



## BÁO CÁO KẾT QUẢ HOẠT ĐỘNG KINH DOANH

	Đvt:1000 Đồng
CHỈ TIÊU	Số tiền
Doanh thu	20,000,000
Biến phí	1,100,000
Định phí chưa kể KH	300,000
Khấu hao	1,800,000
Lợi nhuận trước thuế	16,800,000
Thuế TNDN	4,200,000
Lợi nhuận sau thuế	12,600,000
Dòng tiền hoạt động	14,400,000

BÁO CÁO DÒNG TIỀN						
Năm	0	1	2	3	4	5
I.Dòng tiền ra	(9,500,000)					
1.Xây dựng nhà xưởng	(5,000,000)					
2.Đầu tư MMTB	(4,000,000)					
3.Vốn lưu động	(500,000)					
II.Dòng tiền vào		6,975,000	6,975,000	6,975,000	6,975,000	8,975,000
1.Dòng tiền hoạt động		6,975,000	6,975,000	6,975,000	6,975,000	6,975,000
2.Thu hồi vốn lưu động						500,000
3.Thanh lý TS						1,500,000
III.Dòng tiền thuần	(9,500,000)	6,975,000	6,975,000	6,975,000	6,975,000	8,975,000
Cộng dồn	(9,500,000)	(2,525,000)	4,450,000	11,425,000	18,400,000	#REF!
Giá trị hiện tại	(9,500,000)	6,191,195	5,495,468	4,877,923	4,329,774	4,945,221
Cộng dồn (giá trị hiện tại)	(9,500,000)	(3,308,805)	2,186,663	7,064,587	11,394,360	16,339,582

CHI PHÍ SỬ DỤNG VỐN			
Nguồn vốn	Gía trị	Tỷ trọng	CP SD vốn
Lợi nhuận giữ lại	3,000,000	32%	12.96%
Phát hành cổ phiếu	4,000,000	42%	13.32%
Vay ngân hàng	2,500,000	26%	11.25%
<b>WACC</b>	<b>12.66%</b>		

TÍNH CÁC CHỈ TIÊU ĐÁNH GIÁ HIỆU QUẢ	
NPV	16,338,669
IRR	69.17%
PP (năm)	1.60

<b>KẾT LUẬN</b>	NPV	16,338,669>0
	IRR	69.17%>WACC=12,66%
	=> Dự án hiệu quả; ĐỒNG Ý cho vay.	
	PP	1,6 năm
	=> thời hạn ngân hàng cho vay là 2 năm	