

项目投资现金流量表

现金流入

营业收入
(不含销项税额)

设计生产能力×产品单价×年生产负荷

销项税额

营业收入×增值税率, 或已知

补贴收入

回收固定资产余值

(固定资产使用年限 - 运营期) × 年折旧费 + 残值

或者: 余值 = 残值

期末一次全额回收

回收流动资金

建设投资

工程费 + 土地使用及拆迁费 + 工程建设其他费 + 预备费

不含建设期利息

运营期前几年, 一般已知

流动资金

经营成本
(不含进项税额)

运营管理费

养护费

大修费

进项税额

应纳增值税 (运营期第1年) = 当年销项税额 - 当年进项税额 - 可抵扣固定资产进项税额

★ 应纳增值税

应纳增值税 (其他运营年份) = 当年销项税额 - 当年进项税额 - 上一年未抵扣的进项税额

增值税附加

增值税×增值税附加税率

维持运营投资

一般已知

调整所得税

息税前利润 = 营业收入 - 总成本费用 + 利息支出 + 补贴收入

总成本费用 = 经营成本 + 折旧费 + 摊销费 + 利息支出

息税前利润 = 营业收入 - 经营成本 - 折旧费 - 摊销费 + 补贴收入

净现值 (FNPV)

内部收益率 (FIRR)

静态投资回收期

动态投资回收期

评价指标

与融资条件无关, 以项目为研究对象

只进行盈利能力分析

调整所得税的计算剔除利息的因素

注意事项

为简化起见, 当建设期利息占总投资比例不是很大时, 也可按利润表中的息税前利润计算调整所得税