ΤΜΗΜΑ ΛΟΓΙΣΤΙΚΗΣ

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΟ ΕΚΠΑΙΔΕΥΤΙΚΟ ΙΔΡΥΜΑ ΚΡΗΤΗΣ



ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΜΑΝΑΤΖΜΕΝΤ ΚΑΙ ΛΗΨΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ

ΕΦΑΡΜΟΓΗ ΣΕ ΜΕΤΑΠΟΙΗΤΙΚΗ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

ΠΤΥΧΙΑΚΗ ΕΡΓΑΣΙΑ

Υπό

ΜΑΡΙΝΑΚΗ ΜΑΡΙΑ

ΕΠΟΠΤΕΥΩΝ ΚΑΘΗΓΗΤΗΣ: ΑΝΔΡΕΑΣ ΑΝΑΣΤΑΣΑΚΗΣ

ΗΡΑΚΛΕΙΟ ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2010

Πίνακας Περιεχομένων

ΕΥΧΑΡΙΣΤΙΕΣ **5**

ΠΕΡΙΛΗΨΗ **6**

ΕΙΣΑΓΩΓΗ **7**

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α **9**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΦΟΡΕΑ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ **9**

Α.1 ΤΑΥΤΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΦΟΡΕΑ **9**

Α.1.1 Στοιχεια του φορεα 9

Α.1.2 Συνθεση Εταιρικου Κεφαλαιου 9

Α.1.3 Διαχειριση – Εκπροσωπηση 10

Α.1.4 Αντικειμενο Δραστηριοτητας 10

Α.1.5 Χρηματοοικονομικη Αναλυση 10

ΑΝΑΛΥΣΗ SWOT 24

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β **27**

ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ **27**

Β.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ **27**

Β.1.1 Γενικη Περιγραφη Επενδυσης 27

Β.1.2 Σκοπιμοτητα Επενδυσης 27

Β.1.3 Περιγραφη Προϊοντων που θα παραχθουν 30

Β.1.4 Πρωτες Ύλες 31

Β.1.5 Συνοπτικη Παρουσιαση Τεχνικων Στοιχειων Του Προγραμματος 32

Β.1.6 Απασχολησης 33

Β.1.7 Τοπος Εγκαταστασης της Μοναδας 33

Β.2 ΤΕΧΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ **34**

Β.2.1 Παραγωγικη διαδικασια μετα την επενδυση: 34

Β.2.3 Κτιριακες Εγκαταστασεις 37

Β.2.4 Έργα Περιβαλλοντος Χωρου 40

Β.2.5 Μηχανολογικος Εξοπλισμος Συστηματος Παραγωγης 41

Β.2.6 Δαπανες Μεταφορας-Εγκαταστασης 42

Β.2.7 Ειδικες Εγκαταστασεις 43

Β.2.8 Λοιπος εξοπλισμος 43

Β.2.9 Μεταφορικα μεσα 44

Β.2.10 Δαπανες Μελετων Και Συμβουλων 45

Β.3 ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ - ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ 46

Β.3.1 Κοστος Επενδυσης 46

Β.3.2 Αναλυση Χρηματοδοτικου σχηματος46

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ 48

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΛΑΔΟΥ 48

Γ.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ 48

Γ.1.1 Ο Κλαδος Τροφιμων και Ποτων 48

Γ.1.2 Η Παραγωγη Ελαιολαδου στην Ελλαδα και Διεθνως 50

Γ.1.4 Προβληματα και Προοπτικες του κλαδου τοσο στο πρωτογενες οσο και στο μεταποιημενο προϊον 58

Γ.1.5 Στοιχεια Τοπικης Παραγωγης-Υφιστάμενος Ανταγωνισμος 61

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ 63

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΕΡΔΟΦΟΡΑΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ– ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΜΟΝΑΔΑΣ 63

Δ. 1 ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ..... 63

Δ.2 ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ..... 63

Δ.3 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ..... 65

Δ.3.1 Αναλωση βασικων πρωτων και βοηθητικων υλων 65

Δ.3.2 Αμοιβες και εξοδα προσωπικου 65

Δ.3.3 Αναλυση Λοιπων Εξοδων 65

Δ.3.4 Αναλυση προβλεπομενου συνολικου κοστους παραγωγης πωληθεντων 67

Δ.4 ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ 68

Δ.5 ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ..... 68

Δ.6 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ..... 69

Δ.7 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ..... 69

Δ.8 ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ 70

Δ.9 ΑΝΑΓΚΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ – ΠΗΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ 70

Δ.10 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ 71

Δ.11 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΡΟΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ 71

Δ.12 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ 71

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε 73
ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ 73
ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΩΝ 75
ΒΙΒΛΙΟΓΡΑΦΙΑ 99

Ευχαριστίες

Θα ήθελα να εκφράσω τις θερμές ευχαριστίες μου στον επιβλέποντα καθηγητή μου κ. Αναστασάκη Ανδρέα, ο οποίος με ενθάρρυνε να ασχοληθώ με το συγκεκριμένο θέμα και για το ιδιαίτερο ενδιαφέρον, την καθοδήγηση που μου παρείχε κατά την εκπόνηση της πτυχιακής μου εργασίας. Ακόμα θα ήθελα να εκφράσω τις ευχαριστίες μου σε όλους τους διδάσκοντες των μαθημάτων του κύκλου σπουδών μου στο Α.Τ.Ε.Ι. Κρήτης και στο διοικητικό προσωπικό του ιδρύματος.

Οφείλω επίσης να ευχαριστήσω ιδιαίτερα την φίλη μου Σηφάκη Νέλλη για το χρόνο που μου αφιέρωσε ώστε να κατανοήσω εις βάθος το θέμα μου και για τις υποδείξεις που μου παρείχε κατά την διάρκεια της συγγραφής της πτυχιακής μου εργασίας.

Τέλος θεωρώ υποχρέωση μου να ευχαριστήσω τους γονείς μου και τον αδερφό μου για την ηθική υποστήριξη που μου παρείχαν ο καθένας με τον τρόπο του ,για την ολοκλήρωση των σπουδών μου και την εκπόνηση της παρούσας εργασίας.

Περίληψη

Η πτυχιακή αυτή εργασία ασχολείται με τον αποτελεσματικό σχεδιασμό που μπορεί να έχει μία επιχείρηση, ο οποίος πραγματοποιείται με βάση ένα συγκεκριμένο στρατηγικό σχέδιο, που έχει ως σκοπό την εξισορρόπηση των δυνάμεων και αδυναμιών του εσωτερικού περιβάλλοντος της επιχείρησης με τις ευκαιρίες και τις απειλές του εξωτερικού περιβάλλοντος, με τρόπο που η επιχείρηση να απολαμβάνει ένα διαρκές πλεονέκτημα ως προς τους υπόλοιπους ανταγωνιστές.

Η χρηματοοικονομική επίδοση αποτελεί την καρδιά οποιασδήποτε επιχείρησης. Αν και η δυνατότητα επίτευξης κέρδους δεν είναι ο μοναδικός σκοπός μιας επιχείρησης, εν τούτοις δεν θα πρέπει να αγνοείται. Η επιχείρηση ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. έχει καλοσχεδιασμένα συστήματα προϋπολογισμού και χρηματοοικονομικού ελέγχου τα οποία είναι ισχυρά εργαλεία για τον ορισμό, την παρακολούθηση και την επίτευξη των χρηματοοικονομικών σκοπών της.

Σκοπός της μελέτης είναι να δημιουργήσουν οι εταίροι που απαρτίζουν την επιχείρηση νέες κτιριακές εγκαταστάσεις , να προβούν στην αγορά νέου μηχανολογικού εξοπλισμού και στη εγκατάσταση ενός συστήματος διαχείρισης ποιότητας για να μπορέσει η επιχείρηση να ανταπεξέλθει τόσο στις σημερινές όσο και στις αναπτυξιακές ανάγκες.

Εισαγωγή

Το στρατηγικό μάνατζμεντ (strategic management) αναφέρεται στην πιο δύσκολη και σημαντική πρόκληση που αντιμετωπίζει οποιοσδήποτε οργανισμός ,στο πως μέσα από τον ανταγωνισμό για επιβίωση και επικράτηση στο παρόν, θα τεθούν τα θεμέλια για την επιτυχή πορεία στο μέλλον. Το να είναι μία επιχείρηση επιτυχημένη στο παρόν, δεν είναι αρκετό, γιατί απαιτούνται ουσιαστικές προϋποθέσεις για να είναι επιτυχημένη και στο μέλλον.

Η υφιστάμενη διαμάχη μεταξύ των απαιτήσεων παρόντος και μέλλοντος βρίσκεται στο κέντρο του στρατηγικού μάνατζμεντ. Αυτό συμβαίνει γιατί το περιβάλλον της επιχείρησης μπορεί να διαφέρει σημαντικά σε σχέση με το παρελθόν και πολύ περισσότερο με το μέλλον. Αναπτύσσονται διαρκώς νέα προϊόντα, εισέρχονται νέοι ανταγωνιστές και οι εξελίξεις στην τεχνολογία είναι τόσο ραγδαίες, ώστε να μεταβάλλουν όχι μόνο τα χαρακτηριστικά των προϊόντων, αλλά και ολόκληρες διαδικασίες παραγωγής.

Το στρατηγικό μάνατζμεντ αφορά ένα σύνολο αποφάσεων και ενεργειών που έχουν σαν αποτέλεσμα την ανάπτυξη αποτελεσματικής στρατηγικής, προκειμένου να επιτευχθούν οι τιθέμενοι σκοποί. Η διαδικασία του στρατηγικού μάνατζμεντ αποτελεί τον τρόπο με τον οποίο οι υπεύθυνοι για τη διαμόρφωση στρατηγικής καθορίζουν τους στόχους και λαμβάνουν στρατηγικές αποφάσεις. Οι στρατηγικές αποφάσεις αφορούν ολόκληρο το περιβάλλον μέσα στο οποίο λειτουργεί η επιχείρηση, το σύνολο των πόρων που αυτή διαθέτει, καθώς και την αλληλεπίδραση μεταξύ αυτών των δύο.

Στην πτυχιακή αυτή εργασία αναπτύσσονται οι αποφάσεις που πήραν οι εταίροι της επιχείρησης ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. και πιο συγκεκριμένα :

- Στο 1^{ο} κεφάλαιο γίνεται η γνωριμία με τον φορέα, η διαχείριση και εκπροσώπηση της εταιρίας ,το αντικείμενο δραστηριότητας της και αναπτύσσεται η χρηματοοικονομική της ανάλυση προκειμένου να δούμε αν μπορεί να επιτευχθεί η λήψη της επενδυτικής απόφασης που έχει παρθεί.
- Στο 2^{ο} κεφάλαιο αναπτύσσεται το πρόγραμμα επενδύσεων, δηλαδή γίνεται μία γενική περιγραφή της επένδυσης ,η σκοπιμότητα της, περιγραφή των προϊόντων που θα παραχθούν, ο τόπος εγκατάστασης της καινούργιας μονάδας κ.τ.λ. Επίσης αναπτύσσονται τα τεχνικά σημεία, δηλαδή η παραγωγική διαδικασία μετά την επένδυση, το οικόπεδο, οι κτιριακές εγκαταστάσεις, τα έργα περιβάλλοντος χώρου, τα μεταφορικά μέσα κ.τ.λ. Τέλος στο 2^{ο} κεφάλαιο αναπτύσσεται το κόστος της επένδυσης και η χρηματοδότηση.

- Στο 3^{ο} κεφάλαιο αναπτύσσονται τα στοιχεία του κλάδου
- Στο 4^{ο} κεφάλαιο αναπτύσσονται οι προοπτικές κερδοφόρας δραστηριότητας – βιωσιμότητας της μονάδας.
- Στο 5^{ο} κεφάλαιο αναπτύσσονται τα συμπεράσματα της εργασίας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΟΥ ΦΟΡΕΑ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

Α.1 ΤΑΥΤΟΤΗΤΑ ΤΟΥ ΦΟΡΕΑ

Ο φορέας που θα υλοποιήσει την προτεινόμενη επένδυση είναι η Ανώνυμη Εταιρεία με την επωνυμία «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.». Έδρα της εταιρείας είναι το Αστυράκι , του Δήμου Τυλίσου του Νομού Ηρακλείου.

Τα λεπτομερή στοιχεία της ταυτότητας της εταιρείας έχουν ως εξής:

Α.1.1 Στοιχεία του φορέα

ΕΠΩΝΥΜΙΑ	: ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.
ΝΟΜΙΚΗ ΜΟΡΦΗ	: ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ
ΕΔΡΑ	: ΑΣΤΥΡΑΚΙ, ΔΗΜΟΥ ΓΑΖΙΟΥ
ΣΚΟΠΟΣ	: ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗ ΕΛΑΙΟΤΡΙΒΕΙΟΥ
ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΣΥΣΤΑΣΗΣ	: 01-01-2001
ΔΙΑΡΚΕΙΑ	: ΑΠΕΡΙΟΡΙΣΤΗ
ΕΤΑΙΡΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ	: 513.949,20 €.
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΗΣ	: ΠΑΝΤΕΡΗ ΕΥΑΓΓΕΛΙΑ ΤΟΥ ΙΩΑΝΝΗ

Α.1.2 Σύνθεση Εταιρικού Κεφαλαίου

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας το εταιρικό κεφάλαιο της ορίζεται στα 513.949,20 €.

Στο κεφάλαιο της εταιρείας συμμετέχει η Παντερή Ευαγγελία του Ιωάννη με ποσοστό 80% και ο Μαρκάκης Θωμάς του Νικολάου με ποσοστό 20% .

Α.1.3 Διαχείριση – Εκπροσώπηση

Διαχειριστής της εταιρείας ορίζεται η Παντερή Ευαγγελία του Ιωάννη σε όλο το χρόνο διάρκειας της εταιρείας. Ο διαχειριστής θα μπορεί μόνος του να προβαίνει στις αναγκαίες πράξεις διαχείρισης της εταιρείας και θα εκπροσωπεί αυτή σε κάθε διοικητική, φορολογική, αστυνομική, δικαστική ή άλλη αρχή.

Α.1.4 Αντικείμενο Δραστηριότητας

Η Ανώνυμη Εταιρία «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.» έχει ως αντικείμενο δραστηριότητας την εκμετάλλευση ελαιοτριβείου. Η μονάδα επεξεργάζεται ετησίως περίπου 3.000 τόνους ελαιοκάρπου από τους οποίους το παραγόμενο ελαιόλαδο ανέρχεται στους 650 τόνους.

Το ελαιοτριβείο λειτουργεί 3 μήνες το έτος κατά την ελαιοκομική περίοδο Δεκέμβριο-Φεβρουάριο.

Η εταιρεία εκτός της αυτοαπασχόλησης των εταίρων, θα απασχολεί και 3 άτομα εποχικό προσωπικό.

Από την χρηματοοικονομική ανάλυση που ακολουθεί θα συμπεράνουμε αν η ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. είναι οικονομικά βιώσιμη ή όχι :

Α.1.5 Χρηματοοικονομική Ανάλυση

ΓΕΝΙΚΑ

Οι αριθμοδείκτες είναι σχέσεις μεταξύ μεγεθών, λογιστικής ή στατιστικής προελεύσεως που καταρτίζονται με σκοπό τον προσδιορισμό της πραγματικής θέσεως ή της αποδοτικότητας των διαφόρων τμημάτων ή ολόκληρων τομέων της οικονομικής μονάδας και σε τελική ανάλυση της πραγματικής καταστάσεως ολόκληρης της οικονομικής μονάδας ή και γενικότερα του κλάδου στον οποίο ανήκει η μονάδα αυτή.

Με τους αριθμοδείκτες προσδιορίζεται η σχέση μεταξύ βασικών επιχειρηματικών μεγεθών, διευκολύνεται η επιχειρηματική δράση και επεξηγούνται τα αποτελέσματα που προκύπτουν από αυτήν. Με το σύστημα των αριθμοδεικτών προσδιορίζεται επίσης ο βαθμός αποδόσεως των διαφόρων δραστηριοτήτων της οικονομικής μονάδας με σκοπό την ορθολογικότερη εκμετάλλευση των μέσων δράσεων της.

Οι αριθμοδείκτες που θα χρησιμοποιηθούν για την χρηματοοικονομική ανάλυση του ελαιοτριβείου ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε είναι οι εξής: 1) Αριθμοδείκτες Δομής & Διάρθρωσης Κεφαλαίου, 2) Αριθμοδείκτες Κάλυψης Παγίων, 3) Αριθμοδείκτες Ρευστότητας, 4)

Αριθμοδείκτες Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης, 5) Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας, 6)Αριθμοδείκτες Κυκλοφοριακής Ταχύτητας.

Από τους Ισολογισμούς που βρίσκονται στο παράρτημα προκύπτουν οι παρακάτω αριθμοδείκτες :

1. **ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΟΜΗΣ& ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

Α)Δείκτης οικονομικής ανεξαρτησίας: μας δείχνει τι ποσοστό των συνολικών κεφαλαίων αντιπροσωπεύει η χρηματοδότηση των φορέων της επιχείρησης. Η διαφορά του αριθμοδείκτη από το 100 δείχνει το ύψος του ξένου κεφαλαίου, δλδ το ποσοστό των ξένων κεφαλαίων που προσφέρθηκαν από τους πιστωτές της επιχείρησης.

$$\text{Δείκτης Οικονομικής Ανεξαρτησίας}=\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Συνολικα Κεφάλαια}}$$

Β)Δείκτης Πιέσεως Ξένου Κεφαλαίου: μας δείχνει το ποσοστό συμμετοχής του ξένου κεφαλαίου(πιστώσεων) στο συνολικό κεφάλαιο ή με άλλες λέξεις το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που έχει χρηματοδοτηθεί από τους βραχυχρόνια και μακροχρόνιους πιστωτές της επιχείρησης.

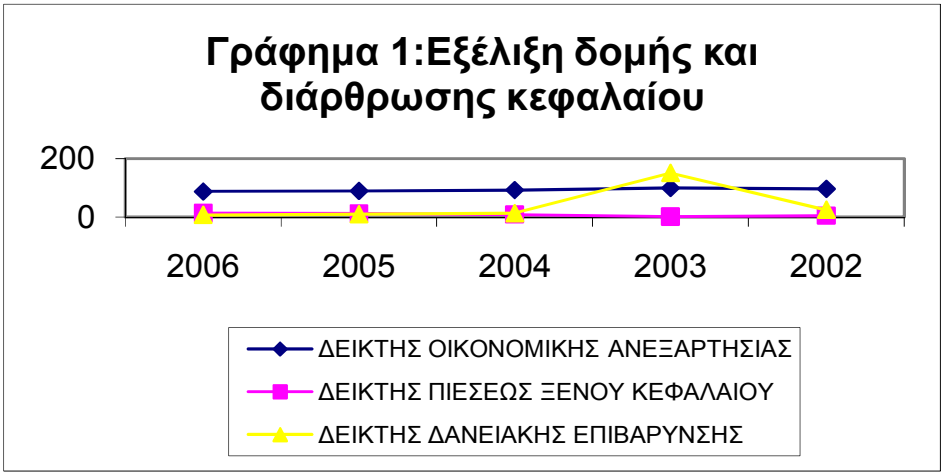
$$\text{Δείκτης Πιέσεως Ξένου Κεφαλαίου}=\frac{\text{Ξένα Κεφάλαια}}{\text{Συνολικά Κεφάλαια}}$$

Γ) Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης: εκφράζει τη σχέση μεταξύ ιδίων κεφαλαίων και ξένων κεφαλαίων. Αν είναι μεγαλύτερο της μονάδας δείχνει ότι τα ίδια κεφάλαια συμμετέχουν σε μεγαλύτερο βαθμό στην επιχείρηση από τα ξένα κεφάλαια.

$$\text{Δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης}=\frac{\text{Ίδια Κεφάλαια}}{\text{Ξένα Κεφάλαια}}$$

Για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε Α.Ε. έχουμε:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΔΟΜΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ					
	2006	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
ΔΕΙΚΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΕΞΑΡΤΗΣΙΑΣ	87	89	92	99	96
ΔΕΙΚΤΗΣ ΠΙΕΣΕΩΣ ΞΕΝΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	13	11	8	1	4
ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ	6,51	8,2	12,11	150,2	23,98



Αριθμοδείκτης Οικονομικής Ανεξαρτησίας :

Ο δείκτης Οικονομικής Ανεξαρτησίας μας δείχνει ότι για τα έτη 2002-2006 το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων της επιχείρησης είναι πολύ υψηλό σε σχέση με τις υποχρεώσεις της που σημαίνει ότι παρέχεται μεγάλη προστασία στους δανειστές της και ότι της ασκείται μικρότερη πίεση για την εξόφληση των υποχρεώσεων της και την πληρωμή τόκων.

Αριθμοδείκτης Πιέσεως Ξένου Κεφαλαίου :

Ο δείκτης Πιέσεως Ξένου Κεφαλαίου είναι πάρα πολύ χαμηλός για όλα τα έτη (2002-2006) για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. γεγονός που μας δείχνει ότι η θέση της επιχείρησης είναι πάρα πολύ ασφαλής.

Αριθμοδείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης :

Ο δείκτης Δανειακής Επιβάρυνσης είναι υψηλός για όλα τα έτη με κορύφωση το 2003 (150,20) που σημαίνει ότι η επιχείρηση παρέχει μεγάλη ασφάλεια στους δανειστές της γιατί τα Ίδια Κεφάλαια συμμετέχουν σε μεγαλύτερο βαθμό στην επιχείρηση από τι τα Ξένα Κεφάλαια.

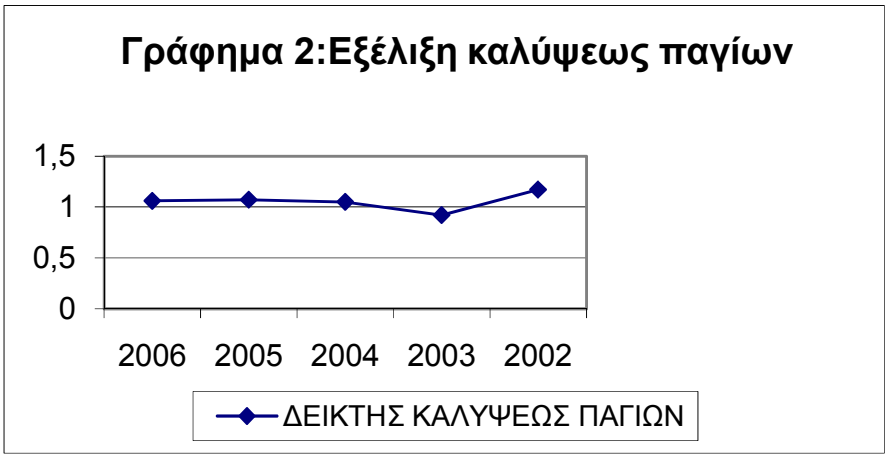
2. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ

Ο αριθμοδείκτης αυτός έχει σκοπό να μας πληροφορήσει κατά ποσό ορθά έχει γίνει η χρηματοδότηση των πάγιων. Θα πρέπει να γνωρίζουμε ότι τα πάγια περιουσιακά στοιχειά θα πρέπει να χρηματοδοτούνται από ίδια κεφάλαια: ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ>=ΠΑΓΙΑ

$$\text{Δείκτης Καλύψεως Παγίων}=\frac{\textit{Ίδια Κεφάλαια}}{\textit{Πάγια}}>1$$

Για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. έχουμε:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ					
	2006	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΛΥΨΕΩΣ ΠΑΓΙΩΝ	1,06	1,07	1,05	0,92	1,17



Αριθμοδείκτης Καλύψεως Παγίων :

Ο δείκτης Καλύψεως Παγίων για όλα τα έτη με εξαίρεση το 2003 είναι μεγαλύτερος της μονάδας που σημαίνει ότι τα Ίδια Κεφάλαια είναι μεγαλύτερα των επενδύσεων σε πάγια οπότε ένα μέρος των Κεφαλαίων Κινήσεως προέρχεται από το Ίδιο Κεφάλαιο.

3. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

<u>Α) Αριθμοδείκτης Ονομαστικής Ρευστότητας</u>: μετρά την ικανότητα της επιχείρησης να αντεπεξέλθει στις τρέχουσες υποχρεώσεις και να μην προβεί σε παύση πληρωμών.

$$\text{Δείκτης Ονομαστικής Ρευστότητας}=\frac{\textit{Κυκλοφορουν Ενεργητικο+Διαθεσιμα}}{\textit{Βραχυπροθεσμες Υποχρεωσεις}}$$

Δείκτης Ονομαστικής Ρευστότητας >=2 ή 200%

Β)Αριθμοδείκτης Πραγματικής Ρευστότητας: μετρά την ένταση κατά την οποία τα διαθέσιμα, οι πελάτες, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις σε χρεόγραφα, τα γραμμάτια εισπρακτέα και οι λοιποί χρεωστικοί λογαριασμοί που ρευστοποιούνται στο άμεσο μέλλον καλύπτουν τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Δείκτης Πραγματικής Ρευστότητας=$\frac{Κυκλοφορουν\ Ενεργητικο-Αποθεματα}{Βραχυπροθεσμες\ Υποχρεωσεις}$

Δείκτης Πραγματικής Ρευστότητας>=1

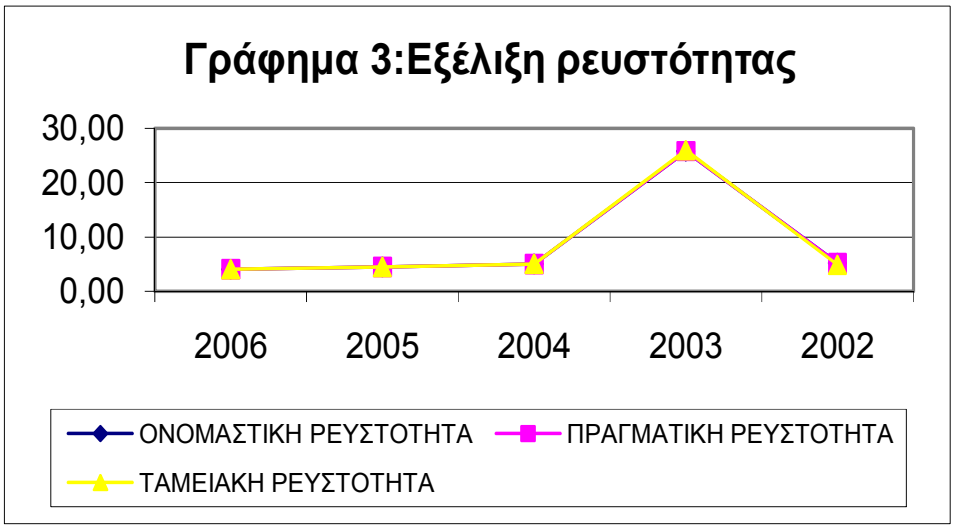
Αριθμοδείκτης Ταμειακής Ρευστότητας: μας δείχνει πόσες φορές τα διαθέσιμα καλύπτουν τις ληξιπρόθεσμες ή βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις.

Δείκτης Ταμειακής Ρευστότητας=$\frac{Διαθεσιμα}{Βραχυπροθεσμες\ Υποχρεωσεις}$

Δείκτης Ταμειακής Ρευστότητας>=35%-45%

Για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. έχουμε:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ					
	2006	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	4,05	4,48	5,04	25,78	5,19
ΠΡΑΓΜΑΤΙΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	4,05	4,48	5,04	25,78	5,18
ΤΑΜΕΙΑΚΗ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑ	405,06%	448,43%	504,31%	2595,61%	486,88%



Αριθμοδείκτης Ονομαστικής Ρευστότητας :

Ο δείκτης Ονομαστικής Ρευστότητας μας δείχνει ότι από το 2002 έως και το 2006 η επιχείρηση μπορεί να εξοφλεί τις βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της μέσω των κυκλοφοριακών και διαθεσίμων της και αυτό γιατί ο δείκτης είναι μεγαλύτερος του δύο (>2) με κορύφωση το 2003.Ο δείκτης είναι υπερεπαρκής για όλα τα έτη. Ο δείκτης της Ονομαστικής Ρευστότητας δεν μας δείχνει μόνο το μέτρο της ρευστότητας της ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. αλλά και το περιθώριο ασφάλειας που διατηρεί η διοίκηση της για να είναι σε θέση να αντιμετωπίσει μια κάποια ανεπιθύμητη εξέλιξη στην ροή των κεφαλαίων κίνησης.

Αριθμοδείκτης Πραγματικής Ρευστότητας :

Ο δείκτης της Πραγματικής Ρευστότητας παρατηρούμε ότι είναι υπερεπαρκής για όλα τα έτη (>1) που σημαίνει ότι τα ευκόλως ρευστοποιήσιμα στοιχεία είναι επαρκή και μπορούν να καλύψουν τις τρέχουσες υποχρεώσεις της.

Ένας υψηλός αριθμοδείκτης Ονομαστικής Ρευστότητας , λόγω μεγάλων αποθεμάτων , δεν προσδίδει ρευστότητα στην επιχείρηση. Ως εκ τούτου ο αριθμοδείκτης Πραγματικής Ρευστότητας αποτελεί καλύτερη ένδειξη της ικανότητας μιας επιχείρησης να εξοφλεί τις τρέχουσες υποχρεώσεις της απ’ ότι ο προηγούμενος αριθμοδείκτης και αυτό συμβαίνει στην προκειμένη περίπτωση για τα έτη 2002-2006 στην ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.

Αριθμοδείκτης Ταμειακής Ρευστότητας :

Ο δείκτης της Ταμειακής Ρευστότητας για τα έτη 2002-2006 μας δείχνει ότι η επιχείρηση έχει την ικανότητα να εξοφλήσει τις τρέχουσες και ληξιπρόθεσμες υποχρεώσεις της με τα μετρητά που διαθέτει και πιο συγκεκριμένα ο δείκτης της Ταμειακής Ρευστότητας είναι υπερεπαρκής για όλα τα έτη.

4. ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

Κεφάλαιο Κίνησης είναι το ύψος του κεφαλαίου που έχει επενδυθεί σε κυκλοφοριακά στοιχειά που είναι απαραίτητα για την εύρυθμη λειτουργιά της επιχείρησης και που σκοπό έχει την πλήρη αξιοποίηση του παγίου ενεργητικού, ώστε να επιτύχει η επιχείρηση την μέγιστη δυνατή αποδοτικότητα.

Το Κεφάλαιο Κίνησης διακρίνεται σε:

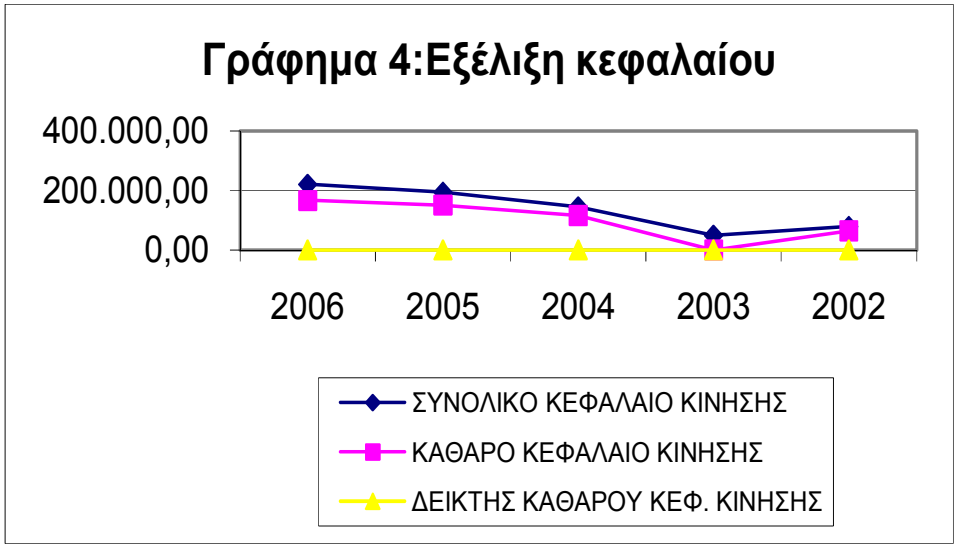
1)Συνολικό Κεφάλαιο Κινήσεως= Κυκλοφορούν Ενεργητικό + Διαθέσιμα Ενεργητικού

2)Καθαρό Κεφάλαιο Κινήσεως= Συνολικό Κεφάλαιο Κινήσεως – Βραχυπρ. Υποχρεώσεις

3)Δείκτης Καθαρού Κεφαλαίου Κινήσεως=$\frac{Κυκλοφορουν\ Ενεργητικο+Διαθεσιμα}{Βραχυπροθεσμες\ Υποχρεωσεις}$

Για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. έχουμε:

ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ					
	2006	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	220.700,79	194.359,05	144.679,19	49.475,05	79.195,32
ΚΑΘΑΡΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ	166214,41	151017,05	115990,72	47555.60	63935,14
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΦ. ΚΙΝΗΣΗΣ	4,05	4,48	5,04	25,77	5.2



Συμπέρασμα Καθαρού Κεφαλαίου Κίνησης :

Το Καθαρό Κεφάλαιο Κίνησης δείχνει το ύψος των κυκλοφοριακών στοιχείων που απομένει εφόσον υποθέσουμε ότι εξοφλούνται όλες οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της επιχείρησης. Παρατηρούμε λοιπόν ότι στην ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. για τα έτη 2002-2006 εξοφλούνται όλες οι βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις της.

5. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ

α) Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας Ιδίου Κεφαλαίου: μετρά τη γονιμότητα του ιδίου κεφαλαίου, δηλαδή πόσο αποτελεσματικά χρησιμοποιούνται τα ίδια κεφάλαια.

$$\text{Δείκτης αποδοτικότητας ιδίου κεφ.} = \frac{\text{Κέρδη}}{\text{Ίδιο Κεφάλαιο}}$$

β) Αριθμοδείκτες Αποδοτικότητας Συνολικών Κεφαλαίων: μας δείχνει την αποδοτικότητα της επιχείρησης ανεξάρτητα από τις πηγές προέλευσης των κεφαλαίων (ίδια, ξένα)

$$\text{Δείκτης αποδοτικ. Συνολ. Κεφ.} = \frac{\text{Κέρδη} + \text{Τόκοι Ξένου Κφαλαίου}}{\text{Συνολικά Κεφάλαια (Ι.Κ} + \text{Ξ.Κ.)}}$$

γ) Αριθμοδείκτης Οικονομικής Μόχλευσης είναι ίσως με:

$$\frac{\text{Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων}}{\text{Αποδοτικότητα Συνολικών Κεφαλαίων}}$$

Σε περίπτωση που η τιμή του δείκτη είναι μεγαλύτερος της μονάδας, η επίδραση των ξένων κεφαλαίων στα κέρδη της επιχείρησης είναι επωφελής. Εάν είναι μικρότερος της μονάδας σημαίνει ότι η επιχείρηση έχει δανειοδοτηθεί με ασύμφορους όρους, δηλαδή η επίδραση από τη χρήση των ξένων κεφαλαίων είναι αρνητική.

δ) Αριθμοδείκτες καθαρού κέρδους: δείχνει το ποσοστό του καθαρού κέρδους που επιτυγχάνει μια επιχείρηση από τις πωλήσεις της.

$$\text{Δείκτης καθαρού κέρδους} = \frac{\text{Καθαρά Κέρδη}}{\text{Καθαρές Πωλήσεις}}$$

ε) Αριθμοδείκτες Μικτού Κέρδους: δείχνει την αποτελεσματικότητα της επιχείρησης. Όσο μεγαλύτερος είναι ο δείκτης τόσο καλύτερη είναι η θέση της επιχείρησης.

$$\text{Δείκτης Μικτού Κέρδους} = \frac{\text{Μικτά Κέρδη Χρήσης}}{\text{Καθαρές Πωλήσεις}}$$

Για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. έχουμε:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ					
	2006	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚ. ΙΔΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	-0,34%	2,45%	10,12%	-13,68%	0,00%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚ. ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛ.	-0,29%	2,16%	8,55%	-15,41%	-2,76%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΜΟΧΛΕΥΣΗΣ	1.17	1.13	1.18	0.88	0
ΔΕΙΚΤΗΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	-3,81%	19,52%	0,00%	-80,77%	-43,62%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΜΙΚΤΟΥ ΚΕΡΔΟΥΣ	100,00%	100,00%	0,00%	39,32%	36,96%



Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Ιδίου Κεφαλαίου :

Ο δείκτης Αποδοτικότητας Ιδίου Κεφαλαίου παρατηρούμε ότι καθόλα την διάρκεια των πέντε ετών έχει διάφορες διακυμάνσεις. Ξεκινάει το 2002 με 0% , το 2003 είναι στο -13,68% που είναι ενδεικτικός μη επιτυχημένης πορείας της επιχείρησης. Τα επόμενα έτη ,2004 , 2005 η αύξηση του δείκτη Αποδοτικότητας Ιδίου Κεφαλαίου αποτελεί ένδειξη ευημερίας της επιχείρησης με το 2006 να έχουμε μία μικρή πτώση. Συγκρίνοντας τώρα τον δείκτη Αποδ. Ιδίου Κεφαλαίου με τον δείκτη Αποδ. Συνολικού Κεφαλαίου παρατηρούμε την εξής σχέση :

Αποδοτικότητα Ιδίου Κεφαλαίου > Αποδοτικότητα Συνολικού Κεφαλαίου που σημαίνει ότι το Ξένο Κεφάλαιο χρησιμοποιείται προς όφελος της επιχείρησης.

Αριθμοδείκτης Αποδοτικότητας Συνολικού Κεφαλαίου:

Ο δείκτης αποδοτικότητας συνολικού κεφαλαίου είναι πολύ χαμηλός το έτος 2002, 2003 που σημαίνει ότι εύκολα θα μπορούσε να μηδενιστεί, σε περίπτωση που η επιχείρηση αντιμετώπιζε περίοδο κρίσεως. Παρόλα αυτά τα έτη 2004 και 2005 βλέπουμε μία μεγάλη άνοδο που σημαίνει ότι η επιχείρηση είχε την ικανότητα να πραγματοποιήσει κέρδη και να καταφέρει με επιτυχία να διοικήσει και να κάνει σωστή χρήση των ίδιων και ξένων κεφαλαίων της.

Αριθμοδείκτης Οικονομικής Μόχλευσης:

Ο δείκτης Οικονομικής Μόχλευσης είναι μικρότερος της μονάδας τα έτη 2002, 2003 που σημαίνει ότι η επίδραση των ξένων κεφαλαίων στα κέρδη της επιχείρησης είναι αρνητική και η επιχείρηση δανείζεται με επαχθείς όρους. Αυτό συμβαίνει στις περιπτώσεις υπερδανεισμού, που η περαιτέρω προσφυγή στο δανεισμό είναι επιζήμια για την επιχείρηση. Σε αντίθεση τώρα τα έτη 2004, 2005, 2006 ο δείκτης είναι μεγαλύτερος της μονάδας και που σημαίνει ότι η επίδραση από την χρήση των ξένων κεφαλαίων στα κέρδη της επιχειρήσεως είναι θετικά και επωφελή για αυτή.

Αριθμοδείκτης Καθαρού Κέρδους:

Ο δείκτης καθαρού κέρδους είναι πολύ χαμηλός και ειδικότερα για τα έτη 2002, 2003 που σημαίνει ότι η επιχείρηση δεν είναι καθόλου επικερδής . Το 2005 παρατηρούμε μια αισθητή αύξηση και το 2006 πάλι μια μικρή πτώση.

Αριθμοδείκτης Μικτού Κέρδους:

Ο δείκτης μεικτού κέρδους είναι αρκετά υψηλός με κορύφωση το 2005, 2006 και με εξαίρεση το 2004 (=0). Αυτό μας δείχνει ότι επιτρέπεται στην επιχείρηση να καλύπτει τα λειτουργικά και άλλα έξοδά της και ότι συγχρόνως της αφήνει ένα ικανοποιητικό καθαρό κέρδος σε σχέση με τις πωλήσεις και τα ίδια κεφάλαια που απασχολεί. Η επιχείρηση μπορεί να αντιμετωπίσει χωρίς δυσκολία αύξηση του κόστους των πωλούμενων προϊόντων της.

6. ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ

α) Αριθμοδείκτες κυκλοφοριακής ταχύτητας αποθεμάτων: δείχνει πόσες φορές μέσα στη χρήση ανανεώθηκαν τα αποτελέσματα της επιχείρησης μέσω των πωλήσεών της.

$$\text{Δείκτης κυκλοφ. Ταχ. Αποθ.} = \frac{\text{Κόστος πωληθέντων}}{\text{Μέσο ύψος αποθ.}}$$

Μέσο ύψος αποθεμάτων =

$$\frac{\text{Αποθέματα αρχής}}{2} + \frac{\text{Αποθέματα τέλους}}{2}$$

β) Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων: δείχνει πόσες φορές κατά μέσο όρο εισπράττονται οι απαιτήσεις της χρήσης.

$$\text{Δείκτης κυκλοφ. ταχύτ. απαιτ.} = \frac{\text{κύκλος εργασιών επί πιστώσει}}{\text{Μέσούψοςαπαιτήσεων}}$$

$$\text{Μέσο ύψος απαιτήσεων} = \frac{\text{Απαιτήσειςαρχής} + \text{Απαιτήσειςτέλους}}{2}$$

γ) Αριθμοδείκτες κυκλοφοριακής Ταχύτητας Εξόφλησης βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων: δείχνει πόσες φορές μέσα στη χρήση ανανεώνονται οι πιστώσεις που πήρε η επιχείρηση.

$$\text{Δείκτης κυκλ. ταχύτ. εξ. βραχυπρ. υποχρ.} = \frac{\text{Κύκλος εργασιών}}{\text{Μέσούψοςβραχυπρ.υποχρ.}}$$

δ) Αριθμοδείκτης κυκλοφοριακής ταχύτητας ενεργητικού: δείχνει το βαθμό χρησιμοποίησης του ενεργητικού σε σχέση με τις πωλήσεις.

$$\text{Δείκτης κυκλοφ. Ταχυτ. Ενεργητικού} = \frac{\text{Καθαρές πωλήσεις}}{\text{Σύνολο ενεργητικού}}$$

ε) Αριθμοδείκτες κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων: Δείχνει τον βαθμό χρησιμοποίησης των παγίων σε σχέση με τις πωλήσεις.

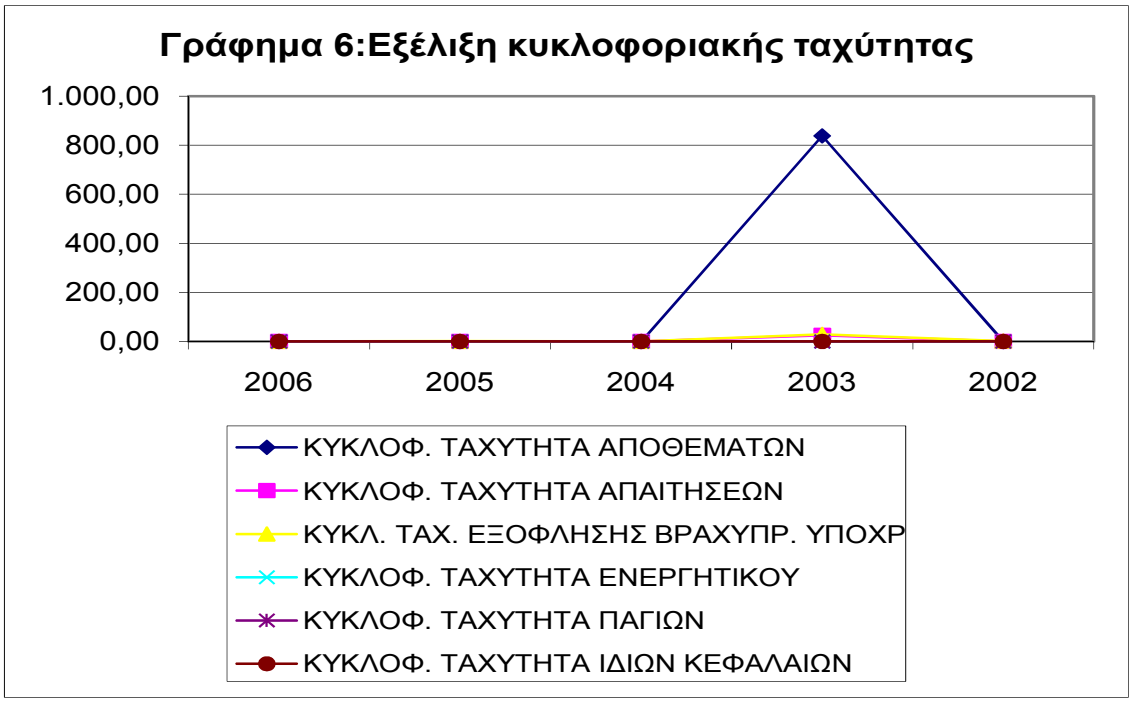
$$\text{Δείκτης κυκλοφ. Ταχυτ. Παγίων} = \frac{\text{Καθαρές πωλήσεις}}{\text{Καθαρό πάγιο Ενεργητικό}}$$

στ) Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ιδίων Κεφαλαίων δείχνει πόσες φορές στη χρήση ανακυκλώνονται τα ίδια κεφάλαια, δηλαδή τον βαθμό χρησιμοποίησης των ίδιων κεφαλαίων σε σχέση με τις πωλήσεις.

$$\text{Δείκτης κυκλοφ. Ταχυτ. Ιδ. Κεφ.} = \frac{\text{Καθαρές πωλήσεις}}{\text{Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων}}$$

Για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. έχουμε:

ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑΚΗΣ ΤΑΧΥΤΗΤΑΣ					
	2006	**2005**	**2004**	**2003**	**2002**
ΚΥΚΛΟΦ. ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ	0,00	0,00	0,00	838,28	0,00
ΚΥΚΛΟΦ. ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	0,00	0,00	0,00	24,79	0,00
ΚΥΚΛ. ΤΑΧ. ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡ. ΥΠΟΧΡ	0,58	1,02	0,00	28,86	1,58
ΚΥΚΛΟΦ. ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	0,08	0,11	0,00	0,19	0,06
ΚΥΚΛΟΦ. ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΠΑΓΙΩΝ	0,17	0,22	0,00	0,23	0,08
ΚΥΚΛΟΦ. ΤΑΧΥΤΗΤΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	0,09	0,12	0,00	0,19	0,07



Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων :

Ο δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Αποθεμάτων μας δείχνει ότι μόνο το 2003 ανανεώθηκαν τα αποθέματα της επιχείρησης σε σχέση με της πωλήσεις της μέσα στην χρήση.

Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων :

Ο δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Απαιτήσεων μας δείχνει ότι μόνο το 2003 έγινε είσπραξη απαιτήσεων της επιχείρησης για τη χρήση αυτή. Τ ο γεγονός ότι τα υπόλοιπα έτη η είσπραξη των απαιτήσεων είναι ίση με το μηδέν σημαίνει ότι υπάρχει μεγάλη πιθανότητα ζημιών από επισφαλείς πελάτες.

Αριθμοδείκτες Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων :

Ο δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων μας δείχνει ότι η επιχείρηση αλλάζει την πιστοληπτική της πολιτική διότι ο δείκτης μεταβάλλεται διαχρονικά, έχει αυξομειώσεις. Παρατηρούμε ότι το 2004 το Κόστος Πωληθέντων δεν κάλυψε καμία φορά τις Βραχυπρόθεσμες Υποχρεώσεις της επιχείρησης.

Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού :

Ο δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού από το 2002 έως και το 2006 είναι χαμηλός και αποτελεί ένδειξη μη εντατικής χρησιμοποίησης του Ενεργητικού.

Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων :

Ο δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Παγίων είναι χαμηλός για όλα τα έτη και ανύπαρκτος το 2004 που σημαίνει ότι δεν γίνεται χρησιμοποίηση των παγίων σε σχέση με τις πωλήσεις της επιχείρησης.

Αριθμοδείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ιδίου Κεφαλαίου :

Ο δείκτης Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ιδίου Κεφαλαίου μας δείχνει ότι ο βαθμός χρησιμοποίησης των Ιδίων Κεφαλαίων σε σχέση με τις πωλήσεις είναι μεγαλύτερος το 2003 και 2005 ,μικρότερος το 2002 και 2006 και ανύπαρκτος το 2004.

Γενικό συμπέρασμα Αριθμοδεικτών

Το ελαιοτριβείο ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. βρίσκεται σε καλή θέση, διότι :

- Η ρευστότητα είναι πάρα πολύ υψηλή όπως φαίνεται από τους δείκτες Ονομαστικής και Πραγματικής Ρευστότητας.
- Η κερδοφορία είναι καλή και αυτό φαίνεται στον δείκτη Μικτού Περιθωρίου Κέρδους σε αντίθεση με τον δείκτη Καθαρού Περιθωρίου Κέρδους και τον δείκτη Αποδοτικότητας Συνολικών Απασχολουμένων και Ιδίων Κεφαλαίων που Υπάρχουν διάφορες αυξομειώσεις.
- Η χρηματοοικονομική Μόχλευση είναι υψηλή και αυξανόμενη γεγονός που δημιουργεί αυξημένο χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Δυνατότητες αντίδρασης :

1) Άμεση αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου για ενυδάτωση Κ.Κ

2) Χρησιμοποίηση της επιπλέον Ρευστότητας πιο αποδοτικά για αύξηση των πωλήσεων σε τομείς που θα έχουν μεγαλύτερο περιθώριο κέρδους.

3) Σταμάτημα δραστηριότητας σε τομείς και προϊόντα με χαμηλό περιθώριο κέρδους για εξοικονόμηση Κ.Κ

4) Πιθανή αναδιάρθρωση των περιουσιακών στοιχείων με προσπάθεια εξοικονόμησης πόρων και συσσώρευσης κεφαλαίου για βελτίωση Κ.Κ

ΣΥΝΟΨΗ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΩΝ ΚΛΑΔΟΥ : ΕΛΑΙΟΛΑΔΟ-ΜΑΓΕΙΡΙΚΑ ΛΙΠΗ

	ΚΛΑΔΟΣ 2006	ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.2006
Γενική Ρευστότητα	1.24	4.05
Άμεση Ρευστότητα	0.99	4.05
Κυκλοφορ.Ταχύτ.Απαιτήσεων	2	0
Κυκλοφορ.Ταχύτ.Αποθεμάτων	5.16	0
Κυκλοφορ.Ταχύτ.Ενεργητικού	0.62	0.08
Περιθώριο Μικτού Κέρδους	27.8%	100%
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	2.7%	-3.81%
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων	4.6%	-0.34%

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑ

❖ Οι αριθμοδείκτες Γενικής και Άμεσης ρευστότητας κυμαίνονται σε υψηλά επίπεδα σε σύγκριση με τον κλάδο που σημαίνει ότι το ελαιοτριβείο ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. έχει την καλύτερη δυνατόν ικανότητα να ανταπεξέλθει στις τρέχουσες υποχρεώσεις του και οι χρεωστικοί του λογαριασμοί που ρευστοποιούνται στο άμεσο μέλλον να καλυφθούν.

❖ Από του δείκτες Κυκλοφοριακής Ταχύτητας διαπιστώνουμε ότι η ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. δεν ανανέωσε καμία φορά τα αποθέματα της και δεν εισέπραξε καμία απαίτηση της κατά την χρήση του 2006 σε σύγκριση με τον κλάδο. Τέλος η Κυκλοφοριακή Ταχύτητα Ενεργητικού της ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. είναι μικρότερη της Κυκλοφοριακής Ταχύτητας Ενεργητικού του κλάδου και αποτελεί ένδειξη μη εντατικής χρησιμοποίησης του Ενεργητικού της.

❖ Η αποτελεσματικότητα της ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. είναι υψηλή σε σύγκριση με τον κλάδο και αυτό παρατηρείται από τον αριθμοδείκτη Μικτού Περιθωρίου Κέρδους. Χαμηλό όμως είναι το Καθαρό Κέρδος που επιτυγχάνει από τις πωλήσεις της.

ΑΝΑΛΥΣΗ SWOT

Η ανάλυση SWOT είναι η ανάλυση των δυνατών και αδύνατων σημείων, των ευκαιριών και απειλών.

Τα δυνατά και αδύνατα σημεία είναι εσωτερικοί παράγοντες, οι οποίοι μπορούν ως έναν βαθμό να ελεγχτούν.

Οι ευκαιρίες και οι απειλές είναι εξωτερικά θέματα που δεν μπορούν να ελέγχουν.

Για να μπορέσει ο επιχειρηματίας να καταγράψει και να αναλύσει τη θέση της επιχείρησης μέσα στον κλάδο και τον συνακόλουθο ανταγωνισμό πρέπει να καταγράψει κωδικοποιήσει και να αναλύσει, όσο πιο αντικειμενικά μπορεί ,τα δυνατά σημεία και τις αδυναμίες της επιχείρησης, ακολουθώντας την ανάλυση SWOT, η οποία θεωρείται διεθνώς απαραίτητο στοιχείο του επιχειρηματικού σχεδίου.

Μεταξύ τον προσδιορισμό της θέσης της επιχείρησης επιχειρηματίας καλείται να απαντήσει στις παρακάτω ερωτήσεις:

1) Πως η επιχείρηση έφτασε να κατέχει τη συγκεκριμένη θέση στον κλάδο δραστηριότητας της; Δίνεται έμφαση στις στρατηγικές κινήσεις που βελτίωσαν την ανταγωνιστική της θέση διαχρονικά;

2) Ποιες οι συνθήκες του ανταγωνισμού που αντιμετωπίζει η επιχείρηση την περίοδο κατάρτισης του επιχειρηματικού σχεδίου;

3) Ποια τα συμπεράσματα για τον μέλλον;

4) Σε ποιους κινδύνους πρέπει να δοθεί ιδιαίτερη προσοχή;

5) Ποιες ευκαιρίες ανοίγονται στην επιχείρηση και πως μπορεί η εφαρμογή καινοτομιών να οδηγήσει στη πλησιέστερη αξιοποίηση τους; Η εφαρμογή έρευνας και ανάπτυξης μπορεί να δημιουργήσει νέες ευκαιρίες;

Επίσης θα πρέπει να υιοθετήσει ορισμένα κοινά μετρά αξιολόγησης, που θα κάνουν άμεση και προφανή τη σύγκριση με τον κλάδο. Μέτρα σύγκρισης μιας επιχείρησης με τον μέσο όρο του κλάδου, είναι οι αριθμοδείκτες:

-ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

-ΜΙΚΤΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ

-ΚΑΘΑΡΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ

-ΞΕΝΑ ΠΡΟΣ ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

ΔΥΝΑΤΟΤΗΤΕΣ • Νέα Υπηρεσία (καινοτομία) • Δυνατότητα εγγραφής μελών	**ΑΔΥΝΑΜΙΕΣ** • Νέα υπηρεσία, πιθανή δυσπιστία πελατών • Πιθανή δυσκολία συνεργασίας με καταστήματα
ΕΥΚΑΙΡΙΕΣ • Ο ανταγωνισμός είναι κατακερματισμένος • Ευκαιρίες ανάπτυξης και σε άλλες πόλεις • Ευκαιρίες ανάπτυξης της ίδιας υπηρεσίας με περισσότερα είδη προϊόντων ή καταστημάτων	**ΑΠΕΙΛΕΣ** • Πόλεμος τιμών από ανταγωνιστές • Εμφάνιση νέων ανταγωνιστών • Εμφάνιση νέας υπηρεσίας από υπάρχοντες ανταγωνιστές

Για την ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε. η ανάλυση SWOT είναι η εξής :

ΠΛΕΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ :

- Δημιουργίας νέας μονάδας.
- Ειδικευμένο προσωπικό με μακροχρόνια εμπειρία στο χώρου του ελαιόλαδου.
- Γεωγραφικό σημείο.
- Άριστη εξυπηρέτηση από το προσωπικό.
- Μεγάλο περιβάλλοντα χώρο για στάση και για στάθμευση.

ΜΕΙΟΝΕΚΤΗΜΑΤΑ :

- Δεν υπάρχει σύστημα διαχείρισης ποιότητας (θα πραγματοποιηθεί στην καινούργια επένδυση).
- Μεγάλος όγκος αποβλήτων (κατσίγαρος).

ΕΥΚΑΙΡΙΕΣ :

- Η προσβασιμότητα του ελαιοτριβείου κοντά σε οδικό δίκτυο βοηθά τους πελάτες του να έχουν πρόσβαση σε άλλα χωριά/
- Με την καινούργια επένδυση που θα πραγματοποιηθεί θα έχουμε αύξηση της ποσότητας παραγόμενου ελαιολάδου.
- Παραγωγή ελαιοπυρήνα.

ΑΠΕΙΛΕΣ :

- Ανταγωνισμός με τα ελαιοτριβεία των γύρω περιοχών.
- Πόλεμος τιμών από ανταγωνισμό.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β
ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Β.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ

Β.1.1 Γενική Περιγραφή Επένδυσης

Η προτεινόμενη επένδυση αφορά την δημιουργία του ελαιοτριβείου της «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.» .

Συγκεκριμένα το επενδυτικό πρόγραμμα περιλαμβάνει:

1. Διαμόρφωση του κτιρίου που αποτελεί τον κύριο χώρο παραγωγής καθώς και δημιουργία χώρου στέγασης των ελαιοδεξαμενών
2. Διαμόρφωση του περιβάλλοντος χώρου του ελαιοτριβείου
3. Προμήθεια και εγκατάσταση μηχανημάτων παραγωγής ελαιολάδου
4. Προμήθεια μεταφορικού μέσου και περονοφόρου οχήματος
5. Προμήθεια και εγκατάσταση ηλεκτρονικού εξοπλισμού και συστήματος ασφαλείας
6. Εγκατάσταση συστήματος διαχείρισης ποιότητας και διαχείρισης της υγιεινής και ασφάλειας των τροφίμων (ISO 22000:2005)

Β.1.2 Σκοπιμότητα Επένδυσης

Η «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.» είναι μια καλά οργανωμένη επιχείρηση. Οι εταίροι της έχουν μακρόχρονη εμπειρία στο κλάδο του ελαιολάδου τόσο σαν παραγωγοί όσο και σαν ελαιουργοί.

Οι ανάγκες της επιχείρησης επικεντρώνονται στην δημιουργία νέων κτιριακών εγκαταστάσεων, στην αγορά μηχανολογικού εξοπλισμού και στην εγκατάσταση ενός συστήματος διαχείρισης ποιότητας.

Η επιχείρηση θα αποτελεί μία από της μονάδες επεξεργασίας ελαιοκάρπου του Δήμου Τυλίσου και τη μεγαλύτερη από πλευράς δυναμικότητας ελαιουργική μονάδα στην ευρύτερη περιοχή.

Την τρέχουσα ελαιοκομική περίοδο όμως (2005-2006) και τις επόμενες αναμένεται αύξηση της παραγωγής ελαιοκάρπου στην περιοχή καθώς οι περισσότερες καλλιέργειες γίνονται αρδευόμενες με αποτέλεσμα να αυξάνεται η παραγωγή τόσο του ελαιοκάρπου όσο και της απόδοσής του σε ελαιόλαδο.

Η επιχείρηση μέσω του επενδυτικού της σχεδίου στοχεύει στην κατασκευή κτιριακών εγκαταστάσεων, αγοράς του μηχανολογικού της εξοπλισμού και στην εγκατάσταση συστήματος ποιότητος και διασφάλισης της υγιεινής και ασφάλειας των τροφίμων ISO 22000:2005. Ο μηχανολογικός εξοπλισμός που προβλέπεται από το επενδυτικό σχέδιο αποτελείται από μηχανήματα κατασκευασμένα με ποιοτικά υλικά, σύμφωνα με τις προδιαγραφές κατεργασίας – παραγωγής τροφίμων (όλα τα μεταλλικά μέρη που έρχονται επαφή με το προϊόν είναι ανοξείδωτα).

Επιπλέον η εγκατάσταση συστήματος διαχείρισης ποιότητας και παραγωγής υγιεινών προϊόντων στην μονάδα του ελαιουργείου κρίνεται απαραίτητη στο κλάδο της παραγωγής τροφίμων. Τόσο η επιχείρηση όσο οι παραγωγοί και οι καταναλωτές θα έχουν πολλαπλά οφέλη όπως:

- Υψηλό επίπεδο παρεχόμενων υπηρεσιών
- Παραγωγή υψηλής ποιότητας τελικού προϊόντος
- Υψηλότερες τιμές παραγωγού
- Αύξηση ανταγωνιστικότητας ελαιουργείου
- Πλήρης αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού των εγκαταστάσεων και του εξοπλισμού
- Μείωση του κόστους παραγωγής
- Ικανοποίηση του πελάτη είτε είναι καταναλωτής είτε χρησιμοποιεί το προϊόν ως πρώτη ύλη.

Οι στόχοι του προτεινόμενου επενδυτικού σχεδίου είναι η δημιουργία μιας ανταγωνιστικής ελαιοπαραγωγικής μονάδας ευρωπαϊκών προδιαγραφών για να μπορέσει να αντεπεξέλθει τόσο στις σημερινές όσο και στις αναπτυξιακές ανάγκες.

Οι θετικές επιπτώσεις που εκτιμάται ότι θα προκύψουν από την επένδυση είναι:

✓ ***Αύξηση της παραγωγικότητας.*** Η επένδυση αποσκοπεί στην βέλτιστη αξιοποίηση της προσκομιζόμενης από τους παραγωγούς ποσότητας ελαιοκάρπου τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά και την εξασφάλιση των ποσοτικών αλλά και ποιοτικών χαρακτηριστικών του τελικού προϊόντων (ελαιόλαδο) ως την τελική του διάθεση.

✓ ***Μείωση του κόστους*** λειτουργίας και συντήρησης της μονάδας καθώς θα σταματήσουν οι συχνές βλάβες των μηχανημάτων.

✓ ***Βελτίωση της ποιότητας του παραγόμενου προϊόντος*** (χαμηλή οξύτητα, πλούσια οργανοληπτικά χαρακτηριστικά). Η ποιότητα του παραγόμενου ελαιολάδου εξαρτάται από

την ποιότητα του ελαιοκάρπου, τις καλλιεργητικές πρακτικές που χρησιμοποιούνται και την επεξεργασία που δέχεται κατά την διαδικασία έκθλιψης. Η προβλεπόμενη επένδυση αυξάνει το επίπεδο παρεχόμενων υπηρεσιών επεξεργασίας του ελαιοκάρπου συντελώντας καθοριστικά στην παροχή υψηλής ποιότητας ελαιολάδου. Η επένδυση στοχεύει στην παραγωγή υψηλής ποιότητας ελαιολάδου από το ελαιουργείο χρησιμοποιώντας μηχανήματα κατασκευασμένα με ποιοτικά υλικά και σύμφωνα με τις προδιαγραφές κατεργασίας – παραγωγής τροφίμων.

✓ ***Προστασία του περιβάλλοντος.*** Στα Decanter που θα εγκαταστήσει η επιχείρηση, η ελαιοζύμη, κατά την είσοδο της στο μηχάνημα, δεν αραιώνεται με νερό. Έτσι δεν δημιουργούνται υγρά απόβλητα (κατσίγαρος). Η επεξεργασία του ελαιοκάρπου σε οικολογικό Decanter συμβάλει καθοριστικά στην προστασία του περιβάλλοντος μειώνοντας στο ελάχιστο την παραγωγή αποβλήτων και συνεπώς της ρύπανσης της ευρύτερης περιοχής στην οποία είναι τοποθετημένη η μονάδα. Επιπλέον εκτός του γεγονότος ότι τα απόβλητα λόγω του Decanter περιορίζονται σε ποσότητες, είναι και πολύ καλύτερης ποιότητας εξαιτίας της καλύτερης έκθλιψης του ελαιολάδου και επομένως λιγότερο βλαβερά προς το περιβάλλον.

✓ ***Αναδιοργάνωση της παραγωγής*** και της όλης λειτουργίας του ελαιουργείου που συνεπάγεται υψηλότερο επίπεδο παρεχόμενων υπηρεσιών και περαιτέρω ενίσχυση της ανταγωνιστικότητας του.

✓ ***Δημιουργούνται οι κατάλληλες*** προϋποθέσεις για την αξιοποίηση της εξαιρετικής ποιότητας ελαιοκάρπου που παράγει η περιοχή, με την παραγωγή ελαιολάδου πλούσιο σε οργανοληπτικά στοιχεία και με την ελάχιστη δυνατή οξύτητα.

✓ ***Ενισχύονται οι παραγωγοί*** από την ποιοτική αναβάθμιση του τελικού προϊόντος που οδηγεί σε καλύτερες τιμές παραγωγού και επιπλέον αύξηση του εισοδήματος τους από την μείωση των απωλειών και την εξοικονόμηση χρόνου κατά την άλεση του ελαιοκάρπου

✓ ***Βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών*** προς τους ελαιοπαραγωγούς πελάτες της μονάδας καθώς η εξυπηρέτηση είναι άμεση όσον αφορά την έγκαιρη επεξεργασία του ελαιοκάρπου που προσκομίζεται για έκθλιψη. Επίσης παρέχεται: α) δυνατότητα αποθήκευσης μεγαλύτερων ποσοτήτων ελαιολάδου, σε κατάλληλες συνθήκες β) εξοικονόμηση χρόνου και μείωση των απωλειών κατά την παραγωγική διαδικασία γ) όσο το δυνατόν μικρότερη αμοιβή, από το ελαιουργείο, ως εκθλιπτικό δικαίωμα, που προκύπτει από την αύξηση της ανταγωνιστικότητας.

Επιπλέον η επιχειρηματική απόφαση των εταίρων της εταιρείας «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.» να υλοποιήσουν την προτεινόμενη επένδυση στηρίζεται στα παρακάτω δεδομένα:

➢ Διαθέτουν μεγάλη γνώση και εμπειρία στο συγκεκριμένο αντικείμενο, είναι αρκετά εργατικοί και γνωρίζουν καλά τα θέματα οργάνωσης και λειτουργίας μιας επιχείρησης, στοιχεία που εγγυώνται την επιτυχή έκβαση της συγκεκριμένης επιχειρηματικής πρωτοβουλίας που αναλαμβάνουν.

➢ Διαθέτουν αρκετά διαθέσιμα, προκειμένου να διασφαλίσουν την απρόσκοπτη χρηματοδότηση της σκοπούμενης επένδυσης.

➢ Γνωρίζουν αρκετά καλά την αγορά της Κρήτης και ειδικά την τοπική αγορά, τον ανταγωνισμό και τα συστήματα διάθεσης των συγκεκριμένων προϊόντων.

Όλα τα παραπάνω που συνοπτικά παρουσιάστηκαν, συνηγορούν στο ότι η επιχειρηματική απόφαση των εταίρων της «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.» είναι αναγκαία και σκόπιμη.

Επίσης, από την οικονομική ανάλυση που προηγήθηκε αποδεικνύεται ότι η προτεινόμενη επένδυση είναι οικονομικά βιώσιμη.

Β.1.3 Περιγραφή Προϊόντων που θα παραχθούν

Ο εκσυγχρονισμός της γραμμής παραγωγής (ελαιουργικό συγκρότημα) του ελαιουργείου θα οδηγήσει στην παραγωγή υψηλής ποιότητας ελαιολάδου αξιοποιώντας πλήρως την ήδη υψηλή ποιότητα ελαιοκάρπου που παράγει η περιοχή.

Ο νέος εξοπλισμός είναι σχεδιασμένος ώστε να αξιοποιεί και να αναδεικνύει πλήρως τα άριστα οργανοληπτικά χαρακτηριστικά της πρώτης ύλης πληρώντας τις σύγχρονες

προδιαγραφές κατεργασίας-παραγωγής τροφίμων. Επίσης η εγκατάσταση και λειτουργία του συστήματος ποιότητας ISO 22000:2005 θα συμβάλει προς αυτήν την κατεύθυνση.

Το παραγόμενο ελαιόλαδο ανήκει στην ποιοτική κατηγορία «Έξτρα Παρθένο Ελαιόλαδο» οξύτητας 0,3 βαθμών. Η ποιότητα αυτή θεωρείται από τις καλύτερες παγκοσμίως.

Το ελαιουργείο πέραν του κυρίου προϊόντος (ελαιόλαδο) παράγει και ελαιοπυρήνα (παραπροϊόν).

Ως μελλοντικό στόχο της εταιρίας έχει θέσει την εισαγωγή της στη αγορά του συσκευασμένου ελαιόλαδου καθώς επίσης και στην καλύτερη αξιοποίηση των υποπροϊόντων του ελαιόλαδου.

Β.1.4 Πρώτες Ύλες

Το ελαιουργείο δεν αγοράζει πρώτες ύλες. Η μεταποιητική του δραστηριότητα αφορά στην έκθλιψη ελαιοκάρπου για λογαριασμό των παραγωγών συνεπώς δεν χρησιμοποιεί, πρώτες ύλες, βοηθητικές ύλες, υλικά συσκευασίας, είδη συσκευασίας κλπ.

Ο ελαιόκαρπος θα παραδίδεται από τους ελαιοπαραγωγούς της περιοχής εμβέλειας του ελαιοτριβείου, στη μονάδα προς έκθλιψη η θα μεταφέρεται από τα αυτοκίνητα της εταιρίας.

Οι εκτιμήσεις όσο αφορά στην κλιμάκωση της παραγωγής του προς έκθλιψη ελαιοκάρπου στηρίχθηκαν:

- ✓ Στην τωρινή ελαιοπαραγωγή της περιοχής δράσης της μονάδας
- ✓ Στην αναμενόμενη αύξηση της ελαιοπαραγωγής στην περιοχή (αύξηση ελαιόδεντρων, αρδευόμενες καλλιέργειες κλπ)
- ✓ Στην αύξηση της ανταγωνιστικότητας του ελαιουργείου και στις υψηλές παρεχόμενες υπηρεσίες
- ✓ Στην αύξηση του αριθμού των ελαιοπαραγωγών-πελατών

Το ελαιουργείο με την υλοποίηση της σκοπούμενης επένδυσης πρόκειται να λειτουργήσει σε νέες βάσεις. Η επένδυση στοχεύει στην πλήρη αναδιοργάνωση της παραγωγής αυξάνοντας την ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών. Το ελαιουργείο πρόκειται να λειτουργήσει περισσότερο ανταγωνιστικά κερδίζοντας ακόμα μεγαλύτερο μερίδιο της αγοράς.

Ακολουθεί πίνακας της εκτιμούμενης κλιμάκωσης της παραγωγής:

ΕΚΤΙΜΩΜΕΝΗ ΚΛΙΜΑΚΩΣΗ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ (Ποσότητες σε κιλά)			
ΕΤΟΣ	**ΕΛΑΙΟΚΑΡΠΟΣ**	**ΕΛΑΙΟΛΑΔΟ***	**ΕΛΑΙΟΠΥΡΗΝΑΣ****
2006	2.863.636	630.000	1.260.000
2007	3.000.000	660.000	1.320.000
2008	3.136.364	690.000	1.380.000
2009	3.272.727	720.000	1.440.000
2010	3.409.091	750.000	1.500.000

** Η περιεκτικότητα του ελαιοκάρπου σε ελαιόλαδο εκτιμάται στο 23% του ελαιοκάρπου.*

*** Η περιεκτικότητα του ελαιοκάρπου σε ελαιοπυρήνα εκτιμάται στο 44% του ελαιοκάρπου.*

Η προβλεπόμενη παραγωγή για το 2005 στηρίχθηκε στις εκτιμήσεις της εταιρείας.

Η απόδοση του ελαιοκάρπου σε ελαιόλαδο εκτιμάται ότι θα αυξηθεί εξαιτίας του γεγονότος ότι αφενός οι περισσότερες καλλιέργειες γίνονται αρδευόμενες και αφετέρου τα ελαιόδεντρα στην περιοχή έχουν ανανεωθεί. Επιπλέον ο νέος μηχανολογικός εξοπλισμός θα συμβάλει προς την κατεύθυνση αυτή καθώς θα επιτυγχάνεται αποδοτικότερη έκθλιψη του ελαιοκάρπου.

Β.1.5 Συνοπτική Παρουσίαση Τεχνικών Στοιχείων Του Προγράμματος

Το επενδυτικό σχέδιο, λόγω της φύσης των εργασιών που περιλαμβάνει, προβλέπεται να ξεκινήσει 15/2/2006 και να έχει ολοκληρωθεί μέχρι την 15/2/2007.

Η επιχείρηση μετά την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου θα έχει ωριαία παραγωγική δυναμικότητα επεξεργασίας 3.600 κιλά ελαιόκαρπο/ώρα. Με δεδομένο ότι η επιχείρηση θα λειτουργεί περίπου 1.440 ώρες ετησίως (90 ημέρες*2 βάρδιες*8ώρες/βάρδια), η μέγιστη ποσότητα ελαιοκάρπου που μπορεί να επεξεργαστεί, ανέρχεται στα 5.184.000 κιλά.

Κατά το πρώτο έτος λειτουργίας της επιχείρησης, το οποίο είναι και το έτος ολοκλήρωσης της επένδυσης, εκτιμάται ότι η παραγωγική δυναμικότητα της μονάδας θα ανέλθει στα 630.000 κιλά ελαιόλαδο και 1.260.000 κιλά ελαιοπυρήνα από 2.863.636 κιλά ελαιόκαρπο (ποσοστό 55,24% της μέγιστης δυναμικότητας της).

Τη δραστηριότητα της μονάδας τη χαρακτηρίζει έντονη εποχικότητα καθώς λειτουργεί μόνο κατά τους μήνες Δεκέμβριο, Ιανουάριο και Φεβρουάριο.

Β.1.6 Απασχόληση

Η μονάδα, εκτός της αυτοαπασχόλησης των δυο εταίρων, θα απασχολεί και 3 άτομα εποχικό προσωπικό, οι οποίοι εργάζονται κατά τους 3 μήνες λειτουργίας του ελαιουργείου και αμείβονται ωρομίσθια.

Στο τμήμα διαχείρισης του ελαιουργείου και στο τμήμα εμπορίας απασχολείται η κ. Παντερή Ευαγγελία. Στο τμήμα επεξεργασίας απασχολείται ως υπεύθυνος ο κ. Μαρκάκης Θωμάς. Επίσης στο τμήμα επεξεργασίας απασχολούνται δύο άτομα, ένα στην τροφοδοσία και ένα στον ελαιοδιαχωριστήρα.

Το τμήμα παραλαβής ελαιοκάρπου και παράδοσης ελαιολάδου απασχολούνται ο κ. Πανταγάκης Εμμ. ως οδηγός και δύο εποχιακοί εργαζόμενοι (για την παραλαβή και παράδοση).

Η μονάδα προβλέπεται να αυξήσει τις θέσεις απασχόλησης μετά την επένδυση.

Β.1.7 Τόπος Εγκατάστασης της Μονάδας

Ο τόπος εγκατάστασης της μονάδας βρίσκεται στο Αστυράκι, του Δήμου Τυλίσου, του Νομού Ηρακλείου.

Το παρόν επενδυτικό σχέδιο, δεν προβλέπει μετεγκατάσταση της επιχείρησης. Η επένδυση αφορά τον εκσυγχρονισμό της υφιστάμενης μονάδας του ελαιουργείου.

Το οικόπεδο που είναι εγκατεστημένο το ελαιουργείο είναι εμβαδού 4.858,68 τ.μ. Έχει εξασφαλισμένες τις απαραίτητες υποδομές (ηλεκτροδότηση, ύδρευση, τηλέφωνο) και έχει άμεση πρόσβαση στο οδικό δίκτυο.

Ο χώρος που θα είναι εγκατεστημένο το ελαιουργείο είναι κατάλληλα διαμορφωμένος, με χώρους απόθεσης του ελαιοκάρπου και αποθήκευσης του ελαιολάδου και γενικά είναι λειτουργικά διαμορφωμένος σύμφωνα με τις ανάγκες της παραγωγής.

Όσο αφορά την παραγωγή, η τοποθεσία του ελαιουργείου κρίνεται ιδανική δεδομένου ότι βρίσκεται στην καρδία των ελαιοκαλλιεργειών διευκολύνοντας την μεταφορά της πρώτης ύλης (ελαιόκαρπος) στο ελαιουργείο και την εύκολη πρόσβαση των ελαιοπαραγωγών.

Β.2 ΤΕΧΝΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

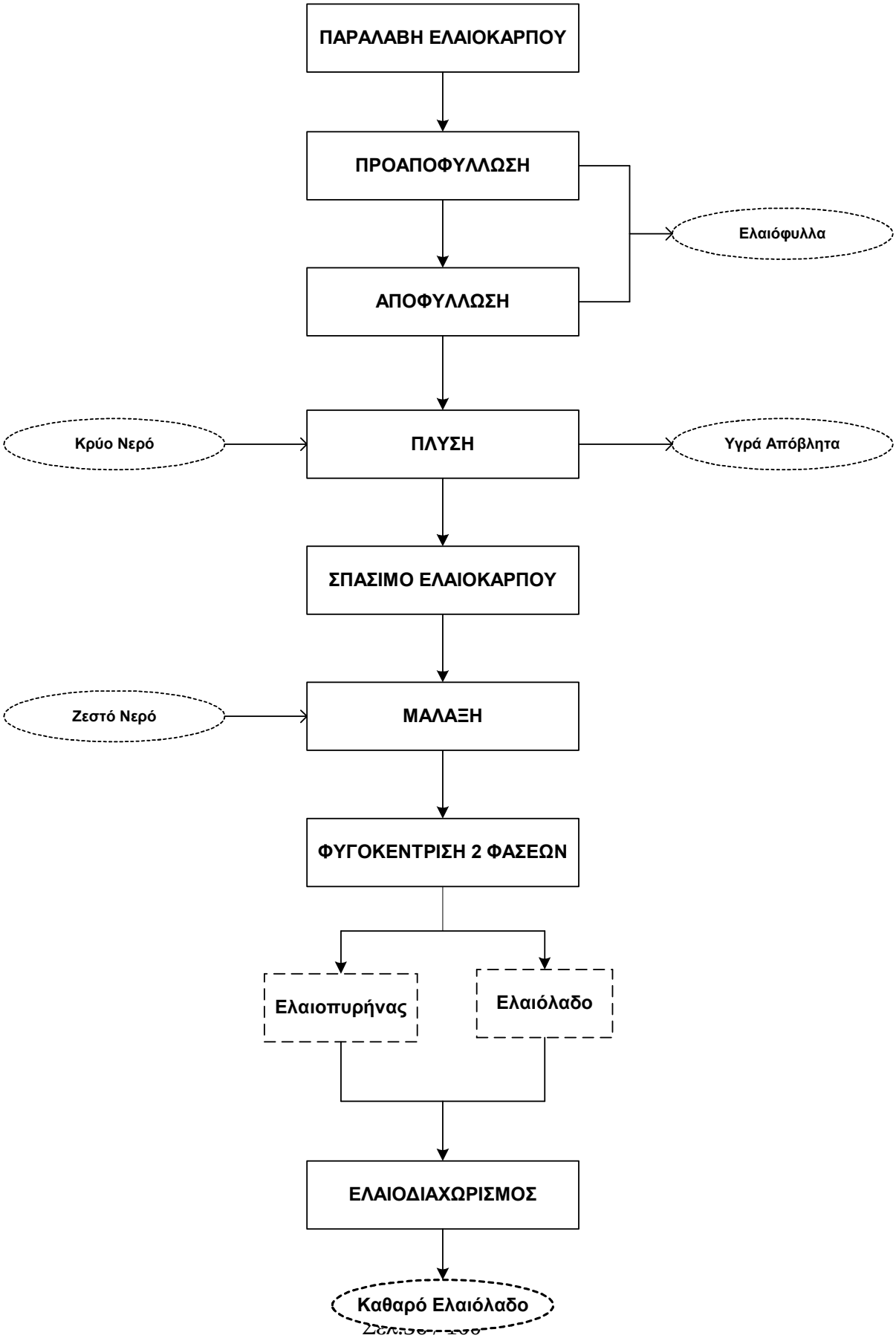
Β.2.1 Παραγωγική διαδικασία μετά την επένδυση:

Η παραγωγική διαδικασία που ακολουθείται έχει ως εξής:

- Παραλαβή του ελαιοκάρπου από τους παραγωγούς στην μονάδα. Ο ελαιόκαρπος μεταφέρεται στο ελαιουργείου είτε από τους παραγωγούς (όταν πρόκειται για παραγωγούς που βρίσκονται σε μικρή απόσταση από τη μονάδα) είτε συλλέγεται από συνεργείο της επιχείρησης (για παραγωγούς που βρίσκονται σε μακρινές αποστάσεις). Έπειτα ο ελαιόκαρπος ζυγίζεται και ρίπτεται στην χοάνη παραλαβής
- Ένα αναβατόριο ελαιοκάρπου, τύπου μεταφορικής ταινίας, μεταφέρει τον ελαιόκαρπο από την χοάνη παραλαβής στο αποφυλλωτήριο της μεταφορικής ταινίας (όπου γίνεται η προαποφύλλωση) και έπειτα στο αποφυλλωτήριο, όπου αποχωρίζονται τα φύλλα με την βοήθεια ρεύματος αέρος και στην συνέχεια οδηγούνται στο πλυντήριο ελαιοκάρπου.
- Η διαδικασία πλύσης γίνεται με την βοήθεια αέρος που έχει ελαφριά πίεση
- Ο ελαιόκαρπος μετά το πλύσιμο στραγγίζεται από τα νερά στην δονούμενη σχάρα και πέφτει καθαρός στην χοάνη όπου μέσω ενός ατέρμονα κοχλία οδηγείται στον σφυρόμυλο (σπαστήρας) όπου αλέθεται «σπάζει» και μετατρέπεται σε ελαιοζύμη.
- Η ελαιοζύμη καταλήγει μέσω ενός κοχλία, διανομέα της ελαιοζύμης, στους μαλακτήρες. Η ελαιοζύμη υποβάλλεται σε «μάλαξη» στους μαλακτήρες ώστε να αποκτήσει μια θερμοκρασία (η ελαιοζύμη) που δε πρέπει να ξεπερνά τους $30^{o}C$ για λόγους ποιότητας του ελαιολάδου. Κατά την μάλαξη γίνεται συνένωση των μικρών ελαιοσταγονιδίων σε μεγαλύτερες σταγόνες λαδιού. Η διάρκεια της μάλαξης εξαρτάται από την ωριμότητα του ελαιοκάρπου και την περιεκτικότητα του σε ελαιόλαδο.
- Μέσω του τροφοδότη της αντλίας ελαιοζύμης, η ελαιοζύμη μεταφέρεται στην αντλία και στην συνέχεια προωθείται στο φυγοκεντρικό μηχάνημα (Decanter). Το Decanter λειτουργεί σε δυο φάσεις (οικολογικό) και δεν προστίθεται καθόλου νερό
- Τα φυτικά υγρά και το λάδι φιλτράρονται μέσω ενός δονούμενου φίλτρου και στην συνέχεια στέλνονται στους διαχωριστήρες για το τελικό καθαρισμό.
- Ένας λέβητας θερμού νερού με πυρηνοκαυστήρες δίνει το απαιτούμενο ζεστό νερό που χρειάζονται οι μαλακτήρες και τα Decanter.
- Το καθαρό ελαιόλαδο ζυγίζεται και παραδίδεται στους παραγωγούς αφού παρακρατηθεί το ποσοστό για τα δικαιώματα του ελαιουργείου ή φυλάσσεται στις δεξαμενές του ελαιουργείου έως την πώληση του.

- *Εμπορία:* το εκθλιπτικό δικαίωμα του ελαιουργείου καθώς και μια ποσότητα ελαιόλαδου που θα αγοράζεται από παραγωγούς και αλλά ελαιουργία θα πωλείται σε αγορές του εσωτερικού η του εξωτερικού

ΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΡΟΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΕΛΑΙΟΛΑΔΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ



Β.2.2 Οικόπεδο

Το οικόπεδο επί του οποίου θα λειτουργεί η μονάδα βρίσκεται εντός του οικισμού Αστυρακίου του Δήμου Τυλίσου και έχει συνολική έκταση **4.858,68 μ^2.**

Β.2.3 Κτιριακές Εγκαταστάσεις

Το ελαιουργείο θα βρίσκεται εντός οικοπέδου εμβαδού 4.858,65 τ.μ. και θα στεγάζεται σε κτίριο με εμβαδόν ισογείου 586,40 τ.μ. και εμβαδόν ορόφου 34,44 τ.μ.

Το κτίριο είναι θα μεταλλικής κατασκευής κατά το μεγαλύτερό τμήμα του και θα περιλαμβάνει τον κυρίως χώρο μηχανημάτων και αποθήκευσης ελαιοκάρπου, γραφείο λεβητοστάσιο και αποθήκη.

Το ελαιουργείο θα λειτουργεί έχοντας όλες τις νόμιμες προϋποθέσεις που προβλέπονται όπως:

- Άδεια οικοδομής κτιριακών εγκαταστάσεων Αρ. άδειας 17/06
- Άδεια λειτουργίας με αρ.πρωτ.1701/6-4-2006
- Εγκεκριμένη μελέτη περιβαλλοντικών επιπτώσεων με αρ.πρωτ4417/10-5-06
- Εγκεκριμένη μελέτη διάθεσης λυμάτων με αρ.πρωτ.14996/12-6-06
- Εγκεκριμένη μελέτη πυρασφάλειας με αρ.πρωτ.8312 Φ.701.4/17-6-2006

Σκοπός της κατασκευής του κτιρίου είναι η δημιουργία ενός συγκροτήματος σύγχρονου που θα εξασφαλίζει την καλή λειτουργία της μονάδας, την ορθή διαχείριση του προϊόντος, την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών ενταγμένο στο περιβάλλον του οικισμού τηρώντας όλους του όρους υγιεινής, ασφάλειας και προστασίας του περιβάλλοντος.

Για την κατασκευή των κτιριακών εγκαταστάσεων προβλέπονται οι παρακάτω εργασίες:

Α. κατασκευή κτιρίου με τη δημιουργία των παρακάτω χώρων:

1. *Χώρος μηχανημάτων* εμβαδού 245 τ.μ. Στο χώρο των μηχανημάτων θα τοποθετηθούν δυο σειρές παραγωγής συνολικής δυναμικότητας 3.600 κιλά ελαιοκάρπου ανά ώρα, τοποθετημένες πάνω σε βάσεις.

2. *Χώρος αποθήκευσης ελαιοκάρπου* εμβαδού 180 τ.μ. Ο χώρος αποθήκευση ελαιοκάρπου θα έχει τον κατάλληλο φωτισμό για την ασφαλή και υγιεινή αποθήκευση του ελαιοκάρπου.

3. *Αίθουσα υποδοχής και αναμονής* των πελατών με κυλικείο, χώρους υγιεινής κλπ εμβαδού 70 τ.μ. Η αίθουσα αναμονής των πελατών θα περιλαμβάνει τον κυρίως χώρο με καθιστικό, κυλικείο, χώρο υγιεινής και ο πελάτης θα έχει οπτική επαφή με τους χώρους των

μηχανημάτων και αποθήκευσης του ελαιοκάρπου. Επιπλέον θα μπορεί να παρακολουθεί όλη την παραγωγική διαδικασία μέσω του κλειστού κυκλώματος τηλεόρασης που θα τοποθετηθεί και που θα προβάλει στην οθόνη η οποία θα βρίσκεται στο καθιστικό. Τα γραφεία και η αίθουσα πελατών θα έχουν ανεξάρτητη είσοδο.

4. *Αποδυτήρια προσωπικού* με w.c. εμβαδού 7 τ.μ. Τα αποδυτήρια προσωπικού θα περιλαμβάνουν το χώρο ένδυσης και w.c.

5. *Γραφεία και λογιστήριο* εμβαδού 60 τ.μ.

6. *Λεβητοστάσιο* εμβαδού 21,50 τ.μ.

7. *Αποθήκη προσωρινής παραλαβής ελαιοκάρπου* εμβαδού 28,50 τ.μ. Η αποθήκη προσωρινής παραλαβής ελαιολάδου και το λεβητοστάσιο θα είναι στην πίσω πλευρά του κτιρίου.

Στο κτίριο θα κατασκευαστεί πληρώντας όλες τις προϋποθέσεις για την πιστοποίηση της μονάδας με ISO 22000

Επίσης προβλέπονται εγκαταστάσεις υδραυλικών, ηλεκτρικών, θέρμανσης και κλιματισμού.

Β. Κατασκευή μεταλλικού στεγάστρου

Προβλέπεται η κατασκευή μεταλλικού στεγάστρου εμβαδού 105 τ.μ. με επικάλυψη από πάνελ πολυουρεθάνης, ανοικτό από όλες τις πλευρές για την προσωρινή εναπόθεση του ελαιοκάρπου.

Γ. Κατασκευή αποθήκης δεξαμενών

Το κτίριο θα είναι μεταλλικής κατασκευής εμβαδού 162,50 τ.μ., με περιμετρικούς τοίχους και στέγη από πάνελ πολυουρεθάνης. Η θεμελίωση του κτιρίου θα είναι από οπλισμένο σκυρόδεμα και θα τοποθετηθεί βιομηχανικό δάπεδο. Εντός του κτιρίου θα τοποθετηθούν έξι ανοξείδωτες δεξαμενές αποθήκευσης ελαιολάδου χωρητικότητας 50m^3 έκαστη.

ΚΟΣΤΟΣ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

Α/Α	ΕΡΓΑΣΙΕΣ	ΜΟΝΑΔΕΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΔΑΠΑΝΗ (ΕΥΡΩ)
	ΚΤΙΡΙΟ Α				
1.	Επιχωματώσεις	Αποκοπή	1	12.000	12.000
2.	ΚΑΤΑΣΚΕΥΗ ΜΕΤΑΛΛΙΚΟΥ ΚΤΙΡΙΟΥ	Μ2	482	200	96.400

Α/Α	ΕΡΓΑΣΙΕΣ	ΜΟΝΑΔΕΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΔΑΠΑΝΗ (ΕΥΡΩ)
3.	ΤΟΠΟΘΕΤΗΣΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΩΝ ΔΑΠΕΔΩΝ	Μ2	475	20	9.500
4.	Επίστρωση δαπέδων και επένδυση τοίχων με πλακάκια	Μ2	150	45	6.750
5.	Άοπλο σκυρόδεμα δαπέδου	Μ3	70	140	9.800
6.	Σοβατεπί	Μ	120	20	2.400
7.	Κτίρια	Μ2	130	16	2.080
8.	Επιχρίσματα	Μ2	450	14	6.300
9.	Τοποθέτηση ψευδοροφών	Μ2	150	15	2.250
10.	WC εξοπλισμός	Αποκοπή	1	2.000	2.000
11.	Κυλικείο εξοπλισμός	Αποκοπή	1	2.000	2.000
12.	Χρωματισμοί	Μ2	600	6	3.600
13.	Εσωτερικά κουφώματα	Μ2	15	150	2.250
	ΚΤΙΡΙΟ Β				
14.	Εκσκαφές-επιχωματώσεις	Μ3	300	6	1.800
15.	Οπλισμένο σκυρόδεμα θεμελίωσης	Μ3	70	250	17.500
16.	Άοπλο σκυρόδεμα δαπέδου	Μ3	30	140	4.200
17.	Κατασκευή μεταλλικού κτιρίου	Μ2	162,50	300	48.750
18.	Τοποθέτηση βιομηχανικού δαπέδου	Μ2	162,50	20	3.250
19.	Κατασκευή βάσης από μπετόν ανοδείξωτων δεξαμενών ελαιολάδου	Μ3	40	250	10.000
	ΣΤΕΓΑΣΤΡΟ				
20.	Εκσκαφές-επιχώσεις	Μ3	100	6	600
21.	Οπλισμένο σκυρόδεμα θεμελίωσης	Μ3	30	250	7.500
22.	Άοπλο σκυρόδεμα δαπέδου	Μ3	18	140	2.520
23.	Κατασκευή μεταλλικού στεγάστρου	Μ2	105	100	10.500

Α/Α	ΕΡΓΑΣΙΕΣ	ΜΟΝΑΔΕΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΔΑΠΑΝΗ (ΕΥΡΩ)
	ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΕΠΙΒΛΕΨΗΣ ΜΗΧΑΝΙΚΟΥ				
24.	Κόστος οικοδομικής άδειας	Αποκοπή	1	25.000	25.000
25.	Περιβαλλοντική μελέτη	Αποκοπή	1	4.000	4.000
26.	ΙΚΑ	Αποκοπή	1	25.000	25.000
27.	Απρόβλεπτα-στρογγυλοποίηση				3,52
	ΣΥΝΟΛΟ				**317.953,51**

Β.2.4 Έργα Περιβάλλοντος Χώρου

Όσον αφορά στον Περιβάλλοντα χώρο, αυτός διαμορφώνεται κατάλληλα για την εξυπηρέτηση των πελατών.

Συγκεκριμένα προβλέπεται ασφαλτόστρωση του ακάλυπτου χώρου του οικοπέδου, δημιουργία χώρων στάθμευσης, διαμόρφωση εισόδου-εξόδου του συγκροτήματος, ηλεκτροφωτισμό, φύτευση και περίφραξη της εγκατάστασης με στηθαίο μέχρι ύψους 0,5μ και στύλους και πλέγμα γαλβανιζέ μέχρι ύψος 2,5μ.

Α/Α	ΕΡΓΑΣΙΕΣ	ΜΟΝΑΔΕΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΔΑΠΑΝΗ (ΕΥΡΩ)
1.	ΕΠΙΣΤΡΩΣΗ ΜΕ ΥΛΙΚΟ 3 Α	Μ2	4.000	4	16.000
2.	Επίστρωση με ασφαλτικό	Μ2	4.000	4	16.000
3.	Κατασκευή περιμετρικού στηθαίου από μπετόν	Μ3	70	170	11.900
4.	Περίφραξη με στύλους και πλέγμα	Μ	350	20	7.000
5.	Φύτευση	Αποκοπή	1	4.000	4.000
	ΣΥΝΟΛΟ				**54.900**

Β.2.5 Μηχανολογικός Εξοπλισμός Συστήματος Παραγωγής

Προβλέπεται η προμήθεια και εγκατάσταση του παρακάτω εξοπλισμού:

1. Δύο Μεταφορικές Ταινίες ελαιοκάρπου 5,5Μ
2. Δυο Αποφυλλωτήρια ελαιοκάρπου
3. Δύο Πλυντήρια ελαιοκάρπου MOD B
4. Δύο Αναβατόρια σπαστήρα
5. Σπαστήρας ελαιοκάρπου
6. Δύο Μαλακτήρες ελαιοζύμης MOD B
7. Δύο Αντλίες ελαιοζύμης
8. Δύο φυγοκεντρικά DECANTER PMS 470P
9. Δύο Δονούμενα κόσκινα
10. Δύο οριζόντιους κοχλίες μεταφοράς πυρήνα
11. Δύο αναβατόρια μεταφοράς πυρήνα
12. Δύο αυτόματους ελαιοδιαχωριστήρες
13. Δύο λέβητες ζεστού νερού
14. Δύο ηλεκτρικούς πίνακες και πάνελ ελέγχου

Το κόστος του εξοπλισμού αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ΚΟΣΤΟΣ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΟΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΚΟΣΤΟΣ
1.	Μεταφορικές Ταινίες ελαιοκάρπου 5,5Μ	2	7.741	15.482
2.	Αποφυλλωτήρια ελαιοκάρπου	2	1.119	2.238
3.	Πλυντήρια ελαιοκάρπου MOD B	2	13.990	27.980
4.	Αναβατόρια σπαστήρα	2	4.896	9.792
5.	Σπαστήρας ελαιοκάρπου	2	10.726	21.452
6.	Μαλακτήρες ελαιοζύμης MOD B	2	74.030	148.060
7.	Αντλίες ελαιοζύμης	2	5.479	10.958

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΟΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΚΟΣΤΟΣ
8.	Φυγοκεντρικά DECANTER PMS 470P	2	160.300	320.600
9.	Δονούμενα κόσκινα	2	4.779	9.558
10.	Οριζόντιοι κοχλίες μεταφοράς πυρήνα	2	4.080	8.160
11.	Αναβατόρια μεταφοράς πυρήνα	2	6.995	13.990
12.	Αυτόματοι ελαιοδιαχωριστήρες	2	53.602	107.203
13.	Λέβητες ζεστού νερού	2	17.721	35.442
14.	Ηλεκτρικοί πίνακες και πάνελ ελέγχου	2	35.907	71.814
15.	Μηχανή περιστροφικού δίσκου	1	2.300	2.300
16.	Σύστημα αναρρόφησης	1	220	220
17.	Πλάστιγγα INOX 2000 κιλών	1	4.000	4.000
18.	Κυλινδρικές κάθετες δεξαμενές 50m^3	6	13.300	79.800
	ΣΥΝΟΛΟ			**889.049**

Β.2.6 Δαπάνες Μεταφοράς-Εγκατάστασης

Για την μεταφορά και εγκατάσταση του εξοπλισμού προβλέπονται οι παρακάτω εργασίες:

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΟΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΚΟΣΤΟΣ
1	Μεταφορά και εκφόρτωση	1	16.000	16.000
2	Εγκατάσταση μηχανημάτων	1	14.000	14.000
3	Υλικά εγκαταστάσεων	1	7.000	7.000
	ΣΥΝΟΛΟ			**37.000**

Β.2.7 Ειδικές Εγκαταστάσεις

Οι νέες ειδικές εγκαταστάσεις που προβλέπονται είναι οι εξής:

Α/Α	ΕΡΓΑΣΙΕΣ	ΜΟΝΑΔΕΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΔΑΠΑΝΗ (ΕΥΡΩ)
	ΚΤΙΡΙΟ Α				
1.	Υδραυλική εγκατάσταση	Αποκοπή	1	20.000	20.000
2.	Ηλεκτρική εγκατάσταση	Αποκοπή	1	15.000	15.000
3.	Θέρμανση-κλιματισμός	Αποκοπή	1	10.000	10.000
4.	Μέτρα πυρασφάλειας	Αποκοπή	1	3.000	3.000
	ΚΤΙΡΙΟ Β				
5.	Υδραυλική εγκατάσταση	Αποκοπή	1	4.000	4.000
6.	Ηλεκτρική εγκατάσταση	Αποκοπή	1	4.000	4.000
7.	Μέτρα πυρασφάλειας	Αποκοπή	1	2.000	2.000
	ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝ ΧΩΡΟΣ				
8.	Διευθέτηση όμβριων υδάτων	Αποκοπή	1	4.000	4.000
9.	Ηλεκτροφωτισμός	Αποκοπή	1	7.000	7.000
	ΣΥΝΟΛΟ				**69.000**

Β.2.8 Λοιπός εξοπλισμός

Προβλέπεται η προμήθεια και εγκατάσταση του παρακάτω λοιπού εξοπλισμού:

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΟΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΚΟΣΤΟΣ
1.	Κλειστό κύκλωμα τηλεόρασης	1	10.080	10.080
2.	Σύστημα συναγερμού	1	995	995
3.	Lexus PC P4 640 3.2 GHz	4	1.300	5.200

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΟΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΚΟΣΤΟΣ
4.	Οθόνη Philips TFT 17” 170S	4	280	1.120
5.	Οθόνη Samsung 21” LCD 214T	1	950	950
6.	Notebook sony vaio BX197XP	1	2.500	2.500
7.	Brother laser fax-2820	1	380	380
8.	Εκτυπωτής HP color laserjet 3550	1	600	600
9.	Υβριδικό τηλεφωνικό κέντρο, Προσφερόμενη σύνθεση	1	850	850
10.	Συσκευή με οθόνη 22 προηγ.πλήκτρων	2	130	260
11.	Απλή συσκευή NEC	6	60	360
12.	Σύνδεση ADSL Altecnet 384	1	189	189
13.	Ενεργοποίηση σύνδεσης ADSL	1	35	35
14.	Router Zyxel prestige 660P	1	90	90
15.	TV plasma 42’’ Haier	1	1.999	1.999
16.	TV plasma 30” Haier	1	1.199	1.199
17.	Υπηρεσίες παραμετροποίησης εγκατάστασης, εκπαίδευσης	1	1.000	1.000
18.	Φωτοαντιγραφικό μηχάνημα	1	1.500	1.500
19.	Μηχανογράφηση εφαρμογή «ΕΛΑΙΟΥΡΓΕΙΟ»	1	1.200	1.200
	ΣΥΝΟΛΟ			**30.507**

Β.2.9 Μεταφορικά μέσα

Προβλέπεται η προμήθεια των παρακάτω μεταφορικών μέσων:

Α/Α	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΟΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΚΟΣΤΟΣ
1	Mercedes Bens 413/35 Classis	1	24.850,49	24.850,49
2	Περονοφόρο KOMATSU	1	26.900	26.900
	ΣΥΝΟΛΟ			**51.750,49**

Β.2.10 Δαπάνες Μελετών Και Συμβούλων

Η μονάδα έχει θέσει ως στόχο την ποιοτική αναβάθμιση του ελαιόλαδου, προκειμένου να ανταποκριθεί στις σημερινές διεθνείς προδιαγραφές και πρότυπα με τα οποία λειτουργούν οι σύγχρονες επιχειρήσεις του κλάδου.

Στο πλαίσιο αυτό, η επιχείρηση σκοπεύει να προχωρήσει στις απαραίτητες ενέργειες ώστε να εγκαταστήσει Σύστημα Διαχείρισης της Υγιεινής και της Ασφάλειας Τροφίμων (ISO 22000:2005).

Το κόστος εγκατάστασης του συστήματος αυτού ανέρχεται στα **12.000 Ευρώ.**

Β.3 ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ - ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ

Β.3.1 Κόστος Επένδυσης

Το συνολικό κόστος της επένδυσης ανά κατηγορία δαπάνης, όπως αναλύθηκε στις προηγούμενες παραγράφους, φαίνεται συνοπτικά στον παρακάτω πίνακα:

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΠΑΝΗΣ	ΚΟΣΤΟΣ
1	Κτιριακές Εγκαταστάσεις	**317.953,51**
2	Διαμόρφωση περιβάλλοντος χώρου	54.900,00
3	Μηχανολογικός Εξοπλισμός Συστήματος Παραγωγής	889.049,00
4	Δαπάνες Μεταφοράς και εγκατάστασης	37.000,00
5	Ειδικές εγκαταστάσεις	69.000,00
6	Λοιπός εξοπλισμός	30.507,00
7	Μεταφορικά μέσα	51.750,49
8	Δαπάνες Μελετών και Συμβούλων	12.000,00
	ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΚΟΣΤΟΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	**1.462.160,00**

Β.3.2 Ανάλυση Χρηματοδοτικού σχήματος

Το συνολικό κόστος της επένδυσης θα χρηματοδοτηθεί από τρεις πηγές:

α. Την επιχορήγηση του Δημοσίου

Σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 (α) του Ν.3299/04, η επένδυση κατατάσσεται στην κατηγορία 1 και υλοποιείται στην Γ περιοχή κινήτρων. Συνεπώς το ποσοστό επιχορήγησης της επένδυσης ανέρχεται στο **30%.**

Επιπλέον, επειδή η επένδυση πραγματοποιείται στο Ν. Ηρακλείου και η επιχείρηση θεωρείται μικρομεσαία, σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 3 το παραπάνω ποσοστό προσαυξάνεται επιπλέον κατά **5%.** Συνεπώς το ποσοστό επιχορήγησης της προτεινόμενης επένδυσης ανέρχεται στο **35%** το οποίο κινείται εντός του ορίου του εγκεκριμένου από την Ε.Ε. Χάρτη Περιφερειακών Ενισχύσεων.

β. Τη σύναψη μεσομακροπρόθεσμου Δανείου

Η ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ με το από 173/26-1-2006 έγγραφό της το οποίο υποβάλλεται, δηλώνει ότι έχει εγκρίνει στην επιχείρηση μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους 436.454 Ευρώ για τη χρηματοδότηση του επενδυτικού της σχεδίου.

γ. Την ίδια συμμετοχή του φορέα σε μετρητά

Σύμφωνα με τις βεβαιώσεις τραπεζών οι οποίες υποβάλλονται στα δικαιολογητικά, οι εταίροι της Ανώνυμης Εταιρείας «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.» , διαθέτουν τραπεζικές καταθέσεις ύψους 524.278,21 Ευρώ.

Συνεπώς οι εταίροι της Ανώνυμης Εταιρείας «ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε», που θα υλοποιήσει την επένδυση έχουν τη δυνατότητα να συμμετάσχουν στην αύξηση του εταιρικού της κεφαλαίου η οποία είναι αναγκαία προκειμένου να καλυφθεί η Ίδια συμμετοχή της επιχείρησης στην προτεινόμενη επένδυση.

Με βάση τα παραπάνω ο πίνακας χρηματοδότησης της επένδυσης έχει ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ ΚΟΣΤΟΥΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

Πηγή Χρηματοδότησης	Ποσά σε Ευρώ	Ποσοστό %
α. Ίδια συμμετοχή	513.950	35,15%
β. Ξένα μακροπρόθεσμα κεφάλαια Δάνειο Τράπεζας	436.454	29,85%
γ. Επιχορήγηση Ν.3299/04	511.756	35%
ΣΥΝΟΛΟ	**1.462.160**	**100**

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Γ

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΛΑΔΟΥ

Γ.1 ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΤΟΥ ΚΛΑΔΟΥ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Η κύρια δραστηριότητα της επιχείρησης σύμφωνα με την στατιστική ταξινόμηση (ΣΤΑΚΟΔ 2003) εντάσσεται στον υποκλάδο 154.1 «Ελαιοτριβεία», του κλάδου 15 «Βιομηχανία Τροφίμων και Ποτών».

Συγκεκριμένα η μονάδα δραστηριοποιείται στην παραγωγή ελαιολάδου στο ελαιοτριβείο για λογαριασμό τρίτων.

Γ.1.1 Ο Κλάδος Τροφίμων και Ποτών

Ο κλάδος των τροφίμων και ποτών παρά τις αυξομειώσεις που παρατηρήθηκαν τη δεκαετία του 1990 λόγω της παγκόσμιας διατροφικής κρίσης, παρουσίασε σημαντική αύξηση του όγκου παραγωγής και είναι ένας από τους 15 κλάδους που συνέβαλε κατά 21,7% στην κατά 18,1% αύξηση της βιομηχανικής παραγωγής τη περίοδο 1996-2002.

Η θετική παραγωγική επίδοση της βιομηχανίας τροφίμων και ποτών παρά τους έντονους κλυδωνισμούς που υπέστη, ενισχύσει την υπόθεση ότι οι έλληνες παραγωγοί «ντόπιων» ειδών διατροφής ενδέχεται να ωφεληθούν από την καχυποψία που περιβάλλει τα προϊόντα του τομέα, περιορίζοντας την εισαγωγική διείσδυση.

Μέσα από τη διαδικασία αυτή της ανάπτυξης του κλάδου την προηγούμενη πενταετία, ξεχώρισαν οι υποκλάδοι της Αλλαντοποιίας της γαλακτοβιομηχανίας, και παραγωγής φρουτοχυμών μεταλλικών νερών και αναψυκτικών.

Ως ισχυρά σημεία του κλάδου μπορούν να θεωρηθούν τα εξής:

- Αποτελεί σήμερα το σημαντικότερο κλάδο του μεταποιητικού τομέα, εμφανίζει σταθερή αναπτυξιακή πορεία και αποτελεί εχέγγυο για το μέλλον.
- Η παραγωγική διαφοροποίηση επεκτείνεται σε όλο και περισσότερες επιχειρήσεις, και η εξειδίκευση (μονοπαραγωγή) ως μοντέλο παραγωγικής οργάνωσης εγκαταλείπεται. Είτε με συγχωνεύσεις είτε με εξαγορές οι επιχειρήσεις υιοθετούν τα διεθνή πρότυπα προσπαθώντας να ικανοποιήσουν με πληρέστερο τρόπο τις καταναλωτικές ανάγκες ευρύτερων πελατειακών ομάδων.

- Βελτιώνεται ο χαρακτήρας του κλάδου ως εντάσεως κεφαλαίου με την υλοποίηση νέων επενδύσεων βελτίωσης της παραγωγικότητας και του τεχνολογικού επιπέδου.
- Η ζήτηση παραμένει σε υψηλά επίπεδα, αφού η ζήτηση σε τρόφιμα και ποτά απορροφά το σημαντικότερο τμήμα του οικογενειακού προϋπολογισμού.
- Βελτιώνεται η χρηματοοικονομική κατάσταση του κλάδου
- Πραγματοποιούνται έντονες και σοβαρές αναδιαρθρώσεις και προσαρμογές στις ανάγκες της αγοράς. Ο κλάδος βρίσκεται συνεχώς στο προσκήνιο με εξαγορές, συγχωνεύσεις και συνενώσεις, τόσο μεταξύ ελλήνων όσο και με μεγάλες πολυεθνικές επιχειρήσεις του κλάδου.

Ως αδύνατα σημεία του κλάδου θεωρούνται τα εξής:

- Το μικρό κατά μέσο όρο μέγεθος των επιχειρήσεων. Τόσο στην Ελλάδα όσο και στην Ευρωπαϊκή Ένωση, πάνω από το 90% των επιχειρήσεων τροφίμων και ποτών θεωρούνται μικρές (20 άτομα στην Ε.Ε., 10 άτομα στην Ελλάδα).
- Ο χαμηλός βαθμός αξιοποίησης του παραγωγικού δυναμικού στο 50% περίπου, εξαρτώμενος από την εποχικότητα των πρώτων υλών.
- Ο υψηλός βαθμός εξάρτισης από το εξωτερικό κυρίως για βοηθητικές ύλες και τον παραγωγικό εξοπλισμό. Μάλιστα η παραγωγή βοηθητικών υλών είναι υψηλής τεχνολογίας και ελέγχεται από μεγάλους οίκους του εξωτερικού.
- Κατά μέσο όρο, το τεχνολογικό επίπεδο δεν είναι πολύ ικανοποιητικό. Παρά τη βελτίωση των εγκαταστάσεων ως συνέπεια των επενδύσεων, η εισαγωγή καινοτομιών και η δημιουργία νέων προϊόντων είναι ασήμαντες.
- Το χαμηλό εμπορικό ισοζύγιο και η χαμηλή ανταγωνιστικότητα. Κύριες αιτίες είναι η ελλιπής τυποποίηση των προϊόντων, το αδύνατο μάρκετινγκ και ο εσωτερικός ανταγωνισμός.

Οι σημαντικότερες ευκαιρίες πάνω στις οποίες μπορεί ο κλάδος να επενδύσει είναι οι ακόλουθες:

- Τα τεράστια προβλήματα διατροφής που αντιμετωπίζουν οι χώρες της Βαλκανικής, χώρος εύκολα προσβάσιμος και από επιχειρήσεις μεσαίου μεγέθους που σήμερα αδυνατούν να διεισδύσουν στην αγορά της Ε.Ε.
- Οι νέες γενιές των επιχειρηματιών που αναλαμβάνουν τα ηνία των επιχειρήσεων οικογενειακής μορφής.
- Οι νέες χρηματοδοτικές δυνατότητες που προέκυψαν με την ένταξη της Ελλάδας στη ζώνη του Ευρώ, αλλά και με την ωρίμανση του χρηματιστηρίου.

- Η μεταστροφή των καταναλωτών προς πιο υγιείς διατροφικές συνήθειες.

Τέλος πρέπει να επισημάνουμε ότι ο κλάδος δέχεται απειλές όπως:

- Ο προοδευτικός αφελληνισμός μεγάλων μονάδων (ακόμη και παραδοσιακών)
- Η αυξανόμενη δύναμη των αλυσίδων λιανεμπορίου, οι οποίες ελέγχοντας μεγάλο μέρος της αγοράς, επιβάλλουν στους παραγωγούς επαχθείς όρους προκειμένου να τοποθετήσουν τα προϊόντα τους στα ράφια των S/M.
- Η απελευθέρωση των αγορών παγκοσμίως.

Γ.1.2 Η Παραγωγή Ελαιόλαδου στην Ελλάδα και Διεθνώς

Στην Ελλάδα, η συνεχιζόμενη από αιώνες προσπάθεια ανάπτυξης της ελαιοκομίας είχε ως αποτέλεσμα την εγκατάσταση και ευδοκίμηση πολλών αξιόλογων ποικιλιών ελιάς, που προσαρμόστηκαν ικανοποιητικά στα επιμέρους ελαιοκομικά διαμερίσματα της, ανάλογα το κλίμα τους, την γονιμότητα της γης, την έκταση των καλλιεργητικών περιποιήσεων κ.λ.π.

Με την καλλιέργεια της ελιάς αξιοποιούνται και εδάφη μέτριας ή και μικρής γονιμότητας, επικλινή, τα οποία προστατεύονται από διαβρώσεις και εδάφη που δεν μπορούν να αξιοποιηθούν παραγωγικότερα από άλλες μορφές γεωργικών εκμεταλλεύσεων

Στον Ελλαδικό χώρο καλλιεργούνται πάνω από 100 εκατομμύρια ελαιόδεντρα σε έκταση που καλύπτει περίπου 6 εκατομμύρια στρέμματα. Οι καλλιεργούμενες με ελαιόδεντρα εκτάσεις καλύπτουν περίπου 20% της συνολικής καλλιεργούμενης γης.

Με την καλλιέργειας της ελιάς ασχολούνται περίπου 400 χιλιάδες οικογένειες και τα εισοδήματα που δημιουργούνται σε ετήσια βάση πλησιάζουν τα 500 δισεκατομμύρια δραχμές. Το ελαιόλαδο από αξία παραγωγής είναι το σημαντικότερο αγροτικό προϊόν αφού αποτελεί το 50% περίπου της αξίας των παραγόμενων αγροτικών προϊόντων.

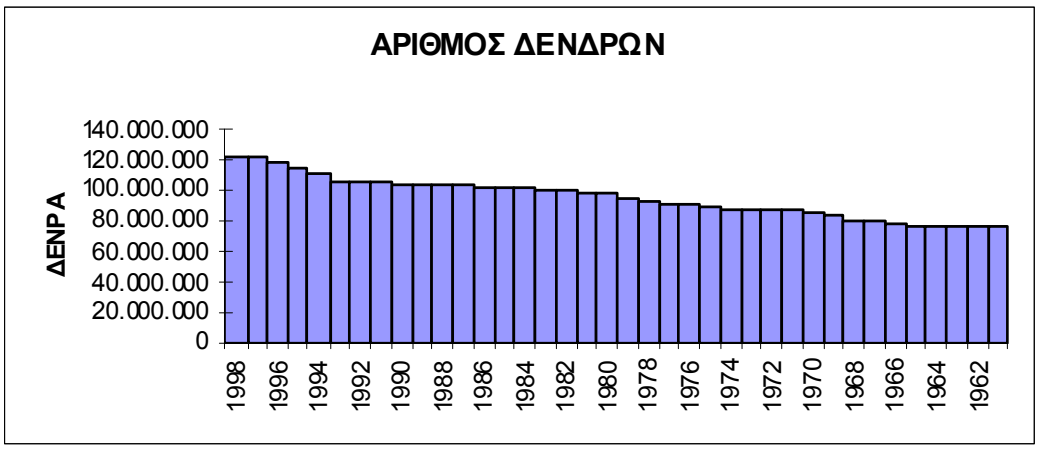
Σύμφωνα με στοιχεία του Υπουργείου Γεωργίας – Δ/νση Αγροτικής Πολιτικής και Τεκμηρίωσης, στο σύνολο της χώρας, ποσοστό 80-85% των ελαιόδεντρων είναι ενταγμένο σε κανονικούς ελαιώνες και το υπόλοιπο είναι διάσπαρτο μέσα σε άλλες καλλιέργειες. Για το έτος 1996 ο αριθμός των δένδρων σε κανονικούς δενδρώνες ανέρχονταν σε 99.789.935 και ο αριθμός διάσπαρτων σε 17.771.974.

Η πορεία της καλλιέργειας της ελαιοποιήσιμης ελιάς όσο αφορά, των αριθμών δένδρων, την παραγωγή ελαιολάδου, την τιμή και την ακαθάριστη αξία της παραγωγής, διαχρονικά από το 1961 έως και το 1998 φαίνονται στον πίνακα που ακολουθεί:

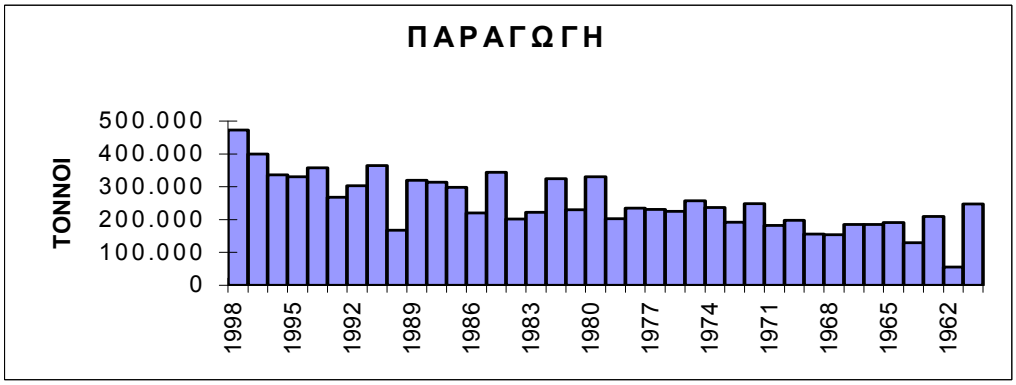
ΕΞΕΛΙΞΗ ΤΗΣ ΕΛΑΙΟΠΗΣΙΜΗΣ ΕΛΙΑΣ				
ΕΤΟΣ	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΔΕΝΔΡΩΝ**	**ΠΑΡΑΓΩΓΗ (τόνοι)**	**ΤΙΜΗ (δρχ/κιλό)**	**ΑΚΑΘ. ΑΞΙΑ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ (σε χιλ. δρχ.)**
1961	75.054.357	247.855	14,88	3.688.082
1962	76.108.892	55.807	19,10	1.065.914
1963	76.476.950	209.413	19,22	4.024.918
1964	77.329.900	129.474	19,50	2.524.743
1965	77.286.740	190.740	20,10	3.833.874
1966	78.056.340	185.000	20,90	3.866.500
1967	79.261.400	185.000	21,40	3.959.000
1968	81.079.000	153.635	24,70	3.794.785
1969	83.946.700	155.626	25,30	3.937.338
1970	85.708.340	197.700	28,55	5.644.335
1971	86.679.600	183.000	27,01	4.942.830
1972	87.100.000	249.400	29,71	7.409.674
1973	87.929.900	192.400	37,62	7.238.088
1974	88.300.000	237.000	47,86	11.342.820
1975	88.734.780	257.000	54,67	14.050.190
1976	90.037.000	225.000	56,01	12.602.250
1977	91.660.000	231.000	61,88	14.294.280
1978	93.268.833	235.000	73,45	17.260.750
1979	95.685.699	203.000	81,94	16.633.820
1980	97.659.501	330.000	97,80	32.274.000
1981	99.051.452	230.000	112,11	25.785.300
1982	100.443.403	324.470	130,77	42.430.942
1983	100.574.277	222.445	165,38	36.787.954
1984	102.822.284	202.237	203,39	41.132.983
1985	103.023.129	344.130	238,06	81.923.588
1986	103.450.000	220.000	297,59	65.469.800

1987	103.802.055	298.000	314,70	93.780.600
1988	103.982.735	313.800	336,89	105.716.082
1989	103.951.621	319.778	406,90	130.117.668
1990	104.291.779	167.367	563,49	94.309.631
1991	104.950.000	364.100	851,34	309.972.894
1992	105.760.046	303.500	575,91	174.788.685
1993	106.248.762	268.000	593,60	159.084.800
1994	110.772.737	357.785	666,68	238.528.104
1995	114.003.029	407.450	794,77	323.829.037
1996	117.905.650	454.640	1.083,38	492.547.883
1997	121.182.101	453.000	839,91	380.479.230
1998	122.481.028	466.000	674,40	314.270.400
1999	130.769.382	413.000	709,19	292.895.470
2000	129.053.238	430.000	630,50	271.115.000
ΠΗΓΗ: Υπουργείο Γεωργίας – Δ/νση Αγροτικής Πολιτικής και Τεκμηρίωσης				

Η διαχρονική πορεία του αριθμού των ελαιόδεντρων για ελαιοποίηση είναι αυξητική. Το 1961 υπήρχαν 75.054.357 δένδρα και το 1998 ο αριθμός τους ανέρχονταν σε 122.481.028, σημειώνοντας αύξηση της τάξης του 63%. Η αύξηση αυτή οφείλεται, αφενός στην πολιτική των επιδοτήσεων της παραγωγής ελαιολάδου που ακολουθείται επί σειρά ετών και αφετέρου σε μια σειρά κοινωνικό-οικονομικών και δημογραφικών παραγόντων που επηρεάζουν το είδος εκμετάλλευσης της καλλιεργούμενης γης. Τέτοιοι παράγοντες είναι, η μείωση του αμιγούς αγροτικού πληθυσμού που οδηγεί σε καλλιέργειες που απαιτούν λιγότερο χρόνο ετησίως και μικρότερο αριθμό εργατικών χεριών, η αξιοποίηση εδαφών μικρότερης γονιμότητας όπου κρίνεται λιγότερο παραγωγική η εκμετάλλευση άλλων καλλιεργειών, το κόστος παραγωγής και το ύψος του εισοδήματος που αποκομίζει ο παραγωγός καθώς και η συνολική αγροτική πολιτική της μονοκαλλιέργειας που ακολουθείται στα πλαίσια της Κοινής Αγροτικής Πολιτικής της Ε.Ε. Σχηματικά, η πορεία αύξησης των ελαιόδεντρων ελαιοποιήσιμης ελιάς φαίνεται στο ακόλουθο διάγραμμα.



Η διαχρονική πορεία του παραγόμενου ελαιολάδου είναι αυξητική ως αποτέλεσμα της αύξησης των ελαιόδεντρων, με διακυμάνσεις από έτος σε έτος που οφείλονται στην καρποφορία τους. Η ποσότητα του παραγόμενου ελαιολάδου σε εθνικό επίπεδο κινείται σταθερά αρκετά πάνω από τους 300.000 τόνους τα τελευταία δέκα χρόνια φτάνοντας τους 400.000 και 473.000 τόνους το 1997 και 1998 αντίστοιχα. Σχηματικά, η πορεία της εγχώριας παραγόμενης ποσότητας ελαιολάδου φαίνεται στο ακόλουθο διάγραμμα.



- **Περιφέρεια Κρήτης**

Η παραγωγή ελαιολάδου είναι διάσπαρτη σε όλη την χώρα. Οι περιοχές όμως με την μεγαλύτερη παραγωγή ελαιολάδου είναι η Κρήτη και η Πελοπόννησος που παράγουν το 70% περίπου του συνόλου της εγχώριας παραγωγής.

Στην περιφέρεια Κρήτης παράγεται περίπου το 35% της συνολικής εγχώριας παραγωγής ελαιολάδου. Η καλλιέργεια της ελαιοποιήσιμης ελιάς αποτελεί την σημαντικότερη γεωργική καλλιέργεια και πηγή γεωργικού εισοδήματος. Οι ποσότητες παραγόμενου ελαιολάδου της

περιόδου 1990/91-1996/97 στην περιφέρεια Κρήτης ανά νομό καθώς και οι αντίστοιχες ποσότητες στο σύνολο της χώρας φαίνονται στον πίνακα που ακολουθεί.

ΠΑΡΑΓΩΓΗ ΕΛΑΙΟΛΑΔΟΥ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΣ ΚΡΗΤΗΣ (Ποσότητες σε τόνους)							
ΝΟΜΟΣ	**90/91**	**91/92**	**92/93**	**93/94**	**94/95**	**95/96**	**97/98**
Χανίων	17.306	35.424	20.806	30.369	24.483	36.842	31.314
Ρεθύμνης	5.960	24.625	6.927	18.598	12.318	22.153	23.752
Ηρακλείου	33.361	61.824	52.164	43.884	66.148	63.638	83.352
Λασιθίου	7.547	22.499	12.678	16.100	13.024	19.129	21.878
ΣΥΝΟΛΟ ΚΡΗΤΗΣ	**64.174**	**144.372**	**92.575**	**108.951**	**115.973**	**141.762**	**160.296**
ΣΥΝΟΛΟ ΧΩΡΑΣ	**157.199**	**394.967**	**304.505**	**297.309**	**358.719**	**407.453**	**454.635**

Πηγή : Υπουργείο Γεωργίας

- **Νομός Ηρακλείου**

Σύμφωνα με στοιχεία της Διεύθυνσης Αγροτικής Ανάπτυξης Νομού Ηρακλείου, ο Νομός Ηρακλείου κατά την ελαιοπαραγωγική περίοδο 2001-2002 παρουσιάζει τα εξής στοιχεία ελαιοπαραγωγής.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΛΑΙΟΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΝΟΜΟΥ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ (Ποσότητες σε τόνους)			
ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΚΑΛΛΙΕΡΓΟΥΜΕΝΗ ΕΚΤΑΣΗ ΕΛΑΙΟΔΕΝΤΡΩΝ (σε Ha)	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΛΑΙΟΔΕΝΤΡΩΝ**	**ΠΑΡΑΓΟΜΕΝΟΣ ΕΛΑΙΟΚΑΡΠΟΣ**	**ΠΑΡΑΓΟΜΕΝΟ ΕΛΑΙΟΛΑΔΟ**
124.457,8	**18.792.048**	**300.868**	**75.217**

- **Ευρωπαϊκή Ένωση-Διεθνείς αγορές**

Σύμφωνα με στοιχεία της Ευρωπαϊκής Ένωσης – Γενική Διεύθυνση Γεωργίας, η Ευρωπαϊκή Ένωση είναι ο μεγαλύτερος παραγωγός και καταναλωτής ελαιολάδου παγκοσμίως.

Η παραγωγή ελαιολάδου στην Ε.Ε. για το 1997-1998 ανήλθε σε 2.216 χιλιάδες τόνους επί συνολικής παγκόσμιας παραγωγής 2.566 χιλιάδες τόνους περίπου, το οποίο

σημαίνει ότι το 80% περίπου της παγκόσμιας παραγωγής ελαιολάδου είναι κοινοτικής προέλευσης .

Τα κράτη μέλη παραγωγής κατά σειρά μεγέθους της παραγωγής τους είναι ,η Ισπανία, , η Ιταλία , η Ελλάδα , η Πορτογαλία και η Γαλλία. Κατά το 1995, οι ελαιώνες στην Ε.Ε. εκτείνονταν σε 4,5 εκατομμύρια εκτάρια , εκ των οποίων το 50% βρισκόταν στην Ισπανία και το 25% στην Ιταλία. Ο αριθμός των παραγωγών ελαιολάδου στην Ε.Ε. ήταν της τάξης των 2.240 χιλιάδων από τους οποίους 850 χιλιάδες στην Ιταλία , 780 χιλιάδες στην Ελλάδα και 500 χιλιάδες στην Ισπανία. Η Πορτογαλία και η Γαλλία , χώρες με μικρότερη παραγωγή , αριθμούν αντίστοιχα 90 χιλιάδες και 20 χιλιάδες παραγωγούς.

Κατά την περίοδο 1996-97, η κατανάλωση ελαιολάδου στην Ευρωπαϊκή Ένωση ήταν 1.620 χιλιάδες τόνοι , ενώ η παγκόσμια κατανάλωση ανέρχονταν σε 2.320 χιλιάδες τόνους. Η παγκόσμια παραγωγή για την ίδια περίοδο υπολογίζεται σε 2.800 χιλιάδες τόνους περίπου. Η παραγωγή αυτή ήταν κοινοτικής προέλευσης κατά 70% περίπου. Το υπόλοιπο προερχόταν κυρίως από την Τυνησία , την Τουρκία, τη Συρία και το Μαρόκο. Συνολικά , η παραγωγή των εν λόγω τεσσάρων χωρών ανέρχονταν σε 730 χιλιάδες τόνους περίπου.

Κατά την περίοδο 1996-97, η Ε.Ε. εισήγαγε περίπου 150 χιλιάδες τόνους ελαιόλαδο και εξήγαγε 250 χιλιάδες τόνους περίπου. Οι λοιπές σημαντικές χώρες εξαγωγής ήταν η Τυνησία (115 χιλιάδες τόνοι) , η Τουρκία (40 χιλιάδες τόνοι) και το Μαρόκο (35 χιλιάδες τόνοι). Οι κυριότερες χώρες εισαγωγής ήταν οι Ηνωμένες Πολιτείες (140 χιλιάδες τόνοι) ,η Ιαπωνία (26 χιλιάδες τόνοι) και ο Καναδάς (19 χιλιάδες τόνοι).

Λεπτομερέστερα στοιχεία για την παραγωγική δυνατότητα των κρατών μελών παραγωγής, των εξαγωγών και των εισαγωγών ελαιολάδου στην Ευρωπαϊκή Ένωση καθώς και στοιχεία για την διακύμανση των αποθεμάτων φαίνονται στον ακόλουθο πίνακα:

Το ελαιόλαδο στην Ε.Ε. (σε χιλιάδες τόνους)						
	1993/94	**1994/95**	**1995/96**	**1996/97**	**1997/98** *	**1998/99** **
Αρχικό απόθεμα	400,8	317,1	240,4	122,8	294,5	545,1
Παραγωγή	1399,3	1403,0	1425,6	1837,6	2216,8	1615,0
Σύνολο εισαγωγών	152,8	179,0	73,7	145,5	117,8	150,0
Σύνολο εξαγωγών	182,7	182,5	164,8	220,2	227,1	230,0
Παραγωγή συν απώλειες	1489,5	1482,2	1433,0	1609,7	1766,3	1690,0
Τελικό απόθεμα	317,1	240,4	122,8	294,5	545,1	390,1

* Το τελικό απόθεμα της απογραφής ήταν 618,3. Λόγο ασυμφωνίας ορισμένων στοιχείων σχετικά με την παραγωγή και/ή την κατανάλωση και τις απώλειες, το τελικό απόθεμα εκτιμάται σε 545,1.

** Εκτίμηση

Πηγή: Διεθνές Συμβούλιο Ελαιολάδου

Η Ελλάδα υπερέχει παγκοσμίως στο θέμα της ποιότητας του ελαιολάδου. Το 75% της παραγωγής είναι έξτρα παρθένο ελαιόλαδο, οξύτητας από μηδέν έως ένα βαθμών, έναντι του 50% της Ιταλικής παραγωγής και 40% της Ισπανικής παραγωγής ,χώρες που αποτελούν και τους κυριότερους ανταγωνιστές.

Η εγχώρια κατανάλωση ελαιολάδου ανέρχεται έως και 200 χιλιάδες τόνους ετησίως, με κατά κεφαλή κατανάλωση 19 κιλά, που είναι από τις υψηλότερες παγκοσμίως, γεγονός που αποδεικνύει την σημαντική θέση που κατέχει το ελαιόλαδο στις διατροφικές συνήθειες του έλληνα και το υψηλό μερίδιο που κατέχει στην αγορά φυτικών ελαίων.

Οι εξαγωγές ελαιολάδου ανέρχονται περίπου σε 100 χιλιάδες τόνους ετησίως. Σύμφωνα με στοιχεία της ΕΣΥΕ για τα έτη 1995 και 1996, οι εξαγωγές του Ελληνικού Ελαιολάδου πραγματοποιήθηκαν στις εξής αγορές: (Πίνακας)

ΕΞΑΓΩΓΕΣ ΣΕ ΠΑΡΘΕΝΟ ΒΡΩΣΙΜΟ ΕΛΑΙΟΛΑΔΟ ΑΝΑ ΧΩΡΑ ΠΡΟΟΡΙΣΜΟΥ (1995 - 1996)						
ΧΩΡΕΣ	**1996**			**1995**		
	Ποσότητα (τόνοι)	**Αξία (Χιλ δρχ)**	**Μέση Τιμή (Δρχ/κιλό)**	**Ποσότητα (τόνοι)**	**Αξία (Χιλ δρχ)**	**Μέση Τιμή (Δρχ/κιλό)**
ΧΩΡΕΣ Ε.Ε.	**94.762**	**114.302.762**	**1.206,2**	**102.175**	**86.338.703**	**845,0**
ΙΤΑΛΙΑ	77.267	92.638.538	1.198,9	81.571	69.325.948	849,9
ΙΣΠΑΝΙΑ	7.946	9.753.299	1.228,3	15.405	12.761.654	828,9
ΠΟΡΤΟΓΑΛΙΑ	4.791	5.972.589	1.246,6	1.933	1.584.447	819,7
ΓΑΛΛΙΑ	1.858	2.234.800	1.202,8	579	422.769	730,2
ΗΝ. ΒΑΣΙΛΕΙΟ	901	1.208.950	1.341,8	960	972.141	1.012,6
ΚΑΤΩ ΧΩΡΕΣ	853	1.132.711	1.327,9	108	97.857	906,1
ΓΕΡΜΑΝΙΑ	521	773.857	1.485,3	642	665.350	1.036,5
ΛΟΙΠΕΣ	631	588.018	931,9	977	508.537	520,5
ΤΡΙΤΕΣ ΧΩΡΕΣ	**2.703**	**3.592.585**	**1.329,1**	**2.234**	**1.922.036**	**860,4**
Η.Π.Α.	1.130	1.508.277	1.334,7	1.130	934.659	827,1
ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ	583	725.730	1.244,8	333	264.128	793,2
ΚΑΝΑΔΑΣ	275	362.560	1.318,4	209	172.821	826,9
ΙΑΠΩΝΙΑ	192	265.572	1.383,2	85	118.060	1.388,9
ΕΛΒΕΤΙΑ	159	244.586	1.538,3	133	144.936	1.089,7
ΛΟΙΠΕΣ	364	485.860	1.334,8	344	287.432	835,6
ΣΥΝΟΛΟ	**97.465**	**117.895.347**	**1.209,6**	**104.409**	**88.260.739**	**845,3**

ΠΗΓΗ: ΕΣΥΕ

Το σημαντικότερο μερίδιο τον ελληνικών εξαγωγών έχει αποδέκτες χώρες της Ε.Ε. και κυρίως την Ιταλία που απορροφά περίπου 80% επί του συνόλου των εξαγωγών και ένα μικρό ποσοστό αφορά μη κοινοτικούς προορισμούς με κυρίαρχο αυτόν της αγοράς των ΗΠΑ .

Η Ιταλία είναι ο μεγαλύτερος εισαγωγέας ελληνικού ελαιολάδου αν και η μεγαλύτερη ελαιοπαραγωγική χώρα, μετά την Ισπανία, παγκοσμίως. Οι εισαγωγές από την Ιταλία, χύμα ελληνικού ελαιολάδου προορίζονται για την βελτίωση του ιταλικού μέσα από προσμίξεις. Το Ιταλικό μοντέλο στηρίζεται στον αναπτυγμένο μεταποιητικό τομέα (επεξεργασία – τυποποίηση) και τα ισχυρά δίκτυα διανομής στις διεθνείς αγορές, γεγονός που καθιστά την Ιταλία τον μεγαλύτερο εισαγωγέα και εξαγωγέα ελαιολάδου παγκοσμίως με κυρίαρχη θέση στην παγκόσμια αγορά ελαιολάδου.

Η Ισπανία, η οποία κάνει εισαγωγές και από Ελλάδα , είναι η μεγαλύτερη ελαιοπαραγωγική χώρα και ο δεύτερος εισαγωγέας και εξαγωγέας ελαιολάδου παγκοσμίως. Λειτουργεί σύμφωνα με τα πρότυπα του ιταλικού μοντέλου.

Στις μεγάλες αγορές, των ΗΠΑ, του Καναδά, της Μεγ. Βρετανίας, της Αυστραλίας ,αν και κυριαρχούνται από ιταλικά και ισπανικά προϊόντα, το ελληνικό μερίδιο έχει διευρυνθεί σημαντικά σε σχέση με το παρελθόν και αφορά κυρίως τυποποιημένο προϊόν.

Συνοψίζοντας , παρά την ποιοτική υπεροχή του ελληνικού ελαιολάδου η εξαγωγική δραστηριότητα περιορίζεται κυρίως σε «χύμα» εξαγωγές προς Ιταλία γεγονός που δεν επιτρέπει στους έλληνες εξαγωγείς να επωφεληθούν αφενός της προστιθέμενης αξίας τυποποίησης και αφετέρου να αναπτυχθούν ασφαλείς δεσμοί με τα δίκτυα διανομής στις μη ελαιοπαραγωγικές χώρες κατανάλωσης του ελαιολάδου.

Γ.1.4 Προβλήματα και Προοπτικές του κλάδου τόσο στο πρωτογενές όσο και στο μεταποιημένο προϊόν

Η καλλιέργεια της ελιάς αποτελεί την πρώτη σε αξία παραγωγής αγροτική καλλιέργεια στην Ελλάδα. Με την ελαιοκαλλιέργεια απασχολούνται περί τις 500.000 οικογένειες και η παραγωγή ελαιολάδου κινείται σταθερά πάνω από 300.000 τόνους ετησίως τα τελευταία χρόνια.

Η ποιότητα του παραγόμενου ελαιολάδου είναι αρκετά υψηλή καθόσον το μεγαλύτερο μέρος της παραγωγής, περίπου το 75%, ανήκει στην ποιοτική κατηγορία του «Εξαιρετικά Παρθένου Ελαιόλαδου» που είναι η ποιοτική κατηγορία, έναντι του 50% της παραγωγής της Ισπανίας και του 40% της παραγωγής της Ιταλίας.

Η παραγωγή διατίθεται κυρίως στην εσωτερική αγορά. Αξίζει να σημειωθεί ότι η ελληνική κατά κεφαλήν κατανάλωση ελαιολάδου είναι από της υψηλότερες παγκοσμίως και ανέρχεται σε 18-20 κιλά ετησίως γεγονός που αποδεικνύει την υψηλή θέση που κατέχει το ελαιόλαδο στις διατροφικές συνήθειες του έλληνα. Παρόλο που η παραγωγή διατίθεται επί το πλείστων στην εγχώρια αγορά ,το ελαιόλαδο αποτελεί το πρώτο σε αξία αγροτικό προϊόν με εξαγωγές που ξεπερνούν τους 100.000 τόνους ετησίως.

Στην Ελλάδα ο κλάδος του ελαιολάδου αντιμετωπίζει προβλήματα τόσο σε πρωτογενές όσο και σε επίπεδο μεταποιημένου προϊόντος.

Η ανάπτυξη της καλλιέργειας της ελαιοποιήσιμης ελιάς έχει στηριχθεί κυρίως στο καθεστώς των επιδοτήσεων στην παραγωγή. Το υψηλό κόστος παραγωγής σε συνδυασμό με

τις χαμηλές τιμές που απολαμβάνει ο παραγωγός συνεπάγονται την εξάρτηση των αγροτικών εκμεταλλεύσεων από την εισοδηματική ενίσχυση.

Η ανταγωνιστικότητα των ελληνικών εταιρειών του κλάδου είναι χαμηλή σε σχέση με αυτή των εταιρειών στις ανταγωνίστριες χώρες (Ιταλία, Ισπανία). Αυτό αποδίδεται κυρίως στο υψηλό κόστος του ελαιολάδου. Επιπλέον η βιωσιμότητα του έλληνα παραγωγού βασίζεται ουσιαστικά στην υψηλή επιδότηση που λαμβάνει από την Ευρωπαϊκή Ένωση ενώ οι Ισπανοί για παράδειγμα δεν εξαρτώνται σε τόσο βαθμό από αυτή, λόγω των χαμηλών κοστολογίων. Η προβλεπόμενη μείωση των επιδοτήσεων πρόκειται να απειλήσει την βιωσιμότητα των ελλήνων παραγωγών και κατ επέκταση να δημιουργήσει σημαντικά προβλήματα ανταγωνιστικότητας στις επιχειρήσεις του κλάδου.

Ο μικρός κλήρος στις καλλιέργειες της ελιάς δε βοηθάει στην δημιουργία οικονομιών κλίμακας και στην μείωση του κόστους παραγωγής.

Η ελλιπής ενημέρωση και επιμόρφωση του αγροτικού πληθυσμού, η ανεπαρκής κατανόηση των υφιστάμενων δυνατοτήτων και πρακτικών, η αδυναμία της ορθής διαχείρισης, είναι παράμετροι που δυσχεραίνουν την παραγωγή αυξάνοντας το κόστος και μειώνοντας την αποτελεσματικότητα των καλλιεργειών. Σε αυτά έρχεται να προστεθεί η έλλειψη επαρκών δομών σε επίπεδο κράτους και φορέων που οδηγεί σε αδυναμία ακριβούς εικόνας της παραγωγής και ως εκ τούτου χάραξης εθνικής στρατηγικής για την επίλυση των προβλημάτων.

Οι περισσότερες μεταποιητικές μονάδες (ελαιουργεία) είναι μικρού μεγέθους οικογενειακές επιχειρήσεις, οι οποίες αδυνατούν, λόγω μεγέθους και οργάνωσης, να ενσωματώσουν νέες τεχνολογίες και μεθόδους και να εκσυγχρονιστούν σε επίπεδα ποιότητας, ασφάλειας και προστασίας του περιβάλλοντος .

Το σημαντικότερο όμως πρόβλημα που αντιμετωπίζει το ελληνικό ελαιόλαδο είναι το θέμα της διάθεσης.

Η μέση ετήσια εγχώρια κατανάλωση ελαιολάδου ανέρχεται σε 200.000 τόνους περίπου από αυτή το 40% περίπου αυτοκαταναλώνεται από τους παραγωγούς, περίπου 20% αφορά κατανάλωση επώνυμου τυποποιημένου ελαιολάδου και περίπου 40% διακινείται χύμα από πλανόδιους πωλητές . Η διακίνηση χύμα ελαιολάδου δεν διασφαλίζει την ποιότητα και δημιουργεί σοβαρά προβλήματα στις επιχειρήσεις του κλάδου αλλά και στους παραγωγούς.

Πάνω από το 90% των εξαγωγών του ελληνικού ελαιολάδου αφορούν «χύμα εξαγωγές» κυρίως προς Ιταλία και Ισπανία γεγονός που στερεί από τους έλληνες εξαγωγείς την δυνατότητα να ωφεληθούν από την προστιθέμενη αξία τυποποίησης και αφετέρου να

αναπτύξουν ασφαλείς δεσμούς με τα διεθνή δίκτυα διανομής. Η επίδραση μεταφέρεται στους παραγωγούς μέσω των χαμηλότερων τιμών που απολαμβάνουν λόγω των μικρότερων περιθωρίων κέρδους που δίδει η εξαγωγή «χύμα ελαιολάδου».

Ανταγωνιστικός κλάδος του ελαιολάδου αποτελεί αυτός των σπορέλαιων. Τα σημαντικότερα προϊόντα του κλάδου στην ελληνική αγορά είναι το σογιέλαιο, το βαμβακέλαιο και το ηλιέλαιο. Την τελευταία δεκαετία 1990-2000 παρατηρήθηκε αύξηση την εγχώριας παραγωγής και των εισαγωγών σε σπορέλαια, για το 1999 η εγχώρια παραγωγή ήταν της τάξεως των 139.000 τόνων και οι εισαγωγές περίπου 93.000 τόνοι. Την τελευταία δεκαετία έχει υπάρξει αύξηση και στην κατανάλωση σε σπορέλαια Για το 2000 η κατανάλωση σπορέλαιων κυμάνθηκε περί τους 200.000 τόνους. Τα σπορέλαια έχουν το συγκριτικό πλεονέκτημα τις χαμηλότερης τιμής έναντι του ελαιολάδου γεγονός που τα καθιστά κυρίαρχα κυρίως σε επαγγελματικούς χώρους και χώρους μαζικής εστίασης κλπ και σε συγκεκριμένες χρήσεις όπως το τηγάνισμα. Η τάση κατανάλωσης σπορέλαιων μετά το 2000 είναι ελαφρώς ανοδική με διακυμάνσεις του (+/-) 2% ανά έτος

Παρόλα αυτά δεν μπορεί κανείς να αμφισβητήσει ότι γίνονται προσπάθειες για την αναβάθμιση του κλάδου του ελαιολάδου.

Όσο αφορά την παραγωγή, έχουν βελτιωθεί οι καλλιεργητικές πρακτικές και έχουν αυξηθεί οι αρδευόμενες καλλιέργειες με συνέπεια την βελτιώσει της παραγωγικότητας των εκμεταλλεύσεων. Μέσω τον κοινοτικών πλαισίων στήριξης (ΚΠΣ) έχουν πραγματοποιηθεί και πρόκειται να πραγματοποιηθούν έργα υποδομής που στηρίζουν την ελαιοκαλλιέργεια και την αύξηση της παραγωγής άμεσα και έμμεσα (φράγματα, αρδευτικά έργα, οδοποιία κλπ).

Στην μεταποίηση δίδονται ενισχύσεις για τον εκσυγχρονισμό των μονάδων και ένταξη νέων τεχνολογιών και μεθόδων παραγωγής καθώς και την διασφάλιση της ποιότητας βάση των προδιαγραφών της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Στο τομέα της τυποποίησης και προώθησης γίνονται προσπάθειες για αύξηση των ποσοτήτων τυποποιημένου επώνυμου ελαιολάδου και βελτίωση των καναλιών διανομής και του Μάρκετινγκ μέσω συγκροτημένων ενεργειών από θεσμοθετημένους φορείς όπως ΟΠΕ, Υπ. Γεωργίας, ΣΕΒΕ κλπ.

Ο κλάδος του ελαιολάδου έχει σοβαρές προοπτικές ανάπτυξης.

Τα τελευταία χρόνια παρατηρείται αύξηση της κατανάλωσης ελαιολάδου παγκοσμίως. Οι διατροφικές συνήθειες (υγιεινή διατροφή, μεσογειακή δίαιτα κλπ) «επιβάλουν» στον καταναλωτή την κατανάλωση περισσοτέρων φυτικών ελαίων και ειδικά ελαιολάδου. Η κατανάλωση ελαιολάδου αυξάνεται σε μεγάλες αγορές όπως τον ΗΠΑ και του Καναδά.

Στο εσωτερικό της χώρας όλο και περισσότερες γεωγραφικές περιοχές καλλιέργειας ελιάς εντάσσονται σε καθεστώς ΠΟΠ (Προστατευόμενη Ονομασία Προέλευσης) διασφαλίζοντας την προέλευση και συγκεκριμένα επιμέρους ποιοτικά χαρακτηριστικά. Άνοδο παρατηρείτε και στην παραγωγή βιολογικού ελαιολάδου που αποτελεί ένα έντονα ανταγωνιστικό προϊόν με πολύ καλές προοπτικές διείσδυσης στις διεθνείς αγορές. Αξιόλογες προσπάθειες γίνονται και από τους τυποποιητές και εξαγωγείς για την βελτίωση του Μάρκετινγκ και την προώθηση του ελληνικού ελαιολάδου στις διεθνείς αγορές.

Οι προϋπόθεσης για να αξιοποιηθούν οι θετικές προοπτικές στον τομέα του ελαιολάδου συνοψίζονται:

- Στην αύξηση της αποδοτικότητας των καλλιεργειών και την μείωση του κόστους παραγωγής.
- Στην εξασφάλιση και διατήρηση της υψηλής ποιότητας του παραγόμενου ελαιοκάρπου κατά το στάδιο της παραγωγής.
- Στον εκσυγχρονισμό των μεταποιητικών μονάδων ώστε να εξασφαλίζεται η άριστη ποιότητα του παραγόμενου ελαιολάδου.
- Την περαιτέρω ανάπτυξη της τυποποίησης και την μείωση των ποσοτήτων που διατίθενται «χύμα».
- Ανάπτυξη διεθνών δικτύων προώθησης και διανομείς και κατοχύρωση του ελληνικού ελαιολάδου στις διεθνείς αγορές .

Η παραπάνω πολιτική και ειδικά η μετατροπή των χύμα πωλήσεων σε πωλήσεις τυποποιημένου επώνυμου ελαιόλαδου θα αυξήσει τα περιθώρια κέρδους για τους τυποποιητές και εμπόρους και θα οδηγήσει σε καλύτερες τιμές παραγωγού. Αυτό σε συνδυασμό με την μείωση του κόστους και την αύξηση της ανταγωνιστικότητας των παραγωγών θα δώσει την δυνατότητα στην ανάπτυξη του κλάδου χωρίς την αναγκαία έως σήμερα εισοδηματική ενίσχυση μέσω επιδοτήσεων για τους παραγωγούς.

Σε αντίθετη περίπτωση, η ενίσχυση της παραγωγής θεωρείται απαραίτητη δεδομένου του υψηλού κόστους παραγωγής και των χαμηλών τιμών που απολαμβάνουν οι παραγωγοί.

Γ.1.5 Στοιχεία Τοπικής Παραγωγής-Υφιστάμενος Ανταγωνισμός

Το ελαιοτριβείο είναι τοπικής εμβέλειας. Απευθύνεται κατά κύριο λόγο στους ελαιοπαραγωγούς του Δήμου Τυλίσου και ειδικότερα στην περιοχή των οικισμών Καλέσια, Καβροχώρι, Κολυβά, Φόδελε από όπου παραλαμβάνεται το 80% περίπου της παραγωγής της μονάδας.

Επίσης απευθύνεται στους οικισμούς δυτικά της πόλης του Ηρακλείου Γούρνες Δήμου Τεμένους, Πεδαμόντι Δήμου Τετραχωρίου, Αιδονοχώρι κλπ.

Σύμφωνα με τα στοιχεία της Διεύθυνσης Αγροτικής Ανάπτυξης Ν. Ηρακλείου τα καλλιεργούμενα ελαιόδεντρα, ο αριθμός των ελαιοδέντρων και οι παραγόμενες ποσότητες ελαιολάδου είναι οι εξής:

ΔΗΜΟΤΙΚΟ ΔΙΑΜΕΡΙΣΜΑ	**ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΛΑΙΟΔΕΝΤΡΩΝ**	**ΠΑΡΑΓΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ ΕΛΑΙΟΚΑΡΠΟΥ (ποσότητες σε τόνους)**	**ΠΑΡΑΓΟΜΕΝΕΣ ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ ΕΛΑΙΟΛΑΔΟΥ (ποσότητες σε τόνους)**
ΚΑΛΕΣΙΑ	65.000	1.590	350
ΦΟΔΕΛΕ	100.000	2.045	450
ΚΑΒΡΟΧΩΡΙ, ΚΟΛΥΒΑΣ	65.000	1,590	350
ΝΟΜΟΣ ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ	**18.792.048**	**300.868**	**75.217**

Επίσης σύμφωνα με τα στοιχεία της Διεύθυνσης Αγροτικής Ανάπτυξης Νομού Ηρακλείου στο Νομό Ηρακλείου λειτουργούν 240 πιστοποιημένα (αναγνωρισμένα) ελαιουργεία. Η συνολική ονομαστική δυναμικότητά τους εκτιμάται σε 800.000 κιλά ελαιοκάρπου ανά ώρα.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Δ

ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ ΚΕΡΔΟΦΟΡΑΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ– ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑ ΜΟΝΑΔΑΣ

Δ. 1 ΕΙΣΑΓΩΓΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Για τη διερεύνηση της βιωσιμότητας της επιχείρησης, μελετήθηκαν με τη μεγαλύτερη δυνατή ακρίβεια τα λειτουργικά έσοδα και έξοδα της, βάση συγκεκριμένων παραδοχών.

Σε αναλυτικούς πίνακες παρουσιάζονται τα οικονομικά στοιχεία για τα πρώτα πέντε έτη λειτουργίας της επιχείρησης.

Δεδομένου ότι η επιχείρηση είναι νέα, προβλέπεται να ξεκινήσει την υλοποίηση του επενδυτικού σχεδίου, την 15-2-2006 και να ολοκληρώσει έως στις 15-2-2007. Ως πρώτο έτος των προβλέψεων θεωρείται το 2006.

Για τις υπολογιστικές ανάγκες γίνεται επίσης η υπόθεση ότι οι τιμές τόσο των πωλήσεων όσο και των στοιχείων κόστους θα διατηρηθούν σταθερές κατά την υπό μελέτη περίοδο.

Επίσης, όσον αφορά στα έσοδα αρκεστήκαμε μόνο στις προβλέψεις των λειτουργικών εσόδων μη υπολογίζοντας τυχόν ουδέτερα έσοδα που πιθανόν να προκύψουν από διάφορες πηγές, όπως τόκοι καταθέσεων, επιχορηγήσεις, επιχορηγήσεις ΟΑΕΔ για πρόσληψη ανέργων, κλπ.

Δ.2 ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ

Σύμφωνα με το επιχειρηματικό σχέδιο, η επιχείρηση αξιοποιώντας τη νέα επένδυση, θα πραγματοποιήσει έσοδα εντός του έτους 2006.

Οι εκτιμήσεις και προβλέψεις που ακολουθούν, όχι μόνο αποτελούν στόχο του επιχειρηματικού σχεδίου, αλλά είναι και ρεαλιστικές και εφικτές στηριζόμενες:

- Στα στοιχεία της τοπικής αγοράς (μέγεθος, εξέλιξη, προοπτικές)
- Στην εξέλιξη και στις ευνοϊκές προοπτικές του κλάδου σε εθνικό και τοπικό επίπεδο
- Στις δυνατότητες και προοπτικές της επιχείρησης, που προκύπτουν από την αύξηση της παραγωγής ελαιοκάρπου στην περιοχή. Κατά την ελαιοκομική περίοδο 2004-2005 η παραγωγή αυξήθηκε εξαιτίας του γεγονότος ότι οι περισσότερες δεντροκαλλιέργειες είναι αρδευόμενες και έχουν ανανεωθεί παρά την μεγάλη καταστροφή των προηγούμενων ετών. Τα αρδευόμενα ελαιόδεντρα παράγουν μεγαλύτερες ποσότητες ελαιοκάρπου και καλύτερης ποιότητας και επομένως καλύτερης απόδοσης

Το ελαιουργείο παρέχει στους ελαιοπαραγωγούς υπηρεσίες έκθλιψης ελαιοκάρπου. Τα προϊόντα που παράγονται από την έκθλιψη του ελαιοκάρπου είναι το ελαιόλαδο και ο ελαιοπυρήνας. Το ελαιουργείο εισπράττει ως αμοιβή για τις παρεχόμενες υπηρεσίες έκθλιψης ελαιοκάρπου το 11% του παραγόμενου ελαιολάδου και το σύνολο του ελαιοπυρήνα.

Η είσπραξη του 11% του παραγόμενου ελαιολάδου και το σύνολο του παραγόμενου ελαιοπυρήνα αποτελούν τα δικαιώματα έκθλιψης (εκθλιπτικό δικαίωμα) του ελαιουργείου για τις παρεχόμενες υπηρεσίες και η πώλησή τους συνθέτει τον κύκλο εργασιών του.

Δεδομένου ότι η μονάδα μετά την επένδυση αφενός θα έχει καλή απόδοση και καλύτερη ποιότητα (λόγω του νέου μηχανολογικού εξοπλισμού) από την έκθλιψη του ελαιοκάρπου και αφ' εταίρου θα οργανώσει καλύτερα την παραγωγική διαδικασία θα παράγει καλύτερη ποιότητα ελαιολάδου και θα καταφέρει να αυξήσει τα έσοδά της. Με το δεδομένο αυτό και λαμβανομένου υπ΄ όψη ότι το ποσοστό απόδοσης από την έκθλιψη του ελαιοκάρπου θα αυξηθεί, η παραγωγική δυναμικότητα της μονάδας θα ανέλθει σε 630.000 κιλά ελαιόλαδο, 1.260.000 κιλά ελαιοπυρήνα από 2.863.636 κιλά ελαιόκαρπο το πρώτο έτος με βαθμό απασχόλησης της δυναμικότητας της μονάδας στο 55,24%.

Το δεύτερο έτος ο βαθμός απασχόλησης της δυναμικότητας της μονάδος θα ανέλθει στο 57,87%, το τρίτο έτος στο 60,50%, το τέταρτο στο 63,13% ενώ το πέμπτο έτος των προβλέψεων ο βαθμός απασχόλησης της δυναμικότητας της μονάδος θα ανέλθει στο 65,76%.

Να σημειωθεί ότι η δυναμικότητα της μονάδας είναι 5.184.000 κιλά ελαιόκαρπο το έτος (3.600 κιλά ελαιόκαρπου/ώρα* 16 ώρες λειτουργίας την ημέρα* 90 ημέρες λειτουργίας το έτος).

Για τον υπολογισμό των εσόδων έγιναν οι εξής παραδοχές:

α) Κατά το πρώτο έτος των προβλέψεων (2006), η επιχείρηση θα παράγει περίπου 630.000 κιλά ελαιόλαδο και 1.260.000 κιλά ελαιοπυρήνα.

β) Κατά τη διάρκεια της πενταετίας σημειώνεται αύξηση των ποσοτήτων των πωλήσεων περίπου κατά 1,5% ετησίως.

γ) Η τιμή πώλησης των δικαιωμάτων, παραμένει σταθερή σε όλη τη διάρκεια της πενταετίας στα 3,8 € για το ελαιόλαδο και στα 0,033 € για τον ελαιοπυρήνα.

Λαμβάνοντας υπόψη τα παραπάνω δεδομένα, υπολογίστηκαν οι ποσότητες ανά έτος λειτουργίας, ο οποίος αποτυπώνεται στο *Πίνακα «ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ – ΠΩΛΗΣΕΩΝ»* του Παραρτήματος Ι.

Στο *Πίνακα «ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ»*, υπολογίζονται τα έσοδα της επιχείρησης με βάση τις τιμές πώλησης ανά μονάδα.

Δ.3 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΑ ΕΞΟΔΑ

Δ.3.1 Ανάλωση βασικών πρώτων και βοηθητικών υλών

Η λειτουργία της επιχείρησης περιορίζεται στην παροχή υπηρεσιών έκθλιψης ελαιοκάρπου και στην αντιπροσώπευση-εμπορία ελαιολάδου συνεπώς δεν προβαίνει σε καμιά αγορά πρώτων και βοηθητικών υλών.

Για το λόγο αυτό οι *ΠΙΝΑΚΕΣ «ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΑΝΑΛΩΣΕΩΝ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ» και «ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΑΝΑΛΩΣΕΩΝ ΒΟΗΘΗΤΙΚΩΝ & ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ»* δεν συμπληρώνονται.

Πρώτες ύλες με την ευρεία έννοια και εμμέσως θεωρούνται οι προσκομιζόμενες ποσότητες ελαιοκάρπου προς έκθλιψη.

Δ.3.2 Αμοιβές και έξοδα προσωπικού

Στις αμοιβές προσωπικού εντάσσονται οι αμοιβές των ατόμων που θα απασχολούνται στην επιχείρηση με σχέση εξαρτημένης εργασίας, μόνιμης ή μερικής απασχόλησης.

Όπως έχει ήδη αναφερθεί και σε προηγούμενη παράγραφο, η επιχείρηση θα απασχολεί 3 άτομα εποχικής απασχόλησης τα οποία θα αμείβονται ωρομίσθια.

Πρόκειται για 3 εργάτες παραγωγής.

Για τον υπολογισμό του κόστους της αμοιβής του προσωπικού υπολογίζεται ότι οι εργαζόμενοι απασχολούνται 1.440 ώρες το έτος, κατά την τρίμηνη λειτουργία του ελαιουργείου και ότι το κόστος ανά ώρα υπολογίζεται περίπου στα 4 €.

Επιπλέον λήφθηκε υπ’ όψη ότι οι εργαζόμενοι είναι ασφαλισμένοι στον ΟΓΑ και συνεπώς δεν υπάρχει υποχρέωση για την ασφάλισή τους στο ΙΚΑ.

Δ.3.3 Ανάλυση Λοιπών Εξόδων

1.Βιομηχανικό Νερό

Κατανάλωση νερού κατά την παραγωγική διαδικασία απαιτείται για το πλύσιμο του ελαιοκάρπου πριν την έκθλιψη, για την θέρμανση της ελαιομάζας στον μαλακτήρα σε κλειστό κύκλωμα νερού, την λειτουργία του διαχωρισμού του ελαιολάδου στους ελαιοδιαχωριστήρες και βέβαια για την καθαριότητα της μονάδας.

Υπολογίζεται ότι απαιτείται ένα κυβικό νερού ανά τόνο επεξεργαζόμενου ελαιοκάρπου. Αν λάβουμε υπόψη ότι το κόστος ανά κυβικό μέτρο μαζί με όλες τις επιβαρύνσεις ανέρχεται στα 0,4 € προκύπτει ότι το κόστος σε κατανάλωση νερού για το πρώτο έτος των προβλέψεων θα ανέλθεί στα 1.145 €. Τα επόμενα έτη η κατανάλωση νερού είναι ανάλογη του επεξεργαζόμενου ελαιοκάρπου.

2. Ασφάλιστρα Παγίων

Υπολογίζεται ένα ασφάλιστρο 1.000 €, για την ασφάλιση πυρός και λοιπών κινδύνων των παγίων εγκαταστάσεων της μονάδας. Το κόστος αυτό παραμένει σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας.

3.Ασφάλιστρα λοιπά

Για την ασφάλιση των παραγομένων προϊόντων, η επιχείρηση αναμένεται να δαπανά περίπου 500 Ευρώ ετησίως.

4. Δαπάνες συνεργείων καθαρισμού

Στη κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται όλες οι δαπάνες που αφορούν στην καθαριότητα και απολύμανση της μονάδας. Πιο συγκεκριμένα, περιλαμβάνονται οι δαπάνες καθαρισμού, απολύμανσης και απεντόμωσης της μονάδας οι οποίες θα πραγματοποιούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα, για την υγιεινή και ασφάλεια του παραγόμενου ελαιολάδου αλλά και επειδή η επιχείρηση θα εφαρμόζει σύστημα ISO 22000 το οποίο επιβάλει συχνές απεντομώσεις κλπ. Για τη προσέγγιση του κόστους αυτού υπολογίζεται ένα ποσό της τάξης των 500 Ευρώ.

5. Τέλη και Δημοτικοί φόροι

Υπολογίζεται ως δαπάνη η υποχρέωση της επιχείρησης να καταβάλει τέλη δημοτικά, αποχέτευσης, καθαριότητας, κλπ. Η δαπάνη αυτή προβλέπεται ότι ανέρχεται σε 500 Ευρώ ετησίως.

6. Διατροφή προσωπικού

Προβλέπεται ένα ποσό της τάξεως των 1.000 € ετησίως για την διατροφή του προσωπικού (αναψυκτικά, καφές κλπ) καθώς στην μονάδα θα λειτουργεί κυλικείο.

7. Λοιπά Βιομηχανικά έξοδα

Υπολογίζονται διάφορα έξοδα για την λειτουργία της μονάδας, όπως έξοδα για υλικά καθαρισμού, χημικών αναλύσεων, χαρτικά, αναλώσιμα, ασβέστης για τις δεξαμενές λυμάτων κλπ. Υπολογίζεται ένα ετήσιο κόστος 1.500 € για τα έξοδα αυτά.

8. Έξοδα Μεταφορικών μέσων

Σύμφωνα με τα απολογιστικά στοιχεία της εταιρείας υπολογίζεται ένα ποσό 1.000 € για έξοδα μεταφορικών μέσων, τα οποία αφορούν έξοδα για ασφάλιστρα, δαπάνες ΚΤΕΟ, καύσιμα κλπ

Δ.3.4 Ανάλυση προβλεπόμενου συνολικού κόστους παραγωγής πωληθέντων

1. Πρώτες και βοηθητικές ύλες & υλικά συσκευασίας

Όπως αναφέρθηκε η μονάδα δεν αναλώνει πρώτες και βοηθητικές ύλες συνεπώς ο *Πίνακας «ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΑΞΙΕΣ ΑΝΑΛΩΣΕΩΝ ΒΑΣΙΚΩΝ ΠΡΩΤΩΝ ΥΛΩΝ»* του Παραρτήματος Ι δεν συμπληρώνεται.

2. Ημερομίσθια εργαζομένων

Όπως έχει ήδη παρουσιαστεί στη παράγραφο Δ.3.2 της μελέτης η μονάδα θα απασχολήσει τρία άτομα εποχικό προσωπικό τα οποία θα αμείβονται ανά ώρα.

3. Έξοδα κίνησης – λειτουργίας μονάδας

- Ηλεκτρική Ενέργεια

Για την λειτουργία της μονάδας απαιτούνται 3,5 Kwh ανά 100 κιλά ελαιοκάρπου για το DECANTER των 3,6 τόνων.

Υπολογίζεται ότι με βάση την εγκατεστημένη ισχύ, την περίοδο και τις ώρες λειτουργίας, η ετήσια κατανάλωση σε ηλεκτρική ενέργεια θα ανέλθει το πρώτο έτος στις 100.227 Kwh. Υπολογίζοντας την τιμή της Kwh στα 0,10 € (συμπεριλαμβανομένων όλων των τελών υπέρ τρίτων) επισημάνουμε ότι το κόστος σε ηλεκτρική ενέργεια για το πρώτο έτος λειτουργίας θα ανέλθει στα 10.022 €. Για τα επόμενα έτη η αύξηση της δαπάνης ακολουθεί τον ρυθμό αύξησης της παραγωγής.

- Πυρηνόξυλο (θερμαντικής ικανότητας 3.000-3.500 kcal/kg)

Η κατανάλωση του πυρηνόξυλου στο ελαιοτριβείο είναι συνάρτηση του χρόνου λειτουργίας που έχει ως επακόλουθο τις απαιτούμενες ποσότητες ζεστού νερού κατά την παραγωγική διαδικασία (μαλακτήρες, διαχωριστήρες).

Σύμφωνα με τα απολογιστικά στοιχεία λειτουργίας του ελαιουργείου εκτιμάται ότι για την επεξεργασία 1.000 κιλών ελαιοκάρπου απαιτείται κατανάλωση 30 κιλών πυρηνόξυλου.

Επομένως αν λάβουμε υπ’ όψη ότι το πρώτο έτος των προβλέψεων το ελαιουργείο προβλέπεται να επεξεργαστεί 2.863.636 κιλά ελαιοκάρπου και η τιμή προμήθειας του πυρηνόξυλου από το πυρηνελαιουργείο ανέρχεται στα 0,035 €, υπολογίζουμε ότι το πρώτο έτος των προβλέψεων θα καταναλωθούν 85.909 κιλά πυρηνόξυλου κόστους 3.006 €. Για τα επόμενα έτη των προβλέψεων η δαπάνη θα διαμορφωθεί ανάλογα με τις προβλεπόμενες να επεξεργαστούν ποσότητες ελαιοκάρπου.

Το συνολικό κόστος κατανάλωσης της ενέργειας αποτυπώνεται στο *Πίνακα «ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ»* του Παραρτήματος Ι.

4. Έξοδα συντήρησης

Για τη συντήρηση και επισκευή των εγκαταστάσεων και του εξοπλισμού λειτουργίας της επιχείρησης, υπολογίζεται ένα ποσό της τάξης των 1.000 Ευρώ, και παραμένει σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια τη πενταετίας.

5.Λοιπά έξοδα

Η ανάλυση του κόστους αυτού έχει γίνει στο Κεφάλαιο Δ.3.3 της μελέτης.

6. Έξοδα επί των δικαιωμάτων

Τα έξοδα αυτά αφορούν εισφορές για ΕΛΓΑ και την εισφορά Δακοκτονίας.

α) Οι εισφορές υπέρ ΕΛΓΑ υπολογίζονται ως ποσοστό 3% επί των εσόδων από τα δικαιώματα του ελαιολάδου. Οι εισφορές αυτές αποδίδονται όταν πουληθούν τα δικαιώματα.

β) Οι εισφορές για την δακοκτονία υπολογίζονται ως ποσοστό 2% επί της αξίας του ελαιολάδου που παραλαμβάνει ο παραγωγός. Να σημειωθεί ότι το Υπουργείο Οικονομικών ορίζει κατ' έτος την τιμή βάσει της οποίας υπολογίζεται η εισφορά δακοκτονίας. Έτσι για την ελαιοκομική περίοδο 2005-2006 έχει ορίσει την τιμή των 1,65€. Άρα οι εισφορές δακοκτονίας υπολογίζονται με συντελεστή 0,033 (1,65€*2%).

Δ.4 ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Στις δαπάνες διοίκησης της επιχείρησης περιλαμβάνονται:

α) Τηλεφωνικά, ταχυδρομικά έξοδα και οι λοιπές παροχές τρίτων, υπολογιζόμενες στο ποσό των 2.500 Ευρώ ετησίως.

γ) Διάφορα έξοδα, όπως γραφική ύλη, έντυπα, συνδρομές, αμοιβές συμβούλων, κ.λ.π υπολογιζόμενα στο ποσό των 2.500 Ευρώ ετησίως.

Δ.5 ΔΑΠΑΝΕΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Στις προβλεπόμενες δαπάνες διάθεσης περιλαμβάνονται τα έξοδα προβολής και διαφήμισης της μονάδας, ταξιδιών κλπ τα οποία ανέρχονται στα 2.000 ευρώ ετησίως.

Δ.6 ΕΣΟΔΑ ΑΠΟ ΑΝΤΙΠΡΟΣΩΠΕΥΣΗ

Η μονάδα δραστηριοποιείται και στην αντιπροσώπευση ελαιολάδου εισπράττοντας προμήθεια για την υπηρεσίας της αυτή.

Η επιχείρηση συγκεντρώνει για λογαριασμό της Ε.Α.Σ. Ηρακλείου το ελαιόλαδο που αποφασίζουν να παραδώσουν για πώληση οι πελάτες ελαιοπαραγωγοί.

Για την δραστηριότητα της αυτή η επιχείρηση λαμβάνει 0,088 € ανά κιλό ελαιολάδου που συγκεντρώνει για λογαριασμό της Ενώσεως Ηρακλείου.

Σύμφωνα με τα απολογιστικά στοιχεία της επιχείρησης η επιχείρηση διακινεί μέσω της αντιπροσώπευσης περίπου το 50% του συνολικού παραγόμενου ελαιόλαδου.

Έχει αναπτύξει σταθερή συνεργασία με την Συνεταιριστική Οργάνωση της Ενώσεως Ηρακλείου.

Δ.7 ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ

Για την υλοποίηση της επένδυσης η επιχείρηση θα κάνει χρήση μακροπρόθεσμου δανείου ύψους 135.475 Ευρώ για την υλοποίηση των κτιριακών εγκαταστάσεων και δάνειο ύψους 300.979 Ευρώ για την αγορά του μηχανολογικού εξοπλισμού.

Η Εθνική Τράπεζα με έγγραφο της το οποίο υποβάλλεται, έχει ήδη εγκρίνει το ανωτέρω ποσό δανείου με τους εξής όρους:

ΚΤΙΡΙΑ (γήπεδα-κτίρια, εγκαταστάσεις, λοιπά-απρόβλεπτα)

- Ύψος δανείου : 135.475 Ευρώ
- Διάρκεια : 12 έτη
- Περίοδος χάριτος : 12 μήνες
- Εξόφληση : Ισόποσες τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις
- Επιτόκιο : 5,35 %

Στο *Πίνακα «ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΩΝ ΔΟΣΕΩΝ ΔΑΝΕΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ»* του παραρτήματος Ι, αποτυπώνεται η απόσβεση του δανείου των κτιριακών εγκαταστάσεων που πρόκειται να συνάψει η επιχείρηση.

ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ (μηχανολογικός εξοπλισμός)

- Ύψος δανείου : 300.979 Ευρώ
- Διάρκεια : 8 έτη
- Περίοδος χάριτος : 12 μήνες
- Εξόφληση : Ισόποσες τριμηνιαίες χρεολυτικές δόσεις
- Επιτόκιο : 5,35 %

Στο *Πίνακα «ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΩΝ ΔΟΣΕΩΝ ΔΑΝΕΙΟΥ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ»* του παραρτήματος Ι, αποτυπώνεται η απόσβεση του δανείου του μηχανολογικού εξοπλισμού που πρόκειται να συνάψει η επιχείρηση.

Για τη κάλυψη του Κεφαλαίου Κίνησης, η επιχείρηση πρόκειται να συνάψει βραχυπρόθεσμο δάνειο προκειμένου να καλύψει το 74% του Κεφαλαίου Κίνησης.

Στο Πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται συνολικά η ετήσια επιβάρυνση της επιχείρησης από τους τόκους μακροπρόθεσμων και βραχυπρόθεσμων δανείων.

ΤΥΠΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	**ΕΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ**				
	1ο	**2ο**	**3ο**	**4ο**	**5ο**
Τόκοι Μακροπρόθεσμων Δανείων επένδυσης (ΚΤΙΡΙΑ)	7.248	7.097	6.493	5.889	5.285
Τόκοι Μακροπρόθεσμων Δανείων επένδυσης (ΜΗΧΑΝΗΜΑΤΑ)	16.102	15.767	14.425	13.083	11.741
Τόκοι Βραχυπρόθεσμων Δανείων για την κάλυψη του 74% του Κεφαλαίου Κίνησης	757	783	810	837	864
ΣΥΝΟΛΟ	**24.107**	**23.647**	**21.728**	**19.809**	**17.890**

Δ.8 ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ ΠΑΓΙΩΝ

Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων των παγίων στοιχείων της επιχείρησης, λάβαμε υπόψη τα εξής:

α) Τα πάγια στοιχεία της νέας επένδυσης, που αφορούν κτιριακά, μηχανήματα και διαμόρφωση περιβάλλοντος χώρου

β) Τους ισχύοντες συντελεστές αποσβέσεων

Μετά τα παραπάνω, οι ετήσιες αποσβέσεις την πρώτη πενταετία μετά την επένδυση, παρουσιάζονται στο *Πίνακα «ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ»* του Παραρτήματος Ι.

Δ.9 ΑΝΑΓΚΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ – ΠΗΓΕΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗΣ

Για τον υπολογισμό του αναγκαίου κεφαλαίου κίνησης λαμβάνονται υπ΄ όψη τα εξής:

α) Απαιτούνται μετρητά για την κάλυψη δαπανών λειτουργίας για 30 ημέρες

β) Οι πωλήσεις στους πελάτες γίνονται με πίστωση 10 ημερών.

Με βάση τα παραπάνω υπολογίζεται το αναγκαίο κεφάλαιο κίνησης, το οποίο αποτυπώνεται στο *Πίνακα «ΑΝΑΓΚΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ»* του Παραρτήματος Ι.

Από το πίνακα αυτόν, προκύπτει ότι το αναγκαίο κεφάλαιο κίνησης της πρώτης πενταετίας μετά την επένδυση, κυμαίνεται μεταξύ 10.223 Ευρώ και 11.674 Ευρώ και κατά μέσο όρο σε 10.949 Ευρώ.

Το Κεφαλαίο Κίνησης θα χρηματοδοτηθεί κατά 26% από ίδια κεφάλαια του φορέα της επένδυσης και κατά 74% με βραχυπρόθεσμο δανεισμό.

Δ.10 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΣ

Στο *Πίνακα ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ,* του Παραρτήματος Ι, αποτυπώνεται ο Λογαριασμός Εκμετάλλευσης για τα πέντε πρώτα έτη λειτουργίας της.

Επίσης, από το Λογαριασμό Εκμετάλλευσης προκύπτει ότι το Καθαρό Περιθώριο Κέρδους της επιχείρησης είναι 42,81% (Μέσος όρος πενταετίας).

	ΕΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ				
	1ο	**2ο**	**3ο**	**4ο**	**5ο**
Κύκλος Εργασιών	304.920	319.440	333.960	348.480	363.000
Κέρδη προ φόρων	113.599	126.594	142.420	158.247	174.074
Καθαρό Περιθώριο Κέρδους	37,26%	39,63%	42,65%	45,41%	47,95%
ΚΑΘΑΡΟ ΠΕΡΙΘΩΡΙΟ ΚΕΡΔΟΥΣ (5ΕΤΙΑΣ)	**42,81 %**				

Δ.11 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΡΟΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Από το *Πίνακα «ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΡΟΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ»* του Παραρτήματος Ι, προκύπτει ότι το άθροισμα των ροών (Εισροές – Εκροές) για τη πρώτη πενταετία λειτουργίας της επιχείρησης είναι θετικό, 1.614.097 Ευρώ. Κατά το πρώτο έτος της πενταετίας των προβλέψεων, οι ροές κεφαλαίου της επιχείρησης ανέρχονται σε 458.656 Ευρώ και κατά το 5^{ο} έτος στο ποσό των 106.939 Ευρώ

Δ.12 ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

Με βάση τις ταμειακές ροές του *Πίνακα «ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ»* του Παραρτήματος Ι, υπολογίζεται η Καθαρή Παρούσα Αξία της επένδυσης με συντελεστή προεξόφλησης 3,72%, όσο είναι το σημερινό επιτόκιο των ομολόγων του δημοσίου. Η

Καθαρή Παρούσα Αξία για συντελεστή προεξόφλησης 3,72% είναι θετική και ανέρχεται σε 713.550 Ευρώ.

Ο Εσωτερικός Βαθμός Απόδοσης (IRR) της επένδυσης είναι 15,53 %

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Ε

ΣΥΜΠΕΡΑΣΜΑΤΑ

Από όσα αναφέρθηκαν στα προηγούμενα κεφάλαια, προκύπτει ότι η σκοπούμενη επένδυση:

- ✓ Συμβάλλει στην διεύρυνση της παραγωγικής βάσης του μεταποιητικού τομέα της Κρήτης, ο οποίος υστερεί έναντι των άλλων τομέων της οικονομίας του νησιού.
- ✓ Συμβάλλει στην ενίσχυση της απασχόλησης, αφού θα δημιουργήσει τρεις νέες θέσεις εργασίας, με την προοπτική να τις αυξήσει στο άμεσο μέλλον σε μια περιοχή με αρκετά υψηλά ποσοστά ανεργίας.
- ✓ Συμβάλλει στην αύξηση της τοπικής βιομηχανικής παραγωγής και κατ΄ επέκταση στην αύξηση του παραγόμενου περιφερειακού προϊόντος.
- ✓ Η υφιστάμενη μονάδα είναι μια υγιής επιχείρηση με θετικές προοπτικές βιωσιμότητας και ανάπτυξης
- ✓ Η επιχείρηση αποτελεί την μεγαλύτερη μονάδα ελαιοτριβείου στην περιοχή από άποψη παραγωγικής δυναμικότητας, ξεπερνώντας τους 600 τόνους παραγόμενου ελαιολάδου ετησίως.
- ✓ Θα λειτουργεί σε μια αγροτική ζώνη όπου μεγάλο μέρος των αγροτικών εκμεταλλεύσεων αφορούν την καλλιέργεια της ελιάς.
- ✓ Η λειτουργία της μονάδας έχει θετικό παρεμβατικό χαρακτήρα αφού εκτός του ότι καλύπτει μεγάλο μέρος των αναγκών σε επεξεργασία του πρωτογενούς προϊόντος, εξασφαλίζοντας ταχεία εξυπηρέτηση των παραγωγών, χαμηλό κόστος κατεργασίας και υψηλή ποιότητα παραγόμενου προϊόντος, από την άλλη καλύπτει με συνέπεια το κενό από την απουσία οργανωμένης συνεταιριστικής οργάνωσης στην περιοχή επεκτείνοντας τη δραστηριότητά της και στην συγκέντρωση του ελαιολάδου των παραγωγών για λογαριασμό της Ενώσεως Ηρακλείου.
- ✓ Οι εταίροι της εταιρείας είναι άτομα με υψηλό επίπεδο επιχειρηματικότητας, αυτοδημιούργητοι με τεράστια εμπειρία στο αντικείμενο, με αξιόλογη αστική και αγροτική περιουσία και καταξιωμένα στην τοπική κοινωνία.
- ✓ Η προτεινόμενη επένδυση είναι απολύτως αναγκαία αφού θα αντικατασταθούν τα απαξιωμένα λειτουργικά μηχανήματα με στόχο τη βελτίωση της παραγωγικότητας και

αποτελεσματικότητας της μονάδας, την καλύτερη εξυπηρέτηση των παραγωγών χωρίς αύξηση του κόστους κατεργασίας και την ποιοτική βελτίωση του παραγόμενου ελαιολάδου.

- ✓ Η ομαλή υλοποίηση της επένδυσης εξασφαλίζεται από το γεγονός ότι οι εταίροι διαθέτουν τους αναγκαίους οικονομικούς πόρους για να χρηματοδοτηθεί η επένδυση.
- ✓ Η αποδοτικότητα και αποτελεσματικότητα της επένδυσης σύμφωνα με τους δείκτες είναι άριστη, η απόδοση των ιδίων κεφαλαίων αρκετά καλή και η περίοδος αποπληρωμής της επένδυσης αποδεκτή.
- ✓ Για όλα τα παραπάνω εκτιμούμε ότι η προτεινόμενη επένδυση είναι σκόπιμη, και πρέπει να αντιμετωπιστεί θετικά και να υπαχθεί στον Αναπτυξιακό Νόμο 3299/04 για να επιχορηγηθεί σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα σχετικά άρθρα του.

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΠΙΝΑΚΩΝ

1. ΑΝΑΛΥΣΗ ΚΟΣΤΟΥΣ (σε ευρώ)

ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ ΣΕ ΕΝΟΤΗΤΕΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΠΕΡΙΠΤΩΣΕΙΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 3 &1 ΤΟΥ ΜΟΜΟΥ 3299/2004 ΚΑΙ ΤΟΝ ΤΟΠΟ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ					ΣΥΝΟΛΟ ΠΡΟΫΠΟΛΟΓΙΣΜΟΥ (ΣΕ €)
		ΕΝΟΤΗΤΑ 1*	ΕΝΟΤΗΤΑ 2*	ΕΝΟΤΗΤΑ 3*	
Περίπτωση τομέα (α-ε) και υποπερίπτωση τομέα (i, ii, iii …) του Άρθρου 3 παρ 1 **		Άρθρο 3, παρ.1 περ. β, iii			1.462.160
"ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ" υπαγόμενου σχεδίου (άρθρου 3§1)		Κατηγορία 1			
Τόπος εγκατάστασης (Νομός, περιοχή) :		ΑΣΤΥΡΑΚΙ ΔΗΜΟΣ ΤΥΛΙΣΟΥ Ν. ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ			
ΚΤΙΡΙΑΚΑ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	317.953,51			317.953,51
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	889.049,00			889.049,00
	LEASING				
	ΣΥΝΟΛΟ	889.049,00			889.049,00
ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	69.000,00			69.000,00
	LEASING				
	ΣΥΝΟΛΟ	69.000			69.000
ΜΕΤΑΦΟΡΑ & ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΗΧ/ΚΟΥ & Λ.ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	37.000,00			37.000,00
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ				
	LEASING				
	ΣΥΝΟΛΟ				
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	51.750,49			51.750,49
ΑΓΟΡΑ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ				
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	30.507,00			30.507
	LEASING				
	ΣΥΝΟΛΟ	30.507,00			30.507
ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	54.900,00			54.900,00
ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ				
	ΣΥΝΟΛΟ				
ΣΥΝΟΛΟ ΑΡΧΙΚΗΣ ΕΝΙΣΧΥΟΜΕΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ	1.450.160,00			**1.450.160,00**
	LEASING				
	ΣΥΝΟΛΟ	1.450.160,00			**1.450.160,00**
ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ		12.000,00			12.000,00

ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μονο για ΜΜΕ) ***				
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΙΣΧΥΟΜΕΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	1.462.160,00			**1.462.160,00**

2. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Α.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΠΟΣΟΣΤΟΥ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ Ν.3299/2004 ΑΡΘΡΟ 4 §1α ΚΑΤΑ ΕΝΟΤΗΤΑ Ν.3299/2004, ΑΡΘΡΟ 4 §1α (1ης & 3ης δέσμης κινήτρων)

	ΕΝΟΤΗΤΑ 1	ΕΝΟΤΗΤΑ 2	ΕΝΟΤΗΤΑ 3
ΚΑΤΗΓΟΡΙΕΣ ΑΘΡΟΙΖΟΜΕΝΩΝ ΠΟΣΟΣΤΩΝ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ	(ΠΟΣΟΣΤΟ) %	(ΠΟΣΟΣΤΟ) %	(ΠΟΣΟΣΤΟ) %
Ι. ΑΡΧΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ			
α. ΠΟΣΟΣΤΟ (Ν.3299/2004 ΑΡΘΡΟ 4§1)	**30,0%**		
β. ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΟΣΟΣΤΟ (+5%) για μία από τις παρακάτω περιπτώσεις (Ν.3299/2004, άρθρο 4 §1α) :			
Εγκατάσταση σε Β.Ε.ΠΕ			
Ίδρυση ξενοδοχείου 4* ή 5*			
Μετατροπή παραδοσιακού ή διατηρητέου σε ξενοδοχείο			
Εκσυγχρονισμό ξενοδοχείου με αναβάθμισή του σε κατηγορία 4 ή 5 αστέρων			
Εκσυγχρονισμός ξενοδοχείου παραδοσιακού ή διατηρητέου.			
Εγκατάσταση τουριστικής επιχείρησης σε Π.Ο.Τ.Α.			
Νεοϊδρυόμενος Φορέας			
γ. ΣΥΝΟΛΟ (α+β)	**30,0%**		
δ. ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΧΑΡΤΗ ΠΕΡΙΦΕΡΕΙΑΚΩΝ ΕΝΙΣΧΥΣΕΩΝ	**40,0%**		
ε. ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ Εάν το ποσοστό (γ) είναι μεγαλύτερο του ποσοστού (δ), τότε γράφουμε το ποσοστό (δ), διαφορετικά γράφουμε το ποσοστό (γ)	**30,0%**		
στ. ΕΠΙΠΛΕΟΝ ΠΟΣΟΣΤΟ **'+5% ή +15% ως Μ.Μ.Ε** (αρθρο4§3) ή **0%** ως Μεγάλη επιχείρηση	**5,0%**		
η. ΣΥΝΟΛΟ (ε+στ)	**35,0%**		
θ. ΑΝΩΤΑΤΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙΤΡΕΠΟΜΕΝΗΣ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4§4 Ν.3299/2004	**55,0%**		
ι. ΤΕΛΙΚΟ ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ Εάν το ποσοστό (η) είναι μεγαλύτερο του ποσοστού (θ), τότε γράφουμε το ποσοστό (θ), διαφορετικά γράφουμε το ποσοστό (η)	**35,0%**		
ΙΙ. ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μονο για ΜΜΕ)			
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ**	**35,0%**		

3. ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΗΣΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

ΚΕΦΑΛΑΙΟ Β.

ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΠΟΣΩΝ (ΣΕ €) ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ - ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ & ΔΑΝΕΙΩΝ , LEASING ΚΑΤΑ ΕΝΟΤΗΤΑ ΓΙΑ ΤΗΝ 1η ΔΕΣΜΗ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ Ν.3299/2004 ΑΡΘΡΟ 5 § 3 - ΑΡΘΡΟ 4 §1α - ΑΡΘΡΟ 5 §7&8

ΕΠΙ ΜΕΡΟΥΣ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΣΧΗΜΑΤΑ

α. ΑΡΧΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ

α1. ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΕΝΟΤΗΤΑ 1	ΕΝΟΤΗΤΑ 2	ΕΝΟΤΗΤΑ 3	ΣΥΝΟΛΟ (α1)
ΠΟΣΟ ΕΝΙΣΧΥΟΜΕΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	1.450.160,0 €			1.450.160,0 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	35,15%			35,15% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	509.731,2 €			509.731,2 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ %	35,00%			35,00% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ	507.556,0 €			507.556,0 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	29,85%			29,85% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	432.872,8 €			432.872,8 €

α2. ΕΠΕΝΔΥΣΗ LEASING

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΕΝΟΤΗΤΑ 1	ΕΝΟΤΗΤΑ 2	ΕΝΟΤΗΤΑ 3	ΣΥΝΟΛΟ (α2)
ΠΟΣΟ ΕΝΙΣΧΥΟΜΕΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ				
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ %				(μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ				

β. ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ ΚΑΙ ΑΜΟΙΒΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΝΔΕΟΜΕΝΕΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (μόνο για ΜΜΕ)

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΕΝΟΤΗΤΑ 1	ΕΝΟΤΗΤΑ 2	ΕΝΟΤΗΤΑ 3	ΣΥΝΟΛΟ (β)
ΠΟΣΟ ΕΝΙΣΧΥΟΜΕΝΗΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ	12.000,0 €			12.000,0 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	35,15%			35,15% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	4.218,0 €			4.218,0 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ %	35,00%			35,00% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΕΝΙΣΧΥΣΗΣ	4.200,0 €			4.200,0 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	29,85%			29,85% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	3.582,0 €			3.582,0 €

ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΟΔΟΤΙΚΑ ΣΧΗΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

γ. ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ - ΑΡΧΙΚΗ & ΜΕΛΕΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ -(ΕΚΤΟΣ LEASING) (κεφάλαιο α1+β)	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (ΑΡΧΙΚΗ)	ΔΑΠΑΝΕΣ ΜΕΛΕΤΩΝ & ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ	ΣΥΝΟΛΟ (γ)
ΠΟΣΟ ΕΝΙΣΧΥΟΜΕΝΗΣ	1.462.160,0 €		1.462.160,0 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	35,15%		35,15% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	513.949,2 €		513.949,2 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ %	35,00%		35,00% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ	511.756,0 €		511.756,0 €
ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	29,85%		29,85% (μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	436.454,8 €		436.454,8 €

ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΝΔΥΣΗΣ (ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ + LEASING) (κεφάλαιο γ+α2)	ΣΥΜΒΑΤΙΚΗ ΕΠΕΝΔΥΣΗ (γ)	ΕΠΕΝΔΥΣΗ LEASING	ΣΥΝΟΛΟ	
ΠΟΣΟ ΕΝΙΣΧΥΟΜΕΝΗΣ	1.462.160,0 €		1.462.160,0 €	
ΠΟΣΟΣΤΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	35,15%		35,15%	(μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΙΔΙΑΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ	513.950,0 €		513.950,0 €	
ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ %	35,00%		35,00%	(μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΕΠΙΧΟΡΗΓΗΣΗΣ	511.756,0 €		511.756,0 €	
ΠΟΣΟΣΤΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	29,85%		29,85%	(μ.ό %)
ΠΟΣΟ ΔΑΝΕΙΟΥ	436.454,0 €		436.454,0 €	

4. ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ

ΧΡΟΝΙΚΗ ΚΛΙΜΑΚΩΣΗ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΡΓΟΥ

ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΑΞΙΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ	1ο ΕΞΑΜΗΝΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΥΛΟΠΟΙΗΣΗΣ	2ο ΕΞΑΜΗΝΟ
ΚΤΙΡΙΑΚΑ	**317.953,51**	80,0%	**254.362,81**	20,0%	**63.590,70**
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	**889.049,00**	80,0%	**711.239,20**	20,0%	**177.809,80**
ΜΕΤ & ΕΓΚ. ΜΗΧ/ΤΩΝ	**37.000,00**	100,0%	**37.000,00**	0,0%	**0,00**
ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	**69.000,00**	80,0%	**55.200,00**	20,0%	**13.800,00**
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	**30.507,0**	50,0%	**15.253,5**	50,0%	**15.253,5**
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	**51.750,49**			100,0%	**51.750,49**
ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ	**54.900,00**	0,0%	**0,00**	100,0%	**54.900,00**
ΛΟΙΠΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ					
ΑΓΟΡΑ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ					
ΑΥΛΕΣ ΠΑΓΙΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΕΛΕΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΜΜΕ)	**12.000,00**	0,0%	**0,00**	100,0%	**12.000,00**
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ					
ΣΥΝΟΛΟ	**1.462.160,00**	**73,39%**	**1.073.055,51**	**26,61%**	**389.104,49**

5. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ ΣΥΣΤΗΜΑΤΟΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΝΕΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

Α/Α	Περιγραφή εξοπλισμού ανά σύστημα παραγωγής	Τύπος εξοπλισμού - έτος κατασκευής	Οίκος κατασκευής - χώρα προέλευσης - αντιπρόσωπος	Ισχύς HP ή KW	Παραγωγική ικανότητα	Άλλα βασικά τεχνικά χαρακτηριστικά	Αξία σε Ευρώ
1	Μεταφορικές Ταινίες ελαιοκάρπου 5,5Μ		EUROLAT AEBE	5,1 KW	4 TON		15.482,00
2	Αποφυλλωτήρια ελαιοκάρπου		EUROLAT AEBE				2.238,00
3	Πλυντήρια ελαιοκάρπου MOD B		EUROLAT AEBE	1,6 KW	4 TON		27.980,00
4	Αναβατόρια σπαστήρα		EUROLAT AEBE	1,6 KW	4 TON		9.792,00
5	Σπαστήρας ελαιοκάρπου		EUROLAT AEBE	19,25 KW	4 TON		21.452,00
6	Μαλακτήρες ελαιοζύμης MOD B		EUROLAT AEBE	6,5 KW	3-4 TON		148.060,00
7	Ανλίες ελαιοζύμης		EUROLAT AEBE	2,2 KW	6 TON		10.958,00
8	Φυγοκεντρικά DECANTER PMS 470P		EUROLAT AEBE	22,82 KW			320.600,00
9	Δονούμενα κόσκινα		EUROLAT AEBE				9.558,00
10	Οριζόντιοι κοχλίες μεταφοράς πυρήνα		EUROLAT AEBE	3,7 KW	4 TON		8.160,00
11	Αναβατόρια μεταφοράς πυρήνα		EUROLAT AEBE				13.990,00
12	Αυτόματοι ελαιοδιαχωριστήρες		EUROLAT AEBE				107.203,00
13	Λέβητες ζεστού νερού		EUROLAT AEBE	1,1 KW	110.000KCAL/H		35.442,00
14	Ηλεκτρικοί πίνακες και πάνελ ελέγχου		EUROLAT AEBE				71.814,00
15	Μηχανή περιστροφικού δίσκου		EUROLAT AEBE				2.300,00
16	Σύστημα αναρρόφησης		EUROLAT AEBE				220,00
17	Πλάστιγγα INOX 2000 κιλών		EUROLAT AEBE				4.000,00
18	Κυλινδρικές κάθετες δεξαμενές 50m^3						79.800,00
	ΣΥΝΟΛΑ						**889.049,0**

6. ΠΑΡΑΓΩΓΗ

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ (πριν την επένδυση)		**1ο ΕΤΟΣ**		**2ο ΕΤΟΣ**	
Ημέρες εργασίας	90 ημέρες	Ημέρες εργασίας	90 ημέρες	Ημέρες εργασίας	90 ημέρες
Συνολικές βάρδιες	2	Συνολικές βάρδιες	2	Συνολικές βάρδιες	2
Διάρκεια βάρδιας	8	Διάρκεια βάρδιας	8	Διάρκεια βάρδιας	8
Συνολικές ώρες λειτουργίας	1.440	Συνολικές ώρες λειτουργίας	1.440	Συνολικές ώρες λειτουργίας	1.440
Υφιστάμενη ωριαία Παραγωγική Δυναμικότητα	3.600 κιλά ελαιόκαρπο/ώρα	Συνολική ωριαία Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	3.600 κιλά ελαιόκαρπο/ώρα	Συνολική ωριαία Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	3.600 κιλά ελαιόκαρπο/ώρα
Υφιστάμενη ετήσια Παραγωγική Δυναμικότητα	5.184.000 κιλά ελαιόκαρπο/έτος	Συνολική ετήσια Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	5.184.000 κιλά ελαιόκαρπο/έτος	Συνολική ετήσια Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	5.184.000 κιλά ελαιόκαρπο/έτος
Βαθμός απασχόλησης δυναμικότητας μονάδος (%)	54,71%	Βαθμός απασχόλησης δυναμικότητας μονάδος (%)	55,24%	Βαθμός απασχόλησης δυναμικότητας μονάδος (%)	57,87%
3ο ΕΤΟΣ		**4ο ΕΤΟΣ**		**5ο ΕΤΟΣ**	
Ημέρες εργασίας	90 ημέρες	Ημέρες εργασίας	90 ημέρες	Ημέρες εργασίας	90 ημέρες
Συνολικές βάρδιες	2	Συνολικές βάρδιες	2	Συνολικές βάρδιες	2
Διάρκεια βάρδιας	8	Διάρκεια βάρδιας	8	Διάρκεια βάρδιας	8
Συνολικές ώρες λειτουργίας	1.440	Συνολικές ώρες λειτουργίας	1.440	Συνολικές ώρες λειτουργίας	1.440
Συνολική ωριαία Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	3.600 κιλά ελαιόκαρπο/ώρα	Συνολική ωριαία Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	3.600 κιλά ελαιόκαρπο/ώρα	Συνολική ωριαία Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	3.600 κιλά ελαιόκαρπο/ώρα
Συνολική ετήσια Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	5.184.000 κιλά ελαιόκαρπο/έτος	Συνολική ετήσια Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	5.184.000 κιλά ελαιόκαρπο/έτος	Συνολική ετήσια Παραγωγική Δυναμικότητα μετα την νέα επένδυση	5.184.000 κιλά ελαιόκαρπο/έτος
Βαθμός απασχόλησης δυναμικότητας μονάδος (%)	60,50%	Βαθμός απασχόλησης δυναμικότητας μονάδος (%)	63,13%	Βαθμός απασχόλησης δυναμικότητας μονάδος (%)	65,76%

7. ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ - ΠΩΛΗΣΕΩΝ

ΠΡΟΙΟΝΤΑ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΠΟΣΟΤΗΤΕΣ				
		1ο έτος	2ο έτος	3ο έτος	4ο έτος	5ο έτος
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Α						
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΛΑΙΟΛΑΔΟΥ	ΚΙΛΑ	69.300	72.600	75.900	79.200	82.500
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Β						
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΛΑΙΟΠΥΡΗΝΑ	ΚΙΛΑ	1.260.000	1.320.000	1.380.000	1.440.000	1.500.000
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Γ						
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ)		**1.329.300**	**1.392.600**	**1.455.900**	**1.519.200**	**1.582.500**
ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ						
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Α						
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Β						
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β)		-	-	-	-	-
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ (ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ & ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ)		**1.329.300**	**1.392.600**	**1.455.900**	**1.519.200**	**1.582.500**

8. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΥ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ

ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ	ΤΙΜΗ ΠΩΛΗΣΗΣ ΑΝΑ ΜΟΝΑΔΑ	ΠΟΣΑ ΣΕ €				
		1ο ΕΤΟΣ	**2ο ΕΤΟΣ**	**3ο ΕΤΟΣ**	**4ο ΕΤΟΣ**	**5ο ΕΤΟΣ**
α. Πωλήσεις εσωτερικού						
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Α						
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΛΑΙΟΛΑΔΟΥ	3,8	263.340	275.880	288.420	300.960	313.500
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Β						
ΔΙΚΑΙΩΜΑΤΑ ΕΛΑΙΟΠΥΡΗΝΑ	0,033	41.580	43.560	45.540	47.520	49.500
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Γ						
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Δ						
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β+Γ+Δ)		**304.920**	**319.440**	**333.960**	**348.480**	**363.000**
β. Πωλήσεις εξωτερικού						
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Α						
ΥΠΟΣΥΝΟΛΟ Β						
ΣΥΝΟΛΟ (Α+Β)		0	0	0	0	0
ΣΥΝΟΛΟ ΠΩΛΗΣΕΩΝ ΠΡΟΙΟΝΤΩΝ		304.920	319.440	333.960	348.480	363.000
ΕΣΟΔΑ ΛΟΙΠΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ		0	0	0	0	0
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ		**304.920 €**	**319.440 €**	**333.960 €**	**348.480 €**	**363.000 €**

9. ΑΝΑΛΥΣΗ ΛΟΙΠΩΝ ΕΞΟΔΩΝ

(ποσά σε €)

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ ΔΑΠΑΝΗΣ	1ο ΕΤΟΣ	2ο ΕΤΟΣ	3ο ΕΤΟΣ	4ο ΕΤΟΣ	5ο ΕΤΟΣ
1	Βιομηχανικό νερό	1.145,45	1.200,00	1.254,55	1.309,09	1.363,64
2	Ασφάλιστρα Παγίων	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
3	Ασφάλιστρα λοιπά (εμπορευμάτων κλπ)	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
4	Δαπάνες δικαιωμάτων τεχνογνωσίας (royalties, fees κλπ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Δαπάνες δικαιωμάτων εκμετάλλευσης (μεταλλείων, λατομείων κλπ)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Δαπάνες φύλαξης (security)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Δαπάνες συνεργείων καθαρισμού (απολυμάνσεις, απεντομώσεις, καθαριότητα ιματισμού)	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
8	Τέλη & Δημοτικοί φόροι	500,00	500,00	500,00	500,00	500,00
9	Διατροφή προσωπικού	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
10	Λειτουργικές δαπάνες προστασίας & αποκατάστασης περιβάλλοντος	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Λοιπά βιομηχανικά έξοδα (φθορές αναλώσεις, ιματισμός)	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00	1.500,00
12	Έξοδα μεταφορικών μέσων	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
ΣΥΝΟΛΟ		**7.145,45**	**7.200,00**	**7.254,55**	**7.309,09**	**7.363,64**

10. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΥ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ

Ποσά σε €

Ανάλυση Κόστους	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο
Πρώτες ύλες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Βοηθητικά υλικά παραγωγής	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υλικά συσκευασίας	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ημερομίσθια εργατοτεχνικού προσωπικού με το σύνολο των επιβαρύνσεών τους	17.280,00	17.280,00	17.280,00	17.280,00	17.280,00
Μισθοί υπαλλήλων εργοστασίου με το σύνολο των επιβαρύνσεών τους	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Εξοδα κίνησης - λειτουργίας εργοστασίου (ηλεκτρ. ενέργεια, υγρά καύσιμα, φυσικό αέριο, κλπ.)*	13.029,55	13.650,00	14.270,45	14.890,91	15.511,36
Εξοδα συντήρησης*	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
Εργασίες απο τρίτους (facon)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπά έξοδα **	7.145,45	7.200,00	7.254,55	7.309,09	7.363,64
Έξοδα επί των δικαιωμάτων	26.403,30	27.660,60	28.917,90	30.175,20	31.432,50
ΣΥΝΟΛΟ ΚΟΣΤΟΥΣ ΠΑΡΑΓΩΓΗΣ - ΠΩΛΗΘΕΝΤΩΝ ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ	64.858,30	66.790,60	68.722,90	70.655,20	72.587,50

11. ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ

(ποσά σε €)

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΟΣ	1ο ΕΤΟΣ		2ο ΕΤΟΣ		3ο ΕΤΟΣ		4ο ΕΤΟΣ		5ο ΕΤΟΣ	
				ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ
1	Ηλεκτρική ενέργεια	KWH	0,10	100.227,3	10.022,7	105.000,0	10.500,0	109.772,7	10.977,3	114.545,5	11.454,5	119.318,2	11.931,8
2	Μαζούτ Νο 1												
3	Μαζούτ Νο 3												
4	Ντήζελ												
5	Υγραέριο (LPG)												
6	Φυσικό αέριο												
7	Άλλο καύσιμο-Πυρηνόξυλο	κιλά	0,035	85.909,1	3.006,8	90.000,0	3.150,0	94.090,9	3.293,2	98.181,8	3.436,4	102.272,7	3.579,5
ΣΥΝΟΛΟ					13.029,5		13.650,0		14.270,5		14.890,9		15.511,4

ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΗ ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ ΕΝΕΡΓΕΙΑΣ (πριν την επένδυση)

(ποσά σε €)

Α/Α	ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΜΟΝΑΔΑ ΜΕΤΡΗΣΗΣ	ΕΤΟΣ 2002		ΕΤΟΣ 2003		ΕΤΟΣ 2004	
			ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ	ΠΟΣΟΤΗΤΑ	ΑΞΙΑ
1	Ηλεκτρική ενέργεια	KWH	99.267,00	9.926,7	45.913,3	4.591,3	56.020,7	5.602,1
2	Μαζούτ Νο 1							
3	Μαζούτ Νο 3							
4	Ντήζελ							
5	Υγραέριο (LPG)							
6	Φυσικό αέριο							
7	Άλλο καύσιμο-Πυρηνόξυλο	κιλά	85.086,00	2.978,0	39.354,3	1.377,4	48.017,7	1.680,6
ΣΥΝΟΛΟ			**85.086,00**	**2.978,0**	**39.354,3**	**1.377,4**	**48.017,7**	**1.680,6**

12. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΩΝ ΔΟΣΕΩΝ ΔΑΝΕΙΟΥ ΚΤΙΡΙΑΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ (ΣΕ €)

ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	**135.475,0 €**		
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	**5,35%**	εξαμηνιαίο επιτόκιο	2,7%
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΔΑΝΕΙΟΥ	**12,0**	(π.χ ΕΞΑΜΗΝΑ ή ΕΤΗ)	
ΤΡΟΠΟΣ ΕΞΩΦΛΗΣΗΣ	24 εξαμηνιαίες ισόποσες τοκοχρεολυτικές δόσεις	Δόσεις	24
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΧΑΡΙΤΟΣ	**12 μήνες**	(π.χ ... ΕΞΑΜΗΝΑ)	
ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΟΚΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΧΑΡΙΤΟΣ			
ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΩΝ ΠΕΡ. ΧΑΡΙΤΟΣ	**7.247,9**	ΧΡΟΝΙΚΗ ΣΤΙΓΜΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΟΚΩΝ ΠΕΡ. ΧΑΡΙΤΟΣ	
ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΚΩΝ		Τέλος κάθε τριμήνου επειτειακά από την ημερομηνία εκταμίευσης	
ΥΨΟΣ ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΗΣ ΔΟΣΗΣ			

6 ΜΗΝΑ ΠΛΗΡΩΜΩΝ	**ΤΟΚΟΣ**	**ΧΡΕΟΛΥΣΙΟ**	**ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΟ**	**ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**
1ο	3.624,0	5.644,8	9.268,7	129.830,2
2ο	3.473,0	5.644,8	9.117,7	124.185,4
3ο	3.322,0	5.644,8	8.966,8	118.540,6
4ο	3.171,0	5.644,8	8.815,8	112.895,8
5ο	3.020,0	5.644,8	8.664,8	107.251,0
6ο	2.869,0	5.644,8	8.513,8	101.606,3
7ο	2.718,0	5.644,8	8.362,8	95.961,5
8ο	2.567,0	5.644,8	8.211,8	90.316,7
9ο	2.416,0	5.644,8	8.060,8	84.671,9
10ο	2.265,0	5.644,8	7.909,8	79.027,1
11ο	2.114,0	5.644,8	7.758,8	73.382,3
12ο	1.963,0	5.644,8	7.607,8	67.737,5
13ο	1.812,0	5.644,8	7.456,8	62.092,7
14ο	1.661,0	5.644,8	7.305,8	56.447,9
15ο	1.510,0	5.644,8	7.154,8	50.803,1
16ο	1.359,0	5.644,8	7.003,8	45.158,3
17ο	1.208,0	5.644,8	6.852,8	39.513,5
18ο	1.057,0	5.644,8	6.701,8	33.868,8
19ο	906,0	5.644,8	6.550,8	28.224,0
20ο	755,0	5.644,8	6.399,8	22.579,2
21ο	604,0	5.644,8	6.248,8	16.934,4
22ο	453,0	5.644,8	6.097,8	11.289,6
23ο	302,0	5.644,8	5.946,8	5.644,8
24ο	151,0	5.644,8	5.795,8	-0,0
ΣΥΝΟΛΟ	**43.789,5**	**135.475,0**		

13. ΑΝΑΛΥΣΗ ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΩΝ ΔΟΣΕΩΝ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΥ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΥ (ΣΕ €)

ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ	**300.979,0 €**		
ΕΠΙΤΟΚΙΟ	**5,35%**	εξαμηνιαίο επιτόκιο	2,7%
ΔΙΑΡΚΕΙΑ ΔΑΝΕΙΟΥ	**12,0**	(π.χ ΕΞΑΜΗΝΑ ή ΕΤΗ)	
ΤΡΟΠΟΣ ΕΞΟΦΛΗΣΗΣ	24 εξαμηνιαίες ισόποσες τοκοχρεολυτικές δόσεις	Δόσεις	24
ΠΕΡΙΟΔΟΣ ΧΑΡΙΤΟΣ	**12 μήνες**	(π.χ ... ΕΞΑΜΗΝΑ)	
ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΤΟΚΩΝ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΧΑΡΙΤΟΣ			
ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟ ΠΟΣΟ ΠΛΗΡΩΜΗΣ ΤΟΚΩΝ ΠΕΡ. ΧΑΡΙΤΟΣ	**16.102,4**	ΧΡΟΝΙΚΗ ΣΤΙΓΜΗ ΚΑΤΑΒΟΛΗΣ ΤΟΚΩΝ ΠΕΡ. ΧΑΡΙΤΟΣ	
ΥΨΟΣ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΚΩΝ		Τέλος κάθε τριμήνου επειτειακά από την ημερομηνία εκταμίευσης	
ΥΨΟΣ ΤΟΚΟΧΡΕΟΛΥΤΙΚΗΣ ΔΟΣΗΣ			

6 ΜΗΝΑ ΠΛΗΡΩΜΩΝ	ΤΟΚΟΣ	ΧΡΕΟΛΥΣΙΟ	ΤΟΚΟΧΡΕΩΛΥΣΙΟ	ΥΠΟΛΟΙΠΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
1ο	8.051,2	12.540,8	20.592,0	288.438,2
2ο	7.715,7	12.540,8	20.256,5	275.897,4
3ο	7.380,3	12.540,8	19.921,0	263.356,6
4ο	7.044,8	12.540,8	19.585,6	250.815,8
5ο	6.709,3	12.540,8	19.250,1	238.275,0
6ο	6.373,9	12.540,8	18.914,6	225.734,3
7ο	6.038,4	12.540,8	18.579,2	213.193,5
8ο	5.702,9	12.540,8	18.243,7	200.652,7
9ο	5.367,5	12.540,8	17.908,3	188.111,9
10ο	5.032,0	12.540,8	17.572,8	175.571,1
11ο	4.696,5	12.540,8	17.237,3	163.030,3
12ο	4.361,1	12.540,8	16.901,9	150.489,5
13ο	4.025,6	12.540,8	16.566,4	137.948,7
14ο	3.690,1	12.540,8	16.230,9	125.407,9
15ο	3.354,7	12.540,8	15.895,5	112.867,1
16ο	3.019,2	12.540,8	15.560,0	100.326,3
17ο	2.683,7	12.540,8	15.224,5	87.785,5
18ο	2.348,3	12.540,8	14.889,1	75.244,8
19ο	2.012,8	12.540,8	14.553,6	62.704,0
20ο	1.677,3	12.540,8	14.218,1	50.163,2
21ο	1.341,9	12.540,8	13.882,7	37.622,4
22ο	1.006,4	12.540,8	13.547,2	25.081,6
23ο	670,9	12.540,8	13.211,7	12.540,8
24ο	335,5	12.540,8	12.876,3	0,0
ΣΥΝΟΛΟ	**97.285,2**	**300.979,0**		

14. ΑΝΑΓΚΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΙΝΗΣΗΣ

(ποσά σε €)

	ΗΜΕΡΕΣ ΔΕΣΜΕΥΣΗΣ	ΕΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ				
		1ο Ετος	2ο Ετος	3ο Ετος	4ο Ετος	5ο Ετος
Δεσμεύσεις για:						
(1) Αποθέματα πρώτων και βοηθητικών υλών	**0**	0	0	0	0	0
(2) Αποθέματα ημιετοίμων	**0**	0	0	0	0	0
(3) Αποθέματα ετοίμων	**0**	0	0	0	0	0
(4) Πιστώσεις προς πελατεία (ανοικτός λογαριασμός & επιταγές κλπ)	**10**	4.235	4.437	4.638	4.840	5.042
(5) Αναγκαία διαθέσιμα	**30**	5.988	6.149	6.310	6.471	6.632
- Μείον Πιστώσεις Προμήθειας πρώτων κλπ υλών	**0**	0	0	0	0	0
Αναγαίο κεφάλαιο κίνησης		10.223	10.586	10.949	11.311	11.674
Τρόπος χρηματοδότησης						
Ιδια Κεφάλαια (26%)		2.658	2.752	2.847	2.941	3.035
α. Αυτοχρηματοδότηση		0	0	0	0	0
β. Νέες εισφορές φορέα επένδυσης		2.658	2.752	2.847	2.941	3.035
Ξένα Κεφάλαια (74%)		7.565	7.834	8.102	8.370	8.639
α. Μεσοπρόθεσμα		0	0	0	0	0
β. Βραχυπρόθεσμα		7.565	7.834	8.102	8.370	8.639

Όροι Δανεισμού

Επιτόκιο

10,00%

15. ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ

			ΕΤΗΣΙΑ ΑΠΟΣΒΕΣΗ (ΣΕ €)				
ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ	ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗΣ	**ΑΞΙΑ ΠΡΟΣ ΑΠΟΣΒΕΣΗ**	**1ο έτος**	**2ο ετος**	**3ο έτος**	**4ο έτος**	**5ο έτος**
ΚΤΙΡΙΑΚΑ	5%	**317.953,5**	**15.897,7**	**15.897,7**	**15.897,7**	**15.897,7**	**15.897,7**
ΜΗΧΑΝΟΛΟΓΙΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	10%	**889.049,0**	**88.904,9**	**88.904,9**	**88.904,9**	**88.904,9**	**88.904,9**
ΜΕΤ & ΕΓΚ. ΜΗΧ/ΤΩΝ	10%	**37.000,0**	**3.700,0**	**3.700,0**	**3.700,0**	**3.700,0**	**3.700,0**
ΕΙΔΙΚΕΣ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ	5%	**69.000,0**	**3.450,0**	**3.450,0**	**3.450,0**	**3.450,0**	**3.450,0**
ΛΟΙΠΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ	15%	**30.507,0**	**4.576,1**	**4.576,1**	**4.576,1**	**4.576,1**	**4.576,1**
ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ	10%	**51.750,5**	**5.175,0**	**5.175,0**	**5.175,0**	**5.175,0**	**5.175,0**
ΔΙΑΜΟΡΦΩΣΗ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΟΣ ΧΩΡΟΥ	5%	**54.900,0**	**1.372,5**	**2.745,0**	**2.745,0**	**2.745,0**	**2.745,0**
ΕΡΓΑ ΥΠΟΔΟΜΗΣ	0%	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
ΑΓΟΡΑ ΤΕΧΝΟΓΝΩΣΙΑΣ		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
ΑΥΛΕΣ ΠΑΓΙΟΠΟΙΟΥΜΕΝΕΣ ΔΑΠΑΝΕΣ (ΜΕΛΕΤΕΣ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΜΜΕ)		**12.000,0**					
ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΟΣ ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ		**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**
ΣΥΝΟΛΟ		**1.462.160,0**	**123.076,2**	**124.448,7**	**124.448,7**	**124.448,7**	**124.448,7**

16. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΕΩΝ

σε €

	1ο ΕΤΟΣ	2ο ΕΤΟΣ	3ο ΕΤΟΣ	4ο ΕΤΟΣ	5ο ΕΤΟΣ
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΥ ΕΡΓΑΣΙΩΝ	304.920	319.440	333.960	348.480	363.000
Μείον : Κόστος πωληθέντων	64.858	66.791	68.723	70.655	72.588
ΜΙΚΤΟ ΚΕΡΔΟΣ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΗΣ	240.062	252.649	265.237	277.825	290.413
Μείον : Εξοδα Διοίκησης	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Μείον : Εξοδα διάθεσης	2.000	2.000	2.000	2.000	2.000
Μείον : Φόροι & τέλη (εκτός φόρου εισοδήματος).	0	0	0	0	0
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	233.062	245.649	258.237	270.825	283.413
Πλέον : διάφορα έσοδα (Προμήθεια Αντιπροσώπευσης)	27.720	29.040	30.360	31.680	33.000
Μειον : Λοιπές δαπάνες	0	0	0	0	0
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ	260.782	274.689	288.597	302.505	316.413
Μείον : τόκοι υφιστάμενων μακροπρόθεσμων δανείων	0	0	0	0	0
Μείον : τόκοι κατασκευαστικής περιόδου	0	0	0	0	0
Μείον : τόκοι μακροπρόθεσμων δανείων επένδυσης	23.350	22.864	20.918	18.972	17.026
Μείον : τόκοι βραχυπρόθεσμων δανείων επένδυσης	757	783	810	837	864
Μείον : Δόσεις leasing	0	0	0	0	0
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ	236.675	251.042	266.869	282.696	298.522
Μείον : Αποσβέσεις (συνολικές)	123.076	124.449	124.449	124.449	124.449
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	**113.599**	**126.594**	**142.420**	**158.247**	**174.074**
Μείον: Φόρος εισοδήματος	**26.128**	**27.851**	**29.908**	**31.649**	**34.815**
ΚΑΘΑΡΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑ	**87.471**	**98.743**	**112.512**	**126.598**	**139.259**
ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΑΘΑΡΩΝ ΚΕΡΔΩΝ	87.471	98.743	112.512	126.598	139.259
Μέρισμα	87.471	98.743	112.512	126.598	139.259
Αμοιβές Δ.Σ.	0	0	0	0	0
Αποθεματκά	0	0	0	0	0
Αδιάθετα Κέρδη	0	0	0	0	0
Λοιπά					

17. ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ (ΣΕ €)

Κατηγορία ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ	1ο έτος *	2ο ετος	3ο έτος	4ο έτος	5ο έτος
Κέρδη προ φόρων	113.599	126.594	142.420	158.247	174.074
Υπόλοιπο φορολογημένων κερδών προηγουμένων χρήσεων	0	0	0	0	0
Σύνολο κερδών προς διανομή	113.599	126.594	142.420	158.247	174.074
Μείον φόρος** εισοδήματος κερδών χρήσης:	23,0% 26.128	22,0% 27.851	21,0% 29.908	20,0% 31.649	20,0% 34.815
Υπόλοιπο προς διάθεση	**87.471**	**98.743**	**112.512**	**126.598**	**139.259**

Η διάθεση των κερδών γίνεται ως εξής:

Τακτικό αποθεματικό*** :	0	0	0	0	0
Έκτακτα αποθεματικά					
Μερίσματα πληρωτέα**** :	100,0% 87.471	100,0% 98.743	100,0% 112.512	100,0% 126.598	100,0% 139.259
Αμοιβές Δ.Σ	0	0	0	0	0
Υπόλοιπο κερδών εις νέο	0	0	0	0	0

* *Ετος*	*2005*	*2006*	*2007*	*2008*	*2009*
** *Φόρος :* *για ΑΕ & ΕΠΕ*	***32,0%***	***29,0%***	***25,0%***	***25,0%***	***25,0%***
για ΟΕ & ΕΕ	***24,0%***	***23,0%***	***22,0%***	***21,0%***	***20,0%***

*** Τακτικό αποθεματικό: *Το ποσοστό είναι ενδεικτικό*

**** Μερίσματα πληρωτέα: *Το ποσοστό είναι ενδεικτικό*

18. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ ή ΕΠΕΝΔΥΣΗΣ

	ΕΤΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ									
	1ο	2ο	3ο	4ο	5ο	6ο	7ο	8ο	9ο	10ο
ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ										
ΕΙΣΡΟΕΣ (Α1)										
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ	260.782	274.689	288.597	302.505	316.413	316.413	316.413	316.413	316.413	316.413
ΕΚΡΟΕΣ (Β1)										
Δαπάνες επένδυσης	1.200.000	262.160	0	0	0	0	0	0	0	0
Δαπάνες κεφαλαίου κίνησης	10.223	363	363	363	363	0	0	0	0	0
Σύνολο (Β)	1.210.223	262.523	363	363	363	0	0	0	0	0
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ (Γ1=Α1-Β1)	-949.441	12.166	288.234	302.142	316.050	316.413	316.413	316.413	316.413	316.413
ΠΡΙΝ ΤΗΝ ΕΠΕΝΔΥΣΗ										
ΕΙΣΡΟΕΣ (Α2)										
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΠΡΟ ΤΟΚΩΝ ΑΠΟΣΒΕΣΕΩΝ & ΦΟΡΩΝ	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758
ΕΚΡΟΕΣ (Β2)										
Δαπάνες επένδυσης										
Δαπάνες κεφαλαίου κίνησης	4.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Σύνολο (Β)										
ΤΑΜΕΙΑΚΕΣ ΡΟΕΣ (Γ2=Α2-Β2)	38.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758	42.758
ΔΙΑΦΟΡΑ Γ1-Γ2	**-988.199**	**-30.592**	245.476	259.384	273.292	273.655	273.655	273.655	273.655	273.655

Με βάση τις ταμειακές ροές του παραπάνω πίνακα υπολογίζεται ο Εσωτερικός Βαθμός Απόδοσης (IRR) της επένδυσης σύμφωνα με την Απόφαση Κριτηρίων (Α.Π. ΥΠΟΙΟ 8356 3-3-2005) του Ν.3299/2004.

ΕΠΙΤΟΚΙΟ ΠΡΟΕΞΟΦΛΗΣΗΣ (discount rate)	**3,72%**	**15,00%**	**16,00%**
ΚΑΘΑΡΗ ΠΑΡΟΥΣΑ ΑΞΙΑ (Κ.Π.Α)	**713.550,72**	**19.223,36**	**-17.381,87**
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΣΥΝΤΕΛΕΣΤΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ (Ε.Σ.Α)		**15,53%**	

		-11.000,00	1.000,00	1.200,00	1.300,00	1.500,00	1.300,00	1.200,00	22.000,00			
Συντελεστής προεξόφλησης	0,15	1,00	0,87	0,76	0,66	0,57	0,50	0,43	0,38	0,33	0,28	0,25
		-11.000,00	869,57	907,37	854,77	857,63	646,33	518,79	8.270,61	0,00	0,00	0,00
ΚΡΑ	12.925,08											
ΚΡΑ	19.223,36	0,00	-859.303,91	-23.131,78	161.404,72	148.303,71	135.874,33	118.308,39	102.876,86	89.458,14	77.789,69	67.643,21
Συντελεστής προεξόφλησης	0,16	1,00	0,86	0,74	0,64	0,55	0,48	0,41	0,35	0,31	0,26	0,23
		-11.000,00	862,07	891,80	832,85	828,44	618,95	492,53	7.784,25	0,00	0,00	0,00
ΚΡΑ	12.310,88											
ΚΡΑ	-17.381,87											
		0,00	-851.896,11	-22.734,68	157.266,34	143.255,53	130.117,79	112.319,37	96.827,04	83.471,59	71.958,27	62.032,99
IRR	0,36											
IRR	0,16											
1.673,98												
1.925,08												
Συντελεστής προεξόφλησης	0,04	1,00	0,96	0,93	0,90	0,86	0,83	0,80	0,77	0,75	0,72	0,69
Καθαρή παρούσα	713.550,72	0,00	-952.756,93	-28.436,74	219.999,77	224.126,56	227.674,33	219.799,93	211.916,63	204.316,07	196.988,11	189.922,98

19. ΠΡΟΒΛΕΠΟΜΕΝΕΣ ΡΟΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ (ΣΕ €)

Κυκλος εργασιών	Περίοδος σχεδιασμού & κατασκευής	1ο ΕΤΟΣ	2ο ΕΤΟΣ	3ο ΕΤΟΣ	4ο ΕΤΟΣ	5ο ΕΤΟΣ
Α. Εισροές						
Κέρδη προ αποσβέσεων	0,00	236.674,89	251.042,22	266.868,94	282.695,66	298.522,37
Ίδια συμμετοχή	0,00	513.950,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μακροπόθεσμα δάνεια	0,00	436.454,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κεφάλαιο κίνησης	0,00	2.658,03	2.752,33	2.846,63	2.940,93	3.035,23
Πιστώσεις προμηθευτών παγίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ενισχύσεις Δημοσίου	0,00	731.080,00	731.080,00	0,00	0,00	0,00
Πώληση παγίων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές πηγές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ Α	**0,00**	**1.920.816,92**	**984.874,55**	**269.715,57**	**285.636,59**	**301.557,60**
Β. Εκροές						
Δαπάνες επένδυσης	0,00	1.200.000,00	262.160,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές προλειτουργικές δαπάνες	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Τόκοι κατασκευαστικής περιόδου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνήθεις άλλες επενδύσεις (Αναγκαίες αντικαταστάσεις, εξοπλισμού, ιματισμού κ.λ.π.) *	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρεωλύσια νέου επενδυτικού δανείου	0,00	0,00	36.371,17	36.371,17	36.371,17	36.371,17
Χρεωλύσια παλαιών μακροπόθεσμων δανείων	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Εξυπηρέτηση πιστώσεων προμηθευτών (παγίων)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Φόροι εισοδήματος	0,00	0,00	26.127,71	27.850,58	29.908,26	31.649,40
Μερίσματα	0,00	0,00	87.471,01	98.742,97	112.512,01	126.597,59
Αμοιβές Δ.Σ.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Λοιπές εκροές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΟ Β	**0,00**	**1.200.000,00**	**412.129,89**	**162.964,71**	**178.791,43**	**194.618,15**
Μεταβολή Κεφαλαίου Κίνησης (Α-Β)	0,00	720.816,92	572.744,66	106.750,86	106.845,16	106.939,46

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΠΑΝΤΕΡΗ Ε. Α.Ε.	2006	2005	2004	2003	2002
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ					
1. Έξοδα ιδρύσεως και πρώτης εγκαταστάσεως	4.521,51	4.521,51	4.521,51	4.521,51	4.521,52
Αποσβέσεις	4.521,50	4.521,50	4.521,50	4.521,50	4.521,52
Καθαρή Αξία	0,01	0,01	0,01	0,01	0,00
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ	**4.521,51**	**4.521,51**	**4.521,51**	**4.521,51**	**4.521,52**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	**4.521,50**	**4.521,50**	**4.521,50**	**4.521,50**	**4.521,52**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ	**0,01**	**0,01**	**0,01**	**0,01**	**0,00**
Γ. ΠΑΓΙΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
ΙΙ. ΕΝΣΩΜΑΤΕΣ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ					
3. Κτίρια και τεχνικά έργα				9.678,65	9.678,65
Αποσβέσεις				903,35	129,05
Καθαρή Αξία				8.775,30	9.549,60
4. Μηχανήματα - τεχνικές εγκαταστάσεις και λοιπός μηχανολογικός εξοπλισμός				301.290,52	301.290,52
Αποσβέσεις				70.301,13	10.043,02
Καθαρή Αξία				230.989,39	291.247,50
5. Μεταφορικά μέσα				293,47	293,47
Αποσβέσεις				68,48	9,78
Καθαρή Αξία				224,99	283,69
6. Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός				26,72	26,72
Αποσβέσεις				26,71	0,67
Καθαρή Αξία				0,01	26,05
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΣΩΜΑΤΩΝ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ	**332.828,88**	**332.828,87**	**328.307,37**	**311.289,36**	**311.289,36**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	**145.019,67**	**128.617,67**	**97.694,17**	**71.299,67**	**10.182,52**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ	**187.809,21**	**204.211,20**	**230.613,20**	**239.989,69**	**301.106,84**
ΣΥΝΟΛΟ ΑΚΙΝΗΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ	**332.828,88**	**332.828,87**	**328.307,37**	**311.289,36**	**311.289,36**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	**145.019,67**	**128.617,67**	**97.694,17**	**71.299,67**	**10.182,52**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ	**187.809,21**	**204.211,20**	**230.613,20**	**239.989,69**	**301.106,84**
ΙΙΙ. ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ ΚΑΙ ΑΛΛΕΣ ΜΑΚΡΟΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					
1. Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις					821,72
7. Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις				821,72	
ΣΥΝΟΛΟ ΣΥΜΜ/ΧΩΝ ΚΑΙ ΑΛΛΩΝ ΜΑΚΡΟΠ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ	**821,72**	**821,72**	**821,72**	**821,72**	**821,72**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΓΙΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**333.650,60**	**333.650,59**	**329.129,09**	**312.111,08**	**312.111,08**
ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	**145.019,67**	**128.617,67**	**97.694,17**	**71.299,67**	**10.182,52**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ	**188.630,93**	**205.032,92**	**231.434,92**	**240.811,41**	**301.928,56**
Δ. ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ					
Ι. ΑΠΟΘΕΜΑΤΑ					
1. Εμπορεύματα					80,20
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΩΝ					**80,20**
ΙΙ. ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ					

1. Πελάτες				-346,32	
Ελληνικό δημόσιο λογαριασμός Φ.Π.Α.					4.816,46
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ				**-346,32**	**4.816,46**
IV. ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ					
1. Ταμείο				49.821,37	74.298,66
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ	**220.700,79**	**194.359,05**	**144.679,19**	**49.821,37**	**74.298,66**
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΚΑΙ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ	**220.700,79**	**194.359,05**	**144.679,19**	**49.821,37**	**74.298,66**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΥΚΛΟΦΟΡΟΥΝΤΟΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**220.700,79**	**194.359,05**	**144.679,19**	**49.475,05**	**79.195,32**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**409.331,73**	**399.391,98**	**376.114,12**	**290.286,47**	**381.123,88**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ					
Α. ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΟ (ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΚΑΠ.)					
1. Καταβλημένο	311.078,50	311.078,50	311.078,50	311.078,50	311.078,50
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	**311.078,50**	**311.078,50**	**311.078,50**	**311.078,50**	**311.078,50**
IV. ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
5. Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων					81.681,58
Αφορολόγητα αποθεματικά Ν. 2601/98				48.930,30	
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**48.930,30**	**48.930,30**	**48.930,30**	**48.930,30**	**81.681,58**
V. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ					
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεως εις νέο	5.163,45	3.958,82	12.583,15	71.641,78	26.896,38
ΣΥΝΟΛΟ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΙΣ ΝΕΟΝ	**-5.163,45**	**-3.958,82**	**-12.583,15**	**-71.641,78**	**-26.896,38**
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	**354.845,35**	**356.049,98**	**347.425,65**	**288.367,02**	**365.863,70**
Γ. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΙ. ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
1. Προμηθευτές				186,41	15.260,18
5. Υποχρεώσεις από φόρους – τέλη				1.733,04	
ΣΥΝΟΛΟ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**54.486,38**	**43.342,00**	**28.688,47**	**1.919,45**	**15.260,18**
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**54.486,38**	**43.342,00**	**28.688,47**	**1.919,45**	**15.260,18**
ΓΕΝΙΚΟ ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	**409.331,73**	**399.391,98**	**376.114,12**	**290.286,47**	**381.123,88**
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ					
Ι. ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ					
Κύκλος εργασιών (πωλήσεις)	31.604,65	44.170,83		55.397,13	24.154,58
Μείον: Κόστος πωλήσεων				33.615,17	15.226,35
ΜΙΚΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	**31.604,65**	**44.170,83**		**21.781,96**	**8.928,23**
Πλέον: Άλλα έσοδα εκμεταλλεύσεως			65.154,71		
ΣΥΝΟΛΟ ΜΙΚΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ	**31.604,65**	**44.170,83**	**65.154,71**	**21.781,96**	**8.928,23**
ΜΕΙΟΝ					
1. Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	32.809,28	35.546,50		66.527,36	19.464,34
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΚΑΙ ΛΟΙΠΩΝ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΩΝ ΕΞΟΔΩΝ	**32.809,28**	**35.546,50**		**66.527,36**	**19.464,34**
ΜΕΡΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	**-1.204,63**	**8.624,33**	**65.154,71**	**-44.745,40**	**-10.536,11**

ΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΚΜΕΤΑΛΛΕΥΣΕΩΣ	**-1.204,63**	**8.624,33**	**65.154,71**	**-44.745,40**	**-10.536,11**
ΙΙ. ΕΚΤΑΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ					
ΜΕΙΟΝ					
1. Έκτακτα και ανόργανα έξοδα			32.992,43		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΤΑΚΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΟΡΓΑΝΩΝ ΕΞΟΔΩΝ ΚΑΙ ΖΗΜΙΩΝ			**32.992,43**		
ΣΥΝΟΛΟ ΕΚΤΑΚΤΩΝ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			**-32.992,43**		
ΟΡΓΑΝΙΚΑ ΚΑΙ ΕΚΤΑΤΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ Η ΖΗΜΙΕΣ)	**-1.204,63**	**8.624,33**	**32.162,28**	**-44.745,40**	**-10.536,11**
ΜΕΙΟΝ					
Σύνολο αποσβέσεων παγίων στοιχείων	26.402,00	26.402,00	26.394,47	61.117,15	14.704,02
Μείον: Αποσβέσεις ενσωματωμένες στο λειτουργικό κόστος	26.402,00	26.402,00	26.394,47	61.117,15	14.704,02
ΑΦΑΙΡΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΣΒΕΣΕΙΣ	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ Η ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	**-1.204,63**	**8.624,33**	**32.162,28**	**-44.745,40**	**-10.536,11**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ Η ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	**-1.204,63**	**8.624,33**	**32.162,28**	**-44.745,40**	**-10.536,11**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ΚΕΡΔΗ Η ΖΗΜΙΕΣ) ΟΜΙΛΟΥ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ	**-1.204,63**	**8.624,33**	**32.162,28**	**-44.745,40**	**-10.536,11**
ΔΙΑΘΕΣΗ ΚΕΡΔΩΝ					
Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη ή ζημιές) χρήσεως	-1.204,63	8.624,33	32.162,28	-44.745,40	10.536,20
Υπόλοιπο αποτελεσμάτων προηγουμένων χρήσεων	-3.958,82	-12.583,15		-26.896,36	16.360,27
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων			-44.745,40		
ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ Η ΖΗΜΙΕΣ ΕΙΣ ΝΕΟ	**-5.163,45**	**-3.958,82**	**-12.583,12**	**-71.641,76**	**26.896,47**
ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ					
8. Υπόλοιπο ζημιών εις νέο	-5.163,45	-3.958,82	-12.583,12	-71.641,76	26.896,47
ΣΥΝΟΛΟ ΔΙΑΝΟΜΗΣ ΚΕΡΔΩΝ	**-5.163,45**	**-3.958,82**	**-12.583,12**	**-71.641,76**	**26.896,47**
ΒΑΣΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ					
Βραχυπρόθεσμες λειτουργικές υποχρεώσεις	54.486,38	43.342,00	28.688,47	1.919,45	15.260,18
Λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού	332.828,88	332.828,87	328.307,37	312.111,08	311.289,36
Επενδυμένα κεφάλαια	354.845,35	356.049,98	347.425,65	288.367,02	365.863,70
Καθαρό κεφάλαιο κίνησης	166.214,41	151.017,05	115.990,72	47.555,60	63.935,14
Λειτουργικό κεφάλαιο κίνησης	-54.486,38	-43.342,00	-28.688,47	-2.265,77	-10.363,52
Κέρδη προ τόκων, αποσβέσεων και φόρων	25.197,37	35.026,33	91.549,18	16.371,75	4.167,91
Κέρδη χρήσης μετά φόρων	-1.204,63	8.624,33	32.162,28	-44.745,40	-10.536,11

Βιβλιογραφία

1. Νιάρχος Νικ. (2004), «*Χρηματοοικονομική Ανάλυση Λογιστικών Καταστάσεων*»,Εκδόσεις Σταμούλη ,Αθήνα.
2. Μέργος Γ., Παπαγεωργίου Κ. (1997), «*Εξελίξεις και Προοπτικές του Αγροτικού Τομέα*»,Εκδόσεις Σταμούλη, Αθήνα.
3. Γεωργόπουλος Ν.(2006), «*Στρατηγικό Management*», Εκδόσεις Μπένου, Αθήνα.
4. Stutely Richard (2002), «*The definitive business plan*»,Prentice Hall. Gr. Britain.
5. Θέριος Ιω.(2005), «*Ελαιοκομία*», Εκδόσεις Γαρταγάνης, Θεσσαλονίκη.
6. www.oliveoil.homendns.org/production.
7. www.in.gr/agro/olive
8. www.gamvrinos.gr