

PŘÍLOHA 1 - CASH FLOW PRO VÝPOČET EFEKTIVNOSTI INVESTICE

CASH FLOW	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033
Příjmy z prodeje výrobků	0	0	0	66 414	132 828	134 156	135 498	136 853	138 221	139 603	140 999	142 409	143 834	145 272	146 725	148 192	149 674	151 171	152 682	154 209
Investiční výdaje	1 900	4 346	50 430	78 197	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výdaje na energie	0	0	0	8 821	17 641	17 818	17 996	18 176	18 358	18 541	18 727	18 914	19 103	19 294	19 487	19 682	19 879	20 078	20 278	20 481
Výdaje na služby	0	0	0	100	200	202	204	206	208	210	212	214	217	219	221	223	225	228	230	232
Výdaje na mzdy	0	0	0	13 105	26 210	26 473	26 737	27 005	27 275	27 547	27 823	28 101	28 382	28 666	28 953	29 242	29 535	29 830	30 128	30 429
Daň z příjmů	0	0	0	1 491	2 981	3 013	3 045	3 078	3 111	3 144	3 178	3 212	3 246	2 757	3 316	3 351	3 387	3 423	3 459	3 496
Ostatní výdaje	0	0	0	309	619	625	631	637	644	650	657	663	670	3 431	683	690	697	704	711	718
Výdaje na výrobu	0	0	0	35 662	71 324	72 037	72 758	73 485	74 220	74 962	75 712	76 469	77 234	78 006	78 786	79 574	80 370	81 173	81 985	82 805
Výdaje celkem	1 900	4 346	50 430	138 256	120 119	121 311	122 514	123 730	124 958	126 199	127 451	128 717	129 995	133 517	132 589	133 905	135 235	136 578	137 935	139 305
CF	-1 900	-4 346	-50 430	-71 842	12 709	12 846	12 983	13 122	13 263	13 405	13 548	13 693	13 839	11 755	14 136	14 286	14 439	14 592	14 747	14 904
CCF	-1 900	-6 245	-56 675	-128 517	-115 808	-102 962	-89 979	-76 856	-63 593	-50 189	-36 640	-22 948	-9 109	2 647	16 782	31 069	45 507	60 100	74 847	89 751
DCF	-1 900	-4 178	-46 625	-63 867	10 864	10 558	10 261	9 972	9 691	9 418	9 153	8 895	8 644	7 060	8 163	7 933	7 709	7 491	7 280	7 074
DCCF	-1 900	-6 078	-52 703	-116 570	-105 707	-95 148	-84 887	-74 915	-65 224	-55 806	-46 654	-37 759	-29 115	-22 055	-13 892	-5 960	1 749	9 240	16 520	23 594
NPV	23 594																			
IRR	6,4%																			
Prostá doba návratnosti	10,6																			
Diskontovaná doba návratnosti	12,4																			
Index rentability	1,145																			

pozn.: v tis. Kč

	Investiční fáze
diskontní sazba	4%
Rok 2017 je 1/2 investiční fáze, 1/2 provozní fáze	

Provozní fáze