

## Projenin Mali ve Ekonomik Yönü

---

- Proje gelir ve giderlerinin diğer bir anlatımla projeye yaratılacak fayda ve masrafların ortaya konması aşamasıdır.
- Mali değerlendirme, proje değerlendirme çalışmalarının son aşamasıdır.
- Mali değerlendirme iki temel başlıkta yürütülür. Finansman ihtiyacı ve kaynaklarının hesaplanması ve proforma faturaların hesaplanması.

# Mali Değerlendirme

---

- Temel amacı; yatırımın sürdürülebilirliğini sağlayacak en uygun öz kaynak ve borç dengesini kurmak, yatırımın yıllar itibariyle yaratacağı gelir ve giderleri belirleyerek yatırımın beklentileri ne ölçüde karşılayabildiğinin hesaplarını yapmaktır.

## Gelir ve giderler, fiziki deęerlerin parasal olarak ifadesidir!

---

- Gelir ve giderlerin tahmininde en önemli konu, iyi bir üretim planının hazırlanmasıdır.
- Gelir ve giderlerin tahmininde üretim planında ortaya konan fiziki veriler dikkate alınır.
- Projenin ekonomik ömrü boyunca gelir ve gider tahminlerinde piyasadaki mevcut fiyatlar (cari fiyat) dikkate alınır. Ancak, bu hesaplamalarda ekstrem fiyat dalgalanmaları dikkate alınmaz.

Bir projenin toplam yatırım tutarını oluşturacak kaynaklar iki grupta toplanır!

---

Sabit yatırım masrafları:

- Yatırım yapma fikrinin doğuşundan tesisin üretime geçişine kadar yapılan harcamaların tümü.
- Tesisin kurulabilmesi için gerekli kaynaklar.

# Proje Giderleri

---

- Projelendirme aşamasından, yatırımın üretime hazır şekle getirilmesine kadar yapılması gereken masrafları kapsamaktadır.

Yatırım harcamalarını aŖağıdaki Ŗekilde grupeandırabiliriz;

---

- Etüd ve proje hazırlama giderleri
- Teknik yardım, patent ve know-how giderleri
- Arazi ve arazi düzeneleme giderleri

# Yatırım harcamaları

---

## ➤ İnşaat işleri giderleri

Ana fabrika binası

Yardımcı inşaatlar (su kuyusu, kazan dairesi, drenaj, çevre duvarı vb.)

Depolar (Yardımcı madde ve mamul madde depoları)

İdare binaları, lojmanlar

İşletme için gerekli iç yollar ve bağlantı yolları)

## Yatırım harcamaları

---

### ➤ Ana fabrika ve donanım

- ✓ Belirlenen teknoloji ve kapasiteye uygun olarak üretim planında yer alan işletme için gerekli makina ve donanım için yapılacak masraflardır.
- ✓ Bu masrafların tespit edilebilmesi için firmalardan alınan proforma faturalar kullanılır (nakliye, sigorta, montaj, varsa gümrük masrafları dahil edilmelidir).



## Yatırım harcamaları

---

- Yardımcı işletme tesisleri

(Elektrik, yakıt, buhar sağlama, atık arıtması için yapılacak tesisler ve donanımları)

- Taşıma araçları

- Genel giderler

(Vergi, harç, personel ve işçilik giderleri vb.)

## İşletme masrafları

---

- İşletme sermayesi ihtiyacı; tesislerin üretime başlamaları, devam ettirebilmeleri ve üretim hacimlerinde meydana gelen büyümeler için elde bulundurulması gereken değerlerdir.
- Tesisin işletilebilmesi için gerekli kaynaklar

# İşletme sermayesi

---

- Mamul madde stoku; üretilen ürünlerin satışına kadar geçen süre içinde stokta bekletilenlerin maliyetlerinin dikkate alınması gerekir.
- Hammadde, yardımcı madde ve yedek parça stoku.
- Müşteriye bağlı mal değeri  
(kredili satış yapılması durumunda işletmedeki faaliyetin başarısı için düşünülmelidir)

## Yatırım harcamaları

---

### ➤ Beklenmeyen giderler

(Şimdiye kadar açıklanan masraf kalemlerinin belirli bir % si beklenmeyen giderler olarak alınır)

## Beklenmeyen Giderler

---

- Projede yapılabilen bazı tahmin hatalarının düzeltilmesi,
- Unutulan bazı harcamaların karşılanması,
- Projeye sonradan bir takım ilaveler yapılması,
- Fiyat artışları nedeniyle ileride meydana gelmesi muhtemel harcamaları karşılayacaktır.

# 1. İşletme Giderleri

---

Proje ile kurulması düşünülen işletmenin faaliyete geçmesinden sonra olacak masraflardır.

- Sabit masraflar; bakım, onarım, personel giderleri, amortismanlar, faizler, kira, bina ve arazi vergileri.
- Değişen masraflar; hammadde, yardımcı madde, elektrik, su, yakıt vb.

## 2.İşletme Gelirleri

---

- Projenin amacını oluşturan ve satış değeri içinde en yüksek orana sahip ürünler ana ürün, bunun dışındaki ürünler yan ürün olarak sınıflandırılabilir.
- Normal kapasiteye geçene kadar her yıl için yapılır.
- İşletme gelirleri de giderler gibi tam kapasite için hazırlanır.

### 3.Proje Finansmanı

---

- Bir üretim ünitesinin kurulması, geliştirilmesi ve bu üniteye girdilerin sağlanması, üretim, pazarlama gibi fonksiyonların yerine getirilmesi için gerekli sermayelerin bulunması ve bunların planlı bir şekilde kullanılması.
- Yatırımın toplam finansman ihtiyacı ile bu ihtiyaçların hangi kaynaklardan karşılanacağını gösteren çalışma yapılır.



## Finansman kaynakları;

---

