

**ΑΝΩΤΑΤΟ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ
ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ
ΣΧΟΛΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΑΣ
ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ**

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

**ΕΚΠΟΝΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΟΤΕΧΝΙΚΗΣ ΜΕΛΕΤΗΣ
ΙΔΡΥΣΗΣ ΜΟΝΑΔΑΣ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑΣ-
ΕΜΦΙΑΛΩΣΗΣ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΚΑΙ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ
ΓΙΑΟΥΡΤΙΟΥ
(ΓΙΑ ΕΝΤΑΞΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ ΣΤΟΝ ΑΝΑΠΤΥΞΙΑΚΟ ΝΟΜΟ 3299/04)**

ΣΠΟΥΔΑΣΤΡΙΑ: ΠΑΡΑΣΚΕΥΗ ΒΑΣΙΛΑΝΤΩΝΑΚΗ (ΑΜ 7342)
ΕΠΙΒΛΕΠΩΝ ΚΑΘ: Επικ. Καθηγητής ΣΤΑΥΡΟΣ ΑΡΒΑΝΙΤΗΣ

ΗΡΑΚΛΕΙΟ ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2010

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

	ΣΕΛΙΔΑ
1. ΓΕΝΙΚΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΦΟΡΕΑ ΤΗΣ	
ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ.....	4
1.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.....	4
1.2 ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ - ΕΠΩΝΥΜΙΑ - ΕΔΡΑ - ΕΤΑΙΡΟΙ – ΔΙΟΙΚΗΣΗ.....	4
2. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ.....	5
2.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ.....	5
2.1.1 Αντικείμενο προτεινόμενης επένδυσης.....	5
2.1.2 Τόπος εγκατάστασης.....	5
2.1.3 Σκοπιμότητα της επένδυσης.....	7
2.1.4 Περιγραφή προτεινόμενου επενδυτικού σχεδίου.....	9
2.1.5 Περιγραφή προϊόντων που θα παραχθούν.....	11
2.1.6 Χρησιμοποιούμενες α' και βοηθητικές ύλες.....	11
2.1.7 Χρησιμοποιούμενα υλικά συσκευασίας.....	12
2.1.8 Παραγωγική διαδικασία.....	12
2.1.9 Παραγωγική δυναμικότητα και κλιμάκωση παραγωγής	13
2.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	15
2.2.1 Προβλεπόμενες εργασίες και προμήθεια εξοπλισμού	15
2.2.2 Συνοπτική παρουσίαση της επένδυσης ανά ομάδα δαπανών	16
2.3 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ.....	16
2.4 ΝΕΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ.....	19
2.5 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ.....	19
3. ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΓΟΡΑΣ.....	20
3.1 Ο ΚΛΑΔΟΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ.....	20
3.2 Ο ΥΠΟΚΛΑΔΟΣ ΤΩΝ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ.....	21
4. ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ.....	26

4.1 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ.....	26
4.2 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ.....	29
4.2.1 Προβλεπόμενο κόστος πωληθέντων.....	29
4.2.2 Αποσβέσεις παγίων παραγωγής.....	39
4.2.3 Προβλεπόμενα έξοδα διοίκησης και διάθεσης.....	41
4.2.4 Τόκοι μακροπρόθεσμου δανείου.....	44
4.3 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΗΣ.....	46
4.4 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ – ΠΗΓΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ.....	47
4.5 ΚΑΘΑΡΗ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ.....	48
4.6 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ.....	50
5. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ.....	51

1. ΓΕΝΙΚΑ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΦΟΡΕΑ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

1.1 ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΠΑΡΟΥΣΙΑΣΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

ΕΠΩΝΥΜΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ: ΚΡΕΤΑΜΙΛΚ

ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ: Υπό σύσταση ομόρρυθμος εταιρεία

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ: Επεξεργασία-εμφιάλωση αίγειου γάλακτος και παραγωγή πρόβειου γιαουρτιού

ΚΩΔΙΚΟΣ ΚΛΑΔΟΥ: 15.51

1.2 ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ - ΕΠΩΝΥΜΙΑ - ΕΔΡΑ - ΕΤΑΙΡΟΙ - ΔΙΟΙΚΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Επωνυμία:

Η πρόταση για την ένταξη της επένδυσης στις διατάξεις του Ν. 3299/2004, υποβάλλεται από την υπό σύσταση εταιρεία “**ΚΡΕΤΑΜΙΛΚ Ο.Ε.**”.

Διακριτικός τίτλος:

ΚΡΕΤΑΜΙΛΚ

Έδρα:

Έδρα της εταιρείας θα είναι οι Βρύσες, Δήμου Αποκορώνου, Νομού Χανίων.

Σκοπός:

Σκοποί της εταιρίας θα είναι η παραγωγή πρόβειου γιαουρτιού και η επεξεργασία - εμφιάλωση αίγειου γάλακτος. Μετά την υλοποίηση της προτεινόμενης επένδυσης, ενδεχομένως επεκταθούν οι σκοποί και οι δραστηριότητες της εταιρίας με τροποποίηση του καταστατικού της.

Εταίροι – Ποσοστό συμμετοχής:

Οι εταίροι του φορέα της επένδυσης είναι:

- Μ. ΒΑΣΙΛΑΝΤΩΝΑΚΗΣ με ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία 34%.
- Γ. ΠΑΠΑΔΑΚΗΣ με ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία 33%.
- Β. ΓΕΩΡΓΙΟΥ με ποσοστό συμμετοχής στην εταιρεία 33%.

2. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

2.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

2.1.1 Αντικείμενο προτεινόμενης επένδυσης

Πρόκειται για ίδρυση μονάδος επεξεργασίας- εμφιάλωσης αίγειου γάλακτος και παραγωγής παραδοσιακού πρόβειου γιαουρτιού. Αναλυτικότερα, η επιχείρηση θα παράγει τα ακόλουθα προϊόντα:

- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.
- Αίγειο γάλα σε συσκευασία (πλαστική φιάλη) των 0,5 lt
- Αίγειο γάλα σε συσκευασία (πλαστική φιάλη) του 1 lt
- Αίγειο γάλα σε συσκευασία (πλαστική φιάλη) των 2 lt

Η επένδυση, σύμφωνα με την κατάταξη της ΣΤΑΚΟΔ 1993, εντάσσεται στις μεταποιητικές επιχειρήσεις του κλάδου 15 “Βιομηχανία τροφίμων και ποτών”, ειδικότερα στον κωδικό 15.51 “Λειτουργία γαλακτοκομείων και τυροκομία” και αναλυτικότερα στον κωδικό αριθμό 15.51.52 “Παραγωγή γιαουρτιού και άλλων ειδών ζυμωμένου ή οξινομένου γάλακτος ή κρέμας”

2.1.2 Τύπος εγκατάστασης

2.1.2.1 Κοινωνικοοικονομικά χαρακτηριστικά τύπου εγκατάστασης

Ο νομός Χανίων συγκεντρώνει ποσοστό 0,7% του πληθυσμού της χώρας με τάση αύξησης, αφού σημειώθηκε φυσική αύξηση του πληθυσμού το 1997 και χαμηλότερη μεν, το 1998 (υπεροχή γεννήσεων/1.000 κατοίκους: 0,3), ενώ έχει υψηλότερη του μέσου όρου χώρας αναλογία μαθητών Δημοτικού ανά 1.000 κατοίκους (67 έναντι 61).

Μεταξύ των απογραφών 1991 και 2001 ο πληθυσμός του αυξήθηκε 17%,

αύξηση πολύ υψηλότερη από του συνόλου της χώρας (6,6%). Παράγει το 0,7% του ακαθάριστου εγχώριου προϊόντος της χώρας και τα 3/4 του προϊόντος του προέρχονται από τις υπηρεσίες. Με κατά κεφαλή προϊόν 3,9 εκατ. δρχ. (15ος στην κατάταξη με 96% του μέσου όρου της Ελλάδας το 2001), η θέση του ως προς το κριτήριο αυτό σε διάστημα μιας 10ετίας βελτιώθηκε ελαφρά (92% το 1991).

Οι κάτοικοί του καταναλώνουν το 71% του οικιακού ρεύματος του μέσου Έλληνα, τους αναλογούν 19 αυτοκίνητα ανά 100 κατοίκους (μέσος όρος χώρας 28) και έχουν υψηλό δείκτη οικοδομικής δραστηριότητας με 1,2 νέες κατοικίες ανά 100 κατοίκους (μέσος όρος χώρας 0,8 το 1999). Με δηλωθέν εισόδημα 1,13 εκατ. δρχ. ανά κάτοικο το 1999 (74% του μέσου όρου της Ελλάδας) και καταθέσεις 1,3 εκατ. δρχ. ανά κάτοικο το 1998, οι κάτοικοί του πλήρωσαν το 1999 κατά μέσο όρο για φόρο εισοδήματος 80 χιλ. δρχ., έναντι μέσου χώρας 127 χιλ. δρχ.

Με 2,2 εκατ. διανυκτερεύσεις αλλοδαπών (5ος στην κατάταξη των νομών με 5% των συνολικών), αναλογούν σε κάθε κάτοικο 30 διανυκτερεύσεις (3ος στην κατάταξη των νομών μετά τα Δωδεκάνησα και τη Ζάκυνθο). Είναι η 4η περιοχή παραγωγής ελαιολάδου με 8% της συνολικής παραγωγής της χώρας το 2000 (έναντι 4% το 1999). Οι τηλεφωνικές συνδέσεις αυξήθηκαν κατά 2,4% το 2000, η 6^η υψηλότερη αύξηση στη χώρα, με τον αριθμό συνδέσεων ανά 100 κατοίκους σχετικά υψηλό (49 με μέσο όρο χώρας 53 το 1999).

ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΥΗΜΕΡΙΑΣ Ν. ΧΑΝΙΩΝ

ΔΕΙΚΤΕΣ	Ετη	Νομός Χανίων	Μέσος όρος χώρας	Κατάταξη σε σχέση με τους 52 νομούς
ΑΕΠ κατά κεφαλή	2001	3,88 Εκατ.δρχ.	4,04	15
Κατά κεφαλή αποταμιευτικές	1998	1,3 Εκατ. δρχ	1,57	20
Δηλωθέν εισόδημα ανά κάτοικο	1999	1,13 Εκατ. δρχ	1,52	24
Φόρος εισοδήματος ανά κάτοικο	1999	80 Χιλ.δρχ	127	22
Φυσική αύξηση	1998	0,25	-0,17	14
Μαθητές γυμνασίων,	1999	72	73	18
Μαθητές δημοτικού/ 1000 κατοίκους	1999	67	61	8

Πηγή: All Media

ΔΕΙΚΤΕΣ	ΕΤΗ	ΠΟΣΟΣΤΟ	Κατάταξη σε σχέση με τους 52 νομούς
ΑΕΠ	1998	0,7%	37
Φορολογούμενοι	1999	0,5%	38
Δηλωθέν στην εφορία εισόδημα	1999	0,5%	36
Άμεσοι φόροι	1998	0,3%	35
Αποταμιευτικές καταθέσεις	1999	0,6%	38

Πηγή: All Media

2.1.3 Σκοπιμότητα της επένδυσης

Η σκοπιμότητα του προτεινόμενου επενδυτικού σχεδίου στηρίζεται στα ακόλουθα:

- Το αντικείμενο της επένδυσης θεωρείται πρωτοποριακό και άκρως ανταγωνιστικό, καθόσον υπάρχουν ελάχιστες επιχειρήσεις στη Κρήτη και ιδιαίτερα στον Ν. Χανίων που παράγουν βιομηχανικά παραδοσιακό πιστοποιημένο γιαούρτι από 100% πρόβειο γάλα.
- Οι ευοίωνες προοπτικές του κλάδου των γαλακτοκομικών προϊόντων, το χαμηλό μερίδιο αγοράς που κατέχει το πρόβειο γιαούρτι (18%), η αυξητική τάση ζήτησης και κατανάλωσης παραδοσιακών και γνήσιων, ως προς την σύστασή και την διαδικασία παραγωγής, γαλακτοκομικών προϊόντων, η δυνατότητα υποκατάστασης των εισαγωγών, η τάση για υγιεινή διατροφή και η αποδεδειγμένη θρεπτική αξία του γιαουρτιού, θεωρούνται σοβαροί παράγοντες για την ανάληψη της συγκεκριμένης επενδυτικής πρωτοβουλίας.
- Η επιχείρηση θα βρίσκεται σε ιδιαίτερα πλεονεκτική και ανταγωνιστική θέση, αφού η α' ύλη (πρόβειο γάλα) παράγεται από τους επενδυτές. Σήμερα, οι επενδυτές εκτρέφουν πρόβατα με ημερήσια παραγωγή γάλακτος 2.000 κιλά. Η ποσότητα αυτή, θα διατίθεται εξ' ολοκλήρου για την παραγωγή γιαουρτιού και για την πρόσθετη παραγωγή, θ' αγοράζεται γάλα από κτηνοτρόφους της

περιοχής.

- Το γεγονός ότι η α' ύλη κατά 75% θα προέρχεται από τους ίδιους τους επενδυτές, θα επιφέρει άμεσα θετικά αποτελέσματα στα οικονομικά της επιχείρησης. Παραγόμενο προϊόν σε άκρως ανταγωνιστικές τιμές, ανεξαρτησία στην προμήθεια της αναγκαίας ποσότητας της α' ύλης και προϊόν εγγυημένης ποιότητας.
- Η μακρόχρονη εμπειρία των επενδυτών στην παραγωγή γάλακτος και γαλακτοκομικών προϊόντων (τυρί, γιαούρτι), κατά την παραδοσιακή διαδικασία, εγγυάται την επιτυχή έκβαση της επιχείρησης.
- Η όλη παραγωγική διαδικασία, από τη συλλογή του γάλακτος έως και τη διανομή του γιαουρτιού, θα πιστοποιηθεί με τις διαδικασίες ποιοτικών ελέγχων HACCP και ISO.
- Η μακρόχρονη ενασχόληση των επενδυτών με την εκτροφή ζώων και την παραγωγή γάλακτος, έχει σαν αποτέλεσμα τη γνώση του κλάδου και της αγοράς.
- Η διάθεση των προϊόντων είναι εξασφαλισμένη διότι υπάρχει αυξημένη ζήτηση ιδιαίτερα τα τελευταία χρόνια, όσον αφορά το γνήσιο ντόπιο παραδοσιακό πρόβειο γιαούρτι. Η ζήτηση αυτή εστιάζεται, τόσο σε ιδιώτες καταναλωτές, όσο και σε ξενοδοχειακές επιχειρήσεις και εστιατόρια. Για το σκοπό αυτό, προβλέπεται η διάθεση του προϊόντος σε μικρές συσκευασίες για την ιδιωτική κατανάλωση και σε μεγάλες για τα επισιτιστικά τμήματα των ξενοδοχείων και των εστιατορίων. Σημειώνεται ότι, στην ευρύτερη περιοχή εγκατάστασης της επιχείρησης υπάρχει μεγάλος αριθμός ξενοδοχειακών μονάδων και πολλές από αυτές έχουν ήδη εκδηλώσει ενδιαφέρον για προμήθεια του προϊόντος.
- Ο μηχανολογικός εξοπλισμός θα είναι υψηλής παραγωγικότητας, προηγμένης τεχνολογίας και το παραγόμενο προϊόν θα είναι υψηλής ποιότητας και πιστοποιημένο. Ο φορέας της επένδυσης, επενδύοντας στον συγκεκριμένο τομέα, επιδιώκει τη δημιουργία μιας πρότυπης βιομηχανίας, ώστε να μπορεί να ανταπεξέλθει στην αυξημένη ζήτηση (διερεύνηση αγοράς από τον φορέα), στη δημιουργία οικονομιών κλίμακας και στις απαιτήσεις της αγοράς.
- Η όλη διαδικασία από τη συγκέντρωση του γάλακτος, την επεξεργασία του

και το τελικό προϊόν, θα διέπεται από αυστηρούς κανόνες υγιεινής. Οι έλεγχοι της α' ύλης και του τελικού προϊόντος θα γίνονται με τη βοήθεια του χημείου που λειτουργεί στη μονάδα.

- Η οικονομική επιφάνεια των εταίρων του φορέα, η αποφασιστικότητα τους, η εμπειρία τους και το υψηλό επίπεδο επιχειρηματικότητας που τους διακρίνει, εγγυώνται την ομαλή υλοποίηση της επένδυσης αλλά και την επιτυχημένη λειτουργία της επιχείρησης.
- Οι αρκετά ικανοποιητικές τιμές πώλησης των παραγομένων προϊόντων, η εξασφάλιση της προμήθειας α' υλών και τέλος η δυνατότητα αυξημένης παραγωγής που εξασφαλίζεται με την απόκτηση του σύγχρονου υπεραυτοματοποιημένου μηχανολογικού εξοπλισμού και των νέων κτιριακών εγκαταστάσεων, θεωρούνται σοβαροί λόγοι για την ανάληψη αυτής της επαγγελματικής δραστηριότητας με άμεση συνέπεια την αύξηση της προστιθέμενης αξίας και τη μεγιστοποίηση του κέρδους.
- Η επιχείρηση θα συμβάλει στο βαθμό που της αναλογεί στην τοπική ανάπτυξη, στη διεύρυνση της παραγωγικής βάσης στη Περιφέρεια, στην αύξηση του παραγόμενου περιφερειακού προϊόντος και στην ενίσχυση της απασχόλησης αφού προβλέπεται να δημιουργηθούν 4 νέες θέσεις εργασίας πλήρους απασχόλησης.
- Τέλος, οι επενδυτές ανήκουν σε πολυμελή – πολύτεκνη οικογένεια με 7 παιδιά. Τα μέλη της οικογένειας θα απασχοληθούν στην επιχείρηση με την ίδρυσή της αλλά και μελλοντικά.

Με βάση τα στοιχεία αυτά, ο φορέας της επένδυσης έχει καταρτίσει το επιχειρησιακό του σχέδιο, ώστε να καταφέρει να εδραιωθεί στην αγορά με καλό, επώνυμο και φθηνό προϊόν και να μπορέσει να ανταποκριθεί στις υψηλές απαιτήσεις της αγοράς που απευθύνεται.

2.1.4 Περιγραφή προτεινόμενου επενδυτικού σχεδίου

Το προτεινόμενο επενδυτικό σχέδιο, αφορά την ανέγερση κτιριακών εγκαταστάσεων, έργα υποδομής, διαμόρφωση του περιβάλλοντα χώρου, προμήθεια σύγχρονου μηχανολογικού και λοιπού εξοπλισμού, ειδικών εγκαταστάσεων και

μεταφορικών μέσων, με στόχο τη δημιουργία μιας πρότυπης και υπερσύγχρονης μονάδας παραγωγής γιαουρτιού, προσφέροντας προϊόν υψηλών προδιαγραφών σε προσιτές τιμές.

Αναλυτικότερα, το επενδυτικό σχέδιο αφορά:

Κτιριακές εργασίες: Προβλέπεται η κατασκευή κτιρίου από μπετόν και οπτοπλινθοδομή συνολικής επιφάνειας 400 τ.μ.

Έργα υποδομής: Θα κατασκευαστούν, υδραυλικές εγκαταστάσεις ύδρευσης – αποχέτευσης και θα γίνουν συνδέσεις της μονάδος με το δίκτυο της ΔΕΗ και του ΟΤΕ.

Εργασίες περιβάλλοντα χώρο: Θα γίνουν έργα γενικών διαμορφώσεων, εσωτερικής οδοποιίας, περιτοίχιση με λιθοδομή και φυτεύσεις.

Προμήθεια μηχανολογικού εξοπλισμού: Προβλέπεται η προμήθεια και εγκατάσταση του ακόλουθου μηχανολογικού εξοπλισμού:

- α. Γραμμή παραλαβής
- β. Γραμμή παστερίωσης
- γ. Γραμμή παρασκευής γιαούρτης
- δ. Μονάδα CIP
- ε. Βοηθητικές υπηρεσίες
- στ. Ψυκτικά-κλιματισμός
- ζ. Δίκτυα - εγκαταστάσεις
- η. Εγκαταστάσεις

Προμήθεια λοιπού εξοπλισμού: Προβλέπεται η προμήθεια και εγκατάσταση του ακόλουθου εξοπλισμού:

- α. Όργανα χημείου
- β. Ψύχτρες
- γ. Γαλακτοδοχεία

Ειδικές εγκαταστάσεις: Προβλέπεται, η εγκατάσταση ηλεκτροπαραγωγού ζεύγους.

Μεταφορικά μέσα: Προβλέπεται, η αγορά ενός φορτηγού αυτοκινήτου για τη μεταφορά των έτοιμων προϊόντων.

Μελέτη – εγκατάσταση συστημάτων ποιότητας: Προβλέπεται εγκατάσταση συστημάτων διασφάλισης ποιότητας HACCP και ISO.

2.1.5 Περιγραφή προϊόντων που θα παραχθούν

Η δραστηριότητα που προβλέπεται να αναπτύξει η επιχείρηση με την ολοκλήρωση του εν λόγω επενδυτικού της σχεδίου, αφορά την επεξεργασία-εμφιάλωση αίγειου γάλακτος καθώς και την παραγωγή πρόβειου παραδοσιακού γιαουρτιού. Ανάλογα με την συσκευασία, τα προϊόντα θα διατίθενται ως εξής:

- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.
- Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.
- Αίγειο γάλα σε συσκευασία (πλαστική φιάλη) των 0,5 lt.
- Αίγειο γάλα σε συσκευασία (πλαστική φιάλη) του 1 lt.
- Αίγειο γάλα σε συσκευασία (πλαστική φιάλη) των 2 lt.

2.1.6 Χρησιμοποιούμενες α' και βοηθητικές ύλες

α) Α' και βοηθητικές ύλες

Η επιχείρηση, για την παραγωγή γιαούρτης, θα χρησιμοποιήσει ως πρώτη ύλη το **αίγειο και το πρόβειο γάλα**. Κατά τη παραγωγή δεν υπάρχουν απώλειες ούτε φύρα, οπότε, οι χρησιμοποιούμενες ποσότητες ά ύλης αποδίδουν τις ίδιες ποσότητες σε γάλα και γιαούρτι. Ως βοηθητική ύλη, θα χρησιμοποιηθεί η **καλλιέργεια γιαούρτης**. Για την παραγωγή 1 τόνου γιαουρτιού χρησιμοποιείται 12,5 γραμμάρια καλλιέργειας.

β) Προέλευση α' και βοηθητικών υλών

Η πρώτη ύλη “πρόβειο γάλα” και για ποσότητα περίπου 2 τόνων, **θα προέρχεται από παραγωγή των επενδυτών**. Η επιπλέον ποσότητα 1 τόνου (μέχρι την επίτευξη της μέγιστης παραγωγικής δυναμικότητας), **θα προμηθεύεται από ντόπιους παραγωγούς**.

Η βοηθητική ύλη “καλλιέργεια γιαούρτης”, θα προμηθεύεται από την επιχείρηση του Στυλιανού Γουναδάκη που βρίσκεται στα Χανιά.

2.1.7 Χρησιμοποιούμενα υλικά συσκευασίας

Η επιχείρηση, για τη διάθεση των παραπάνω προϊόντων της, θα χρησιμοποιήσει τα ακόλουθα υλικά συσκευασίας:

- ◆ Πλαστικά κύπελλα με ετικέτα των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr.
- ◆ Πλαστικό δοχείο με καπάκι και με ετικέτα των 10 Kgr.
- ◆ Πλαστικά καπάκια κυπέλλων με ετικέτα των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr.
- ◆ Χάρτινη συσκευασία μεταφοράς έτοιμων προϊόντων, 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr.
- ◆ Φιλμ για την σταθεροποίηση των καπακιών.
- ◆ Πλαστική φιάλη με πόμα 0,5 lt.
- ◆ Πλαστική φιάλη με πόμα 1lt.
- ◆ Πλαστική φιάλη με πόμα 2lt.

2.1.8 Παραγωγική διαδικασία

Η παραγωγική διαδικασία παραγωγής πρόβειου γιαουρτιού, ξεκινάει με την παραλαβή του γάλακτος και τη μεταφορά του στη δεξαμενή. Το γάλα ζυγίζεται και μεταφέρεται στην αυτόψυκτη δεξαμενή αποθήκευσης. Έπειτα είναι το στάδιο προθέρμανσης όπου το γάλα παστεριώνεται εντός ολίγων δευτερολέπτων στους 63 – 65 °C και οδηγείται στον κορυφολόγο, όπου με φυγοκέντριση επιτυγχάνεται η επιθυμητή περιεκτικότητα σε λιπαρά. Στη συνέχεια το γάλα οδηγείται στους

βραστήρες - καζάνια παραγωγής - παστερίωσης όπου και βράζεται για περίπου 2 ώρες με στόχο την καταστροφή όλων των μικροοργανισμών και του προστίθεται η καλλιέργεια γιαούρτης. Με τη βοήθεια των αντλιών γεμίσματος γίνεται η πλήρωση των πλαστικών κυπέλλων με γάλα – γιαούρτι. Τελευταίο είναι το στάδιο της ωρίμανσης – ψύξης όπου τα πληρωμένα κύπελλα, οδηγούνται στο θάλαμο ωρίμανσης – επώασης για 3 ώρες και έπειτα στον θάλαμο ταχείας ψύξης για ακόμη 2 ώρες.

2.1.9 Παραγωγική δυναμικότητα και εκτιμώμενη κλιμάκωση παραγωγής.

Το μέγεθος της παραγωγής, εξαρτάται από το χρόνο της παραγωγικής διαδικασίας, την χωρητικότητα των δεξαμενών και κυρίως των θαλάμων επώασης και ψύξης.

Μέγιστη ωριαία παραγωγική ικανότητα της εγκατάστασης:

- ◆ Μέση ωριαία παραγωγή γιαούρτης και επεξεργασία - εμφιάλωση γάλακτος: 675Kgr / ώρα (κατ' αναλογία).

Μέγιστη παραγωγική ικανότητα της εγκατάστασης στο δωρο:

- ◆ Ημερήσια παραγωγή γιαούρτης και επεξεργασία-εμφιάλωση γάλακτος 5.400 Kgr / δωρο.

Μέγιστη ετήσια παραγωγική ικανότητα της εγκατάστασης:

- ◆ Ετήσια παραγωγή γιαούρτης και επεξεργασία-εμφιάλωση γάλακτος 1.350.000 Kgr / έτος.

Προβλεπόμενη παραγωγή και κλιμάκωση

Η προβλεπόμενη κατ' έτος κλιμάκωση της παραγωγής, θα είναι της τάξης του 6% και θεωρείται ρεαλιστική και μέσα στα πλαίσια της δυναμικότητας της επιχείρησης.

**ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΚΛΙΜΑΚΩΣΗ ΤΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΚΑΤΑ
ΣΥΣΚΕΥΑΣΜΕΝΟ ΠΡΟΪΟΝ (ΣΕ ΤΕΜΑΧΙΑ)**

ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	625.000	662.500	702.250	744.385	789.048
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	543.478	576.087	610.652	647.291	686.129
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	250.000	265.000	280.900	297.754	315.619
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	100.000	106.000	112.360	119.102	126.248
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	50.000	53.000	56.180	59.551	63.124
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	7.500	7.950	8.427	8.933	9.469
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 0,5 lt	ΤΕΜΑΧΙΑ	200.000	212.000	224.720	238.203	252.495
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1 lt	ΤΕΜΑΧΙΑ	350.000	371.000	393.260	416.856	441.867
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	ΤΕΜΑΧΙΑ	25.000	26.500	28.090	29.775	31.562
ΣΥΝΟΛΟ		2.150.978	2.280.037	2.416.839	2.561.850	2.701.864

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ (ΣΕ ΚΙΛΑ)

ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΟΝ. ΜΕΤΡ.	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.	gr	125.000.000	132.500.000	140.450.000	148.877.000	157.809.620
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.	gr	125.000.000	132.500.000	140.450.000	148.877.000	157.809.620
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.	gr	75.000.000	79.500.000	84.270.000	89.326.200	94.685.772
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.	gr	50.000.000	53.000.000	56.180.000	59.550.800	63.123.848

Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.	gr	50.000.000	53.000.000	56.180.000	59.550.800	63.123.848
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.	gr	75.000.000	79.500.000	84.270.000	89.326.200	94.685.772
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 0,5 lt	gr	100.000.000	106.000.000	112.360.000	119.101.600	123.865.664
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1 lt	gr	350.000.000	371.000.000	393.260.000	416.855.600	433.529.824
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	gr	50.000.000	53.000.000	56.180.000	59.550.800	61.932.832
ΣΥΝΟΛΟ σε gr		1.000.000.000	1.060.000.000	1.123.600.000	1.191.016.000	1.250.566.800
Γιαούρτι πρόβειο-Αίγιο γάλα	Kgr/έτος	1.000.000	1.060.000	1.123.600	1.191.016	1.250.567
Γιαούρτι πρόβειο-Αίγιο γάλα	Kgr/ημέρα	4.000	4.240	4.494	4.764	5.002
ΒΑΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ		74,07%	78,52%	83,23%	88,22%	92,63%

2.2 ΑΝΑΛΥΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

2.2.1 Προβλεπόμενες εργασίες και προμήθεια εξοπλισμού

- α) Έργα υποδομής και διαμόρφωση περιβάλλοντα χώρου συνολικού κόστους: 163.338,80 ευρώ
- β) Κτιριακές εργασίες συνολικού κόστους: 802.704,18 ευρώ
- γ) Μηχανολογικός εξοπλισμός συνολικού κόστους: 1.819.800 ευρώ
- δ) Ειδικές εγκαταστάσεις συνολικού κόστους: 8.000 ευρώ
- ε) Μεταφορικά μέσα συνολικού κόστους: 49.066 ευρώ
- στ) Λοιπός εξοπλισμός συνολικού κόστους: 87.190,36 ευρώ
- ζ) Μελέτη εγκατάσταση συστημάτων ποιότητας συνολικού κόστους: 19.900 ευρώ

2.2.2 Συνοπτική παρουσίαση της επένδυσης ανά ομάδα δαπάνης

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

A/A	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΚΟΣΤΟΣ ΧΩΡΙΣ ΦΠΑ (ευρώ)
1	ΚΤΙΡΙΑΚΕΣ ΕΡΓΑΣΙΕΣ	802.704,18
2	ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ- ΕΡΓΑ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ	163.338,80
4	ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	1.819.800,00
5	ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	87.190,36
6	ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	8.000,00
7	ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	49.066,66
8	ΜΕΛΕΤΕΣ HACCP & ISO	19.900,00
	ΣΥΝΟΛΟ	2.950.000,00

2.3 ΟΡΓΑΝΩΤΙΚΗ ΔΟΜΗ ΤΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Στο Οργανόγραμμα της επιχείρησης που ακολουθεί, εμφανίζεται η οργανωτική δομή και η διάρθρωσή της σε όλες τις βαθμίδες. Η οργάνωσή της είναι σχετικά απλή με λίγες ιεραρχικές βαθμίδες, θα ικανοποιεί τις λειτουργικές της ανάγκες και θα επιτρέπει την εύκολη (κάθετη και οριζόντια) επικοινωνία και την ταχεία λήψη αποφάσεων.

Συγκεκριμένα το σύνολο των δραστηριοτήτων της επιχείρησης ασκείται από τα παρακάτω τμήματα ως εξής :

Η γενική διεύθυνση, είναι υπεύθυνη για τη διαμόρφωση της στρατηγικής και πολιτικής της επιχείρησης.

Ειδικότερα :

- Ασκήει διοίκηση και εκπροσωπεί την επιχείρηση.
- Διαχειρίζεται όλες τις υποθέσεις και την περιουσία της επιχείρησης.
- Διορίζει και παύει προσωπικό και συνεργάτες
- Καθορίζει τις ετήσιες δαπάνες της επιχείρησης.
- Καταρτίζει τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις.

- Εκδίδει τους εσωτερικούς κανονισμούς λειτουργίας της επιχείρησης.
- Μεριμνά για την υλοποίηση των σκοπών της επιχείρησης.

Τμήμα οικονομικής διαχείρισης

Οι εργασίες του τμήματος θα ανατεθούν σε λογιστή - φοροτέχνη. Θα είναι αρμόδιος για την διεκπεραίωση των λογιστικών, φοροτεχνικών και εργατικών - ασφαλιστικών εργασιών της επιχείρησης. Το λογιστήριο της επιχείρησης, θα είναι πλήρως μηχανογραφημένο και συγχρονισμένο με τις τελευταίες απαιτήσεις και εξελίξεις του κλάδου της λογιστικής. Είναι υπεύθυνο για την οικονομική διαχείριση, τη λογιστική τακτοποίηση των θεμάτων της επιχείρησης των προμηθειών και των πωλήσεων. Ειδικότερα:

- Ελέγχει και υλοποιεί τον προϋπολογισμό της επιχείρησης.
- Διαχειρίζεται όλα τα θέματα που σχετίζονται με τους προμηθευτές των πρώτων υλών και υλικών συσκευασίας.
- Διαχειρίζεται όλα τα θέματα που σχετίζονται με τις πωλήσεις των προϊόντων.
- Τηρεί λογιστικά βιβλία και ελέγχει τα έγγραφα.
- Διενεργεί τις εισπράξεις και τις πληρωμές.
- Επεξεργάζεται τα οικονομικά στοιχεία και διαμορφώνει τις οικονομικές καταστάσεις της επιχείρησης.

Τμήμα παραγωγής

Είναι το τμήμα όπου θα γίνεται η επεξεργασία και μεταποίηση των α' υλών και η παραγωγή του τελικού προϊόντος. Η λειτουργία του τμήματος θα είναι μιας βάρδιας και θα απασχοληθούν συνολικά 4 έμμισθα άτομα πλήρους απασχόλησης. Προβλέπεται να γίνει σωστή χωροθέτηση των μηχανημάτων και εποπτεία - συμμετοχή στη παραγωγική διαδικασία από τους επενδυτές. Τέλος, κατά την παραγωγική διαδικασία, θα ακολουθείται ο ποιοτικός έλεγχος του προϊόντος. Οι επιχειρηματίες θα είναι υπεύθυνοι για την παραγωγή και θα έχουν τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Ευθύνη του προγράμματος παραγωγής.
- Ευθύνη για το σωστό χειρισμό του αυτοματισμού.
- Ευθύνη για την παραγγελία και την παραλαβή πρώτων υλών.

- Έλεγχος της σωστής λειτουργίας των μηχανών (συντήρηση).
- Έλεγχος στο stock αναλώσιμων υλικών για μηχανές, ώστε να υπάρχει η δυνατότητα άμεσης αλλαγής τους και μη διακοπής της παραγωγής
- Ευθύνη για την ασφάλεια των ανταλλακτικών της μονάδας παραγωγής.
- Ευθύνη για τη σωστή λειτουργία της παραγωγής.
- Έλεγχος στην καθαριότητα του χώρου παραγωγής.
- Έλεγχος στην ποιότητα των παραγομένων προϊόντων.

Τμήμα προμηθειών

Είναι υπεύθυνο για τις προμήθειες πρώτων υλών και υλικών συσκευασίας. Την ευθύνη για την εύρυθμη λειτουργία του τμήματος αυτού θα την έχουν οι επιχειρηματίες. Ειδικότερα:

- Μεριμνά για την εύρεση προμηθευτών, κλείσιμο συμφωνιών και διαπραγμάτευση τιμών.
- Μεριμνά για τον ποσοτική και ποιοτικό έλεγχο των παραγγελιών.

Τμήμα αποθήκευσης

Είναι το τμήμα όπου θα γίνεται η αποθήκευση των υλικών συσκευασίας καθώς και των έτοιμων προϊόντων. Ο υπεύθυνος αποθήκης θα έχει και τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

- Παραλαβή και έλεγχος των α' υλών.
- Τακτοποίηση των προϊόντων στην αποθήκη.
- Έλεγχος στο stock των υλικών συσκευασίας και έτοιμων προϊόντων.
- Έλεγχος στην καθαριότητα του αποθηκευτικού χώρου.

Τμήμα πωλήσεων

Είναι υπεύθυνο για την διάθεση και τις πωλήσεις του παραγόμενου προϊόντος. Την ευθύνη του τμήματος θα έχει ο διαχειριστής της επιχείρησης. Αρμοδιότητες του τμήματος θα είναι:

- Η τιμολόγηση των προϊόντων.
- Η εκτέλεση των παραγγελιών.

- Η οργάνωση και ανάπτυξη του δικτύου πωλήσεων.
- Η διαφήμιση – προώθηση των προϊόντων.
- Η συμμετοχή σε εκθέσεις.
- Η οργάνωση της διάθεσης των προϊόντων στους πελάτες.

2.4 ΝΕΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΕΡΓΑΣΙΑΣ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ

Με την υλοποίηση του προτεινόμενου επενδυτικού σχεδίου, προβλέπεται να δημιουργηθούν συνολικά 4 νέες θέσεις εργασίας έμμισθου προσωπικού πλήρους απασχόλησης. Τα άτομα αυτά θα απασχοληθούν στην παραγωγή. Επίσης, στην επιχείρηση θα αυτοαπασχοληθούν οι 3 επιχειρηματίες επενδυτές.

	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΘΕΣΕΩΝ	Ε.Μ.Ε.	ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΕΜΜΕΣΕΣ ΘΕΣΕΙΣ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ
1	Τεχνικό προσωπικό	4	4	
	ΣΥΝΟΛΟ	4	4	15

2.5 ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΤΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ		
ΠΗΓΗ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ	Ποσά σε Ευρώ	Ποσοστό
α. Ίδια συμμετοχή	885.000,00	30,00%
β. Τραπεζικό δάνειο	885.000,00	30,00%
γ. Επιχορήγηση Ν.3299/04	1.180.000,00	40,00%
ΣΥΝΟΛΟ	2.950.000,00	100,00%

3.ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΑΓΟΡΑΣ

3.1 Ο ΚΛΑΔΟΣ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΠΟΤΩΝ (ΣΤΑΚΟΔ 15)

Οι εξελίξεις του κλάδου Τροφίμων-Ποτών

Τα βασικά δεδομένα, οι εξελίξεις και οι προοπτικές της ευρωπαϊκής και κυρίως της ελληνικής βιομηχανίας τροφίμων-ποτών παρουσιάζονται στη δεύτερη έκδοση της έκθεσης-μελέτης που εκπονεί κάθε χρόνο το Τμήμα Έρευνας Βιομηχανίας Τροφίμων του Ιδρύματος Οικονομικών και Βιομηχανικών Ερευνών (ΙΟΒΕ).

Στην ετήσια έκθεση για το 2005 με τίτλο «Η Ελληνική Βιομηχανία Τροφίμων-Ποτών», εκτός από την ανάλυση των πρόσφατων εξελίξεων στον κλάδο, περιλαμβάνεται ειδική μελέτη που αφορά τις σχέσεις αλληλεξάρτησης της βιομηχανίας τροφίμων αφενός με τη γεωργία και αφετέρου με το λιανικό εμπόριο.

Στην έκθεση τονίζεται η καταλυτική επίδραση των εξελίξεων του κλάδου στην πορεία του συνόλου της ελληνικής βιομηχανίας, ενώ γίνεται σαφές ότι οποιαδήποτε προσπάθεια ενίσχυσης της ελληνικής βιομηχανίας δεν μπορεί να είναι αποδοτική, εάν ο σχεδιασμός και τα μέτρα αγνοήσουν τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά της λειτουργίας των τροφίμων και ποτών και δεν λάβουν υπόψη την κυρίαρχη θέση τους και την υψηλή συμβολή τους σε όλα τα βασικά μεγέθη της ελληνικής οικονομίας.

Τρεις είναι, σε γενικές γραμμές, οι βασικές επιτακτικές ανάγκες, και παράλληλα προκλήσεις, που αντιμετωπίζει ο κλάδος των τροφίμων και ποτών:

- ◆ πρώτον, η διαφοροποίηση των προϊόντων με την ανάπτυξη καινοτομικής δραστηριότητας για την ικανοποίηση των αυξανόμενων απαιτήσεων των καταναλωτών.
- ◆ δεύτερον, η αναδιάρθρωση και ο εκσυγχρονισμός των παραγωγικών μονάδων και
- ◆ τρίτον, η ενίσχυση της εξωστρέφειας που θα «απαγκιστρώσει» τον κλάδο από την εγχώρια αγορά και θα τροφοδοτήσει ταχύτερους ρυθμούς μεγέθυνσης.

Όπως προκύπτει από την έκθεση, πολλές επιχειρήσεις βρίσκονται σ' αυτή τη διαδικασία της αναδιάρθρωσης: το 2004, σύμφωνα και με την Έρευνα Επενδύσεων στη Βιομηχανία που διεξάγει το ΙΟΒΕ, οι επενδυτικές δαπάνες στον κλάδο αυξήθηκαν κατά 9,6%. Οι επενδύσεις είχαν κατ' αρχήν στόχο την αύξηση της παραγωγικής δυναμικότητας για ήδη παραγόμενα προϊόντα, και την αντικατάσταση

του υπάρχοντος κεφαλαιουχικού εξοπλισμού. Υπήρξαν όμως και υψηλά ποσοστά επενδυτικών δαπανών που κατευθύνθηκαν στον εκσυγχρονισμό και τις αναδιαρθρώσεις για παραγωγή νέων προϊόντων.

Από την ανάλυση εξάλλου των χρηματοοικονομικών δεδομένων του κλάδου προκύπτει με σαφήνεια ότι το μέγεθος των επιχειρήσεων παίζει καθοριστικό ρόλο στις επιδόσεις τους, καθώς οι μεγαλύτερες επιχειρήσεις (άνω των 250 ατόμων) εμφανίζουν θετικότερη εικόνα από τις μικρότερες.

Γενικότερα, διαπιστώνεται η ύπαρξη έντονων στοιχείων δυϊσμού στον κλάδο, στον οποίο συνυπάρχουν εξωστρεφείς, αναπτυσσόμενες και βραδυπορούντες επιχειρήσεις. Για να αμβλυνθούν οι σημαντικές αυτές διαφορές απαιτείται να ενθαρρυνθεί ο εκσυγχρονισμός όλων των επιχειρήσεων, να ενισχυθεί ο ανταγωνισμός και η εξωστρέφεια, να προωθηθούν συνεργασίες και συμπράξεις μεταξύ των επιχειρήσεων και να υπάρξει η μεγαλύτερη δυνατή διάχυση της γνώσης και των καινοτομιών. Οι προτάσεις αυτές συγκλίνουν σ' ένα βασικό στόχο: τη δημιουργία θετικού επιχειρηματικού περιβάλλοντος που θα συμβάλει στη βελτίωση της ανταγωνιστικότητας του κλάδου.

3.2 Ο ΥΠΟΚΛΑΔΟΣ ΤΩΝ ΓΑΛΑΚΤΟΚΟΜΙΚΩΝ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ

Από τις πλέον δυναμικές της ελληνικής βιομηχανίας τροφίμων, η αγορά των γαλακτοκομικών προϊόντων χαρακτηρίζεται από συνεχή αύξηση της κατανάλωσης και αυξανόμενη δημιουργία ποικιλίας νέων προϊόντων υψηλής προστιθέμενης αξίας.

Σύμφωνα με την πρόσφατη έρευνα της ICAP για τον κλάδο των γαλακτοκομικών προϊόντων, αιχμή του δόρατος του κλάδου στη χώρα μας αποτελούν τα προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας και μακράς διάρκειας, όπως το γάλα υψηλής παστερίωσης, το εμπλουτισμένο συμπυκνωμένο γάλα, τα γιαούρτια με χαμηλά λιπαρά και πρόσθετα, καθώς και τα γαλακτοκομικά προϊόντα υψηλών προδιαγραφών και θρεπτικής αξίας για παιδιά. Οι επιχειρήσεις του κλάδου «εκμεταλλευόμενες» τη θετική ανταπόκριση των καταναλωτών στα «νέα» προϊόντα επένδυσαν σε πρωτότυπες συσκευασίες και καινοτόμα προϊόντα, με σκοπό την αύξηση της κατανάλωσης και τη διατήρηση ή/και ενίσχυση της θέσης τους στην αγορά. Τα γαλακτοκομικά προϊόντα αποτελούν σημαντικό τμήμα του ευρύτερου κλάδου των ειδών διατροφής, καθώς ασχολούνται με αυτά ορισμένες από τις

μεγαλύτερες βιομηχανίες τροφίμων. Τα παραπάνω στοιχεία καθώς και οι πρόσφατες μεταβολές και προοπτικές εξέλιξης του κλάδου των γαλακτοκομικών προϊόντων παρουσιάζονται στην έβδομη έκδοση της κλαδικής μελέτης της ICAP. Ο κλάδος περιλαμβάνει σημαντικό αριθμό παραγωγικών μονάδων, οι οποίες διαφέρουν σε σημαντικό βαθμό όσον αφορά το μέγεθος και τον τρόπο οργάνωσης της παραγωγικής τους δυναμικότητας, το εύρος και την οργάνωση του δικτύου διανομής τους. Οι μεγάλοι μεγέθους βιομηχανικές επιχειρήσεις καλύπτουν σημαντικό μέρος της συνολικής αγοράς γαλακτοκομικών προϊόντων, ενώ οι μικρές παραγωγικές μονάδες, οι οποίες ασχολούνται κυρίως με τα παραδοσιακά προϊόντα εξυπηρετούν την τοπική αγορά στην οποία δραστηριοποιούνται. Οι εταιρίες που ασχολούνται με την εισαγωγή προϊόντων γάλακτος, εντάσσονται κατά κύριο λόγο στον ευρύτερο κλάδο των ειδών διατροφής. Ορισμένες από αυτές διαθέτουν γνωστά εμπορικά σήματα και διατηρούν άμεσες ή και έμμεσες σχέσεις με πολυεθνικές εταιρίες του κλάδου.

Τα εγχωρίως παραγόμενα προϊόντα καλύπτουν το σύνολο της κατανάλωσης φρέσκου παστεριωμένου γάλακτος (καθώς δεν πραγματοποιούνται εισαγωγές-εξαγωγές), του γιαουρτιού παραδοσιακού τύπου καθώς και το σύνολο σχεδόν της κατανάλωσης γιαουρτιού ευρωπαϊκού τύπου. Τα ελληνικά προϊόντα κατέχουν επίσης αξιόλογα μερίδια επί της συνολικής κατανάλωσης γάλακτος υψηλής παστερίωσης και κρέμας γάλακτος. Τα τελευταία χρόνια ο βαθμός αυτόρκειας για τα λοιπά είδη προϊόντων γάλακτος (συμπυκνωμένο γάλα, γάλα μακράς διάρκειας και βούτυρο) διαμορφώνεται σε επίπεδα χαμηλότερα του 30%. Η εγχώρια παραγωγή φρέσκου γάλακτος, γάλακτος υψηλής παστερίωσης και γιαουρτιού παρουσίασε ανοδική πορεία ενώ στα λοιπά προϊόντα δεν παρουσίασε αξιόλογη μεταβολή τα τελευταία χρόνια.

Στην συνολική αγορά γάλακτος κατανάλωσης, το γάλα υψηλής παστερίωσης παρουσίασε τους υψηλότερους ρυθμούς μεταβολής, καθώς το μέγεθος κατανάλωσης υπερδιπλασιάστηκε την πενταετία 1998-2002. Η εγχώρια κατανάλωση φρέσκου παστεριωμένου γάλακτος με διαχρονική αύξηση την περίοδο 1994-2002 εμφάνισε μέσο ετήσιο ρυθμό μεταβολής +3%. Το γάλα εβαπορέ σε κονσέρβα σε πτωτική πορεία παρουσίασε αντίστοιχο ρυθμό μεταβολής της τάξης του -3%, ενώ ετήσιο ρυθμό μεταβολής της τάξης του -1% παρουσίασε το γάλα μακράς διάρκειας, την ίδια περίοδο.

Διάρθρωση της κατανάλωσης γάλακτος (1998-2002)

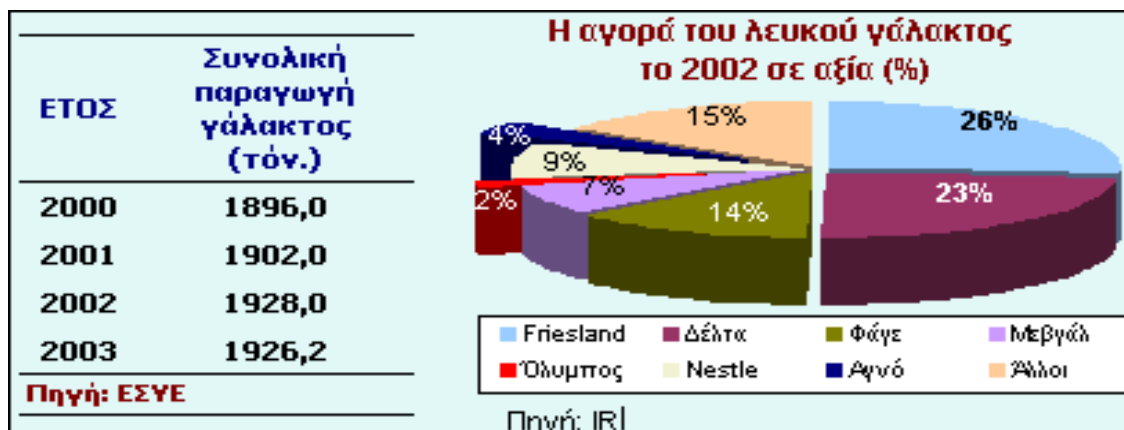


Το μεγαλύτερο μέρος της αγοράς βουτύρου και κρέμας γάλακτος προορίζεται για επαγγελματική χρήση. Το μέγεθος των εν λόγω αγορών, εμφανίζοντας πτωτική πορεία, δεν παρουσίασε αξιόλογες μεταβολές τα τελευταία χρόνια. Το ξινόγαλο και τα ποτά με βάση το γάλα, καθώς και τα επιδόρπια γάλακτος συμπληρώνουν τη γκάμα των γαλακτοκομικών ειδών. Μεταξύ αυτών τα επιδόρπια εμφάνισαν σημαντική ανάπτυξη τα τελευταία χρόνια, περιλαμβάνοντας μια ποικιλία προϊόντων, η οποία συνεχώς ανανεώνεται.

Επίσης, σύμφωνα με έρευνα του IOBE, η αυξητική τάση (περίπου 4%) που σημειώθηκε στην αγορά κατά τα τελευταία χρόνια θα συνεχιστεί με εντονότερο ρυθμό για το σύνολο των γαλακτοκομικών προϊόντων. Η ανάπτυξη της αγοράς των γαλακτοκομικών προϊόντων αποδίδεται στη στροφή του καταναλωτικού κοινού προς τα προϊόντα υγιεινής διατροφής, στις τεχνολογικές εξελίξεις και τις μεγάλες επενδύσεις των επιχειρήσεων στην έρευνα, με αποτέλεσμα να δημιουργούνται συνεχώς νέα προϊόντα υψηλής προστιθέμενης αξίας, προσαρμοσμένα στις ανάγκες «νέων καταναλωτών».

Η συνολική αξία της κατανάλωσης γάλακτος στη χώρα μας κατά το 2002 έφτασε στα 432 εκατ. ευρώ, σημειώνοντας αύξηση 8,5% σε σύγκριση με το 2001 (398 εκατ. ευρώ). Η αγορά γάλακτος το 2002 παρουσίασε ετήσια αύξηση 1-2%, άνοδος που οφείλεται στο γάλα υψηλής παστερίωσης που αυξάνεται με ρυθμό 30-40% ετησίως. Τα υπόλοιπα τμήματα της αγοράς (εβαπορέ, παστεριωμένο) παρουσιάζουν κάμψη σε όγκο της τάξης 2-3% ετησίως.

Παραγωγή γάλακτος



Η εγχώρια κατανάλωση γιαουρτιού εμφάνισε διαχρονική αύξηση το χρονικό διάστημα 1994-2002 με μέσο ετήσιο ρυθμό μεταβολής της τάξης του +5%. Το γιαούρτι ευρωπαϊκού τύπου κατέλαβε το μεγαλύτερο μέρος της συνολικής κατανάλωσης, καθ' όλο το εξεταζόμενο διάστημα, καθώς η ποσότητα παραδοσιακού γιαουρτιού με σταθεροποιητικές τάσεις διαμορφώθηκε σε αρκετά ικανοποιητικά επίπεδα.

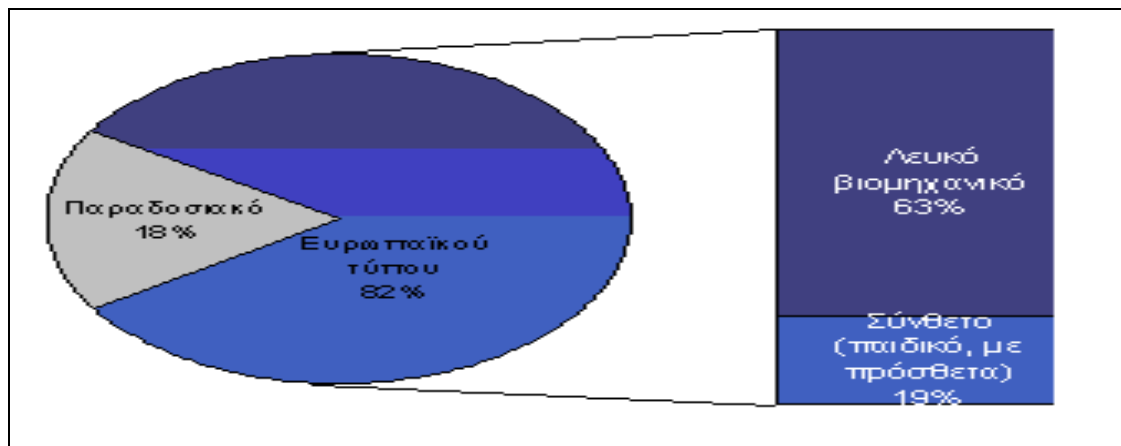
Σήμερα, ο τζίρος του υποκλάδου παραγωγής γιαούρτης κυμαίνεται περίπου στα 380 εκ. ευρώ (ICAP). Η γιαούρτη είναι η σημαντικότερη κατηγορία εξαγωγίμων προϊόντων, που αντιπροσωπεύει το 66% της συνολικής αξίας των εξαγωγών. Οι εισαγωγές είναι σαφώς μεγαλύτερες από αυτές των εξαγωγών, παρουσιάζοντας μία τάση στασιμότητας.

Σήμερα, το γιαούρτι έχει μπει για τα καλά στην ζωή του καταναλωτή. Σ' αυτό βέβαια συνέβαλε και η στροφή των καταναλωτών σε μια πιο υγιεινή διατροφή. Ιδιαίτερα, λοιπόν, την τελευταία τετραετία η αύξηση του τζίρου του προϊόντος ήταν σημαντική, πράγμα που δείχνει τον δυναμισμό της αγοράς. Βλέποντας την ανοδική πορεία του γιαουρτιού αναμένουμε να αυξηθεί η ζήτησή του περαιτέρω τα επόμενα χρόνια, καθώς η ελληνική αγορά σε σχέση με την ευρωπαϊκή έχει μεγάλα περιθώρια ανάπτυξης, αφού η κατανάλωση γιαουρτιού κατά κεφαλή είναι πολύ μικρή ακόμη.

Όσο για το αν θα επέλθει κορεσμός, επειδή οι γαλακτοβιομηχανίες κατακλύζουν την αγορά με πληθώρα προϊόντων, είναι κάτι που δεν πρέπει να μας απασχολεί προς το παρόν, τόσο γιατί η κατανάλωση είναι μικρή, όσο και επειδή ο

έντονος ανταγωνισμός δεν θα το επιτρέψει, καθώς οι εταιρείες διευρύνουν συνεχώς την γκάμα των προϊόντων τους, λανσάροντας νέα καινοτόμα προϊόντα που ανταποκρίνονται στις ανάγκες του καταναλωτικού κοινού», (Κορωνάκης, ΜΕΒΓΑΛ). Όσον αφορά την εξέλιξη του κλάδου τα προσεχή χρόνια, εκτιμάται ότι θα παρουσιάζει θετικές προοπτικές εξέλιξης. Ιδιαίτερες προοπτικές εξέλιξης παρουσιάζουν τα προϊόντα υψηλής ποιότητας και προστιθέμενης αξίας, όπως το γάλα υψηλής παστερίωσης, το φρέσκο παστεριωμένο γάλα, το γιαούρτι ευρωπαϊκού τύπου, και ειδικότερα το παιδικό και το γιαούρτι με πρόσθετα, τα επιδόρπια γάλακτος και το εμπλουτισμένο συμπυκνωμένο γάλα.

Διάρθρωση της κατανάλωσης γιαουρτιού (2002)



Χωρίς αξιολογες μεταβολές εκτιμάται ότι θα διαμορφωθεί η αγορά γάλακτος μακράς διάρκειας, βουτύρου, κρέμας γάλακτος και ξινόγαλου και ποτών με βάση το γάλα, ενώ πτωτική τάση προβλέπεται ότι θα παρουσιάσει η κατανάλωση κοινού για το εβαπορέ και το ζαχαρούχο γάλακτος. Σε επίπεδο επιχειρήσεων, αναμένεται συνεργασία μεταξύ των επιχειρήσεων του κλάδου, με σκοπό την παραγωγή ποικιλίας προϊόντων, την επέκταση των δικτύων διανομής τους, και γενικότερα την περαιτέρω ενίσχυσή τους στην ελληνική αγορά.

4.ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

4.1 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΕΣΟΔΑ

Σύμφωνα με τα δεδομένα της αγοράς και ειδικότερα την ευνοϊκή εξέλιξη των προσδιοριστικών παραγόντων της ζήτησης και την σημαντική διαθέσιμη δυναμικότητα της μονάδας, προβλέπεται για την επόμενη πενταετία ένα ποσοστό αύξησης της παραγωγής της τάξης του 5% ετησίως. Έτσι, κατά την παραδοχή αυτή, οι προβλεπόμενες ποσότητες παραγωγής (σε τεμάχια και σε κιλά) ανά κατηγορία παραγόμενου προϊόντος, διαμορφώνονται ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ (ΣΕ ΤΕΜΑΧΙΑ)

ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Πωλήσεις εσωτερικού						
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	625.000	662.500	702.250	744.385	789.048
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	543.478	576.087	610.652	647.291	686.129
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	250.000	265.000	280.900	297.754	315.619
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	100.000	106.000	112.360	119.102	126.248
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	50.000	53.000	56.180	59.551	63.124
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.	ΤΕΜΑΧΙΑ	7.500	7.950	8.427	8.933	9.469
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 0,5 lt	ΤΕΜΑΧΙΑ	200.000	212.000	224.720	238.203	252.495
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1 lt	ΤΕΜΑΧΙΑ	350.000	371.000	393.260	416.856	441.867
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	ΤΕΜΑΧΙΑ	25.000	26.500	28.090	29.775	31.562
ΣΥΝΟΛΟ		2.150.978	2.280.037	2.416.839	2.561.850	2.701.864

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ (ΣΕ ΚΙΛΑ)

ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΟΝ. ΜΕΤΡ.	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.	gr	125.000.000	132.500.000	140.450.000	148.877.000	157.809.620
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.	gr	125.000.000	132.500.000	140.450.000	148.877.000	157.809.620
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.	gr	75.000.000	79.500.000	84.270.000	89.326.200	94.685.772
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.	gr	50.000.000	53.000.000	56.180.000	59.550.800	63.123.848
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.	gr	50.000.000	53.000.000	56.180.000	59.550.800	63.123.848
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.	gr	75.000.000	79.500.000	84.270.000	89.326.200	94.685.772
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 0,5 lt	gr	100.000.000	106.000.000	112.360.000	119.101.600	123.865.664
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1lt	gr	350.000.000	371.000.000	393.260.000	416.855.600	433.529.824
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	gr	50.000.000	53.000.000	56.180.000	59.550.800	61.932.832
ΣΥΝΟΛΟ σε gr		1.000.000.000	1.060.000.000	1.123.600.000	1.191.016.000	1.250.566.800
Γιαούρτι πρόβειο-Αίγιο γάλα	Kgr/έτος	1.000.000	1.060.000	1.123.600	1.191.016	1.250.567
Γιαούρτι πρόβειο-Αίγιο γάλα	Kgr/ημέρα	4.000	4.240	4.494	4.764	5.002
ΒΑΘΜΟΣ ΑΠΑΣΧΟΛΗΣΗΣ		74,07%	78,52%	83,23%	88,22%	92,63%

Οι τιμές πώλησης των παραπάνω παραγομένων προϊόντων, που λήφθηκαν υπόψη για τον υπολογισμό των προβλεπομένων εσόδων της επιχείρησης, θεωρούνται αρκετά ανταγωνιστικές. Αναλυτικότερα, οι τιμές πώλησης ανά μονάδα παραγομένου προϊόντος, έχουν ως εξής:

ΠΡΟΪΟΝΤΑ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ (ευρώ)
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.	ΤΕΜΑΧΙΟ	0,55
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.	ΤΕΜΑΧΙΟ	0,60
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.	ΤΕΜΑΧΙΟ	0,80
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.	ΤΕΜΑΧΙΟ	1,30
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.	ΤΕΜΑΧΙΟ	2,65
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.	ΤΕΜΑΧΙΟ	25,00
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 0,5 lt	ΤΕΜΑΧΙΟ	0,95
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1 lt	ΤΕΜΑΧΙΟ	1,60
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	ΤΕΜΑΧΙΟ	2,60

Με δεδομένες τις παραπάνω προβλεπόμενες ποσότητες παραγωγής και διατηρώντας τις τιμές πώλησης των προϊόντων σταθερές για τα επόμενα έτη, ο προβλεπόμενος κύκλος εργασιών της επιχείρησης για τα πρώτα πέντε έτη λειτουργίας, εξελίσσεται ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΚΥΚΛΟΣ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ ΑΝΑ ΜΟΝΑΔΑ (ευρώ)	ΠΟΣΑ ΣΕ €				
		1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
α. Πωλήσεις						
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 200 gr.	0,55	343.750,00	364.375,00	386.237,50	409.411,75	433.976,46
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 230 gr.	0,60	326.086,96	345.652,17	366.391,30	388.374,78	411.677,27
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 300 gr.	0,80	200.000,00	212.000,00	224.720,00	238.203,20	252.495,39

Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 500 gr.	1,30	130.000,00	137.800,00	146.068,00	154.832,08	164.122,00
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 1000 gr.	2,65	132.500,00	140.450,00	148.877,00	157.809,62	167.278,20
Γιαούρτι πρόβειο σε συσκευασία 10 kgr.	25,00	187.500,00	198.750,00	210.675,00	223.315,50	236.714,43
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 0,5 lt	0,95	190.000,00	201.400,00	213.484,00	226.292,85	239.870,25
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1 lt	1,60	560.000,00	593.600,00	629.216,00	666.969,60	706.987,20
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	2,60	65.000,00	68.900,00	73.034,00	77.415,00	82.061,20
ΓΕΝ. ΣΥΝ. ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ		2.134.836,96	2.262.927,17	2.398.702,80	2.542.624,38	2.695.182,40

4.2 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

4.2.1 Προβλεπόμενο κόστος πωληθέντων

♦ Αγορές Α' υλών

Η επιχείρηση, για την παραγωγή γιαούρτης, θα προμηθεύεται πρόβειο γάλα από παραγωγή των εταίρων και συμπληρωματικά από ντόπιους παραγωγούς (όπως έχει ήδη αναφερθεί). Στους πίνακες που ακολουθούν, παρουσιάζεται τόσο οι προβλεπόμενες αναλώσεις πρόβειου γάλακτος, όσο και το κόστος προμήθειας αυτού. Στο σημείο αυτό, θα πρέπει ν' αναφερθεί ότι για την παραγωγή 1 κιλού πρόβειας γιαούρτης, απαιτείται 1 κιλό γάλα.

Ο υπολογισμός του κόστους αγορών α' υλών υπολογίστηκε, λαμβάνοντας υπόψη τις προβλεπόμενες ποσότητες παραγωγής γιαούρτης X την απαιτούμενη ποσότητα γάλακτος X την τιμή προμήθειας του πρόβειου γάλακτος.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΙΚΕΣ ΑΝΑΛΩΣΕΙΣ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ				
		1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 200 gr.	Kgr	125.000,00	132.500,00	140.450,00	148.877,00	157.809,62
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 230 gr.	Kgr	125.000,00	132.500,00	140.450,00	148.877,00	157.809,62
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 300 gr.	Kgr	75.000,00	79.500,00	84.270,00	89.326,20	94.685,77
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 500 gr.	Kgr	50.000,00	53.000,00	56.180,00	59.550,80	63.123,85
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 1000 gr.	Kgr	50.000,00	53.000,00	56.180,00	59.550,80	63.123,85
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 10 kgr.	Kgr	75.000,00	79.500,00	84.270,00	89.326,20	94.685,77
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 0,5 lt	Kgr	50.000,00	53.000,00	56.180,00	59.550,75	63.123,75
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1 lt	Kgr	175.000,00	185.500,00	196.630,00	208.428,00	220.933,50
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	Kgr	25.000,00	26.000,00	28.090,00	29.775,00	31.562,00
ΣΥΝΟΛΟ		750.000,00	794.500,00	842.700,00	893.261,75	946.857,73

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΑΞΙΑ ΑΝΑΛΩΣΗΣ ΓΑΛΑΚΤΟΣ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΤΙΜΗ ΜΟΝ. (ευρώ)	ΑΞΙΑ ΣΕ €				
		1ο έτος	2ο έτος	3ο έτος	4ο έτος	5ο έτος
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 200 gr.	1,1	137.500,00	145.750,00	154.495,00	163.764,70	173.590,58
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 230 gr.	1,1	137.500,00	145.750,00	154.495,00	163.764,70	173.590,58

Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 300 gr.	1,1	82.500,00	87.450,00	92.697,00	98.258,82	104.154,35
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 500 gr.	1,1	55.000,00	58.300,00	61.798,00	65.505,88	69.436,23
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 1000 gr.	1,1	55.000,00	58.300,00	61.798,00	65.505,88	69.436,23
Πρόβειο γάλα για παραγωγή γιαούρτης σε συσκευασία 10 kgr.	1,1	82.500,00	87.450,00	92.697,00	98.258,82	104.154,35
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 0,5 lt	0,70	35.000,00	37.100,00	39.326,00	41.685,53	44.186,63
Αίγιο γάλα σε συσκευασία του 1 lt	0,70	122.500,00	129.850,00	137.641,00	145.899,60	154.653,45
Αίγιο γάλα σε συσκευασία των 2 lt	0,70	17.500,00	18.200,00	19.663,00	20.842,50	22.093,40
ΣΥΝΟΛΟ		725.000,00	768.150,00	814.610,00	863.486,43	915.295,80

◆ **Κόστος βοηθητικών υλών και υλικών συσκευασίας**

Η επιχείρηση, για την διάθεση των παραπάνω προϊόντων της, θα χρησιμοποιήσει τα ακόλουθα υλικά:

- ◆ Καλλιέργεια γιαούρτης, πλαστικά κύπελλα με ετικέτα των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr., πλαστικό δοχείο με καπάκι και με ετικέτα των 10 Kgr., πλαστικά καπάκια κυπέλλων με ετικέτα των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr., χάρτινη ανοιχτή συσκευασία μεταφοράς ετοιμών προϊόντων, 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr., φιλμ περιτυλίγματος.

Οι προβλεπόμενες ποσοτικές αναλώσεις των βοηθητικών υλών και υλικών συσκευασίας υπολογίστηκαν ως εξής:

- ◆ *Καλλιέργεια γιαούρτης:* προβλεπόμενες αναλώσεις πρόβειου γάλακτος X 25 κιλά καλλιέργειας για παραγωγή 1.000 κιλών γιαούρτης.
- ◆ *Πλαστικά κύπελλα γιαούρτης των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr.:* οι προβλεπόμενες αναλώσεις πλαστικών κυπέλλων, ισούται με τις

προβλεπόμενες πωλούμενες ποσότητες έτοιμης γιαούρτης σε τεμάχια των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr.

- ◆ *Πλαστικά δοχεία των 10 Kgr:* οι προβλεπόμενες αναλώσεις πλαστικών δοχείων, ισούται με τις προβλεπόμενες πωλούμενες ποσότητες έτοιμης γιαούρτης σε τεμάχια των 10 Kgr.
- ◆ *Πλαστικά καπάκια γιαούρτης των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr.:* οι προβλεπόμενες αναλώσεις πλαστικών καπακιών, ισούται με τις προβλεπόμενες πωλούμενες ποσότητες έτοιμης γιαούρτης σε τεμάχια των 200 gr., 230 gr., 300 gr., 500 gr. και 1.000 gr.
- ◆ *Χάρτινη ανοιχτή συσκευασία μεταφοράς ετοιμών προϊόντων, 200 gr., 230 gr., 300 gr. :* προβλεπόμενες πωλούμενες ποσότητες έτοιμης γιαούρτης σε τεμάχια των 200 gr., 230 gr., 300 gr. / 25 τεμάχια γιαούρτης ανά χάρτινη συσκευασία.
- ◆ *Χάρτινη ανοιχτή συσκευασία μεταφοράς ετοιμών προϊόντων, 500 gr. και 1.000 gr.:* προβλεπόμενες πωλούμενες ποσότητες έτοιμης γιαούρτης σε τεμάχια των 500 gr. και 1.000 gr. / 15 τεμάχια γιαούρτης ανά χάρτινη συσκευασία.

**ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΙΚΕΣ ΑΝΑΛΩΣΕΙΣ ΒΟΗΘΗΤΙΚΩΝ ΥΛΩΝ
ΚΑΙ ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ**

ΒΟΗΘΗΤΙΚΕΣ ΥΛΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ				
		1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Καλλιέργεια	kg	12,50	13,25	14,05	14,89	15,78
Πλαστικό κύπελλο 200 gr	Τεμάχια	625.000	662.500	702.250	744.385	789.048
Πλαστικό κύπελλο 230 gr	Τεμάχια	543.478	576.087	610.652	647.291	686.129
Πλαστικό κύπελλο 300 gr	Τεμάχια	250.000	265.000	280.900	297.754	315.619
Πλαστικό κύπελλο 500 gr	Τεμάχια	100.000	106.000	112.360	119.102	126.248
Πλαστικό κύπελλο 1000 gr	Τεμάχια	50.000	53.000	56.180	59.551	63.124
Πλαστικό δοχείο 10 Kgr	Τεμάχια	7.500	7.950	8.427	8.933	9.469
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 200 gr	Τεμάχια	625.000	662.500	702.250	744.385	789.048
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 230 gr	Τεμάχια	543.478	576.087	610.652	647.291	686.129

Πλαστικό καπάκι κυπέλου 300 gr	Τεμάχια	250.000	265.000	280.900	297.754	315.619
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 500 gr	Τεμάχια	100.000	106.000	112.360	119.102	126.248
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 1000 gr	Τεμάχια	50.000	53.000	56.180	59.551	63.124
Χάρτινη συσκευασία μεταφοράς προϊόντων 200, 230 & 300 gr	Τεμάχια	56.739	60.143	63.752	67.577	71.632
Χάρτινη συσκευασία μεταφοράς προϊόντων 500 & 1000 gr	Τεμάχια	10.000	10.600	11.236	11.910	12.625
Πλαστική φιάλη με πόμα 0,5 lt	Τεμάχια	200.000	212.000	224.720	238.203	252.495
Πλαστική φιάλη με πόμα 1 lt	Τεμάχια	350.000	371.000	393.260	416.856	441.867
Πλαστική φιάλη με πόμα 2 lt	Τεμάχια	25.000	26.500	28.090	29.775	31.562

Το προβλεπόμενο κόστος προμήθειας των βοηθητικών υλών και υλικών συσκευασίας υπολογίστηκε ως εξής: προβλεπόμενες ποσοτικές αναλώσεις βοηθητικών υλών και υλικών συσκευασίας X τιμή προμήθειας αυτών.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΑΝΑΛΩΣΕΩΝ ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ

ΒΟΗΘΗΤΙΚΕΣ ΥΛΕΣ ΚΑΙ ΥΛΙΚΑ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	ΑΞΙΑ				
		1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Καλλιέργεια	15,00	187,50	198,75	210,68	223,32	236,71
Πλαστικό κύπελλο 200 gr	0,040	25.000,00	26.500,00	28.090,00	29.775,40	31.561,92
Πλαστικό κύπελλο 230 gr	0,045	24.456,52	25.923,91	27.479,35	29.128,11	30.875,80
Πλαστικό κύπελλο 300 gr	0,060	15.000,00	15.900,00	16.854,00	17.865,24	18.937,15
Πλαστικό κύπελλο 500 gr	0,083	8.300,00	8.798,00	9.325,88	9.885,43	10.478,56
Πλαστικό κύπελλο 1000 gr	0,140	7.000,00	7.420,00	7.865,20	8.337,11	8.837,34
Πλαστικό δοχείο 10 Kgr	1,900	14.250,00	15.105,00	16.011,30	16.971,98	17.990,30
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 200 gr	0,030	18.750,00	19.875,00	21.067,50	22.331,55	23.671,44
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 230 gr	0,034	18.478,26	19.586,96	20.762,17	22.007,90	23.328,38
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 300 gr	0,036	9.000,00	9.540,00	10.112,40	10.719,14	11.362,29
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 500 gr	0,039	3.900,00	4.134,00	4.382,04	4.644,96	4.923,66
Πλαστικό καπάκι κυπέλου 1000 gr	0,056	2.800,00	2.968,00	3.146,08	3.334,84	3.534,94

Χάρτινη συσκευασία μεταφοράς προϊόντων 200, 230 & 300 gr	0,500	28.369,57	30.071,74	31.876,04	33.788,61	35.815,92
Χάρτινη συσκευασία μεταφοράς προϊόντων 500 & 1000 gr	0,650	6.500,00	6.890,00	7.303,40	7.741,60	8.206,10
Πλαστική φιάλη με πώμα 0,5 lt	0,10	20.000,00	21.200,00	22.472,00	23.820,30	25.249,50
Πλαστική φιάλη με πώμα 1 lt	0,12	42.000,00	44.520,00	47.191,2	50.022,72	53.024,04
Πλαστική φιάλη με πώμα 2 lt	0,18	4.500,00	4.770,00	5.056,20	5.359,50	5.681,16
ΣΥΝΟΛΟ		248.491,9	263.401,4	279.205,4	295.957,7	313.715,2

♦ Αμοιβές προσωπικού

Οι προβλεπόμενες αμοιβές προσωπικού υπολογίστηκαν ως εξής: 1.400 € μικτές αποδοχές X 14 μήνες x 4 άτομα, προσαυξανόμενες κατ' έτος κατά 5%, λόγω μελλοντικής αύξησης εργοδοτικών εισφορών και ωρίμανσης. Ως εκ τούτου, τα προβλεπόμενα έξοδα αμοιβών προσωπικού έχουν ως εξής:

	ΑΜΟΙΒΕΣ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΕΡΓΑΤΙΚΑ	78.400,00	82.320,00	86.436,00	90.757,80	95.295,69

♦ Ενέργεια

Το κόστος της ενέργειας για την παραγωγή, εκτιμάται ότι κατά το πρώτο έτος λειτουργίας θ' ανέλθει στις 36.165,38 € και προβλέπεται να εξελιχθεί για τα επόμενα χρόνια, προσαυξανόμενο κατ' έτος κατά 4%, κυρίως λόγω αύξησης της παραγωγής δυναμικότητας της επιχείρησης.

	ΚΟΣΤΟΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΗΛΕΚΤΡΙΚΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑ	21.165,38	22.011,99	22.892,47	23.808,17	24.760,50
ΝΤΙΖΕΛ	15.000,00	15.600,00	16.224,00	16.872,96	17.547,88
ΣΥΝΟΛΟ	36.165,38	37.611,99	39.116,47	40.681,13	42.308,37

♦ **Δαπάνες συντήρησης και επισκευών παραγωγής**

Οι δαπάνες συντήρησης, αφορούν έξοδα συντήρησης των κτιριακών εγκαταστάσεων σε ποσοστό 1% επί της αξίας κτήσης και του μηχανολογικού εξοπλισμού με 2%, προσαυξανόμενο κατ' έτος κατά 5%.

	ΔΑΠΑΝΕΣ ΣΥΝΤΗΡΗΣΗΣ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΩΝ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΣΥΝΤΗΡΗΣΗ ΚΑΙ ΕΠΙΣΚΕΥΗ	44.423.04	46.644.19	48.976.40	51.425.22	53.996.48

Τα λοιπά έξοδα παραγωγής υπολογίστηκαν ως εξής:

♦ **Βιομηχανικό νερό**

Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης η αξία της κατανάλωσης νερού προβλέπεται να είναι της τάξης των 3.500 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.

	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΟ ΝΕΡΟ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΝΕΡΟ	3.500,00	3.675,00	3.858,75	4.051,69	4.254,27

♦ **Ασφάλιστρα παγίων**

Τα έξοδα ασφαλιστρών της επιχείρησης, αφορούν ασφάλιστρα πυρκαγιάς, κλοπών κ.λ.π. Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης τα έξοδα ασφαλιστρών, υπολογίστηκαν ως εξής: κόστος κτιριακών χ 3%ο + κόστος μηχανολογικού εξοπλισμού χ 5%ο €. Για τα επόμενα έτη λειτουργίας, τα έξοδα αυτά προβλέπεται να εξελίσσονται προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.

	ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ ΠΑΓΙΩΝ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ	11507.11	12082.47	12686.59	13320.92	13986.96

♦ **Δαπάνες φύλαξης (security)**

Οι δαπάνες φύλαξης κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης, εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στα 3.000 € και προβλέπεται να εξελίσσονται μελλοντικά προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.

	ΔΑΠΑΝΕΣ ΦΥΛΑΞΗΣ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΔΑΠΑΝΕΣ ΦΥΛΑΞΗΣ	3.000,00	3.150,00	3.307,50	3.472,88	3.646,52

♦ **Τέλη & Δημοτικοί φόροι**

Πρόκειται για έξοδα δημοτικών και διαφόρων άλλων φόρων και τελών. Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης τα έξοδα αυτά προβλέπεται να ανέλθουν στα 3.000 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 3%.

	ΤΕΛΗ ΚΑΙ ΔΗΜΟΤΙΚΟΙ ΦΟΡΟΙ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΤΕΛΗ & ΔΗΜΟΤΙΚΟΙ ΦΟΡΟΙ	3.000,00	3.090,00	3.182,70	3.278,18	3.376,53

♦ **Διατροφή προσωπικού**

Αφορούν έξοδα προμήθειας τροφίμων για την μερική διατροφή του προσωπικού της επιχείρησης, όπως καφές, νερό, σάντουιτς, κρουασάν κ.λ.π. Τα έξοδα αυτά κατά το 1^ο έτος λειτουργίας υπολογίστηκαν ως εξής: 4 άτομα προσωπικό X 250 ημέρες εργασία το χρόνο X 3€/άτομο. Για τα επόμενα χρόνια προβλέπεται να εξελίσσονται προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 3%.

	ΔΙΑΤΡΟΦΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΔΙΑΤΡΟΦΗ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ	3.000,00	3.090,00	3.182,70	3.278,18	3.376,53

♦ **Ανταλλακτικά παγίων**

Οι δαπάνες για ανταλλακτικά παγίων, αφορούν έξοδα προμήθειας ανταλλακτικών μηχανολογικού εξοπλισμού και υπολογίστηκαν ως 2% επί της αξίας κτήσης του μηχανολογικού εξοπλισμού. Οι προβλεπόμενες κατ' έτος δαπάνες ανταλλακτικών υπολογίστηκαν προσαυξανόμενες κατ' έτος κατά 5%.

	ΚΟΣΤΟΣ ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΠΑΓΙΩΝ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΑΝΤΑΛΛΑΚΤΙΚΑ	36.396,00	38.215,80	40.126,59	42.132,91	44.239,56

♦ **Λοιπά αναλώσιμα παραγωγής**

Τα λοιπά έξοδα αναλωσίμων παραγωγής κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης, εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στα 2.000 € και προβλέπεται να εξελίσσονται μελλοντικά προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.

	ΛΟΙΠΑ ΑΝΑΛΩΣΙΜΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΑΝΑΛΩΣΙΜΩΝ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	2.000,00	2.100,00	2.205,00	2.315,25	2.431,01

♦ **Λοιπά βιομηχανικά έξοδα παραγωγής**

Τα λοιπά έξοδα παραγωγής κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης, εκτιμάται ότι θα ανέλθουν στα 2.000 € και προβλέπεται να εξελίσσονται μελλοντικά προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.

	ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ				
	1^ο έτος	2^ο έτος	3^ο έτος	4^ο έτος	5^ο έτος
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ	2.000,00	2.100,00	2.205,00	2.315,25	2.431,01

Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται το συνολικό κόστος παραχθέντων προϊόντων της επιχείρησης για τα πρώτα πέντε έτη λειτουργίας της. Στο σημείο αυτό, θα πρέπει να αναφερθεί ότι, για την 5ετία, το κόστος α' και βοηθητικών υλών μετά αποσβέσεων, αντιπροσωπεύει κατά μέσο όρο το 50.83% του συνολικού κόστους παραχθέντων της επιχείρησης.

ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΑΧΘΕΝΤΩΝ

Ανάλυση Κόστους	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Πρώτες ύλες	725.000,00	768.150,00	814.610,00	863.486,43	915.295,80
Βοηθητικά υλικά παραγωγής	187,50	198,75	210,68	223,32	236,71
Υλικά συσκευασίας	248.304,35	263.202,61	278.994,76	295.734,39	313.478,50
Ημερομίσθια εργατοτεχνικού προσωπικού	-	-	-	-	-
Μισθοί υπαλλήλων εργοστασίου με το σύνολο των επιβαρ. τους	78.400,00	82.320,00	86.436,00	90.757,80	95.295,69
Έξοδα κίνησης - λειτουργίας εργοστασίου (ηλεκ. ενέργεια)	36.165,38	37.611,99	39.116,47	40.681,13	42.308,37
Έξοδα συντήρησης και επισκευών παραγωγής	44.423,04	46.644,19	48.976,40	51.425,22	53.996,48
Εργασίες απο τρίτους (facon)	-	-	-	-	-
Λοιπά έξοδα **	64.403,11	67.503,27	70.754,83	74.165,26	77.742,39
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ - ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.196.883,38	1.265.630,54	1.339.099,14	1.416.473,55	1.498.353,94
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ - ΜΕΤΑ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	1.532.542,14	1.559.026,39	1.596.325,21	1.642.594,29	1.697.606,27
ΠΟΣΟΣΤΟ Α' ΥΛΩΝ, & ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΣΤΟ ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΠΑΡΑΧΘΕΝΤΩΝ	47,32%	49,28%	51,04%	52,58%	53,93%
ΜΕΣΟΣ ΟΡΟΣ ΣΕΤΙΑΣ	50,83%				

Συνοπτικά, τα λοιπά έξοδα παραγωγής του παραπάνω πίνακα, έχουν ως εξής:

ΛΟΙΠΑ ΕΞΟΔΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΠΑΝΗΣ	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Βιομηχανικό νερό	3.500,00	3.675,00	3.858,75	4.051,69	4.254,27
Ασφάλιστρα Παγίων	11507.11	12082.47	12686.59	13320.92	13986.96
Δαπάνες φύλαξης (security)	3.000,00	3.150,00	3.307,50	3.472,88	3.646,52
Τέλη & Δημοτικοί φόροι	3.000,00	3.090,00	3.182,70	3.278,18	3.376,53
Διατροφή προσωπικού	3.000,00	3.090,00	3.182,70	3.278,18	3.376,53
Ανταλλακτικά παγίων παραγωγής	36.396,00	38.215,80	40.126,59	42.132,91	44.239,56
Λοιπά αναλώσιμα παραγωγής	2.000,00	2.100,00	2.205,00	2.315,25	2.431,01
Λοιπά βιομηχανικά έξοδα παραγωγής	2.000,00	2.100,00	2.205,00	2.315,25	2.431,01
ΣΥΝΟΛΟ	64.403,11	67.503.27	70.754,83	74.165,26	77.742,39

4.2.2 Αποσβέσεις παγίων παραγωγής

Η αξία των παγίων στοιχείων του επενδυτικού σχεδίου ανέρχεται σε 2.950.000€. Ο υπολογισμός των παγίων έγινε με βάση τους ισχύοντες συντελεστές αποσβέσεων. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων ακολουθήθηκε η φθίνουσα μέθοδος και με τους ακόλουθους συντελεστές απόσβεσης: κτίρια, έργα περιβάλλοντος χώρου και έργα υποδομής 8%, μηχανήματα και ειδικές εγκαταστάσεις 12%, μεταφορικά μέσα, λοιπός εξοπλισμός και άυλες παγιοποιούμενες δαπάνες 25%. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι αποσβέσεις των παγίων στοιχείων του επενδυτικού σχεδίου:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ ΠΑΓΙΩΝ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΣΥΝ. ΑΠ.	ΑΞΙΑ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗ	ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΣΒΕΣΗ (ΣΕ €)				
			1ο έτος	2ο έτος	3ο έτος	4ο έτος	5ο έτος
ΚΤΙΡΙΑΚΑ	8%	802.704,18	64.216,37	59.079,01	54.352,66	50.004,44	46.004,16
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	12%	1.819.800,00	218.376,00	192.170,88	169.110,35	148.817,14	130.959,10
ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	12%	8.000,00	960,00	844,80	743,40	654,20	575,70
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	25%	87.190,36	21.797,59	16.348,17	12.261,18	9.195,88	6.896,94
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	25%	49.066,66	12.266,70	9.200,00	6.900,00	5.175,00	3.881,20
ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ	8%	99.338,80	7.947,10	7.311,34	6.726,42	6.188,28	5.693,27
ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ	8%	64.000,00	5.120,00	4.710,40	4.333,57	3.986,85	3.667,95
ΑΥΛΕΣ ΠΑΓΙΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΕΛΕΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΜΜΕ)	25%	19.900,00	4.975,00	3.731,25	2.798,49	2.098,84	1.574,11
ΣΥΝΟΛΟ		2.950.000,00	335.658,76	293.395,85	257.226,07	226.120,74	199.252,33

4.2.3 Προβλεπόμενα έξοδα διοίκησης και διάθεσης

♦ Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Τα έξοδα διοικητικής λειτουργίας της επιχείρησης, αφορούν αμοιβές προσωπικού, αμοιβές και έξοδα τρίτων, έξοδα παροχών τρίτων (δηλαδή τηλεφωνικά, ταχυδρομικά κ.λ.π.), και τέλος διάφορα άλλα έξοδα.

- **Αμοιβές και έξοδα τρίτων:** Πρόκειται για αμοιβές και έξοδα ελεύθερων επαγγελματιών, δηλαδή, ενός λογιστού – φοροτέχνη ως εξωτερικού συνεργάτη της επιχείρησης. Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης τα έξοδα αυτά προβλέπεται να ανέλθουν στα 6.000 € (500€X12) και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 10%.
- **Παροχές τρίτων:** Οι διάφορες παροχές τρίτων αφορούν:
 - **Τηλεπικοινωνίες:** Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης τα τηλεφωνικά έξοδα προβλέπεται να είναι της τάξης των 3.600 € (12 μήνες X 300 €/μήνα) και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 10%.
 - **Ταχυδρομικά:** Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης τα ταχυδρομικά έξοδα προβλέπεται να είναι της τάξης των 500 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.
 - **Ηλεκτρική ενέργεια:** Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης τα έξοδα από κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας προβλέπεται να είναι της τάξης των 2.400 € (12 μήνες X 200€/μήνα) και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 10%.
- **Διάφορα έξοδα:**
 - **Έξοδα συνδρομών - εισφορών:** Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης τα έξοδα συνδρομών και εισφορών σε επαγγελματικές ενώσεις, προβλέπεται να είναι της τάξης των 1.500€ και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.
 - **Έντυπα και γραφική ύλη:** Τα έξοδα για προμήθεια εντύπων και

γραφικής ύλης κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης εκτιμάται ότι θα είναι της τάξης των 1.000 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.

- **Υλικά άμεσης ανάλωσης:** Τα έξοδα αυτά, αφορούν δαπάνες για προμήθεια υλικών καθαριότητας και εξόδων κυλικείου και κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης εκτιμάται ότι θα είναι της τάξης των 1.000 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 10%.
- **Διάφορα έξοδα:** Τα διάφορα έξοδα διοικητικής λειτουργίας της επιχείρησης κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της, εκτιμάται ότι θα είναι της τάξης των 3.000 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 10%.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται το προβλεπόμενο κόστος διοικητικής λειτουργίας της επιχείρησης για πρώτα 5 έτη λειτουργίας της:

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΗΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

ΚΟΣΤΟΣ ΚΑΤΑ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
61 Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.000,00	6.600,00	7.260,00	7.986,00	8.784,60
62 Παροχές τρίτων	6.500,00	7.005,00	7.553,25	7.930,91	8.327,46
Τηλεπικοινωνίες	3.600,00	3.960,00	4.356,00	4.573,80	4.802,49
Ταχυδρομικά	500,00	525,00	551,25	578,81	607,75
Ηλεκτρική ενέργεια	2.400,00	2.520,00	2.646,00	2.778,30	2.917,22
64 Διάφορα έξοδα	6.500,00	7.025,00	7.596,25	8.036,56	8.504,94
Έξοδα συνδρομών - εισφορών	1.500,00	1.575,00	1.653,75	1.736,44	1.823,26
Έντυπα και γραφική ύλη	1.000,00	1.050,00	1.102,50	1.157,63	1.215,51
Υλικά άμεσης ανάλωσης	1.000,00	1.100,00	1.210,00	1.331,00	1.464,10
Διάφορα έξοδα	3.000,00	3.300,00	3.630,00	3.811,50	4.002,08
ΣΥΝΟΛΟ	19.000,00	20.630,00	22.409,50	23.953,48	25.617,00

♦ **Έξοδα διάθεσης**

Τα έξοδα διάθεσης, αφορούν δαπάνες της επιχείρησης για την μεταφορά των α' υλών και των ετοιμών προϊόντων της, έξοδα ταξιδιών, έξοδα προβολής και διαφήμισης - συμμετοχή σε εκθέσεις και τυχόν διάφορα άλλα έξοδα που σχετίζονται με την διάθεση των προϊόντων της. Αναλυτικότερα:

- **Έξοδα μεταφορών:** Η διάθεση των ετοιμών προϊόντων της επιχείρησης καθώς και η προμήθεια των α' υλών θα γίνεται με φορτηγό αυτοκίνητο. Το κόστος καυσίμων και λιπαντικών του οχήματος για την εκτέλεση του μεταφορικού έργου για το 1^ο έτος λειτουργίας της επιχείρησης, υπολογίστηκε ως εξής:

Κόστος καυσίμων = 1 φορτηγό X 500 χιλιόμετρα μέσο όρο την ημέρα X 0,3€ κόστος πετρελαίου ανά χιλιόμετρο X 250 ημέρες = 37.500,00 €.

Κόστος λιπαντικών = 20% * 37.500,00 (δαπάνης καυσίμων) = 7.500€.

Άρα, η συνολική δαπάνη καυσίμων και λιπαντικών κατά το 1^ο έτος λειτουργίας της επιχείρησης, ανέρχεται στις 45.000,00 €.

Για τα επόμενα έτη λειτουργίας της επιχείρησης, τα μεταφορικά της εκτιμώνται ότι θα προσαυξάνονται κατ' έτος κατά 5%.

- **Έξοδα ταξιδιών:** Ο φορέας, είναι αποφασισμένος να υποστηρίξει σημαντικά την προώθηση των παραγομένων προϊόντων. Για το λόγο αυτό, προβλέπεται για τα επόμενα χρόνια να πραγματοποιηθούν ταξίδια για συμμετοχή σε εκθέσεις, επαφές με πελάτες, εύρεση καινοτομικών τρόπων παραγωγής κ.λ.π. Επομένως, η επιβάρυνση των εξόδων διάθεσης από πραγματοποίηση ταξιδιών κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της, εκτιμάται ότι θα είναι της τάξης των 3.000,00 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενη κατ' έτος κατά 10%.
- **Έξοδα προβολής και διαφήμισης - Συμμετοχή σε εκθέσεις:** Για τους λόγους που αναφέρθησαν παραπάνω (σημαντική υποστήριξη από πλευράς της επιχείρησης της προώθησης των πωλήσεών της), οι εταίροι, προβλέπουν για τα επόμενα χρόνια να δαπανήσουν σημαντικά ποσά για διαφήμιση των προϊόντων και για συμμετοχή σε εκθέσεις εσωτερικού και εξωτερικού. Επομένως, η επιβάρυνση των εξόδων διάθεσης για διαφήμιση σε εφημερίδες, ραδιόφωνο, τηλεόραση και συμμετοχή σε εκθέσεις κατά το πρώτο έτος

λειτουργίας της, εκτιμάται ότι θα είναι της τάξης των 25.000 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενη κατ' έτος κατά 10%.

- **Διάφορα έξοδα:** Τέλος, τα διάφορα έξοδα διάθεσης της επιχείρησης κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της, εκτιμάται ότι θα είναι της τάξης των 2.000 € και να εξελίσσονται για τα επόμενα χρόνια προσαυξανόμενα κατ' έτος κατά 5%.

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΕΞΟΔΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΕΞΟΔΩΝ	1 ^ο έτος	2 ^ο έτος	3 ^ο έτος	4 ^ο έτος	5 ^ο έτος
Έξοδα μεταφορών	45.000,00	47.250,00	49.612,50	52.093,13	54.697,78
Έξοδα ταξιδιών	3.000,00	3.300,00	3.630,00	3.993,00	4.392,30
Έξοδα προβολής και διαφήμισης - Συμμετοχή σε εκθέσεις	25.000,00	27.500,00	30.250,00	33.275,00	36.602,50
Διάφορα έξοδα	2.000,00	2.100,00	2.205,00	2.315,25	2.431,01
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ	75.000,00	80.150,00	85.697,50	91.676,38	98.123,59

4.2.4 Τόκοι μακροπρόθεσμου δανείου

Όπως έχει αναφερθεί στη παράγραφο της χρηματοδότησης της επένδυσης, η επιχείρηση για την υλοποίηση του επενδυτικού της σχεδίου, θα συνάψει με την Τράπεζα μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 885.000,00€ διάρκειας 10 ετών. Η τοκοχρεολυτική περίοδος του δανείου θα είναι εξαμηνιαία, γεγονός που σημαίνει ότι το δάνειο θα αποπληρωθεί σε 20 εξάμηνα, όπως παρουσιάζεται και στον πίνακα της εξυπηρέτησης του δανείου που ακολουθεί. Το επιτόκιο του δανείου θα ανέρχεται στο 7,5% σε ετήσια βάση, η δε ετήσια τοκοχρεολυτική δόση θα είναι ύψους 126.601,18€. Στη συνέχεια παρατίθεται πίνακας αποπληρωμής του μακροπρόθεσμου δανείου που θα συνάψει η επιχείρηση για την υλοποίηση του έργου.

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ					
Ύψος κεφαλαίου		885.000,00€			
Επιτόκιο		7,50%			
Διάρκεια δόσης (μήνες)		6			
Έτη		10			
Αριθμός δόσεων		20			
Εξαμηνιαίο επιτόκιο		3,7%			
Τοκοχρεολύσιο		63.300,59			
6 ΜΗΝΑ ΠΛΗΡΩΜΩΝ ή ΕΤΗ	ΤΟΚΟΣ	ΧΡΕΟΛΥΣΙΟ	ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΟ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	ΕΞΟΦΛΗΜΕΝΟ ΠΟΣΟ
1ο	32.587,5	30.713,1	63.300,6	854.286,9	30.713,1
2ο	31.456,6	31.844,0	63.300,6	822.443,0	62.557,0
3ο	30.284,1	33.016,5	63.300,6	789.426,4	95.573,6
4ο	29.068,3	34.232,3	63.300,6	755.194,1	129.805,9
5ο	27.807,8	35.492,8	63.300,6	719.701,3	165.298,7
6ο	26.500,9	36.799,7	63.300,6	682.901,6	202.098,4
7ο	25.145,9	38.154,7	63.300,6	644.746,9	240.253,1
8ο	23.740,9	39.559,7	63.300,6	605.187,2	279.812,8
9ο	22.284,2	41.016,3	63.300,6	564.170,9	320.829,1
10ο	20.773,9	42.526,7	63.300,6	521.644,2	363.355,8
11ο	19.208,0	44.092,6	63.300,6	477.551,6	407.448,4
12ο	17.584,4	45.716,2	63.300,6	431.835,5	453.164,5
13ο	15.901,1	47.399,5	63.300,6	384.436,0	500.564,0
14ο	14.155,7	49.144,9	63.300,6	335.291,1	549.708,9
15ο	12.346,1	50.954,5	63.300,6	284.336,6	600.663,4
16ο	10.469,9	52.830,7	63.300,6	231.505,9	653.494,1
17ο	8.524,5	54.776,1	63.300,6	176.729,8	708.270,2
18ο	6.507,6	56.793,0	63.300,6	119.936,8	765.063,2
19ο	4.416,3	58.884,3	63.300,6	61.052,5	823.947,5
20ο	2.248,1	61.052,5	63.300,6	-0,0	885.000,0
ΣΥΝΟΛΟ	381.011,9	885.000,0	1.266.011,9		

4.3 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ

	1ο ΕΤΟΣ	2ο ΕΤΟΣ	3ο ΕΤΟΣ	4ο ΕΤΟΣ	5ο ΕΤΟΣ	M.O.
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	2.134.836,96	2.262.927,17	2.398.702,8	2.542.624,38	2.695.182,4	2.406.854,74
Μείον : Κόστος πωληθέντων	1.196.883,38	1.265.630,54	1.339.099,14	1.416.473,55	1.498.353,94	1.343.288,11
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΑΙΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	937.953,58	997.296,63	1.059.603,66	1.126.150,83	1.196.828,46	1.063.566,63
Μείον : Εξόδα Διοίκησης	19.000,00	20.630,00	22.409,50	23.953,48	25.617,00	22.321,99
Μείον : Εξόδα διάθεσης	75.000,00	80.150,00	85.697,50	91.676,38	98.123,59	86.129,49
Μείον : Φόροι & τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος).	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	843.953,58	896.516,63	951.496,66	1.010.520,98	1.073.087,87	955.115,14
Πλέον : διάφορα έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μειον : Λοιπές δαπάνες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ	843.953,58	896.516,63	951.496,66	1.010.520,98	1.073.087,87	955.115,14
Μείον : τόκοι υφιστάμενων μακροπρόθεσμων δανείων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείον : τόκοι κατασκευαστικής περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μείον : τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων επένδυσης	64044,1	59352,4	54308,7	48886,8	43058,1	53930,02
Μείον : τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων επένδυσης	6.109,13	6.475,68	6.850,94	7.254,04	7.681,33	6.874,23
Μείον : Δόσεις leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ	773.800,35	830.688,55	890.337,02	954.380,14	1.022.348,44	894.310,90
Μείον : Αποσβέσεις (συνολικές)	335.658,76	293.395,85	257.226,07	226.120,74	199.252,33	262.330,75
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	438.141,59	537.292,70	633.110,95	728.259,40	823.096,11	631.980,15
Μείον: Φόρος εισοδήματος	105.153,98	123.577,32	139.284,41	152.934,47	164.619,22	137.113,88
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	332.987,60	413.715,38	493.826,54	575.324,92	658.476,89	494.866,27

Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:					
Κατηγορία ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	1ο έτος	2ο έτος	3ο έτος	4ο έτος	5 ^ο έτος
Κέρδη προ φόρων	438.141,59	537.292,70	633.110,95	728.259,40	823.096,11
Υπόλοιπο φορολογημένων κερδών προηγούμενων χρήσεων		99.896,28	164.073,13	213.777,21	258.108,36
Σύνολο κερδών προς διανομή	438.141,59	637.188,98	797.184,07	942.036,61	1.081.204,47
Μείον φόρος εισοδήματος κερδών χρήσης:	24,00%	23,00%	22,00%	21,00%	20,00%
	105.153,98	123.577,32	139.284,41	152.934,47	164.619,22
Υπόλοιπο προς διάθεση	332.987,60	513.611,66	657.899,67	789.102,14	916.585,25
<i>Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:</i>					
Τακτικό αποθεματικό:	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%	5,0%
	16.649,38	20.685,77	24.691,33	28.766,25	32.923,84
Έκτακτα αποθεματικά	66.597,52	82.743,08	98.765,31	115.064,98	131.695,38
Μερίσματα πληρωτέα:	60,0%	60,0%	60,0%	60,0%	60,0%
	149.844,42	246.109,69	320.665,82	387.162,54	451.179,62
Αμοιβές Δ.Σ	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	99.896,28	164.073,13	213.777,21	258.108,36	300.786,41

4.4 ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Το κεφάλαιο κίνησης της επιχείρησης της επόμενης πενταετίας μετά την επένδυση έχει ως εξής:

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΑΝΑΓΚΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

	ΗΜΕΡΕΣ ΔΕΣ/ΣΗΣ	ΕΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ				
		1ο Έτος	2ο Έτος	3ο Έτος	4ο Έτος	5ο Έτος
Δεσμεύσεις για:						
(1) Αποθέματα πρώτων και βοηθητικών υλών	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(2) Αποθέματα υλικών συσκευασίας	20	13.794,69	14.622,37	15.499,71	16.429,69	17.415,47
(3) Αποθέματα ετοιμών	5	29.650,51	31.429,54	33.315,32	35.314,23	37.433,09
(4) Πιστώσεις προς πελατεία (ανοικτός λογαριασμός & επιταγές κλπ)	40	237.204,11	251.436,35	266.522,53	282.513,82	299.464,71
(5) Αναγκαία διαθέσιμα	20	45.232,65	47.859,06	50.643,93	53.575,07	56.682,06
- Μείον Πιστώσεις Προμήθειας πρώτων κλπ υλών	90	243.326,08	257.838,15	273.401,19	289.805,20	307.193,57
Αναγκαίο κεφάλαιο κίνησης		82.555,88	87.509,17	92.580,30	98.027,61	103.801,76

Το αναγκαίο κεφάλαιο κίνησης ποσού 82555,88 € προβλέπεται να χρηματοδοτηθεί ως εξής:

1. Με ίδια κεφάλαια κατά 26% (ήτοι 21.464,53 €) από τον φορέα με καταβολή μετρητών με αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου και
2. Με βραχυπρόθεσμο δανεισμό κατά 74% ήτοι 61.091,35 €.

4.5 ΚΑΘΑΡΗ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΣΧΕΔΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

Η καθαρή παρούσα αξία του σχεδίου επένδυσης είναι θετική, και ίση 3.923,23 €, ο εσωτερικός συντελεστής απόδοσης της επένδυσης είναι $IRR = 24,46\%$. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζονται οι προβλεπόμενες ταμειακές ροές της επένδυσης:

		ΕΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ									
0		1ο	2ο	3ο	4ο	5ο	6ο	7ο	8ο	9ο	10ο
ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ											
ΕΙΣΡΟΕΣ (Α1)											
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ			773.800,35	830.688,55	890.337,02	954.380,14	1.022.348,44	1.022.348,44	1.022.348,44	1.022.348,44	1.022.348,44
ΕΚΡΟΕΣ (Β1)		2.950.000,00									
Δαπάνες επένδυσης											
Δαπάνες κεφαλαίου κίνησης			82.555,88	87.509,17	92.580,30	98.027,61	103.801,76	103.801,76	103.801,76	103.801,76	103.801,76
Σύνολο (Β)	0,00	2.950.000,00	82.555,88	87.509,17	92.580,30	98.027,61	103.801,76	103.801,76	103.801,76	103.801,76	103.801,76
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ (Γ1=Α1-Β1)	0,00	-2.950.000,00	691.244,47	743.179,38	797.756,72	856.352,53	918.546,68	918.546,68	918.546,68	918.546,68	918.546,68
ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ											
ΕΙΣΡΟΕΣ (Α2)											
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΕΚΡΟΕΣ (Β2)											
Δαπάνες επένδυσης											
Δαπάνες κεφαλαίου κίνησης			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο (Β)			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ (Γ2=Α2-Β2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΔΙΑΦΟΡΑ Γ1-Γ2	0,00	-2.950.000,00	691.244,47	743.179,38	797.756,72	856.352,53	918.546,68	918.546,68	918.546,68	918.546,68	918.546,68

4.6 ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ

Απόδοση ιδίων κεφαλαίων	M.O. Κερδών προ αποσβέσεων και φόρων	894.310,90	43,31%
	Ιδια κεφάλαια και επιχορήγηση	2.065.000,00	
Απόδοση συνολικής επένδυσης	M.O. Κερδών προ αποσβέσεων και φόρων	894.310,90	30,32%
	Συνολικό κόστος	2.950.000,00	
Απόδοση εσόδων	M.O.Κερδών προ αποσβέσεων και φόρων	894.310,90	37,16%
	M.O. Συνολικών εσόδων	2.406.854,74	
Περίοδος αποπληρωμής	Συνολικό κόστος	2.950.000,00	3,3
	M.O. Κερδών προ αποσβέσεων και φόρων	894.310,90	
Σχέση περισσευμάτων προς εξοφλούμενες δόσεις	M.O. Κερδών προ τόκων & αποσβέσεων	955.115,14	7,54
	Ετήσιο τοκοχρεωλύσιο	126.601,18	

5. ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Από όσα αναφέρθηκαν προηγούμενα προκύπτει ότι :

- Η επιχείρηση είναι σε πλεονεκτική θέση όσον αφορά την προμήθεια α' ύλης "πρόβειο γάλα" αφού το σύνολο των αναλώσεων του πρώτου έτους λειτουργίας της θα καλύπτεται από παραγωγή των επενδύτων. Μελλοντικά, οι επιπλέον ποσότητες που θα απαιτούνται θα προμηθεύονται από ντόπιους παραγωγούς.
- Οι ευοίωνες προοπτικές του κλάδου των γαλακτοκομικών προϊόντων, το χαμηλό μερίδιο αγοράς που κατέχει το πρόβειο γιαούρτι (18%), η αυξητική τάση ζήτησης και κατανάλωσης παραδοσιακών και γνήσιων, ως προς την σύστασή και την διαδικασία παραγωγής, γαλακτοκομικών προϊόντων, η δυνατότητα υποκατάστασης των εισαγωγών, η τάση για υγιεινή διατροφή και η αποδεδειγμένη θρεπτική αξία του γιαουρτιού, θεωρούνται σοβαροί παράγοντες για την ανάληψη της συγκεκριμένης επενδυτικής πρωτοβουλίας.
- Το προτεινόμενο επενδυτικό σχέδιο, γίνεται αποδεκτό από χρηματοοικονομικής άποψης, με Κ.Π.Α της τάξης των 3.923,23 € ($i = 3,7\%$) και εσωτερικό συντελεστή απόδοσης 24,46%.
- Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα οικονομικά αποτελέσματα, η επιχείρηση θα έχει αξιόλογα έσοδα και ικανοποιητική κερδοφορία τα επόμενα χρόνια.
- Σύμφωνα με τα αποτελέσματα των αριθμοδεικτών, η απόδοση εσόδων είναι $37,16\% > 20\%$, η απόδοση της συνολική επένδυσης και των ιδίων κεφαλαίων υπερβαίνει κατά πολύ αυτή των τραπεζικών καταθέσεων, η περίοδος αποπληρωμής της επένδυσης είναι 3,3 έτη. Τέλος η επιχείρηση μπορεί να εξυπηρετήσει 7,54 φορές το ετήσιο τοκοχρεολύσιο.