE 125	Kgr	53.298	7.614	3.807	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	PIPELIFE 140	Kgr	47.376	6.768	3.384	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	PIPELIFE 160	Kgr	40.608	6.768	3.384	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	PIPELIFE 200	Kgr	32.994	5.076	2.538	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Σύνολο		529.427	84.600	42.300	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

1.4 Ποσοτικές αναλώσεις πρώτων υλών (ανά προϊόν) 4ου έτους

α/α	Είδος προϊόντος	Μονάδα Μέτρησης	KRYNAC 2750	SOLVIC 367NN	POROFOR ADC/MC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.	PIPELIFE 32	Kgr	97.079	16.180	8.090	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	PIPELIFE 40	Kgr	74.237	11.421	5.711	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	PIPELIFE 63	Kgr	71.191	10.469	5.235	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	PIPELIFE 75	Kgr	61.864	9.518	4.759	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	PIPELIFE 90	Kgr	42.829	8.566	4.283	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	PIPELIFE 110	Kgr	52.346	9.518	4.759	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	PIPELIFE 125	Kgr	59.960	8.566	4.283	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	PIPELIFE 140	Kgr	53.298	7.614	3.807	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	PIPELIFE 160	Kgr	45.684	7.614	3.807	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	PIPELIFE 200	Kgr	37.118	5.711	2.855	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Σύνολο		595.605	95.175	47.588	0	0	0	0	0	0	0	0	0

1.5 Ποσοτικές αναλώσεις πρώτων υλών (ανά προϊόν) 5ου έτους

A/A	Είδος προϊόντος	Μονάδα Μέτρησης	KRYNAC 2750	SOLVIC 367NN	POROFOR ADC/MC	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.	PIPELIFE 32	Kgr	97.079	16.180	8.090	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2.	PIPELIFE 40	Kgr	74.237	11.421	5.711	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3.	PIPELIFE 63	Kgr	71.191	10.469	5.235	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4.	PIPELIFE 75	Kgr	61.864	9.518	4.759	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5.	PIPELIFE 90	Kgr	42.829	8.566	4.283	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6.	PIPELIFE 110	Kgr	52.346	9.518	4.759	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7.	PIPELIFE 125	Kgr	59.960	8.566	4.283	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8.	PIPELIFE 140	Kgr	53.298	7.614	3.807	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9.	PIPELIFE 160	Kgr	45.684	7.614	3.807	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10.	PIPELIFE 200	Kgr	37.118	5.711	2.855	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Σύνολο		595.605	95.175	47.588	0	0	0	0	0	0	0	0	0

2. ΚΟΣΤΟΣ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ (Ανάλυση του Πίνακα ΙΧ)

ΕΙΔΟΣ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ	ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ	ΔΑΣΜΟΛ. ΚΛΑΣΗ	Κόστος Μονάδος	ΚΟΣΤΟΣ κατ' έτος (σε ευρώ)				
				1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
KRYNAC 2750	U.K.	40025900	1,842	826539	890118	975204	1097106	
SOLVIC 367NN	BELG.	39041000	0,96	68628	73908	81216	91368	
POROFOR ADC/MC	ESP. - GERM.	29270000	2,10	75060	80835	88830	99933	
Σύνολο				970227	1044861	1145250	1288407	1288407

3. ΚΟΣΤΟΣ ΒΟΗΘΗΤΙΚΩΝ ΥΛΩΝ (Ανάλυση του Πίνακα ΙΧ)

(σε ευρώ)

ΕΙΔΟΣ ΒΟΗΘ. ΥΛΩΝ	Ποσότητα του έτους (Kg)	Κόστος (ευρώ)	ΚΟΣΤΟΣ κατ' έτος				
			1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
DOP	68.738	0,900	61863	66624	76140	85659	85659
PEG 4000	54.990	1,545	84960	91494	104565	117636	117636
ANTIMONY TRIOXIDE	13.748	2,61	35880	38640	44160	49680	49680
CLOPARIN	34.369	0,63	21651	23319	26649	29979	29979
			0	0	0	0	0
			0	0	0	0	0
			0	0	0	0	0
			0	0	0	0	0
Σύνολο			204357	220077	251517	282954	282954
Μεταβολή της παραγωγικής δυναμικότητας κατ' έτος (+, -)				0,08	0,14	0,13	0,00

Ποσοτική ανάλυση βοηθητικών υλών κατά προϊόν ή ομάδα προϊόντων

Προϊόν ή ομάδα προϊόντων	1ο έτος Παραγωγή (m2)	DOP (Kgr/m)	PEG 4000 (Kgr/m)	ANTIMONY TRIOXIDE (Kgr/m)	CLOPARIN (Kgr/m)
PIPELIFE 32	1.168.538	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 40	824.850	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 63	756.113	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 75	687.375	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 90	618.638	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 110	687.375	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 125	618.638	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 140	549.900	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 160	549.900	0,010	0,008	0,002	0,005
PIPELIFE 200	412.425	0,010	0,008	0,002	0,005
	6.873.750				

(**) Η ποσοστιαία συμμετοχή των εισαγόμενων βοηθητικών υλών ανέρχεται σε : 70,00%

4. ΚΟΣΤΟΣ ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ (Ανάλυση του Πίνακα ΙΧ)

(σε ευρώ)

ΕΙΔΟΣ ΥΛΙΚΟΥ	Κόστος του έτους	ΔΑΣΜΟΛ. ΚΛΑΣΗ	ΚΟΣΤΟΣ κατ' έτος				
			1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
ΧΑΡΤΟΚΙΒΩΤΙΟ	79104		79104	85188	97359	109527	109527
Σύνολο			79104	85188	97359	109527	109527

Μεταβολή της παραγωγικής δυναμικότητας κατ' έτος		0,08	0,14	0,13	0,00
--	--	------	------	------	------

Ανάλυση κόστους υλικών συσκ/σίας κατά προϊόν ή ομάδα προϊόντων.

Προϊόν ή ομάδα προϊόντων	Ετήσια Παραγωγή Προϊόντων	Κόστος υλικών συσκευασίας ανά μονάδα προϊόντος					
		ΧΑΡΤΟΚΙΒΩΤΙΟ	0	0	0	0	0
PIPELIFE 32	1.168.538	0,012					
PIPELIFE 40	824.850	0,012					
PIPELIFE 63	756.113	0,0126					
PIPELIFE 75	687.375	0,0126					
PIPELIFE 90	618.638	0,012					
PIPELIFE 110	687.375	0,012					
PIPELIFE 125	618.638	0,0126					
PIPELIFE 140	549.900	0,0126					
PIPELIFE 160	549.900	0,012					
PIPELIFE 200	412.425	0,012					
	6.873.750						

ΑΜΟΙΒΕΣ ΕΡΓΑΤΟΤΕΧΝΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ

(Ανάλυση του Πίνακα ΙΧ)

(σε ευρώ)

A/A	Ειδικότητα	Μηνιαία αμοιβή (*)	Μήνες απασχόλ.	Ατομα	Ετήσιες αποδοχές
1.	Υπεύθυνος Μηχαν. Παραγωγής	1350	14		0
2.	Εργοδηγοί Παραγωγής	1050	14	1	14700
3.	Ποιοτικός Έλεγχος	900	14	1	12600
4.	Εργατοτεχνίτες Παραγωγής	750	14	8	84000
5.	Συντηρητές Μηχαν.	750	14	1	10500
6.	Αποθηκάριοι	750	14	1	10500
7.	Εσωτερ. Διακίνηση	840	14	1	11760
8.					0
9.					0
10.					0
11.					0
12.					0
13.					0
14.					0
15.					0
16.					0
	Σύνολο ετήσιων αποδοχών				144060
	πλέον ασφαλιστικές εισφορές	35%			50421
	Σύνολο			13	194481

Σημ., Η πλήρης απασχόληση θα επέλθει το 3ο έτος από τη λειτουργία της μονάδας.
Αρχικά (1ο και 2ο έτος) ο βαθμός κάλυψης της απασχόλησης προβλέπεται ως εξής :

Περιγραφή	1ο έτος	2ο έτος	3ο έτος	4ο έτος	5ο έτος
Βαθμός κάλυψης	70%	80%	90%	100%	100%
Δαπάνες εργατοτεχνικού προσωπικού (συνολικά/έτος)	131137	155586	175032	194481	194481

6. ΕΞΟΔΑ ΚΙΝΗΣΗΣ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΤΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (Γ.Β.Ε.)
(Ανάλυση του Πίνακα ΙΧ)

6.1 ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ

Για τον υπολογισμό του κόστους της ηλεκτρικής ενέργειας που θ' απαιτηθεί για τη λειτουργία της μονάδας, γίνονται οι ακόλουθες παραδοχές :					
Α. Η εγκατεστημένη ισχύς του μηχανολογικού εξοπλισμού ανέρχεται στα :					
			480		kw
Β. Σύμφωνα με τη διεθνή βιβλιογραφία και πρακτική ο συντελεστής ετεροχρονισμού για αντίστοιχες μονάδες, λαμβάνεται ίσος με :					
			0,85		(cos)
Γ. Η κάλυψη της παραγωγικής δυναμικότητας της μονάδας κατά τα 5 πρώτα χρόνια λειτουργίας θα είναι :					
	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
	65,00%	70,00%	80,00%	90,00%	90,00%
Δ. Ημέρες λειτουργίας ανά έτος		235			
Ε. Ώρες λειτουργίας ανά ημέρα			8		

Επομένως η προβλεπόμενη κατανάλωση ηλεκτρικού ρεύματος (χιλ. ευρώ/έτος) είναι :

Ετος	Λειτουργ.Ισχύς/ημ. (kw)	kwh/έτος	Τιμή kwh (Τιμολ. Γ3)	Κόστος (ευρώ)
1ο	2.122	498.576	0.15	52350
2ο	2.285	536.928	0.15	56376
3ο	2.611	613.632	0.15	64431
4ο	2.938	690.336	0.15	72486
5ο	2.938	690.336	0.15	72486

6.2 ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΝΕΡΟΥ

Παραγωγή (1)	0,15	m3 / θέση απασχ.			
Προσωπικό (2)	0,15	m3 / άτομο/ημέρα			
Ατομα	18				
Τιμή / m3	0,3	ευρώ			
Ετος	Καταν. (1)	Καταν.(2)	Σύνολο (m3)	Κόστος (ευρώ)	
1ο	635	635	1.269	114	
2ο	635	635	1.269	114	
3ο	635	635	1.269	114	
4ο	635	635	1.269	114	
5ο	635	635	1.269	114	

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.3 ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΥΓΡΑΕΡΙΟΥ

	Καταν. Kg/h	Συντελ. απορ.
		50%
		100%
Σύνολο κατ./h	0	0

Ετος	kg/h	kg/χρόνο	lit/χρόνο	ευρώ/lit	Σύνολο (ευρώ)
1ο	30	36.660	0	180	19797
2ο	35	46.060	0	180	24873
3ο	40	60.160	0	180	32487
4ο	45	76.140	0	180	41115
5ο	45	76.140	0	180	41115

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΤΗΣΙΩΝ ΔΑΠΑΝΩΝ ΚΙΝΗΣΗΣ & ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (σε ευρώ)

α/α	Είδος Δαπάνης	ΕΤΟΣ				
		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
1.	Ηλεκτρική ενέργεια	52350	56376	64431	72486	72486
2.	Κατανάλωση νερού	114	114	114	114	114
3.	Κατανάλωση υγραερίου	19797	24873	32487	41115	41115
	Σύνολο	72261	81363	97032	113715	113715

7. ΔΑΠΑΝΕΣ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ - ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ (Ανάλυση του Πίνακα ΙΧ)

Η μέση ετήσια δαπάνη συντήρησης των παγίων εγκαταστάσεων και του μηχαν/κού

εξοπλισμού υπολογίζεται κατά τη πρώτη δετία ως ακολούθως :	1ο -3ο έτος	4ο, 5ο έτος
α. Δαπάνες συντήρησης παγίων εγκατ/σεων :	1,50%	2,50%
β. Δαπάνες συντήρησης μηχαν/κού εξοπλισμού :	5,00%	8,00%

(σε ευρώ)

Περιγραφή	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Δαπάνες συντήρ. Παγίων εγκατ/σεων	10698	10698	10698	17829	17829
Δαπάνες συντήρ. Μηχαν/κού εξοπλισμού	67092	67092	67092	107349	107349
Σύνολο	77790	77790	77790	125178	125178

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Α/Α	ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΤΗΣΙΩΝ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΕΩΝ ΑΠΟ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ	Αναφορά στους Πίνακες
1	ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	X
1.1	ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	X
2	ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ - ΔΙΑΘΕΣΗΣ	X
2.1	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΔΙΑΘΕΣΗΣ	X
3	ΑΝΑΓΚΕΣ ΣΕ ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (ΔΑΝΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ)	X
3.1	Α. ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΥ ΓΙΑ ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤ/ΣΕΙΣ	X
3.2	Β. ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΥ ΓΙΑ ΜΗΧΑΝΟΛ. ΕΞΟΠΛΙΣΜΟ.	X
3.3	ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΑ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ	X
4	ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	X

1. ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ (Ανάλυση του Πίνακα X)

Στις δαπάνες διοίκησης περιλαμβάνονται : Α/ οι αμοιβές του Διοικητικού προσωπικού και	
Β/ ποσοστό επί του Κύκλου Εργασιών για την αντιμετώπιση λοιπών δαπανών, (ΟΤΕ, έντυπα,	
γραφική ύλη, κ.λ.π.) σε ποσοστό επι των πωλήσεων :	1,00%
Αναλυτικά κατ' έτος έχουμε :	

(σε ευρώ)

Είδος Δαπάνης	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Εργατικά Διοίκησης	31572	36288	40824	45360	45360
Δαπάνες Διοίκησης	26892	28959	33096	37233	37233
Σύνολο	58644	64437	73920	82593	82593

1.1 ΑΜΟΙΒΕΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ (Ανάλυση του Πίνακα X)

(σε ευρώ)

Α/Α	Ειδικότητα	Μηνιαία αμοιβή(*)	Μήνες απασχόλ.(**)	Ατομα	Ετήσιες αποδοχές(*)
1.	Γενικός Δ/ντής	2100	14		0
2.	Λογιστής	1050	14	1	14700
3.	Βοηθός λογιστού	600	14	1	8400
4.	Γραμματεία	750	14	1	10500
5.	Φύλακας	750	14		0
6.	Γενικών καθηκόντων	600	14		0
	Σύνολο ετήσιων αποδοχών				33600
	πλέον ασφαλιστικές εισφορές	35%			11760
	Σύνολο			3	45360

(*) Ποσά σε ευρώ

(**) Αναλογούσα απασχόληση εκ του υφιστάμενου προσωπικού της Μονάδας.

Η πλήρης απασχόληση θα επέλθει το 3ο έτος από τη λειτουργία της μονάδας.

Αρχικά (1ο και 2ο έτος) ο βαθμός κάλυψης της απασχόλησης προβλέπεται ως εξής :

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Περιγραφή	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Βαθμός κάλυψης	70%	80%	90%	100%	100%
Δαπάνες Διοικητικού προσωπικού (συνολικά/έτος)	31752	362888	40824	45360	45360

2. ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΡΟΩΘΗΣΗΣ - ΔΙΑΘΕΣΗΣ (Ανάλυση του Πίνακα X)

Για τη προώθηση και διάθεση των προϊόντων της μονάδας (*), εκτός των αμοιβών του προσωπικού του εν λόγω τμήματος, υπολογίζεται επιπρόσθετα κονδύλι σε ποσοστό :		8,00%
επί των συνολικών πωλήσεων.		

Αναλυτικά κατ' έτος έχουμε :

(σε ευρώ)

Είδος Δαπάνης	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Εργατικά διάθεσης	21036	24042	27045	30051	30051
Δαπάνες διάθεσης	215130	231678	264774	297870	297870
Σύνολο	236166	255713	291819	327921	327921

2.1 ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΔΙΑΘΕΣΗΣ Ανάλυση του Πίνακα X)

(σε ευρώ)

A/A	Ειδικότητα	Μηνιαία αμοιβή(*)	Μήνες απασχόλ. (**)	Ατομα	Ετήσιες αποδοχές(*)
1.	Δ/ντής Διάθεσης	1350	14		0
2.	Οδηγός	750	14	1	10500
3.	Πωλητές	840	14	1	11760
4.					0
	Σύνολο ετήσιων αποδοχών				22260
	πλέον ασφαλιστικές εισφορές	35%			7791
	Σύνολο			2	30051

(*) Ποσά σε ευρώ.

(**) Αναλογούσα απασχόληση εκ του υφιστάμενου προσωπικού της Μονάδας.

Η πλήρης απασχόληση θα επέλθει το 3ο έτος από τη λειτουργία της μονάδας.

Αρχικά (1ο και 2ο έτος) ο βαθμός κάλυψης της απασχόλησης προβλέπεται ως εξής :

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Περιγραφή	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Συντελ. απασχόλησης	70%	80%	90%	100%	100%
Δαπάνες προσωπικού διάθεσης	21036	24042	27045	30051	30051

3. ΑΝΑΓΚΕΣ ΣΕ ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ - ΔΑΝΕΙΑ ΤΡΑΠΕΖΩΝ (Ανάλυση του Πίνακα Χ)

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Κατασκ. περίοδος		
			1ο	2ο
1.	ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΑ (*)			
	A. Ανέγερσης κτιριακών κ.λ.π. εγκατ/σεων	203244		
	B. Αγοράς μηχανολογικού κ.λ.π. εξοπλισμού	382431		
	Σύνολο	585675		
2.	ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΑ			
	A. Χρηματοδότηση έναντι επιχορήγησης (**)	0		
	B. Κεφάλαια κίνησης & λειτουργίας		461067	

(*) Ποσοστό Δανειακής επιβάρυνσης της επένδυσης:	28,50%
(**) Για την ταχύτερη αποπεράτωση του έργου, θα γίνει χρήση δανείου έναντι επιχορήγησης, για χρονικό διάστημα 1 έτος, σε ποσοστό επί του προϋπολογισμού της επένδυσης :	0,0%

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

3.1 Α. ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΑ ΔΑΝΕΙΟΥ ΓΙΑ ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΓΚΑΤ/ΣΕΙΣ
(Ανάλυση του Πίνακα Χ)

ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	67.748
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	8,00%
ΔΙΑΡΚΕΙΑ	5 ΕΤΗ
ΤΡΟΠΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ	ΠΣΣΣ ΤΟΚΟΧ/ΚΕΣ ΔΟΣΕΙΣ
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΧΑΡΙΤΟΣ	1 ΕΤΟΣ
ΥΨΟΣ ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΤ. ΔΟΣΗΣ	10.063
ΕΠΙΔΟΤΗΣΗ ΕΠΙΤΟΚΙΟΥ	30%

6ΜΗΝΑ	ΤΟΚΟΣ	ΧΡΕΩΛΥΣΙΟ	ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΟ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ	ΕΠΙΔΟΤ. ΕΠΙΤΟΚ.	ΣΥΝΟΛΟ
1	8130	0	8130	203244	1218	
2	8130	0	8130	203244	1218	
3	8130	22059	30189	181188	1218	
4	7248	22941	30189	158247	1086	
5	6330	23859	30189	134391	948	
6	5376	24813	30189	109578	807	
7	4383	25803	30189	83772	657	
8	3351	26838	30189	56937	504	
9	2277	27909	30189	29028	342	
10	1161	29028	30189	0	174	
11	0	0	0	0	0	
12	0	0	0	0	0	
13	0	0	0	0	0	
14	0	0	0	0	0	
15	0	0	0	0	0	
16	0	0	0	0	0	
17	0	0	0	0	0	
18	0	0	0	0	0	
19	0	0	0	0	0	
20	0	0	0	0	0	
ΣΥΝΟΛΟ	54516	203244	257760			

Α. ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΟΚΩΝ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΕΓΚΑΤ/ΣΕΩΝ 1ης Σελίδας

ΕΤΟΣ	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
ΤΟΚΟΙ	16260	15378	11706	7354	3438
ΚΕΦΑΛΑΙΟ	0	44997	48669	52641	56937

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΩΝ ΤΗΝ 1η 5ΕΤΙΑ

ΤΟΚΟΙ	ΕΤΟΣ	ΤΟΚΟΙ (Α)	ΤΟΚΟΙ (Β)	ΣΥΝΟΛΟ Α+Β
(Κτιριακών εγκατ/σεων & Μηχαν/κού εξοπλ.)	1ο	16260	30594	46854
	2ο	15378	28935	44313
	3ο	11706	22026	33732
	4ο	7734	14553	22287
	5ο	3438	6471	9909

ΧΡΕΩΛΥΣΙΑ	ΕΤΟΣ	ΧΡΕΩΛ. (Α)	ΧΡΕΩΛ. (Β)	ΣΥΝΟΛΟ Α+Β
(Κτιριακών εγκατ/σεων & Μηχαν/κού εξοπλ.)	1ο	0	0	0
	2ο	44997	84669	129666
	3ο	48669	91578	140247
	4ο	52641	99051	151692
	5ο	56937	107133	164070

3.3 ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΑ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΑΝΕΙΩΝ (Ανάλυση του Πίνακα Χ)

(σε ευρώ)

ΕΙΔΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	ΠΟΣΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	Τόκοι κατ' έτος (*)				
		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
1. ΔΑΝΕΙΟ ΕΝΑΝΤΙ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ	0	0				
2. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΙΝΗΣΗΣ 1ου έτους	461067	48411				
2ου έτους	0		0			
3ου έτους	634122			66582		
4ου έτους	210174				22068	
5ου έτους	795084					83484
ΣΥΝΟΛΟ (1) + (2)		48411	0	66582	22068	83484

(*) Επιτόκιο Κεφ. Κίνησης	10,5%
---------------------------	-------

4. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ (Ανάλυση του Πίνακα X)

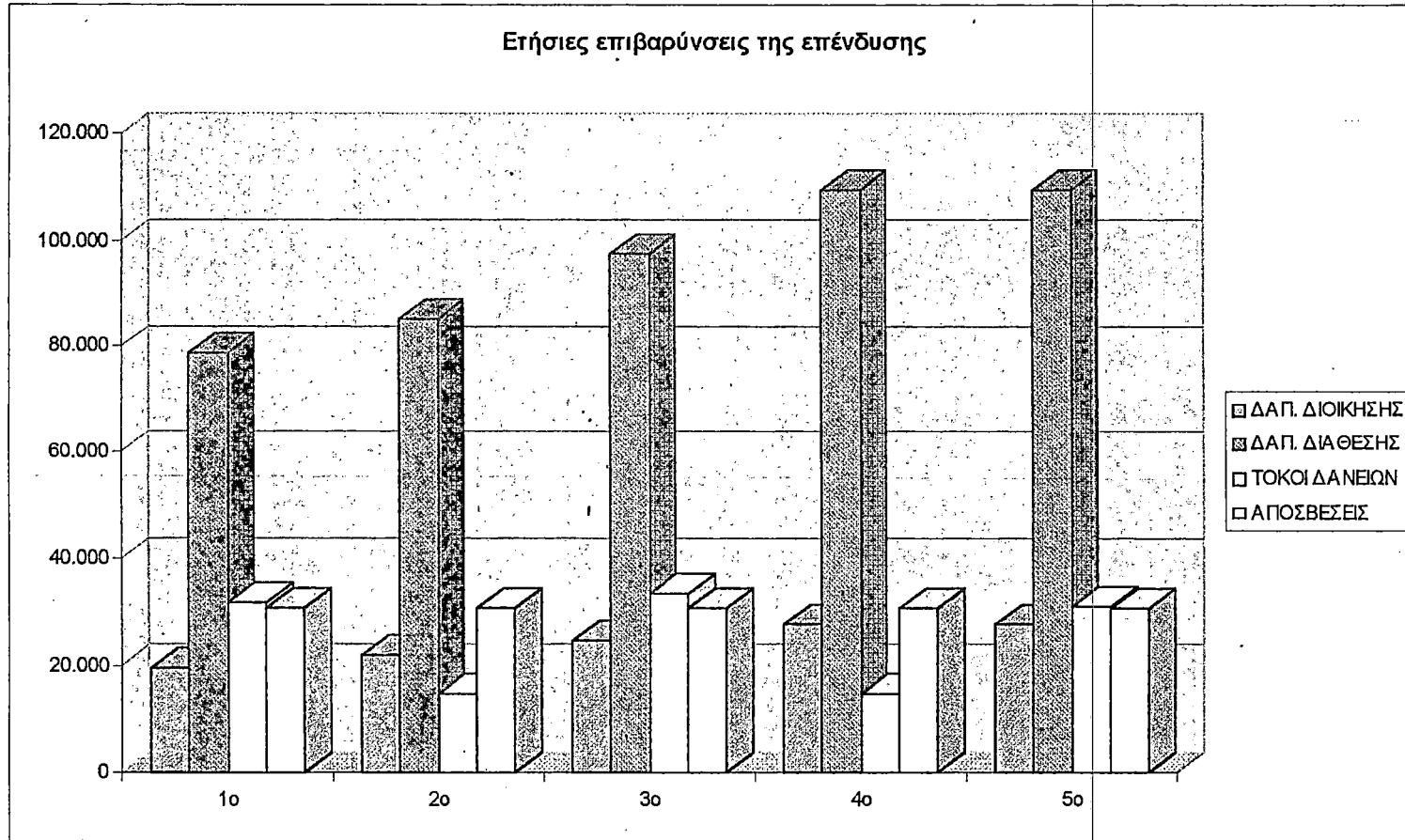
Οι ετήσιες Αποσβέσεις υπολογίζονται σύμφωνα με τη γραμμική μέθοδο (SLN), όπου :	
Cost :	Το κόστος κτήσεως του παγίου.
Salvage :	Η αξία στο τέλος της απόσβεσης του παγίου.
Life :	Η ωφέλιμη περίοδος λειτουργίας του παγίου.

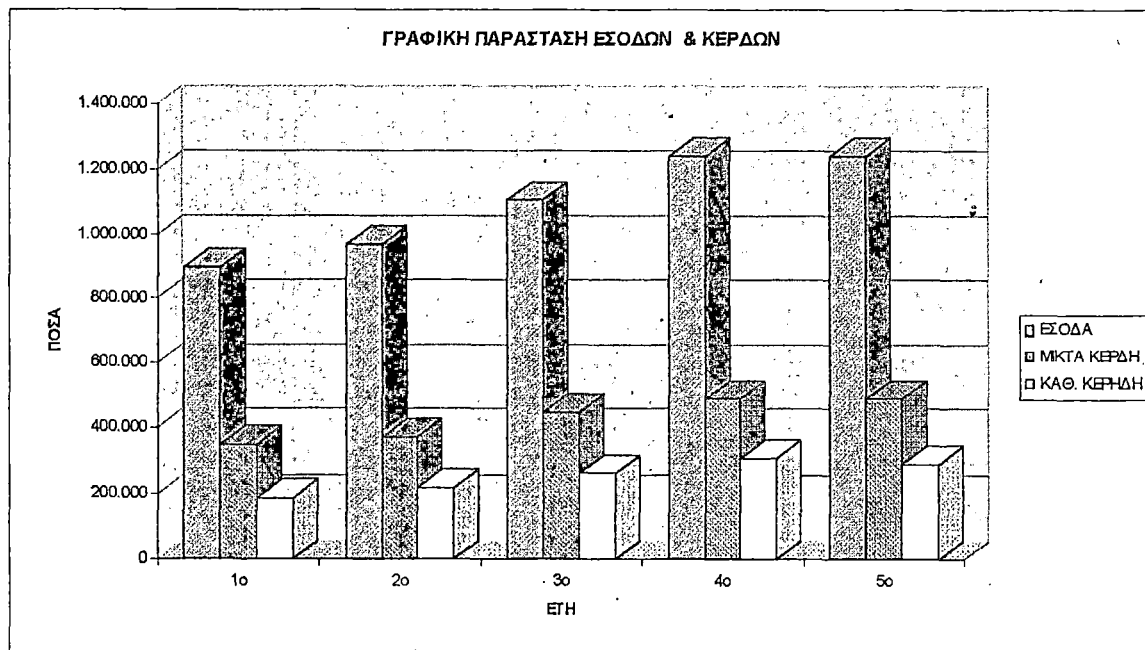
Σύμφωνα με τα παραπάνω έχουμε :

		(σε ευρώ)				
A/A	ΕΙΔΟΣ ΔΑΠΑΝΗΣ	Αρχικό Κόστος	Αποσβεστέα αξία (*)	Διάρκεια ζωής (έτη)	Υπολειμ. αξία (**)	Ετήσια Απόσβεση
1.	Διαμόρφωση περιβάλλοντος χώρου	0	0	20	0	0
2.	Ανέγερση - επισκευή κτιρίων	690000	483000	20	103500	18975
3.	Μηχανολογικός εξοπλισμός	1247466	873225	12	187119	57177
4.	Ειδικές εγκαταστάσεις	0	0	15	0	0
5.	Μεταφορικά μέσα & ειδικά οχήματα	0	0	8	0	0
6.	Λοιπός εξοπλισμός	11250	7875	6	1689	1032
7.	Δαπάνες μεταφοράς & εγκατ/σης Μηχαν/κού κ.λ.π. εξοπλισμού	60000	42000	3	9000	11001
8.	Λοιπές δαπάνες - απρόβλεπτα	46284	32400	7	6942	3636
	ΣΥΝΟΛΟ	2055000	1438500		308250	91818

(*) Προκύπτει αν από την αξία κτήσης αφαιρεθεί η Δωρεάν	
Επιχορήγηση, δηλ. μείον :	30,0%

(**) Ως υπολειματική αξία θεωρείται	
το κόστος της αρχικής αξίας σε ποσοστό :	15,0%





ΣΥΝΟΠΤΙΚΟΙ
ΠΙΝΑΚΕΣ
I - XV
ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

I. ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ

Αριθμός κατά τη διάταξη	Περιγραφή Μηχανημάτων	Τύπος Μηχανήματος μοντέλο, έτος κατασκευής	Οίκος κατασκευής- Χώρα προέλευσης	Τεχνικά Χαρακτηριστικά					Αναπόσβεστη Αξία (σε ευρώ)
				Ισχύς HP ή KW	Παραγωγ. ικανότητα m ³ /ώρα	Βάρος (Kgr)	Γενικές διαστάσεις (m)	Χρόνος ζωής (έτη)	
1.	ΓΡΑΜΜΗ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΙΣΟΡΙΠΕ	1997		600	40.000			15 - 20	1290000

Π. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ

Αριθμός κατά τη διάταξη (αρ. Σχ. ΜΜ1)	Περιγραφή Μηχανημάτων	Τύπος Μηχανήματος μοντέλο, έτος κατασκευής	Οίκος κατασκευής- Χώρα προέλευσης	Τεμάχια	Τεχνικά Χαρακτηριστικά				Αξία	Νόμισμα	Τιμή Fixing (9/00)	Αξία σε ευρώ.
					Ισχύς KW	Παραγωγ. ικανότητα m/8ωρο	Βάρος (Kgr)	Γενικές διαστάσεις (m)				
1.	ΓΡΑΜΜΗ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΙΣΟΡΙΠΕ	/2001		1	480	45.000		6 X 50	415.822		1,00	1247466

ΥΔΡΩ

ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΠΙ. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΚΑΙ ΧΡΟΝΙΚΗ ΚΛΙΜΑΚΩΣΗ ΔΑΠΑΝΩΝ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΔΑΠΑΝΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ		ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΚΑΤΑΣΚΕΥΑΣΤΙΚΗ ΠΕΡΙΟΔΟΣ				ΣΥΝΟΛΟ		ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ
		Εγγώριο	Συναλλ.		1ο 6μηνο	2ο 6μηνο	3ο 6μηνο	4ο 6μηνο	1ου έτους	2ου έτους	
1	Κτιριακές εγκατ/σεις	690000		690000	552000	138000			690000	0	690000
2	Μηχανήματα		1247466	1247466	0	1247466			1247466	0	1247466
3	Ειδικές εγκατ/σεις	0		0	0	0			0	0	0
4	Μεταφορικά μέσα		0	0		0			0	0	0
5	Δαπάνες μεταφοράς & εγκατάστασης μηχανημάτων	30000	30000	60000		60000			60,00	0	60000
6	Λοιπός εξοπλισμός	5625	5625	11250	5625	5625			11250	0	11250
7	Διαμόρφωση περιβάλλοντος χώρου	0		0	0				0	0	0
8	Λοιπές δαπάνες	46284		46284	13884	13884	18513		27771	18513	46284
9									0	0	0
10									0	0	0
	Σύνολο	771909	1283,091	2055000	571509	1464975	18513	0	2036487	18513	2055000

IV. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

ΠΗΓΕΣ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	Ποσό (σε ευρώ)	ΣΥΝΟΛΟ (σε ευρώ)	% συμμετ.
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (*)		284.275	41,50%
1.1 Οικόπεδο			
1.2 Μετρητά	852825		
1.3 Φορολογηθέντα αποθεματικά	0		
1.4 Πραγματοποιηθείσες μέχρι την υποβολή της αίτησης δαπάνες	0		
1.5 Κεφάλαια εξωτερικού Ν.Δ. 2687/53			

2. ΞΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		195.225	28,50%
2.1 Δάνεια (Μακροπρόθεσμα) Τραπεζών (**)	585675		
2.2 Ομολογιακό Δάνειο	0		
2.3 Πιστώσεις χρηματοδοτικών Οργανισμών	0		
2.4 Κεφάλαια εξωτερικού με Ν.Δ. 2687/53	0		

3. ΑΠΟΥΜΕΝΗ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗ ΔΗΜΟΣΙΟΥ (*)			
(ποσοστό επί της παραγωγ. επένδυσης)	30%	616500	30,00%
ΣΥΝΟΛΟ		2055000	100%

(*) Προβλεπόμενα Χρηματοδοτικά Περιθώρια Ν. 2601/98

A. Ιδίων Κεφαλαίων $\geq 40\%$	40%
--------------------------------	-----

B. Δωρεάν Επιχορήγησης	30%
------------------------	-----

(**) Δανειοδότηση στο παραγωγικό κόστος	28,5%
Επιδότηση του επιτοκίου για 6 έτη	30,0%

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

V. ΑΝΑΓΚΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΙΝΗΣΗΣ (σε ευρώ)

Α/Α	Περιγραφή	Ημέρες δέσμευσης	ΕΤΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ				
			1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
A.	Δεσμεύσεις κεφαλαίων για :						
1.	Αποθέματα πρώτων υλών	15	40425	43536	47718	53685	53685
2.	Αποθέματα βοηθ. υλών	15	8514	9171	10479	11790	11790
3.	Αποθέματα ημιετοίμων	2	9147	9888	10944	12534	12534
4.	Αποθέματα ετοίμων	10	45738	49440	54720	62667	62667
5.	Πιστώσεις προς πελατεία	90	672279	723993	827421	930999	930999
6.	Αναγκαία διαθέσιμα	15	68607	74157	82083	93999	93999
7.	Λοιπά						
	Σύνολο (Α)		844716	910182	1033365	1165521	1165521
B.	Μείον Πιστώσεις :						
1.	Προμήθειας πρώτων υλών	90	242556	261216	286314	322101	322101
2.	Προμήθειας βοηθ. κ.λ.π. υλών	90	51090	56820	62880	70740	70740
3.	Λοιπά						
	Σύνολο (Β)		293641	316233	349191	392841	392841
Γ.	Αναγκαίο κεφάλαιο κίνησης (Α-Β)		551067	539949	684174	772680	772680
Δ.	α. Υπάρχον κεφάλαιο κίνησης		90000				
	β. για μετά το 1ο έτος λειτουργίας			776757	50049	562506	-22404
E.	Ανάγκες Χρηματοδότησης (Γ-Δ)		461067	0	634122	210174	795084

Τρόπος Χρηματοδότησης :						
1.	Ίδια Κεφάλαια (ευρώ)					
	α. Αυτοχρηματοδότηση	16,3%	90000			
	β. Νέες εισφορές του φορέα		0	0	0	0
2.	Ξένα Κεφάλαια (ευρώ)					
	α. Μεσοπρόθεσμα					
	β. Βραχυπρόθεσμα		461067	0	634122	210174
						795084

VI. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΙΚΕΣ ΑΝΑΛΩΣΕΙΣ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ

ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	ΧΩΡΑ ΠΡΟΕΛΕΥΣΗΣ	ΔΑΣΜΟΛ. ΚΛΑΣΗ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ κατ'έτος				
				1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
KRYNAC 2750	U.K.	40025900	Kgr	448.718	483.235	529.427	595.605	595.605
SOLVIC 367NN	BELG.	39041000	Kgr	71.487	76.986	84.600	95.175	95.175
POROFOR ADC/MC	ESP.- GERM.	29270000	Kgr	35.744	38.493	42.300	47.588	47.588

VII. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ - ΠΩΛΗΣΕΩΝ

Α/Α	ΕΙΔΟΣ ΤΕΛΙΚΟΥ ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ	ΔΑΣΜΟΛ. ΚΛΑΣΗ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ κατ' έτος				
				1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
1.	PIPELIFE 32	40081900	m	1.168.538	1.258.425	1.438.200	1.617.975	1.617.975
2.	PIPELIFE 40	40081900	m	824.850	888.300	1.015.200	1.142.100	1.142.100
3.	PIPELIFE 63	40081900	m	756.113	814.275	930.600	1.046.925	1.046.925
4.	PIPELIFE 75	40081900	m	687.375	740.250	846.000	951.750	951.750
5.	PIPELIFE 90	40081900	m	618.638	666.225	761.400	856.575	856.575
6.	PIPELIFE 110	40081900	m	687.375	740.250	846.000	951.750	951.750
7.	PIPELIFE 125	40081900	m	618.638	666.225	761.400	856.575	856.575
8.	PIPELIFE 140	40081900	m	549.900	592.200	676.800	761.400	761.400
9.	PIPELIFE 160	40081900	m	549.900	592.200	676.800	761.400	761.400
10.	PIPELIFE 200	40081900	m	412.425	444.150	507.600	571.050	571.050
	ΣΥΛΟΓΟ			6.873.750	7.402.500	8.460.000	9.517.500	9.517.500

ΠΑΡΑΔΟΧΕΣ :

1η	Βαθμός κάλυψης (%) της παραγωγικής δυναμικότητας/έτος	65,0%	70,0%	80,0%	90,0%	90,0%
----	---	-------	-------	-------	-------	-------

2η	% μεταβολή της παραγωγικής δυναμικότητας / έτος		0,08	0,14	0,13	0,00
----	---	--	------	------	------	------

3η	Ημέρες λειτουργίας / έτος	235
----	---------------------------	-----

4η	Μεταβολή του χρόνου λειτουργίας (+, -) σε ημέρες	0
----	--	---

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

VIII. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (σε ευρώ)

Α/Α	ΕΙΔΟΣ ΤΕΛΙΚΟΥ ΠΡΟΪΟΝΤΟΣ	% Πωλήσεων	Τιμή Μονάδος	Ε Σ Ο Δ Α κατ' έτος				
				1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
A. Πωλήσεις στο εσωτερικό								
1.	PIPELIFE 32	65%	1,041	790692	851514	973158	1094802	1094802
2.	PIPELIFE 40	65%	0216	115809	124716	142533	160350	160350
3.	PIPELIFE 63	65%	0,306	150390	161958	185097	208223	208223
4.	PIPELIFE 75	65%	0,285	127335	137130	156723	176313	176313
5.	PIPELIFE 90	65%	0,159	63333	68205	77949	87693	87693
6.	PIPELIFE 110	65%	0,165	73722	79392	90735	102075	102075
7.	PIPELIFE 125	65%	0,339	136317	146802	167775	188745	188745
8.	PIPELIFE 140	65%	0,444	158700	170910	195324	219741	219741
9.	PIPELIFE 160	65%	0,177	63267	68133	77865	87600	87600
10.	PIPELIFE 200	65%	0,255	68358	73617	84135	94653	94653
Σύνολο A				1747923	1882380	2151291	2420202	2020202
B. Πωλήσεις στο εξωτερικό								
1.	PIPELIFE 32	35%	1,041	425757	458508	524007	589509	589509
2.	PIPELIFE 40	35%	0,216	69358	67155	76749	86343	86343
3.	PIPELIFE 63	35%	0,306	80979	87210	99666	112125	112125
4.	PIPELIFE 75	35%	0,285	68565	73839	84390	94938	94938
5.	PIPELIFE 90	35%	0,159	34101	36726	41973	47220	47220
6.	PIPELIFE 110	35%	0,165	39696	42750	48858	54963	54963
7.	PIPELIFE 125	35%	0,339	73401	39047	90334	101634	101634
8.	PIPELIFE 140	35%	0,444	85455	92028	105174	118323	118323
9.	PIPELIFE 160	35%	0,177	34065	36687	41928	47169	47169
10.	PIPELIFE 200	35%	0,255	36810	39639	45303	50967	50967
Σύνολο B				941190	1013589	1158387	1303185	1303,185
Σύνολο πωλήσεων προϊόντων				2689113	2895969	135909	3723390	3723390
Εσοδα λοιπών δραστηριοτήτων								
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ				2689113	2895969	3309678	3723390	3723390

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΙΧ. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ (σε ευρώ)

α/α	Κόστος κατ' είδος	Ετος λειτουργίας					Προέλευση εισροών	
		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο	Εισαγωγές(%)	Σύνολο 5ετίας
1.	Κόστος πρώτων υλών	970227	1044,861	1145,520	1288,407	1288,407	90,00%	5163,438
2.	Κόστος βοηθητικών υλών	204357	220057	251517	282954	282954	70,00%	869301
3.	Υλικά συσκευασίας	79104	85188	97359	109527	109527	0,00%	0
4.	Ημερομίσθια εργατ/κού προσωπικού	136137	155586	175032	194481	194481	0,00%	0
5.	Εξοδα κίνησης & λειτουργίας	72261	81363	97032	113715	113715	0,00%	0
6.	Δαπάνες συντήρησης - ανταλλακτικών	77790	77790	77790	125178	125178	0,00%	0
7.	Εργασίες από τρίτους facon	0	0	0	0	0	0,00%	0
8.	Λοιπές δαπάνες	106725	114936	125979	141726	141726	0,00%	0
9.	Κόστος πώλησης εμπορευμάτων	0	0	0	0	0		0
10.								
	Σύνολο κόστους παραγωγής (α)	1646601	1779798	1969956	2255988	2255988		6032739
11.	Αποσβέσεις (β)	91818	91818	91818	91818	91818		
	Συνολικό Βιομηχανικό Κόστος Παραγωγής (α+β)	1738419	1871616	2061774	2347806	2347806		
	% συμμετοχή των α' & βοηθ. υλών στο βιομηχανικό κόστος	72%	72%	72%	72%	72%		72%

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Χ. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ (σε ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΑΤΑΣΚ. ΠΕΡΙΟΔΟΣ	Ε Τ Ο Σ				
		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ		2689113	2895969	3309678	3723390	3723390
Μείον ΚΟΣΤΟΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ		164607	1797,798	1969,956	2255,988	2255,988
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΛΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΕΥΣΗΣ		1042512	981171	1339722	1467402	82593
Μείον Εξοδα Διοίκησης		58644	65247	73920	82593	82593
Εξοδα Ερευνών		0	0	0	0	0
Εξοδα Διάθεσης		236166	255717	291819	327921	327921
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ (Α)		747705	795204	973983	1056885	1056885
Σύν Επιδοτήσεις Εξαγωγών						
Πιστωτικοί Τόκοι						
Διάφορα Εσοδα						
ΣΥΝΟΛΟ		747705	795204	973983	1056885	1056885
Μείον Συναλλαγματικές Διαφορές						
Λοιπές Δαπάνες						
ΣΥΝΟΛΟ		747705	795204	973983	1056885	1056885
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ						
ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ		747705	795204	973983	1056885	1056885
Μείον Τόκοι Μακροπρόθεσμων Δανείων		46854	44133	33732	22287	9909
Τόκοι Βραχυπρόθεσμων Δανείων		48411	0	66582	22068	83484
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ						
ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ		652480	750894	873669	1012,530	963492
Μείον Αποσβέσεις		91818	91818	91818	91818	91818
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (Καθαρά Κέρδη)		560622	659073	781851	920712	874674

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Χ(1) ΠΡΟΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ (σε ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΕΤΟΣ				
	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ					
ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	560622	659073	781851	920712	871674
(+ ή -) Υπόλοιπο αποτελεσμάτων προηγούμενων χρήσεων	0	304707	563442	797616	987363
Μείον Φόροι Εισοδήματος (*)	196218	230676	273648	322248	305085
Κέρδη προς διάθεση	361404	733104	1071602	1376080	1553952
1. Τακτικό Αποθεματικό	42642	42642	42642	42642	42642
2. Λοιπά Αποθεματικά	17058	17058	17058	17058	17058
3. Μερίσματα πληρωτέα (**)	0	109965	214329	349020	466185
4. Υπόλοιπον εις νέον	304707	563442	797616	989616	1028067

(*) Ποσοστό Φόρου επί Κερδών :	35%
--------------------------------	-----

(**) Ποσοστό Διάθεσης Κερδών :	0%	15%	20%	25%	30%
--------------------------------	----	-----	-----	-----	-----

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

XI. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΡΟΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (απο τη λειτουργία της Μονάδας σε ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΑΤΑΣΚ. ΠΕΡΙΟΔΟΣ	ΕΤΟΣ				
		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
A. ΕΙΣΡΟΕΣ						
1. Κέρδη προ Αποσβέσεων		652440	750894	873669	1012,530	963,492
2. Εισφορά Μετοχικού Κεφαλαίου	852825					
3. Μακροπρόθεσμα Επενδυτικά Δάνεια	585675					
4. Πιστώσεις Προμηθευτών παγίων						
5. Ενισχύσεις Δημοσίου	616500					
6. Ίδια Κεφάλαια Κίνησης		90000				
7. Λοιπές πηγές (Βραχ. Δάνεια)		461067	0	634122	210174	795084
ΣΥΝΟΛΟ Α	2055000	1203507	750894	1507791	1222704	1758579
B. ΕΚΡΟΕΣ						
1. Δαπάνες Επένδυσης	685.000					
2. Δαπάνες προλειτουργικές						
3. Τόκοι κατασκευαστ. περιόδου						
4. Συνήθειες ετήσιες επενδύσεις						
5. Επιστροφή Κεφαλαίων Αυτοχρηματοδότησης						
6. Χρεώλυση υφιστάμενων Μακροπροθέσμων Δανείων						
7. Χρεώλυση νέων Επενδυτικών Δανείων		0	129666	140247	151692	164070
8. Επζηρέτηση πιστώσεων προμηθευτών						
9. Φόροι Εισοδήματος		192218	230646	273648	322248	305085
10. Μερίσματα		0	10965	214329	349020	466185
11. Λοιπές εκροές (Χρεωλ. Βραχ. Δανείων)		230535	230535	317061	422146	502629
ΣΥΝΟΛΟ Β	2055000	426750	700842	945285	1245108	1437969
Καθαρές ετήσιες εισροές (A - B)	0	756757	50049	562506	-22404	320607

ΧΙ. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ (σε ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΕΡΙΟΔΟΣ			ΕΤΗ				
	ΣΧΕΔΙΑΣΜΟΥ-ΚΑΤΑΣΚΕΥΗΣ			ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ				
	-2	-1	0	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Δαπάνες Επένδυσης		18513	2036487					
Δαπάνες Κεφαλαίου Κίνησης		0		48411	0	66582	22068	83484
Εσοδα Πωλήσεων κ.λ.π. έσοδα				2689,113	2895,969	3723,390	1.241.130	3723,390
Λειτουργικό Κόστος				1941408	2100765	2335698	2666502	2666502
(Περιλαμβάνονται δαπάνες παραγωγής, διοίκησης και διάθεσης πλύν αποσβέσεων και χρηματοοικονομικών).								

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

XIII. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΣΤΙΘΕΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ (ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Ε Τ Ο Σ				
	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Α. ΕΣΟΔΑ ΠΩΛΗΣΕΩΝ κ.λ.π.ΕΣΟΔΑ	2689113	2895969	3309678	3723390	3723390
Β. ΔΑΠΑΝΕΣ ΚΑΤ' ΕΙΔΟΣ					
Πρώτες ύλες	970227	1044861	1145250	1288407	1288407
Βοηθητικές ύλες	204357	220077	251517	282954	282954
Υλικά συσκευασίας	79104	85188	97359	109527	109527
Εξοδα κίνησης & λειτουργίας	72261	81363	97032	113715	113715
Δαπάνες συντήρησης & ανταλλακτικών	77790	77790	77790	125178	125178
Δαπάνες facon	0	0	0	0	0
Λοιπές δαπάνες	106725	114936	125979	141726	141726
ΣΥΝΟΛΟ Β	1510464	1624215	1794924	2061507	2061507
ΠΡΟΣΤΙΘΕΜΕΝΗ ΑΞΙΑ (Α - Β)	1178649	1271754	1514757	1661883	1661883
ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΣΤΙΘΕΜΕΝΗΣ ΑΞΙΑΣ					
Μισθοί εργατοτεχνικού προσωπικού	436137	455586	475032	494481	494481
Δαπάνες Διοίκησης	58644	65247	73720	82593	82593
Δαπάνες Διάθεσης	236166	255717	291819	327921	327921
Αποσβέσεις	91818	91818	91818	91818	91818
Τόκοι Βραχυπρ. Δανείων	48411	0	66582	22068	83489
Τόκοι Μακροπρ. Δανείων	46854	44133	33732	22287	9909
Λοιπά (μερίσματα, φόροι κ.α.)	560622	659073	781851	920712	871674
ΣΥΝΟΛΟ	1178649	1271754	1514757	1661883	1661883
Ποσοστό στις Πωλήσεις	43,83%	43,91%	45,77%	44,63%	44,63%

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

XIV. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΤΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ (σε ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	Ε Τ Ο Σ				
	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
A. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΩΦΕΛΕΙΑ					
1. Εξαγωγές	941.190	1.013.589	1.158.387	1.103.185	1.103.185
2. Υποκατάσταση Εισαγωγών	2.689.113	2.895.969	3.309.678	3.723.390	3.723.390
3. Εξαγωγή Τεχνολογίας					
4. Λοιπά					
ΣΥΝΟΛΟ A	3.630.303	3.909.558	4.468.068	5.026.575	5.026.575
B. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ					
1. Τόκοι Δανείων σε συνάλλαγμα					
2. Χρεώλυσιο Δανείων σε "					
3. Εξαγωγή Κερδών					
4. Εισαγωγή α' Υλών (*)	873.204	940.374	1.030.725	1.159.566	1.159.566
5. Εισαγωγή βοηθ. υλών (**)	122.613	132.045	150.909	169.773	169.733
6. Μισθοί ξένου προσωπικού					
7. Εμμεσο συναλλ. κόστος εγχώριων υλικών					
8. Εισαγωγή Τεχνολογίας					
9. Λοιπά	995.820	1.072.422	1.181.634	1.329.339	1.329.339
ΣΥΝΟΛΟ B					

(*) Συμμετοχή των εισαγόμενων α' Υλών :	90%
(**) Συμμετοχή των εισαγόμενων βοηθ. Υλών :	60%

XV. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΕΣ ΕΙΣΡΟΕΣ - ΕΚΡΟΕΣ ΑΠΟ ΤΗ ΠΡΑΓΜΑΤΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ (σε ευρώ)

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΠΕΡΙΟΔ ΚΑΤΑΣΚ	ΕΤΟΣ				
		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
A. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΗ ΩΦΕΛΕΙΑ						
1. Εισροή Κεφαλαίων						
1.1 σε αουτούσιο συνάλλαγμα	0					
1.2 σε μηχανήματα	0					
ΣΥΝΟΛΟ Α	0					
B. ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑΤΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ						
1. Εισαγόμενα μηχανήματα	1.247.466					
2. Λοιπός εξοπλισμός	35.625					
3. Engineering						
ΣΥΝΟΛΟ Β	1.283.082					

5^ο ΜΕΡΟΣ

ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

5.1 Γενική θεώρηση των κριτηρίων Βιωσιμότητας

Στο ΚΕΦΑΛΑΙΟ VI, γίνεται ανάλυση των στοιχείων που αφορούν στη Βιωσιμότητα και Αποτελεσματικότητα του παρόντος Επενδυτικού Προγράμματος τη πρώτη 5ετία από την υλοποίησή του.

Η προέλευση των στοιχείων είναι αποτέλεσμα των οικονομικών παραμέτρων, όπως προσδιορίζονται από τα σχέδια δράσης και τους Στόχους της Επιχείρησης, που τέθηκαν και αναλύθηκαν στα προηγούμενα Κεφάλαια.

Έτσι, στα επόμενα παρουσιάζονται, αρχικά η προβλεπόμενη Κεφαλαιουχική διάρθρωση της εταιρείας, στη συνέχεια τα κριτήρια στη βάση των οποίων εκτιμάται η αποτελεσματικότητα και βιωσιμότητα αυτής και τέλος οι βασικότερες παράμετροι που τους επηρεάζουν τα αποτελεσματικότητα αυτά. Ειδικότερα γίνεται αναφορά στα εξής :

- Προβλεπόμενοι Ισολογισμοί.
- Αριθμοδείκτες.
- Ανάλυση του Β.Ε.Ρ με διαγραμματικές αναφορές στην εξέλιξη του.
- Ανάλυση του IRR & NPV.
- Ανάλυση Ευαισθησίας.

5.2 Προβλεπόμενοι Ισολογισμοί (του επενδυτικού Προγράμματος)

Στην συνέχεια παρατίθεται ο Πίνακας 6.2.1, με τους προβλεπόμενους Ισολογισμούς από το 1^ο έτος λειτουργίας της επιχείρησης και στη προοπτική 5ετίας.

Οι προβλέψεις για τη σύνταξη των Ισολογισμών αυτών βασίστηκαν στα ακόλουθα στοιχεία :

- * στην περιουσιακή διάρθρωση της επιχείρησης και στις μεταβολές των παγίων στοιχείων κ.λ.π. που προβλέπονται από την υλοποίηση της επένδυσης.
- * στο τρόπο χρηματοδότησης των προτεινόμενων επενδύσεων (αύξηση κεφαλαίων, επιχορηγήσεις, δάνεια).
- * τα προβλεπόμενα μεγέθη των στοιχείων Κυκλοφορούντος Ενεργητικού (Αποθέματα, Πελάτες, Διαθέσιμα) και στο τρόπο χρηματοδότησης αυτών (Δάνεια, πιστώσεις Προμηθευτών)
- * στις αναμενόμενες ταμειακές ροές από τη λειτουργία τη επιχείρησης και το τρόπο διάθεσης του αποτελέσματος (μερίσματα, φόροι, λοιπά).

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.2.1 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΙ ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΙ (ποσά σε ευρώ)

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Έτος	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Α ΞΕΘΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ						
Εξοδα εγκατάστασης		0	0	0	0	0
ΜΕΙΟΝ: Αποσβέσεις		0	0	0	0	0
Αναπόσβεστη αξία εξόδων εγκατάστασης		0	0	0	0	0
Β ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Ασύμμετες Ανανητοποιήσεις		0	0	0	0	0
Μείον: Αποσβέσεις		0	0	0	0	0
Αναπόσβ. αξία ασύμμετων ανα/σεων		0	0	0	0	0
II. Ενσύμμετες Ανανητοποιήσεις		2.055.000	2.055.000	2.055.000	2.055.000	2.055.000
Μείον: Αποσβέσεις		91.818	183.636	275.454	367.275	459.093
Αναπόσβ. αξία ενσύμμετων ανα/σεων		1.963.182	1.871.364	1.779.546	1.687.728	1.595.907
III. Συμμετοχές & μακρ/σμες απαιτήσεις		0	0	0	0	0
Αναπόσβεστη αξία Παγίου Ενεργητικού		1.963.182	1.871.364	1.779.546	1.687.728	1.595.907
Γ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ						
I. Αποθέματα :						
Πρώτων & Βοηθ. υλών, ετοιμών						
προϊόντων & ημετοίμων		103.827	112.032	123.864	140.673	140.673
II. Απαιτήσεις		672.279	723.993	773.421	930.846	930.846
III. Χρεόγραφα		225.867	232.857	705.138	594.228	914.835
IV. Διοθέσιμα		68.607	74.157	82.083	93.999	93.999
Σύνολο Κυκλοφορούντος Ενεργητικού		1.097.403	1.143.039	1.738.503	1.759.749	2.080.356
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		0	0	0	0	0
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		3.033.582	3.014.403	3.518.049	3.447.474	3.676.263

ΠΑΘΗΤΙΚΟ	Έτος	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Α ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
I. Μετοχικό Κεφάλαιο		852.825	852.825	852.825	852.825	852.825
II. Λοιπά ίδια κεφάλαια (κίνησης κλπ)		90.000	90.000	90.000	90.000	90.000
III. Επιχορήγηση επενδύσεων		616.500	616.500	616.500	616.500	616.500
IV. Αποθεματικά κεφάλαια		59.697	119.397	179.094	238.791	298.448
V. Αποτελέσματα εις νέο		304.707	563.492	797.616	987.363	1.028.067
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		1.923.729	2.242.161	2.536.035	2.785.479	2.885.883
ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ Ή ΞΕΘΑ						
Β ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
I. Μακροπρόθεσμες από Τραπεζ. δάνεια		585.675	456.009	315.762	164.070	0
Λοιπές μακροπρόθεσμες		0	0	0	0	0
II. Βραχυπρόθεσμες σε Τράπεζες		230.535	0	316.233	105.087	397.542
Λοιπές βραχυπρόθεσμες		293.646	316.233	349.191	329.841	392.841
Σύνολο υποχρεώσεων		1.109.856	772.242	982.014	661.995	790.383
ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ						
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ		3.033.585	3.014.403	3.518.049	3.447.474	3.676.263

5.3 Αριθμοδείκτες

Στη συνέχεια των προβλεπόμενων Ισολογισμών, παρατίθεται ο Πίνακας 5.3.1, που περιλαμβάνει κλασσικούς αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας, Ρευστότητας, Αποτελεσματικότητας και γενικά προς Δραστηριότητας προς Επιχείρησης, με βάση στοιχεία τόσο από προς παρατιθέντες Ισολογισμούς, όσο και από προς Λογαριασμούς Εκμετάλλευσης και Αποτελεσμάτων Χρήσης. Ειδικότερα γίνεται αναφορά στα εξής :

Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας

- ο *Περιθώριο Μικτού Κέρδους*
- ο *Περιθώριο Καθαρού Κέρδους*
- ο *Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων*

Αριθμοδείκτες Ρευστότητας

- ο *Κυκλοφοριακή Ρευστότητα*
- ο *Πραγματική Ρευστότητα*
- ο *Άμεση Ρευστότητα*

Αριθμοδείκτες Αποτελεσματικότητας

- ο *Ταχύτητα Κυκλοφορίας Αποθεμάτων*
- ο *Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαιτήσεων*
- ο *Κυκλοφορία Ενεργητικού*

Αριθμοδείκτες Δραστηριότητας

- ο *Δάνεια προς Ίδια Κεφάλαια*
- ο *Γενική Επιβάρυνση (από υποχρεώσεις)*
- ο *Κάλυψη Τόκων*
- ο *Χρηματοδότηση Ακινητοποιήσεων*

6.3.1 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ						
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	Μικτά Κέρδη ———— Χ100 Πωλήσεις	38,77%	38,54%	40,48%	39,41%	39,41%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	Καθαρά Κέρδη ———— Χ100 Πωλήσεις	20,85%	22,76%	23,62%	24,73%	23,41%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	Καθαρά Κέρδη ———— Χ100 Ίδια Κεφάλαια	29,1%	29,4%	30,8%	33,1%	30,2%
ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ						
Κυκλοφοριακή Ρευστότητα	Κυκλοφορούν Ενεργητικά Βραχ/σιμες Υποχρεώσεις	2,04	3,61	2,61	3,53	2,63
Πραγματική Ρευστότητα	Κυκλ. Ενεργ - Αποθέματα Βραχ/σιμες Υποχρεώσεις	2,04	3,61	2,61	3,53	2,63
Άμεση Ρευστότητα	Λιτότητα Βραχ/σιμες Υποχρεώσεις	0,13	0,23	0,12	0,19	0,12
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ						
Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απο- θεμάτων (σε ημέρες)	Αποθέματα ———— Χ 365 Πωλήσεις	14,09	14,12	13,66	13,79	13,79
Ταχύτητα Κυκλοφορίας Απαι- τήσεων (σε ημέρες)	Απαιτήσεις ———— Χ 365 Πωλήσεις	91,25	91,25	91,25	91,25	91,25
Κυκλοφορία Ενεργητικού	Πωλήσεις Σύνολο Ενεργητικού	0,89	0,96	0,94	1,08	1,01
ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ						
Δάνεια Προς Ίδια Κεφάλαια	Δάνεια Ίδια Κεφάλαια	0,42	0,20	0,25	0,10	0,14
Γενική Επιβάρυνση	Υποχρεώσεις Σύνολο Παθητικού	0,37	0,26	0,28	0,19	0,21
Κάλυψη Τόκων	Καθ. Αποτ.+Χρεωστ. Τόκων Χρεωστικοί Τόκοι	7,85	17,95	9,71	23,83	11,32
Χρηματοδότηση ακινητο- ποιήσεων	Έξοδα κεφάλαια Πέγγο ενεργητικό	0,98	1,20	1,43	1,65	1,81

5.4 Εξέλιξη Ν.Σ.Κ.Ε.

Για τον υπολογισμό του Νεκρού Σημείου αποτυπώνονται καταρχήν οι διάφορες κατηγορίες εξόδων της επιχείρησης και κατανέμονται σε *Σταθερά Έξοδα* και *Μεταβλητά*.

Οι κατηγορίες αυτές εξόδων είναι :

- Α ύλες
- Β' ύλες
- Υλικά συσκευασίας
- Έξοδα κίνησης - λειτουργίας
- Αμοιβές προσωπικού παραγωγής
- Έξοδα συντήρησης
- Λοιπά γενικά έξοδα
- Κόστος εμπορευμάτων
- Έξοδα διοίκησης
- Έξοδα διάθεσης
- Αποσβέσεις
- Λοιπές δαπάνες μη ενσωματούμενες στο λειτουργικό κόστος
- Τόκοι

Με βάση τη φύση των εξόδων αυτών και τη συγκεκριμένη δραστηριότητα της επιχείρησης, εκτιμάται τι ποσοστό (%) αντιπροσωπεύει σταθερά και τι τα μεταβλητά έξοδα. Στη συνέχεια και με βάση τον παραπάνω διαχωρισμό των εξόδων, υπολογίζεται το Νεκρό Σημείο σύμφωνα με τη σχέση :

$$\text{Νεκρό Σημείο} = (\text{Σταθερά Έξοδα}) : (1 - ((\text{Μεταβλητά Έξοδα})/(\text{Τζίρος})))$$

Ο υπολογισμός αυτός δίνει το Νεκρό Σημείο σε αξία, που αντιπροσωπεύει τον Κύκλο Εργασιών μέχρι τον οποίο καλύπτονται όλα τα ετήσια έξοδα της επιχείρησης. Το πηλίκο του παραπάνω ποσού προς τον Κύκλο Εργασιών δίνει το Νεκρό Σημείο σε ποσοστό επί του Κύκλου εργασιών. Το Νεκρό Σημείο

επίσης μπορεί να εκφραστεί και σε χρονική περίοδο, με την προϋπόθεση ότι τα έσοδα της επιχείρησης ακολουθούν ομαλή πορεία μέσα στο έτος.

Με βάση τα προηγούμενα, καταρτίζονται οι Πίνακες και διαγράμματα που ακολουθούν και που δίνουν την εξέλιξη του **Νεκρού Σημείου** για την επόμενη 5ετία από την υλοποίηση του Επενδυτικού Σχεδίου. Όπως προκύπτει από του υπολογισμούς αυτούς, το Ν.Σ. βρίσκεται σε επίπεδα επί των Πωλήσεων :

1^ο έτος 43,75%

2^ο έτος 44,21%

3^ο έτος 42,11%

4^ο έτος 40,00%

5^ο έτος 41,30%

Η βελτίωση που παρατηρείται από το 1^ο έτος και μετά, προέρχεται από τις αναμενόμενες «οικονομίες κλίμακας» που θα προκύψουν σταδιακά, λόγω καλύτερης αξιοποίησης των παραγωγικών συντελεστών παράλληλα με την αύξηση του συντελεστού απασχόλησης της Μονάδας.

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.4.1 ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΝΕΚΡΟΥ ΣΗΜΕΙΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΒΕΡ) 1ου έτους

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	% Συμμετοχή Δαπανών		Τ Ι Μ Ε Σ Δαπανών		Σύνολο ΔΑΠΑΝΩΝ	% αναλογία
		Σταθερές	Μεταβλητές	Σταθερές	Μεταβλητές		
	ΕΞΟΔΩΝ						
1.	Πρώτες ύλες	10%	90%	97.023	873.204	970.227	45,6%
2.	Βοηθ. ύλες	10%	90%	20.436	183.921	204.357	9,6%
3.	Υλικά συσκευασίας	10%	90%	7.911	71.193	79.104	3,7%
4.	Ημερομίσθια εργατ/κού προσωπ.	20%	80%	27.228	108.909	136.104	6,4%
5.	Εξοδα κίνησης & λειτουργίας	30%	70%	21.678	50.583	72.261	3,4%
6.	Δαπάνες συντήρησης- ανταλλακτ.	30%	70%	23.337	54.453	77.790	3,7%
7.	Εργασίας τρίτων facop	20%	80%	0	0	0	0,0%
8.	Λοιπές δαπάνες	60%	40%	64.035	42.690	106.725	5,0%
9.	Δαπάνες Διοίκησης	80%	20%	46.914	11.730	58.644	2,8%
10.	Δαπάνες Διάθεσης	20%	80%	47.232	188.931	236.166	11,1%
11.	Τόκοι Βραχυπροθ. Δανείων	20%	80%	9.681	38.730	48.411	2,3%
12.	Τόκοι Μακροπροθ. Δανείων	100%	0%	46.854	0	46.854	2,2%
13.	Αποσβέσεις	100%	0%	91.818	0	91.818	4,3%
	ΣΥΝΟΛΟ			504.150	1.624.344	2.128.494	100,0%

Ανάλυση Ν.Σ.Κ.Ε. (ΒΕΡ) 1ου έτους

1.	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΣΔ)	:	504.150
2.	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΔ)	:	1.624.344
3.	ΕΞΟΔΑ (Ε)	:	2.689.113
	ΒΕΡ = ΣΔ/(Ε-ΜΔ)	:	47.35%
	ή σε επίπεδο ΠΩΛΗΣΕΩΝ	:	1.273.245

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.4.2 ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΝΕΚΡΟΥ ΣΗΜΕΙΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΒΕΡ) 2ου έτους

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΕΞΟΔΩΝ	% Συμμετοχή Δαπανών		Τ Ι Μ Ε Σ Δαπανών		Σύνολο ΔΑΠΑΝΩΝ	% αναλογία
		Σταθερές	Μεταβλητές	Σταθερές	Μεταβλητές		
1.	Πρώτες ύλες	10%	90%	104.487	940.374	1.044.861	46,7%
2.	Βοηθ. ύλες	10%	90%	22.008	198.069	220.077	9,8%
3.	Υλικά συσκευασίας	10%	90%	8.520	76.668	85.188	3,8%
4.	Ημερομίσθια εργατ/κού προσωπ.	20%	80%	31.116	124.467	155.586	7,0%
5.	Εξοδα κίνησης & λειτουργίας	30%	70%	24.408	56.955	81.363	3,6%
6.	Δαπάνες συντήρησης- ανταλλακτ.	30%	70%	23.337	54.453	77.790	3,5%
7.	Εργασίας τρίτων facon	20%	80%	0	0	0	0,0%
8.	Λοιπές δαπάνες	60%	40%	68.961	45.975	114.936	5,1%
9.	Δαπάνες Διοίκησης	80%	20%	52.197	13.050	65.247	2,9%
10.	Δαπάνες Διάθεσης	20%	80%	51.144	204.576	255.717	11,4%
11.	Τόκοι Βραχυπροθ. Δανείων	20%	80%	0	0	0	0,0%
12.	Τόκοι Μακροπροθ. Δανείων	100%	0%	44.313	0	44.313	2,0%
13.	Αποσβέσεις	100%	0%	91.818	0	91.818	4,1%
	ΣΥΝΟΛΟ			522.309	1.714.587	2.236.896	100,0%

Ανάλυση Ν.Σ.Κ.Ε. (ΒΕΡ) 2ου έτους

1.	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΣΔ)	:	522.309
2.	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΔ)	:	1.714.587
3.	ΕΞΟΔΑ (Ε)	:	2.895.969
	ΒΕΡ = ΣΔ/(Ε-ΜΔ)	:	44.21%
	ή σε επίπεδο ΠΩΛΗΣΕΩΝ	:	1.280.355

ΑΝΑΛΥΣΗ	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	% Συμμετοχή Δαπανών		Τ Ι Μ Ε Σ Δαπανών		Σύνολο ΔΑΠΑΝΩΝ	% αναλογία
		Σταθερές	Μεταβλητές	Σταθερές	Μεταβλητές		
	ΕΞΟΔΩΝ						
1.	Πρώτες ύλες	10%	90%	38.175	343.575	381.750	45,3%
2.	Βοηθ. ύλες	10%	90%	8.384	75.455	83.839	9,9%
3.	Υλικά συσκευασίας	10%	90%	3.245	29.207	32.453	3,9%
4.	Ημερομίσθια εργατ/κού προσωπ.	20%	80%	11.669	46.675	58.344	6,9%
5.	Εξοδα κίνησης & λειτουργίας	30%	70%	9.703	22.641	32.344	3,8%
6.	Δαπάνες συντήρησης- ανταλλακτ.	30%	70%	7.779	18.151	25.930	3,1%
7.	Εργασίας τρίτων facon	20%	80%	0	0	0	0,0%
8.	Λοιπές δαπάνες	60%	40%	25.196	16.797	41.993	5,0%
9.	Δαπάνες Διοίκησης	80%	20%	19.712	4.928	24.640	2,9%
10.	Δαπάνες Διάθεσης	20%	80%	19.455	77.819	97.273	11,5%
11.	Τόκοι Βραχυπροθ. Δανείων	20%	80%	4.439	17.755	22.194	2,6%
12.	Τόκοι Μακροπροθ. Δανείων	100%	0%	11.244	0	11.244	1,3%
13.	Αποσβέσεις	100%	0%	30.606	0	30.606	3,6%
	ΣΥΝΟΛΟ			189.606	653.004	842.610	100,0%

Ανάλυση Ν.Σ.Κ.Ε. (ΒΕΡ) 3ου έτους

1.	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΣΔ)	:	189.606
2.	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΔ)	:	653.004
3.	ΕΣΟΔΑ (Ε)	:	1.103.226
	ΒΕΡ = ΣΔ/(Ε-ΜΔ)	:	42,11%
	ή σε επίπεδο ΠΩΛΗΣΕΩΝ	:	464.611

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.4.4 ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΝΕΚΡΟΥ ΣΗΜΕΙΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΒΕΡ) 4ου έτους

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	% Συμμετοχή Δαπανών		Τ Ι Μ Ε Σ Δαπανών		Σύνολο ΔΑΠΑΝΩΝ	% αναλογία
		Σταθερές	Μεταβλητές	Σταθερές	Μεταβλητές		
	ΕΞΟΔΩΝ						
1.	Πρώτες ύλες	10%	90%	128.841	1.159.566	1.288.407	46,0%
2.	Βοηθ. ύλες	10%	90%	28.296	254.661	282.954	10,1%
3.	Υλικά συσκευασίας	10%	90%	10.953	98.574	109.527	3,9%
4.	Ημερομίσθια εργατ/κού προσωπ.	20%	80%	38.895	155.586	194.481	6,9%
5.	Εξοδα κίνησης & λειτουργίας	30%	70%	34.116	79.602	113.715	4,1%
6.	Δαπάνες συντήρησης- ανταλλακτ.	30%	70%	0	0	0	4,5%
7.	Εργασίας τρίτων façon	20%	80%	85.035	56.691	141.726	0,0%
8.	Λοιπές δαπάνες	60%	40%	66.195	16.518	82.593	5,1%
9.	Δαπάνες Διοίκησης	80%	20%				2,9%
10.	Δαπάνες Διάθεσης	20%	80%	65.583	262.338	327.921	11,7%
11.	Τόκοι Βραχυπροθ. Δανείων	20%	80%	4.413	17.655	22.068	0,8%
12.	Τόκοι Μακροπροθ. Δανείων	100%	0%	22.287	0	22.087	0,8%
13.	Αποσβέσεις	100%	0%	91.818	0	91.818	3,3%
	ΣΥΝΟΛΟ			613.866	2.188.809	2.802.675	100,0%

Ανάλυση Ν.Σ.Κ.Ε. (ΒΕΡ) 4ου έτους

1.	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΣΔ)	:	613.886
2.	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΔ)	:	2.188.809
3.	ΕΣΟΔΑ (Ε)	:	3.723.390
	ΒΕΡ = ΣΔ/(Ε-ΜΔ)	:	40%
	ή σε επίπεδο ΠΩΛΗΣΕΩΝ	:	1.489.440

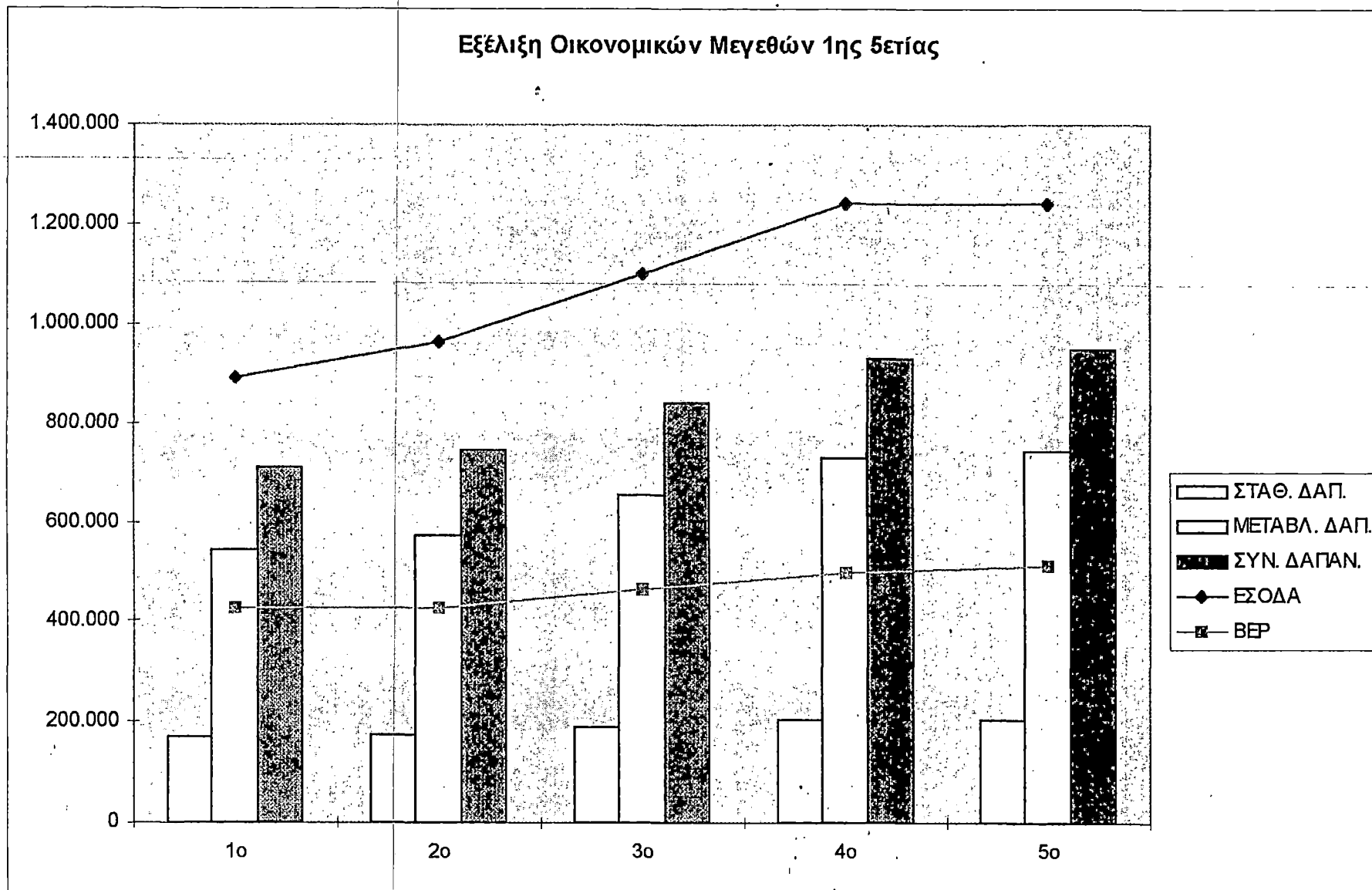
ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.4.5 ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΝΕΚΡΟΥ ΣΗΜΕΙΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ (ΒΕΡ) 5ου έτους

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	% Συμμετοχή Δαπανών		Τ Ι Μ Ε Σ Δαπανών		Σύνολο ΔΑΠΑΝΩΝ	% αναλογία
		Σταθερές	Μεταβλητές	Σταθερές	Μεταβλητές		
	ΕΞΟΔΩΝ						
1.	Πρώτες ύλες	10%	90%	104.487	940.374	1.044.861	45,2%
2.	Βοηθ. ύλες	10%	90%	22.008	198.069	220.077	9,9%
3.	Υλικά συσκευασίας	10%	90%	8.520	76.668	85.188	3,8%
4.	Ημερομίσθια εργατ/κού προσωπ.	20%	80%	31.116	124.467	155.586	6,8%
5.	Εξοδα κίνησης & λειτουργίας	30%	70%	24.408	56.955	81.363	4,0%
6.	Δαπάνες συντήρησης- ανταλλακτ.	30%	70%	23337	54453	77790	4,4%
7.	Εργασίας τρίτων facon	20%	80%	0	0	0	0,0%
8.	Λοιπές δαπάνες	60%	40%	68961	45971	114936	5,0%
9.	Δαπάνες Διοίκησης	80%	20%	52197	13050	65247	2,9%
10.	Δαπάνες Διάθεσης	20%	80%	51144	204576	255717	11,5%
11.	Τόκοι Βραχυπροθ. Δανείων	20%	80%	0	0	0	2,9%
12.	Τόκοι Μακροπροθ. Δανείων	100%	0%	44313	0	44313	0,3%
13.	Αποσβέσεις	100%	0%	91818	0	91818	3,2%
	ΣΥΝΟΛΟ			522309	1714587	2236896	100,0%

Ανάλυση Ν.Σ.Κ.Ε. (ΒΕΡ) 5ου έτους

1.	ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΣΔ)	:	522309
2.	ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΔ)	:	1.714.587
3.	ΕΣΟΔΑ (Ε)	:	2.895.969
	ΒΕΡ = ΣΔ/(Ε-ΜΔ)	:	44,21%
	ή σε επίπεδο ΠΩΛΗΣΕΩΝ	:	1.280.355



5.5 Ανάλυση NPV – IRR

Καθαρή Παρούσα Αξία (NPV)

Το πιο συνηθισμένο κριτήριο αποδοτικότητας στην ανάλυση σχεδίων επένδυσης είναι η μέθοδος τη Καθαρής Παρούσας Αξίας (*Net Present Value*). Πρόκειται για την αξία που προκύπτει, αν προεξοφλήσουμε στο παρόν, για κάθε έτος χωριστά, τη διαφορά μεταξύ όλων των μελλοντικών χρηματικών (ταμειακών) εισροών ή εσόδων και εκροών ή εξόδων για ολόκληρο το χρόνο ζωής του σχεδίου της επένδυσης, με βάση ένα συντελεστή προεξόφλησης.

Για τον υπολογισμό της NPV ακολουθούμε τα εξής στάδια :

1. Καταγράφουμε τα αρχικά μεγέθη των ταμειακών ροών και υπολογίζουμε τη «καθαρή ταμειακή ροή» από τη διαφορά (εισροών - εκροές).
2. Επιλέγουμε το επιτόκιο προεξόφλησης σύμφωνα με τις τρέχουσες συνθήκες της τραπεζικής αγοράς, λαμβάνοντας υπ' όψη αυτό με τη μεγαλύτερη απόδοση (ομόλογα του Ελληνικού Δημοσίου), στο οποίο για μεγαλύτερη διασφάλιση προστίθεται ένα «περιθώριο κινδύνου» (*risk premium*), της τάξης του 1,5%.
3. Με βάση αυτό υπολογίζουμε τη παρούσα αξία των χρηματικών εισροών και τη παρούσα αξία των χρηματικών εκροών για όλη τη περίοδο ζωής του σχεδίου της επένδυσης.

Η ΚΠΑ είναι η παρούσα αξία των εισροών μείον παρούσα αξία εκροών και ονομάζεται «προεξοφλημένη ταμειακή ροή» (*Discounted Cash-Flow*), σύμφωνα με το τύπο :

$$NPV = \sum_{t=0}^n (\text{Ταμ. Εισροές } t - \text{Ταμ. Εκροές } t) / (1+i)^t$$

όπου : i = επιτόκιο προεξόφλησης
 t = ο χρόνος ή η περίοδος προεξόφλησης
 n = η περίοδος της ζωής της επένδυσης

Συμπερασματικά ως προς την αξιολόγηση :

1. Αν η ΚΠΑ είναι θετική (+), η αποδοτικότητα είναι πάνω από το επιτόκιο προεξόφλησης και το σχέδιο της επένδυσης γίνεται αποδεκτό.
2. Αν η ΚΠΑ είναι αρνητική (-), η αποδοτικότητα είναι κάτω από το επιτόκιο προεξόφλησης και το σχέδιο της επένδυσης απορρίπτεται.
3. Αν η ΚΠΑ είναι μηδενική (0+), η αποδοτικότητα είναι ίση με το επιτόκιο προεξόφλησης και το σχέδιο της επένδυσης γίνεται αποδεκτό, αν δεν υπάρχει καλύτερη εναλλακτική λύση.

Εσωτερικός Συντελεστής Απόδοσης (IRR)

Ο Εσωτερικός Συντελεστής Απόδοσης είναι το υπολογιζόμενο επιτόκιο (εσωτερική αποδοτικότητα), όπου η παρούσα αξία των ταμειακών εισροών, από τη διενέργεια μιας επένδυσης, είναι ίση με παρούσα αξία των ταμειακών εκροών, δηλαδή είναι ο συντελεστής (εσωτερικό επιτόκιο) που εξισώνει τα έσοδα με τα έξοδα και κάνει τη Κ.Π.Α. ίση με μηδέν.

Ο IRR ως επιτόκιο ή / και συντελεστής δείχνει την πραγματική αποδοτικότητα της συνολικής επένδυσης και μπορεί έτσι να προσδιορίσει αμέσως τους όρους δανεισμού, δεδομένου ότι καθορίζει το μέγιστο επιτόκιο που θα μπορούσε να πληρωθεί από τον επενδυτή, χωρίς το κίνδυνο να χάσει τα κεφάλαια του.

Για τον υπολογισμό του IRR ακολουθούμε τα εξής στάδια :

1. Καταγράφουμε τα αρχικά μεγέθη των ταμειακών ροών και υπολογίζουμε τη «καθαρή ταμειακή ροή» από τη διαφορά (εισροών - εκροές).
2. Γίνεται προεξόφληση της ΚΠΑ λαμβάνοντας υπόψη εναλλακτικά επιτόκια (συνήθως τρία), ένα χαμηλό, ένα μέσο και ένα υψηλό σε σχέση με το ισχύον στην αγορά επιτόκιο.
3. Όταν η προεξόφληση με το χαμηλό επιτόκιο δίνει ΚΠΑ θετική (ΕΣΑ₁), δοκιμάζουμε ένα υψηλότερο επιτόκιο. Αν στο επιτόκιο αυτό η ΚΠΑ γίνεται αρνητική (ΕΣΑ₂), η ακριβής ΕΣΑ βρίσκεται ανάμεσα στα δύο επιτόκια .

Σε μαθηματική έκφραση το κριτήριο αυτό διατυπώνεται ως εξής :

$$IRR = \sum_{t=0}^n (\text{Ταμ. Εισροές } t - \text{Ταμ. Εκροές } t) / (1+\varepsilon)^t = 0$$

όπου : ε = εκτιμώμενο επιτόκιο προεξόφλησης
 t = ο χρόνος ή η περίοδος προεξόφλησης
 n = η περίοδος της ζωής της επένδυσης

Συμπερασματικά ως προς την αξιολόγηση :

1. Αν το (ε) είναι υψηλότερο από το ισχύον επιτόκιο προεξόφλησης της αγοράς (i), το σχέδιο της επένδυσης αξιολογείται αποδεκτό ($\varepsilon > i$).
2. Αν το (ε) είναι χαμηλότερο από το ισχύον επιτόκιο προεξόφλησης της αγοράς (i), το σχέδιο της επένδυσης απορρίπτεται ($\varepsilon < i$).
3. Σε περίπτωση που υπάρχουν πολλά εναλλακτικά σχέδια επένδυσης, επιλέγεται εκείνο που έχει το υψηλότερο (ε), υπό τον όρο ότι ($\varepsilon > i$).

Με βάση τα προηγούμενα, καταρτίζεται ο Πίνακας 5.5.1 που ακολουθεί και που εμφανίζει τα επίπεδα Καθαρής Παρούσας Αξίας (NPV) και Εσωτερικού Συντελεστή Απόδοσης (IRR), για την επόμενη 5ετία από την υλοποίηση του Επενδυτικού Σχεδίου.

Όπως διαπιστώνεται και από τα μεγέθη αυτά, το αποτέλεσμα της επένδυσης είναι αρκούντως θετικό, εφ' όσον προκύπτει :

NPV (*) = 490496000 ευρώ

και

IRR = 38,7%

(*) με συντελεστή προεξόφλησης 8,5%,

ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

6.5.1 IRR & NPV

Α. ΔΕΔΟΜΕΝΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ	Περίοδος σχεδιασμού & κατασκ.	ΕΤΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ				
		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
1. Εισφορά Μετοχικού Κεφαλαίου	852825					
2. Μακροπρόθεσμα δάνεια	585675					
3. Ενισχύσεις Δημοσίου	616500					
4. Σύνολο Δαπανών Επένδυσης	2.055.000					
Εσοδα ανά έτος		2.689.113	2.895.969	3.306.678	3.723.390	3.723.390
1. Μικτά Κέρδη (προ Τόκων, Αποσβέσεων & Φόρων)		1.042.512	1.125.171	1.339.722	1.467.402	1.467.402
1. Καθαρά Κέρδη (μετά από Φόρους)		364.404	733.104	1.071.642	1.396080	1.553.952
1. Καθαρές ετήσιες Εισροές	-284.275	776757	50049	562506	-22404	320607
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (IRR)						38,7%
ΚΑΘΑΡΑ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ (NPV) *						500496

(*) Υπολογιζόμενη με συντελεστή προεξόφλησης 8,5%

5.6 Ανάλυση Ευαισθησίας

Στην συνέχεια ακολουθεί η ανάλυση των πιο κρίσιμων παραμέτρων που επηρεάζουν ποσοτικά ή λειτουργικά τους Στόχους και την Αποτελεσματικότητα του Επενδυτικού Σχεδίου.

Τα στοιχεία που εξετάζονται στηρίζονται σε υποθέσεις μεταβολών (Σενάρια) στη βάση των οποίων επέρχονται επιπτώσεις στα γενικότερα αποτελέσματα της επιχείρησης και προδιαγράφονται τα ασφαλή περιθώρια, μέχρι των οποίων οι μεταβολές αυτές δεν επηρεάζουν ιδιαίτερα το τελικό αποτέλεσμα.

Συγκεκριμένα, στους Πίνακες που ακολουθούν εξετάζονται :

1° Το ασφαλές περιθώριο μείωσης της Τιμής Πώλησης (Safety Margin) για την αντιμετώπιση του Ανταγωνισμού.

2° Οι προκύπτουσες μεταβολές των βασικών αποτελεσμάτων λειτουργίας της επιχείρησης, στη βάση εναλλακτικών σεναρίων (σε επίπεδα $\pm 10\%$) που αφορούν τις βασικές παραμέτρους διαμόρφωσης των αποτελεσμάτων αυτών, που είναι :

- * το κόστος αγοράς α' υλών, δεδομένου ότι διαμορφώνεται σε ποσοστό 80% στο συνολικό κόστος παραγωγής,
- * η Τιμή Πώλησης, εφ' όσον επηρεάζεται από τον υφιστάμενο ανταγωνισμό,

1. ΑΝΑΛΥΣΗ ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

Περιθώριο μείωσης των Τιμών Πώλησης για την αντιμετώπιση του ΑΝΤΑΓΩΝΙΣΜΟΥ			
ΠΑΡΑΜΜΕΤΡΟΙ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	ΕΤΟΣ		
	1ο	3ο	5ο
ΣΤΑΘΕΡΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	504150	568818	613770
ΜΕΤΑΒΛΗΤΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ	1.624.344	1.599.012	2.237.943
ΟΓΚΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	20.6210.250	25.380.000	28.552.5000
ΠΩΛΗΣΕΙΣ	2.689.113	3.309.678	3.723.390
ΜΕΣΗ ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ	0,130	0,130	0,130
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΜΕΙΩΣΗΣ ΤΙΜΩΝ	0,00%	0,00%	0,00%

ΕΠΙΠΤΩΣΕΙΣ - ΠΕΡΙΘΩΡΙΑ :				
% Q ΒΕΡ	47,3%	42,1%	41,3%	Ελάχιστα επίπεδα παραγωγικής Δυναμικότητας
ή σε επίπεδο Ποσότητας (Q)	9.763.782	10.688.496	11.797.599	Ελάχιστα επίπεδα παραγόμενων Ποσοτήτων
& σε επίπεδο Πωλήσεων	1.273.245	1.393.833	1.538.466	Ελάχιστα επίπεδα Πωλήσεων
ΕΛΑΧΙΣΤΗ ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ (P- ΒΕΡ)	0,103	0,100	0,100	Μέγιστο επιτρεπόμενο όριο μείωσης της Τιμής Πώλησης
ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΑΣΦΑΛΕΙΑΣ(Safety Margin)	20,8%	23,6%	23,4%	Ασφαλές περιθώριο Μείωσης της τιμής Πώλησης

2.	Συνδιασμένη Ανάλυση Ευαισθησίας βάσει Σεναρίων
----	--

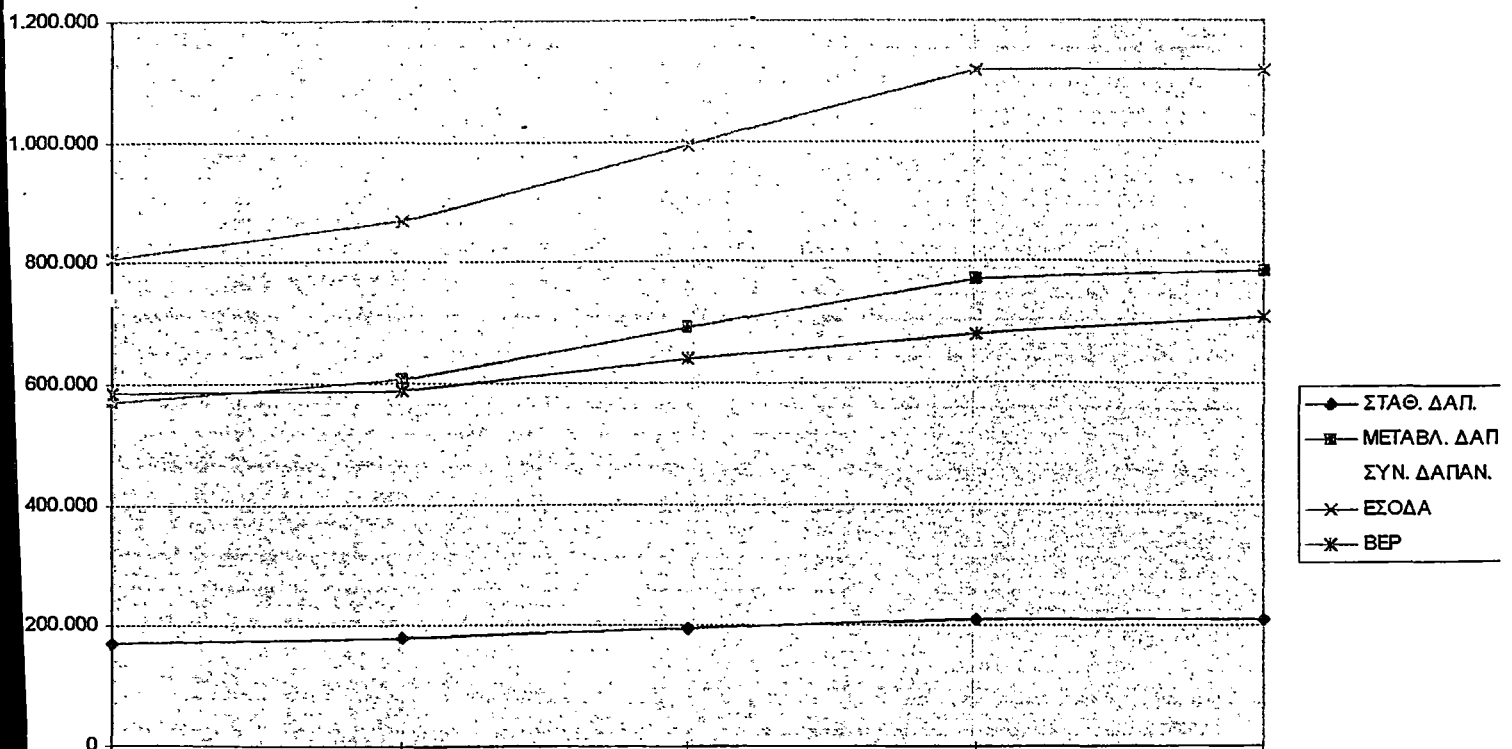
ΥΔΡΩ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

A. Υποθέσεις Μεταβολών

α/α	Είδος Μεταβολής	(+)/(-)
1.	Μεταβολή της Τιμής Πώλησης Προϊόντων (%)	-10,0%
2.	Μεταβολή του Κόστους αγοράς Α' υλών (%)	10,0%
3.	Μεταβολή της Παραγωγικής Δυναμικότητας (%)	0,0%
4.	Μεταβολή του Χρόνου Λειτουργίας (σε ημέρες)	0

B. Μεταβολές - Επιπτώσεις στα Αποτελέσματα	1ου έτους	3ου έτους	Μεταβολή % κατά μ.ο.	ΕΥΑΙΣΘΗΣΙΑ		
				X (χαμηλή)	M (μέση)	Y (Υψηλή)
1. Στο Βιομηχανικό Κόστος Παραγωγής (σε χιλ. δρχ.)	622.183	738.016	8,15%	X		
2. Στις Συνολικές Λειτουργικές Δαπάνες (σε χιλ. δρχ.)	741.268	884.907	4,26%	X		
3. Στις Πωλήσεις (σε χιλ. δρχ.)	806.734	992.904	-11,11%	X		
4. Στα καθαρά Κέρδη (σε χιλ. δρχ.)	65.467	107.996	155,22%			Y
5. Στην Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων (%)	11,64%	16,54%	110,93%			Y
6. Στο Ν.Σ.Κ.Ε. (%)	72,36%	64,29%	32,86%		M	

Επιπτώσεις μεταβολών στα Αποτελέσματα



ΕΠΙΛΟΓΟΣ

Τα βασικά συμπεράσματα της πτυχιακής αυτής εργασίας είναι τα παρακάτω :

1. Κάθε επιχείρηση πρέπει να επιδιώκει τρόπους βελτίωσης των μέσων παραγωγής που χρησιμοποιεί , επέκταση των κτιριακών εγκαταστάσεων που διαθέτει , εξέλιξη της τεχνολογίας καθώς επίσης και εξειδίκευση του προσωπικού που απασχολεί έτσι ώστε να εξασφαλίζει μελλοντική αύξηση , βελτίωση παραγωγής και την σημαντική ύπαρξή της στον διεθνή ανταγωνιστικό χώρο.
2. Κάθε επιχείρηση πρέπει να γνωρίζει ότι μπορεί να πετύχει τα παραπάνω χωρίς να διαθέτει τεράστια κεφάλαια αφού της δίνεται η δυνατότητα να ζητήσει κρατική επιχορήγηση αναπτυξιακού και επενδυτικού χαρακτήρα σύμφωνα με αντίστοιχη νομοθετική ρύθμιση .
3. Ο σωστός σχεδιασμός επενδυτικού προγράμματος μιας επιχείρησης με πλήρη ανάλυση και υπολογισμό όλων των παραμέτρων όπως αναφέρονται στη συγκεκριμένη εργασία είναι σίγουρο ότι θα αποφέρει αποδοτικά αποτελέσματα στην επιχείρηση .

4. Αν κάθε επιχείρηση χρησιμοποιούσε επενδυτικά προγράμματα είναι σίγουρο ότι τα προϊόντα στην Ελλάδα θα ήταν τα πιο ανταγωνιστικά στην διεθνή αγορά και η οικονομία της χώρας θα βρισκόνταν σε πολύ υψηλά επίπεδα .

ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ

1. Business Plan Εκδόσεις CD MEDIA ΑΕ Επιστημονικά
Υπεύθυνος: Γ. Αυλωνίτη Καθ. Παν. Αθηνών. Αθήνα 2004
(Λογισμικό) e-mail: cdmedia@cdmedia.gr.
2. Marketing Plan Εκδόσεις CD MEDIA ΑΕ Επιστημονικά
Υπεύθυνος: Γ. Αυλωνίτη Καθ. Παν. Αθηνών. Αθήνα 2004 e-mail: cdmedia@cdmedia.gr.
3. Business Planning. Θεόδωρος Κοκκώρης. Εκδόσεις ιδίου
(Αθήνα 2003) Περιέχει CD με λογισμικό.
4. GUIDE TO BUSINESS PLANNING, FRIEND GRAHAM,
Εκδόσεις Παπασωτηρίου , 2004
5. Total Business Planning, BURTON, Εκδόσεις Παπασωτηρίου,
2004