

## Příloha 5 - Ekonomická bilance

Fixní kapitálové investice - Technologie					
Položka	cena za kus (CZK)	kusů	celkem (CZK)	Odpis. sk.	Min. životnost
Přijímová nádoba se šnekovým dopravníkem 1 kW	130 000	1	130 000 Kč	2	15
Dvouhřídelový drtič 5 kW	320 000	1	290 000 Kč	2	15
Macerátor 2,2 kW	280 000	1	280 000 Kč	2	15
Loubové čerpadlo 1,1 kW	180 000	4	720 000 Kč	2	15 (1 kus je rezervní)
Duplikátorová nádoba na hygienizaci 0,33 m <sup>3</sup> (+míchadlo, motor 1 kW)	325 000	1	325 000 Kč	3	15
Výdržník (trubka v trubce, 12 m <sup>3</sup> )	275 000	1	275 000 Kč	3	15
Zásobní tank na hygienizovaný gastroodpad 8 m <sup>3</sup> (+míchadlo, motor 5 kW)	950 000	1	950 000 Kč	3	15
			<b>2 970 000 Kč</b>		
Fixní kapitálové investice - Stavby					
Položka	celkem (CZK)				
Stavba / rekonstrukce budovy	1 200 000 Kč				
	<b>1 200 000 Kč</b>				
Fixní kapitálové investice - Celkem					
Kategorie	celkem (CZK)				
Fixní kapitálové investice - Technologie	2 970 000 Kč				
Fixní kapitálové investice - Stavby	1 200 000 Kč				
ISBL (stavby + technologie)	4 170 000 Kč				
OSBL (úpravy okolní infrastruktury)	834 000 Kč				
Projektční a inženýrská činnost	500 400 Kč				
Nepředvídatelné náklady	500 400 Kč				
Celkem	6 004 800 Kč				
Design factor	1,05				
Celková hodnota investice			<b>6 305 040 Kč</b>		

Odpisy					
Odpisová skupina	Doba odepisování	% 1.rok	% další	Investiční náklady	
Odpisová skupina 1	3 roky	20	40	-	
Odpisová skupina 2	5 let	11	22,25	1 420 000 Kč	
Odpisová skupina 3	10 let	5,5	10,5	1 550 000 Kč	
Odpisová skupina 4	20 let	2,15	5,15	-	
Odpisová skupina 5	30 let	1,4	3,4	1 200 000 Kč	
Odpisová skupina 6	50 let	1,02	2,02	-	

Provozní vlastnosti linky			
Roční provozní doba	8 500	h	
Uvažované množství gastroodpadu ke zpracování	100	kg/h	
Uvažované ušetřené množství kukuřičné siláže	81	kg/h	
Cena nahrazované kukuřičné siláže	1 400	Kč/t	
Poplatek za likvidaci gastroodpadu	1 000	Kč/t	

Roční příjmy		
Snížení nákladů na kukuřičnou siláž	963 900	Kč/rok
Příjmy z likvidace gastroodpadu	850 000	Kč/rok
Roční příjem ze záměny části substrátu	1 813 900	Kč/rok

Provozní náklady		
<b>Přímé provozní náklady</b>	<b>878 394</b>	<b>Kč/rok</b>
<b>Energie</b>		
Elektrický příkon linky		17,5 kW
Cena elektřiny dle ceníku dodavatele	5 600	Kč/MWh
Roční spotřeba elektrické energie		89,3 MWh
Náklady na elektrickou energii	499 800	Kč/rok
<b>Osobní náklady</b>		
Navýšení mzdy 2 stávajícím zaměstnancům o 5000 Kč měsíčně	160 560	Kč/rok
<b>Údržba</b>		
Náklady na údržbu	63 050	Kč/rok
<b>Spotřební materiál</b>		
Náklady na spotřební materiál	31 525	Kč/rok
<b>Rezerva</b>		
Rezerva na provozní náklady	15 099	Kč/rok
<b>Nepřímé provozní náklady</b>		
Pojistění	108 359	Kč/rok
Podíl na podnikové režii	31 525	Kč/rok
	76 834	Kč/rok
<b>Distribuční náklady</b>		
Transport a distribuce	0	Kč/rok
	0	Kč/rok

<b>Zdanitelné výnosy</b>	<b>935 506</b>	<b>Kč/rok</b>
--------------------------	----------------	---------------

<b>Odpisy</b>			
Odpisy v 1. roce	258 250	Kč/rok	
Odpisy v roce 2 až 5	519 500	Kč/rok	
Odpisy v letech 6 až 10	203 550	Kč/rok	
Odpisy v letech 11 až 30	40 800	Kč/rok	

<b>Roční zisk před zdaněním</b>			
První rok	677 256	Kč/rok	
Rok 2 až 5	416 006	Kč/rok	
Rok 6 až 10	731 956	Kč/rok	
Rok 11 až 30	894 706	Kč/rok	

<b>Daň z příjmu 19 %</b>			
První rok	128 679	Kč/rok	
Rok 2 až 5	79 041	Kč/rok	
Rok 6 až 10	139 072	Kč/rok	
Rok 11 až 30	169 994	Kč/rok	

Úvěr	
Úvěr	3 500 000 Kč
Úroková sazba	9,00 % p.a.
Doba úročení	6,00 let

rok	anuita	splátka úroku	splátka jistiny	zůstatek půjčky
1	780 219 Kč	315 000 Kč	465 219 Kč	3 034 781 Kč
2	780 219 Kč	273 130 Kč	507 089 Kč	2 527 692 Kč
3	780 219 Kč	227 492 Kč	552 727 Kč	1 974 965 Kč
4	780 219 Kč	177 747 Kč	602 472 Kč	1 372 492 Kč
5	780 219 Kč	123 524 Kč	656 695 Kč	715 797 Kč
6	780 219 Kč	64 422 Kč	715 797 Kč	0 Kč

Parametr	rok:	Výstavba															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>Tok hotovosti projektu (tis. Kč)</b>																	
Příjmy projektu (tržby)			1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814	1 814
Náklady projektu bez odpisů			-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878	-878
Zdanitelné výnosy			936	936	936	936	936	936	936	936	936	936	936	936	936	936	936
Odpisy			-258	-520	-520	-520	-520	-204	-204	-204	-204	-204	-41	-41	-41	-41	-41
Zisk před zdaněním			677	416	416	416	416	732	732	732	732	732	895	895	895	895	895
Daň z příjmu			-129	-79	-79	-79	-79	-139	-139	-139	-139	-139	-170	-170	-170	-170	-170
Fixní kapitálové investice		-6 305															
Oběžné kapitálové investice		-88															
<b>Tok hotovosti projektu (tis. Kč)</b>		<b>-6 393</b>	<b>807</b>	<b>856</b>	<b>856</b>	<b>856</b>	<b>856</b>	<b>796</b>	<b>796</b>	<b>796</b>	<b>796</b>	<b>796</b>	<b>766</b>	<b>766</b>	<b>766</b>	<b>766</b>	<b>766</b>
<b>Tok hotovosti cizích zdrojů (tis. Kč)</b>																	
Úvěry		3 500	-465	-507	-553	-602	-657	-716									
Úvěr na fixní kapitál		3 500	-465	-507	-553	-602	-657	-716									
Kontokorentní úvěr		0	0	0	0	0	0	0									
Náklady na cizí zdroje		0	-315	-273	-227	-178	-124	-64									
Úroky z půjček na fixní kapitál		0	-315	-273	-227	-178	-124	-64									
Úroky z kontokorentního úvěru		0	0	0	0	0	0	0									
Daň			60	52	43	34	23	12									
<b>Tok hotovosti cizích zdrojů (tis. Kč)</b>		<b>3 500</b>	<b>-720</b>	<b>-728</b>	<b>-737</b>	<b>-746</b>	<b>-757</b>	<b>-768</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Toky vlastních zdrojů (tis. Kč)</b>																	
<b>Minimální tok hotovosti vlastních zdrojů</b>		<b>-2 893</b>	<b>86</b>	<b>128</b>	<b>119</b>	<b>110</b>	<b>100</b>	<b>28</b>	<b>796</b>	<b>796</b>	<b>796</b>	<b>796</b>	<b>766</b>	<b>766</b>	<b>766</b>	<b>766</b>	<b>766</b>

Parametr	rok:	Výstavba															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>Doba návratnosti</b>																	
Tok hotovosti		-6 393	807	856	856	856	856	796	796	796	796	796	766	766	766	766	766
Kumulativní tok hotovosti		-6 393	-5 586	-4 730	-3 873	-3 017	-2 160	-1 364	-567	229	1 026	1 822	2 587	3 353	4 119	4 884	5 650
Prostá doba návratnosti (PP)		7,96															
Návratnost investice (ROI)		5,89%															

Parametr	rok:	Výstavba															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>Čistá současná hodnota (NPV)</b>																	
Diskontní sazba v %		8,00%															
Tok hotovosti		-6 393	807	856	856	856	856	796	796	796	796	796	766	766	766	766	766
Diskontovaný tok hotovosti		-6 393	747	734	680	630	583	502	465	430	398	369	328	304	281	261	241
Kumulativní diskontovaný tok hotovosti		-6 393	-5 646	-4 912	-4 232	-3 602	-3 019	-2 517	-2 053	-1 622	-1 224	-855	-527	-223	59	319	561
Index rentability IR		1,09															

Parametr	rok:	Výstavba															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>Vnitřní výnosové procento (IRR)</b>																	
IRR		9,44%															
Tok hotovosti		-6 393	807	856	856	856	856	796	796	796	796	796	766	766	766	766	766
Diskontovaný tok hotovosti		-6 393	737	715	653	597	545	463	424	387	354	323	284	259	237	216	198

Parametr	rok:	Výstavba															
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>Vnitřní výnosové procento (IRR) vlastních zdrojů</b>																	
IRR		10,32%															
Tok hotovosti		-2 893	86	128	119	110	100	28	796	796	796	796	766	766	766	766	766
Diskontovaný tok hotovosti		-2 893	78	105	89	74	61	16	401	363	329	298	260	236	214	194	175

Shrnutí projektu		
Fixní kap. investice	tis. Kč	6 305
Celkové kapitálové investice (CAPEX + 10 % OPEX)	tis. Kč	6 393
Průměrný roční tok hotovosti	tis. Kč	803
Doba hodnocení projektu	roky	15
Diskontní sazba	%	8,0%
Prostá doba návratnosti	roky	7,96
ROI	%	5,89%
NPV	tis. Kč	561
IRR	%	9,44%
IRR vlastních zdrojů	%	10,32%
Index rentability	-	1,09
Reálná doba návratnosti	roky	13,79

