

Varianta 1 = 1.směna, bankovní úvěr

		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
	1 Tržby (V)		225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149
-	2 Prov. N (bez odpisů a úroku z úvěru)		198 953 608	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308
-	3 Odpisy		32 938 919	67 123 912	67 123 912	67 123 912	67 123 912	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810
-	4 Splátka úroku z ú.		30 100 000	28 690 431	27 182 192	25 568 376	23 841 593	21 993 935	20 016 941	17 901 558	15 638 097	13 216 195	10 624 759	7 851 923	4 884 988
=	5 Zisk před zd.		-36 261 378	-52 933 502	-51 425 263	-49 811 447	-48 084 664	17 910 096	19 887 090	22 002 473	24 265 934	26 687 836	29 279 272	32 052 108	35 019 043
-	6 Daň z příjmů		0	0	0	0	0	3 761 120	4 176 289	4 620 519	5 095 846	5 604 446	6 148 647	6 730 943	7 353 999
=	7 Zisk po zd.		-36 261 378	-52 933 502	-51 425 263	-49 811 447	-48 084 664	14 148 976	15 710 801	17 381 954	19 170 088	21 083 391	23 130 625	25 321 165	27 665 044
+	8 Odpisy		32 938 919	67 123 912	67 123 912	67 123 912	67 123 912	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810
-	9 Splátka úmoru (jistiny)		20 136 704	21 546 274	23 054 513	24 668 329	26 395 112	28 242 770	30 219 763	32 335 147	34 598 607	37 020 510	39 611 945	42 384 781	45 351 716
=	10 CF z provozu		-23 459 163	-7 355 863	-7 355 863	-7 355 863	-7 355 863	-11 116 984	-11 532 152	-11 976 383	-12 451 709	-12 960 309	-13 504 510	-14 086 806	-14 709 862

+ (CF z fin. operací; zisk po zdanění, asi bude 0)

+ **CF mimoř. (T-N po zdanění)**

=	11 CF		-23 459 163	-7 355 863	-7 355 863	-7 355 863	-7 355 863	-11 116 984	-11 532 152	-11 976 383	-12 451 709	-12 960 309	-13 504 510	-14 086 806	-14 709 862
	12 CF kumul.		-23 459 163	-30 815 027	-38 170 890	-45 526 753	-52 882 617	-63 999 600	-75 531 752	-87 508 135	-99 959 845	-112 920 153	-126 424 664	-140 511 470	-155 221 332

	13 inflace		2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	14 SHCF		-22 999 180	-7 070 226	-6 931 594	-6 795 681	-6 662 432	-9 871 563	-10 039 433	-10 221 727	-10 419 033	-10 631 967	-10 861 179	-11 107 350	-11 371 202
	15 SHCF kumul.		-22 999 180	-30 069 406	-37 001 000	-43 796 681	-50 459 113	-60 330 676	-70 370 109	-80 591 836	-91 010 869	-101 642 837	-112 504 015	-123 611 366	-134 982 568

		2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	2045	2046	2047	2048	2049
		14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25
	1 Tržby (V)	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149	225 731 149
-	2 Prov. N (bez odpisů a úroku z úvěru)	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308	182 850 308
-	3 Odpisy	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810
-	4 Splátka úroku z ú.	1 710 368	-1 686 475	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
=	5 Zisk před zd.	38 193 663	41 590 506	39 904 031	39 904 031	39 904 031	39 904 031	39 904 031	39 904 031	39 904 031	39 904 031	39 904 031	39 904 031
-	6 Daň z příjmů	8 020 669	8 734 006	8 379 847	8 379 847	8 379 847	8 379 847	8 379 847	8 379 847	8 379 847	8 379 847	8 379 847	8 379 847
=	7 Zisk po zd.	30 172 994	32 856 500	31 524 184	31 524 184	31 524 184	31 524 184	31 524 184	31 524 184	31 524 184	31 524 184	31 524 184	31 524 184
+	8 Odpisy	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810	2 976 810
-	9 Splátka úmoru (jistiny)	48 526 336	50 236 704	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
=	10 CF z provozu	-15 376 533	-14 403 394	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994

+ (CF z fin. operací; zisk po zdanění, asi bude 0)

+ **CF mimoř. (T-N po zdanění)**

=	11 CF	-15 376 533	-14 403 394	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994	34 500 994
	12 CF kumul.	-15 376 533	-29 779 927	4 721 068	39 222 062	73 723 057	108 224 051	142 725 046	177 226 040	211 727 035	246 228 029	280 729 024	315 230 018

	13 inflace	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
	14 SHCF	-11 653 490	-10 701 934	25 132 105	24 639 319	24 156 195	23 682 544	23 218 180	22 762 922	22 316 590	21 879 010	21 450 010	21 029 421
	15 SHCF kumul.	-11 653 490	-22 355 424	2 776 681	27 416 000	51 572 194	75 254 738	98 472 918	121 235 840	143 552 430	165 431 440	186 881 450	207 910 871