

1. Přílohy

1.1 Příloha č. 1 - MVE

Klient	Cxxxxx.
IČ	xxxxxx
Sídlo	
Datum založení	16. května 2005
Sektor	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb zajišťující řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor
Hlavní aktivity	poradenská činnost zaměřená zejména na poradenství fondů EU
Podíl na trhu	nepatrný
Datum podpisu žádosti	07/08/2015
Záznam na Black listu	Zvolte položku.
Skupina - ESS	
Účelovost úvěru	Other

Žádost o schválení poskytnutí investičního úvěru CZK 6.000.000,-

Navrhovaná angažovanost klienta CZK 6.000.000,-

Navrhovaná angažovanost skupiny vč. navrhovaného CZK 6.000.000,-

Zajištěná část		Nezajištěná část	
Hodnota	7.750.000,- Kč	Hodnota	0,- Kč
%	100 %	%	0 %

SME bankéř		17. 08. 2015	Podpis:
Popis žádosti: Financování nákupu MVE Pro: Proti:			

SME analytik	Jméno	Datum	Podpis:
Komentář:			

Schvalovatel sales	Jméno	Datum	Podpis:
Komentář:			

Zpracovatel RISK			Podpis:
Komentář: Předmětem úvěrového návrhu je financování nákupu malé vodní elektrárny s instalovaným výkonem 52 kWh na řece Oxxxx v lukrativní části centrálního parku v Kxxxx. Součástí objektu			

MVE je restaurace „xxxxx“. Obojí je provozováno od roku 199x, přičemž celý objekt prošel rozsáhlou rekonstrukcí dokončenou v roce 201x. Kupní cena 9 mil. Kč, vlastní zdroje tedy ve výši cca 30 %. Jako pozitivum vidím další zajištění mimo objekt MVE dvě BJ (Pxxxx x – Sxxxx a Horní Rxxx) v majetku vlastníka Klienta. Celý projekt je soběstačný – příjmy z MVE dostatečně pokrývají dluhovou službu (cca 45 tis. Kč/měsíc), další příjmy jsou generovány z dlouhodobého pronájmu restaurace v objektu MVE (120 tis. Kč/rok) a z další podnikatelské činnosti Klienta. DSCR k EBIDA v roce 201x s uvažováním tvorby rezervního fondu 100 tis. Kč v tomto roce činí 1,39 (bez dodatečných příjmů z pronájmu restaurace). Z pohledu výše uvedeného doporučuji ke schválení.

Schvalovatel I.			Podpis:
Komentář: Schvaluji na základě doporučení zpracovatele.			

Schvalovatel II.	Jméno	Datum	Podpis:
Komentář:			

Návrh úvěru č. xxxxx/201x.V01

DEADLINE:

Účel úvěru

Financování nákupu malé vodní elektrárny v Kxxxxxx.

Čerpání úvěru

poslední možný termín čerpání úvěru: 31.10.201x

Čerpání proběhne jednou tranší na daný jistotní účet určený pro tuto transakci a to po předložení všech podkladů potřebných k čerpání. (návrh smlouvy o jistotním účtu v Uxxx ve složce).

Nedočerpání úvěru

Nepředpokládá se

Splácení úvěru

(orientační výše splátek pro rozhodnutí, přesnou výši splátek určí MO)

Splátky: anuitní

| počet splátek: 180 | datum konečné splatnosti:

Frekvence: měsíční

Anuitní splátka z PM 44 441,- Kč

1. splátka: 44 411,- Kč

2. až 179. splátka: 44 411,- Kč

Poslední splátka: 44 411,- Kč

Konstrukce úrokové sazby / poplatky

FIX FIX 1Y Výše indexu xx % + přírážka k indexu xxx % = výsledná sazba
4,01 % p.a.

Schválení Pricingu: Pravomoc: SFE Leader ROE: Schválil:

11/08/2015

Up-front poplatek

x Kč

Poplatky: Servisní poplatek

200 Kč, měsíčně

Za žádost:

0 Kč

Závazková provize	0 % z nečerpané části
Za předčasné splacení úvěru	5,00 % z výše předčasné splátky a to v případě provedení částečné nebo úplné mimořádné splátky z cizích zdrojů, 0% z vlastních zdrojů při refixu
Ostatní poplatky:	DLE SAZEBNÍKU
Poplatek za Vázaný účet	5.000,- Kč

Zajištění

Zástava nemovitosti 1.) bytová jednotka Pxxxx číslo jednotky xx
 LV x, katastrální území Sxxxxxx Obec Pxxxx
 Nemovitosti zapsané na LV všechny nemovitosti zapsané na LV
 hodnota dle ocenění xxx xxx xxx,- Kč, ze dne DD.MM.RRRR, odhad / supervize EQUA ANO
 NE
 hodnota současná budoucí

termín zápisu ZP návrh na vklad ZP
 váznoucí ZP nejsou
 věcná břemena nejsou

2.) bytová jednotka Hxxx Rxxxxxx číslo jednotky xx
 LV x, katastrální území Hxxxx Rxxxx nad Jxxxx [xxxxx] Obec
 Rxxxxxxx n/Jxxxxx.
 Nemovitosti zapsané na LV všechny nemovitosti zapsané na LV
 hodnota dle ocenění xxx xxx xxx,- Kč, ze dne DD.MM.RRRR, odhad / supervize EQUA ANO
 NE
 hodnota současná budoucí

termín zápisu ZP návrh na vklad ZP
 váznoucí ZP nejsou
 věcná břemena nejsou

3.) budova MVE v Kxxx
 LV xxx, katastrální území xxxxxxx
 Nemovitosti zapsané na LV všechny nemovitosti zapsané na LV
 hodnota dle ocenění xxx xxx xxx,- Kč, ze dne DD.MM.RRRR, odhad / supervize EQUA ANO
 NE
 hodnota současná budoucí

termín zápisu ZP návrh na vklad ZP
 váznoucí ZP nejsou
 věcná břemena nejsou

Pojištění: vinkulace do 30 ti dnů od prvního čerpání

Biankosměnka 1Ks Ing. Jxxxx Kxxxxx, dat. nar.

Zástava movitého maj. Technologie MVE

Zástava pohledávek Zástava pohledávek z podeje elektřiny
Zástava pohledávek z pronájmu restaurace.

Jiné zajištění 100% obchodního podílu

Odkládací podmínky čerpání

- a) Doručení řádně podepsané smluvní dokumentace Bance.
- b) Zaplacení poplatku za poskytnutí Úvěru
- c) Předložení písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.
- d) Předložení potvrzení o neexistenci dluhu po splatnosti Klienta vůči příslušnému finančnímu úřadu a orgánu správy sociálního zabezpečení, které ke dni doručení Bance nebude starší 60 dnů ode dne jeho vystavení.
- e) Vystavení blankosměnky k zajištění pohledávky Banky ze Smlouvy Klientem s avalem Ing. Jxxxxx Kxxxxx, dat. nar. a uzavření dohody o způsobu vyplnění blankosměnky mezi Klientem a Bankou s potvrzeným seznámením se s obsahem této dohody ze strany avalistů a předání vystavené blankosměnky Bance.
- f) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem (byt Pxxxxx) doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou.
- g) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem (byt Rxxxxx n/Jxxxxxx) doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou.
- h) Doložení odhadu zastavených nemovitostí (byt Pxxxx a byt Rxxxxxxxxxx) jejíž výsledná hodnota v součtu obou nemovitostí bude minimálně 3.500.000,- Kč po interní supervizi
- i) Doložení odhadu zastavených nemovitostí (MVE)
- j) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem (budova MVE) doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou.
- k) Kladný výsledek kontroly zastavených nemovitostí pracovníkem Banky.
- l) Předložení pojistných smluv Předmětů zajištění uzavřené s tuzemskou pojišťovnou s příslušným povolením k provozování pojišťovací činnosti spolu s potvrzením o úhradě pojistného a uzavření zástavních smluv k pohledávkám z pojistného
- m) Uzavření zástavní smlouvy k movitým věcem – technologii MVE a ostatnímu movitému majetku v areálu MVE, podle smlouvy o zřízení zástavního práva

sepsané ve formě notářského zápisu a doručení výpisu z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy.

- n) Klient se zavazuje doručit Bance výpis z Rejstříku zástav vedený Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv k movitým věcem – technologii MVE a ostatnímu movitému majetku v areálu MVE, zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy, a to na prvním místě v pořadí
- o) Uzavření smlouvy o zástavě obchodního podílu (100 % obchodního podílu Klienta vlastněného Ing. Jxxxxx Kxxxxx, dat. nar.) a doložení podání právně bezvadného návrhu na zápis zástavního práva do obchodního rejstříku příslušného soudu.
- p) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám za společnostími vykupujícími elektrickou energii od Klienta a k případným pohledávkám na výplatu z titulu podpory obnovitelných zdrojů
- q) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám ze smlouvy o půjčce uzavřené mezi Klientem a společníky Klienta.
- r) Zřízení spořicího účtu Klienta vedeného u Banky (dále jen „Rezervní fond“) a uzavření smlouvy o zřízení zástavního práva k budoucím pohledávkám ze spořicího účtu
- s) Zřízení běžného účtu Klienta vedeného u Banky, na který budou směřovány veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů (dále jen „Běžný účet“).
- t) Zřízení běžného účtu Klienta vedeného u Banky, na který budou směřovány veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů (dále jen „Běžný účet“).
- u) Předložení originálu nebo ověřené kopie kolaudačního rozhodnutí s vyznačenou doložkou o nabytí právní moci a/nebo kolaudačního souhlasu k MVE.
- v) Předložení originálu nebo ověřené kopie žádosti o vydání licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektrické energie pro MVE.pro klienta.
- w) Předložení kupní smlouvy k MVE
- x) Předložení dokladu o složení vlastních zdrojů k nákupu MVE na jistotní/vázaný účet. ve výši 3 mil. Kč

Ostatní podmínky

- a) Klient se zavazuje nejpozději do 30 ti dnů doložit Bance provedení zápisu zástavního práva k obchodnímu podílu vzniklého na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu do obchodního rejstříku příslušného soudu.

- b) Klient se zavazuje do 30 dnů ode dne čerpání Úvěru doložit Bance vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění k Předmětu zajištění MVE ve prospěch Banky.
- c) Klient se zavazuje do 30 dnů ode dne čerpání Úvěru doložit Bance vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění k Předmětu zajištění byt Praha 9 ve prospěch Banky.
- d) Klient se zavazuje do 30 dnů ode dne čerpání Úvěru doložit Bance vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění k Předmětu byt Rokytnice n/J. ve prospěch Banky.
- e) Klient se zavazuje nejpozději do 30 dnů ode dne čerpání úvěru doložit Bance licenci na výrobu elektřiny nebo doklad o odložení vydání licence z důvodů nezaviněných klientem a následné dodání licence do 5 ti dnů po vypršení termínu odkladu.
- f) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, pravidelně každý rok – nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy – doložit Bance existenci pojištění Předmětům zajištění v rozsahu požadovaném Bankou, a to včetně doložení úhrady pojistného z příslušných pojistných smluv.
- g) Klient se zavazuje do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, vést 100 % svého bezhotovostního platebního styku prostřednictvím svých běžných účtů vedených u Banky.
- h) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně roční finanční výkazy v plném rozsahu, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího roku.
- i) Klient je povinen Bance doručit stejnopis přiznání k dani z příjmu včetně vlastní účetní závěrky, a to nejpozději do 30 dnů od uplynutí zákonné lhůty pro jeho podání.
- j) Klient se zavazuje nejpozději do 30 dnů ode dne získání licence na výrobu elektřiny doložit Bance dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny nebo novou smlouvu o výkupu elektřiny, ve kterém bude sjednáno plnění odběratele na Běžný účet.
- k) Klient se zavazuje nejpozději do 30 dnů ode dne získání licence doložit Bance doklad o registraci OTE, ve které bude sjednáno plnění zeleného bonusu na Běžný účet.
- l) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, směřovat veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů na Běžný účet.
- m) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, směřovat veškeré výnosy z pronájmů restaurace v budově MVE na Běžný účet.
- n) Klient je povinen předem informovat Banku o zamýšlené změně odběratele/odběratelů elektrické energie a neprodleně podniknout kroky k aktualizaci zástavního práva k pohledávkám za novými společnostmi vykupujícími elektrickou energii z MVE.

- o) Klient se zavazuje v případě změny odběratele vyrobené elektřiny z MVE a uzavření nové smlouvy o odběru elektrické energie, případně výplaty bonusů, neprodleně zřídit zástavní právo ve prospěch Banky k pohledávkám z nové smlouvy.
- p) Klient se zavazuje v každé uzavřené smlouvě o výkupu elektřiny s odběratelem vždy sjednat plnění odběratele na Běžný účet Klienta vedený u Banky a nově uzavřenou smlouvu nebo dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny neprodleně předat Bance.
- q) Klient je povinen podat Bance neprodleně informace o jakémkoliv vzniklém provozně-technickém problému, který může i v budoucnu negativně ovlivnit výkon MVE.
- r) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní přehled produkce elektřiny ve formě faktur a statistických výkazů pro Energetický regulační úřad v souladu se zákonnými povinnostmi vyplývajícími ze zákona v aktuálním znění, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- s) Klient se zavazuje vytvořit Rezervní fond ve výši 266 468,- Kč a to nejdéle do 36 ti měsíců od zahájení čerpání. Tvorba RF proběhne postupně minimálně však 100 000,- Kč během každých 12 měsíců a to až do cílové částky.
- t) V případě že klient bude chtít prodat některou, ze zastavených nemovitostí musí k tomu mít souhlas banky.
- u) V případě prodeje některého ze zastavených bytů, se banka zavazuje udělit souhlas s tímto prodejem za předpokladu, že minimálně 50% z odhadní ceny bytu bude použito na mimořádnou splátku poskytnutého úvěru na nákup MVE. K určení mimořádné splátky úvěru z prodeje bytů bude použit odhad doložený k čerpání úvěru, nebo je klient oprávněn dodat nový odhad zpracovaný třetí osobou Bankou určenou nebo jí předem písemně schválenou. Nový odhad bude supervizován.
- v) Bod u) je platná pouze v případě že prodej bytu neproběhne dříve než po dvanácti anuitních splátkách a po přezkoumání výsledku MVE bude DSCR na hodnotě 1,4 bez příjmů z běžné podnikatelské činnosti. V opačném případě bude použit výnos z prodeje bytu na mimořádnou splátku ve výši dle uvážení banky nebo bude prodej bankou nepovoleno.

Podmínky porušení nad rámec VOP

a)

Následky případů porušení

- a) Banka je oprávněná jednostranně navýšit úrokovou sazbu až o 1,0 procentní bod na dobu minimálně jednoho roku, a to za každé jednotlivé porušení jakékoliv povinnosti uvedených Případů porušení. Uplatněním tohoto následku Případu porušení není Banka zbavena možnosti uplatnit i jiný následek Případu porušení uvedený v Podmínkách.

Podmínky čerpání z vázaného účtu

- a) Doložení LV č. xxx (MVE) se zapsaným ZP pro Exxxx prvním v pořadí a klientem jako vlastníkem nemovitosti.
- b) Doložením dohody o dočasném využití licence ERU stávajícího vlastníka nebo doložení licence ERU přímo pro firmu Cxxxxx.

Bezdlužnost Klienta je přiložena ANO NE
Jsou objednány.

datum vystavení

Dokumenty k akceptaci RUW

- při změně dokumentu či jiné verzi musí být znovu akceptován RUW
- název dokumentu musí být shodný s názvem dokumentu uloženým na sdíleném disku („Dokumenty k akceptaci“)

Č.	Název dokumentu / odkaz	Datum uložení verze	Akceptace RUW	
			ANO	NE

angažovanost u BANKY

	Původní výše	Stávající čerpání	Nový / změna	Celková angažovanost	Produkt	Vznik	Délka	Splatnost	Úrok p.a.	Účel	Spl. kalen	Zdroje splácení
1	0 CZK	0 CZK	6 000 000 CZK	6 000 000 CZK							M/Q/Y	
2												
3												
CZK	0 CZK	0 CZK	6 000 000 CZK	6 000 000 CZK								

Ostatní cizí zdroje (Banky, Leasing, Mimorozvahové závazky ...)

Nejsou

Celkový platební kalendář pro uvedené závazky

Není

1. VLASTNICKÉ VZTAHY, MAJETKOVÉ PODÍLY

Vlastníci (ovládající >5% podíl)	%	Vlastnictví ověřeno - datum	Ručitel	Ve vztahu k EQUA BANK
Ing. Jxxxxx Kxxxxx	100	10. 08. 2015	ano	nemá

2. HLAVNÍ OBCHODNÍ ČINNOST, vývoj a situace na trhu

- Historie společnosti

Firma založena 16. května 200x současným vlastníkem. Firma se zaměřuje na poradenskou činnost, zejména na poradenství fondů EU. Cxxxx má podepsány rámcové smlouvy s Czechxxxxxx pro externí hodnocení projektů. Historicky podepsány smlouvy s MPSV, MP,

Magistrátem pro xxxxxx, řadou dalších magistrátů a úřadů práce pro externí hodnocení projektů (Pxxx, Hxxxx Kxxxx, Zxxx, Bxxx, Pxxxx, Čxxx Bxxxx, atd.).

- Produkty společnosti
Poradenství v oblasti dotací z EU

STRUKTURA TRŽEB DLE PRODUKTŮ					PODÍL NA TRHU	
Produkt	2013 %	2013 CZK 000	2014 %	2014 CZK 000	2013 %	2014 %
poradenství	100,00%	337,00	100,00%	451,00		
Celkem	100,00%	337,00	100,00%	451,00		

- Největší odběratelé

HLAVNÍ ODBĚRATELÉ			
ODBĚRATEL	IČ / RČ	% TRŽEB	PLATEBNÍ PODMÍNKY
Czechxxxxxx		20	

Komentář:

POHLEDÁVKY SPLATNÉ	2013		2014	
	CZK 000	%	CZK 000	%
do splatnosti a < 30 D	6 Kč	100,00%	0 Kč	#####
30 - 90 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	#####
90 - 180 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	#####
180 - 365 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	#####
> 365 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	#####
Σ CZK	6 Kč	100%	0 Kč	#####

Komentář:

- Největší dodavatelé

HLAVNÍ DODAVATELÉ			
DODAVATEL	IČ / RČ	% NÁKLADŮ	PLATEBNÍ PODMÍNKY

Komentář:

ZÁVAZKY SPLATNÉ	2013		2014	
	CZK 000	%	CZK 000	%
do splatnosti < 30 D	0 Kč	#####	0 Kč	#####
30 - 90 D	0 Kč	#####	0 Kč	#####
90 -180 D	0 Kč	#####	0 Kč	#####
180 - 365 D	0 Kč	#####	0 Kč	#####
> 365 D	0 Kč	#####	0 Kč	#####
Σ CZK	0 Kč	#####	0 Kč	#####

Komentář:

Klient nemá závazky.

- Konkurence

V oblasti poradenství je konkurence široká

3. VYJÁDŘENÍ K NAVRHOVANÝM OBCHODŮM A ZDROJE SPLÁCENÍ

- Účel úvěru -> co se požaduje, kompletní popis

Klient požaduje investiční úvěr ve výši 6 mil. Kč na nákup MVE s anuitním splacením na dobu 15 let s 1 rok fix. Prodejní cena celého díla je 9 mil. Kč. MVE je v provozu již od roku 199x. V roce 2013 byla koupena 1. Pxxxxx s.r.o. (současný vlastník). V průběhu roku 201x– 201xna MVE proběhli rekonstrukce za cca 5 mil. Kč (viz SoD ve složce a technická zpráva ve složce). Při této rekonstrukci došlo k přestavbě vtokového objektu, rozšíření náhonu a osazení nového čistícího stroje česel. Současný vlastník tento projekt realizoval se záměrem expandovat do tohoto region (na Mxxxxxx) a postupně nakoupit a rozšířit své portfolio MVE. Podařilo se mu koupit v tomto regionu pouze tuto jednu MVE a vzhledem k tomu že již vlastní několik MVE v Jxxxxxh Čxxxxx, rozhodl se opět se zaměřit zpět na region Jxxxx Čxxx a MVE Kxxxx prodat.

Před prodejem MVE klient zažádá o vydání licence na výrobu elektřiny a to do doby převodu v katastru nemovitostí z titulu Dohody o používání se stávajícím majitele (lhůta na vydání licence je 30dni pokud nedojde k odkladu ze strany ERU pro nekompletnost podkladů). Dále bude následovat smlouva s (pravděpodobně) E-onem a registrace u OTE. Do té doby bude výroba zajišťována na základě licence stávajícího vlastníka. Dohoda o využití licence stávajícího vlastníka je podmínkou vypořádání Vázaného účtu.

- Technologie

Jedná se o MVE umístěnou na řece Oxxxx v městě Kxxxxx. MVE je osazena regulovatelnou Francisovou vertikální turbínou o průměru kola 1,0m a Semi-Kaplanovou horizontální turbínou o průměru kola 0,6m. Obě turbíny jsou umístěny v samostatných kašnách s nezávislými stavidlovými uzávěry. Celkový výkon obou turbín je 52kWh a možným celkovým 100 % výkonem cca 450 MWh/rok. Budova MVE je stavebně provedena z železobetonové konstrukce v dolní části a v horní části je klasicky zděná. V horní části je umístěna restaurace, která je součástí MVE a tedy i předmětem koupe. Tato restaurace je v současné době pronajímána a bude tomu tak i nadále po změně vlastníka. Budova MVE je postavena částečně na vlastním pozemku xxxx/4 ve vlastnictví současného vlastníka a na pozemku xxxx/xx ve vlastnictví Pxxxx Oxxx, státní podnik, na základě nájemní smlouvy s převoditelnými právy pro případ změny vlastníka (viz soubory 1.Pxxxxx) a přístup k MVE je zajištěn pře pozemek xxxx/x ve vlastnictví města Kxxxx (viz soubor 1. Pxxxx. x Kxxxx - nájem pozemku vedle MVE + dodatek ve složce).

- Zdroje splácení

Celý projekt je finančně soběstačný jak následně ukáží CF modely s DSCR od 1,21 bez RF do 2,11 bez RF. Některá CF počítají i s příjmy z běžné činnosti firmy.

typ a datum výkazů *	2013	2014				
počet měsíců	HK	HK				
tržby celkem	337	451				
hrubý zisk	233	383				
provozní zisk (EBIT)	155	351				
EBITDA	248	367				

*

HK – historie konečná, PK – predikce, př.: HK 12/2012, v 000 CZK

- Komentář k finanční situaci

EBITDA

EBITDA se pohybuje, z aktuální podnikatelské činnosti, na hodnotě cca 350 tis. Kč. Vzhledem k tomu, že se jedná ze 100 % o poradenství, má klient minimální náklady a maržovost se pohybuje na úrovni 80 %. Po rozšíření podnikání o prodej elektřiny a pronájmu restaurace se EBITDA zvýší na hodnotu cca 1,15 mil. Kč.

ROZVAHA

Vzhledem k předmětu podnikání klient v tuto chvíli nevykazuje žádné významné majetky, pohledávky ani závazky.

Průběžné výkazy nejsou k dispozici. Vzhledem k obratu je klient nepoužívá a vzhledem k obratu se domnívám, že tam nebude nic zásadního.

CASH FLOW

Vzhledem k rozsáhle rekonstrukci a modernizaci MVE v roce 201x – 201x není možné vytvořit relevantní CF model na základě uplynulého stavu (viz soubor Přehled výroby během rekonstrukce MVE Kxxxx 201x až 201x ve složce), ale CF modely jsem vytvořil na základě velice střízlivé predikce, která zohledňuje pravidelné servisní odstávky a vynucené odstávky z vodoprávních důvodů a operuje s celkovým výkonem na úrovni cca 60% celkového výkonu.

01 CF – je vytvořen z predikce výkonu pro rok 2016. Jsou zde zohledněny aktuální výkupní ceny firmou E-on a výkupní ceny restaurace, kam je proud dodáván napřímo. Odběr restaurace je cca ¼ celého výkonu MVE za cenu 4kč za kW a je zde započítán i zelený bonus. V tomto CF modelu jsou zahrnuty i příjmy z pronájmu restaurace a příjem z běžné činnosti firmy po zdanění a je zde počítáno i s odpisy 450 tis. Kč na 20 let (jedná se o hrubý odhad). Náklady jsou započítány jako reálný odraz současného stavu (viz soubor Seznam provozních nákladů MVE ve složce). V tomto CF je i zohledněno anuitní splácení dle PM v záložce anuita. Výsledné DSCR 2,11 bez RF

02 CF - je sestaven stejně jako CF 01 bez započítání příjmů z běžné činnosti firmy. Výsledné DSCR 1,45 bez RF

03 CF - je sestaven stejně jako CF 01 s ponechání lineárního způsobu splácení. Výsledné DSCR 1,76 bez RF

04 CF – je sestaven stejně jako CF 03 bez příjmů z běžné činnosti firmy. Výsledné DSCR 1,21 bez RF

TVORBA RF

Tvorba RF je navržena jako postupné navyšování po dobu 36 měsíců na hodnotu 266 468,- Kč, což je 50 % z roční dluhové služby, což je 532 936,- Kč. Klient bude mít podmínku vytvořit RF postupně do 36 měsíců, minimálně 100 tis. Kč ročně.

4. PROFIL SPOLEČNOSTI Z HLEDISKA RIZIKA

Silné stránky	Ošetření rizik
Stabilní zdroj přírodní energie, MVE po rekonstrukci	Porucha bude odstraněna servisním zásahem
Rizika	
Porucha technologie	

Komentář:

5. ZHODNOCENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI, schopnosti managementu

Axxxx Kxxxxx, jednatelka, manželka společníka,

Ing. Jxxxxx Kxxxxx, společník, nemůže být jednatelem vzhledem k jeho zaměstnání v bankovním sektoru.

6. OBCHODNÍ VZTAH S EQUA BANK

nemá

Všechny tyto fyzické osoby uvedené v návrhu a jeho přílohách podepsaly Souhlas se zpracováním osobních údajů ve smyslu zákona 101/2000 Sb.:

Rozhodnutí: Návrh č. 0xxx/201x.V01

DETAIL

Podmínky schválení nad rámec specifických podmínek – poskytnutí investičního úvěru ve výši 6.000.000,- Kč

Účel úvěru

Financování koupě malé vodní elektrárny IDENTIFIKACE stavba k využití vodní energie č.p. xxxx na parc. č. xxxx/x o výměře xxx m² zapsané na LV xxxx v obci Kxxxx, v katastrálním území Kxxxx – Hxxxx Pxxxxxxxx.

(dále jen „MVE“ nebo „Objekt úvěru“).

Čerpání úvěru

Banka poskytne Klientovi peněžní prostředky určené k úhradě kupní ceny za Objekt úvěru, maximálně do výše Jistiny Úvěru, na základě žádosti o čerpání úvěru, předložené kupní smlouvy a po splnění odkládacích podmínek čerpání Úvěru a to prostřednictvím vázaného účtu vedeného u Banky (dále jen „Vázaný účet“).

Čerpání Úvěru bude ukončeno nejpozději dne 31. prosince 201x.

Splácení úvěru

Splátky: anuitní

| počet splátek: 180 | datum konečné splatnosti:

Frekvence: měsíční

Zajištění

- a) Zástavním právem k nemovitostem na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem reg. č. REGC.1a (budova č.p. xxxx, - občanská vybavenost, část obce xxxx na pozemku parc. č. xxxx/x a parc. č. xxxx/xx , to vše zapsané na LV č. xxxx, k. ú. Kxxxx – Hxxxx Pxxxxxx) (dále jen „Předmět zajištění 1“)
- b) Zástavním právem k nemovitostem na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem reg. č. REGC.1b (Bytová jednotka č. xxxx/xx v Hxxxx Rxxxxxxnad Jxxxxxx, LV č. xxxx, s podílem na společných částech domu a pozemku xxxxxx/xxxx, garážové stání - podíl 1/xx na nebytové jednotce č. xxx/1, LV č. xxx, s podílem na společných částech domu a pozemku xxxxxx/xxxxxxxx na pozemcích: pozemek parc.č. St. xxxxx, LV č. xxxx, další pozemky: pozemek parc.č. xxxx/x, LV č. xxxx, pozemek parc.č. xxxx/xxx, LV č. xxxx, pozemek parc.č. xxxxx/1, LV č. xxxxx, pozemek parc.č. xxx/1, LV č. xxxx, pozemek parc.č. xxx/3, LV č. xxx,x pozemek parc.č. xxxx/2, LV č. xxxx, k. ú. Hxxxx Rxxxxxx nad Jxxxxxx). (dále jen „Předmět zajištění 2“)
- c) Zástavním právem k nemovitostem na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem reg. č. REGC.1c (Bytová jednotka č. xxxx/137, LV č. xxx, s podílem na společných částech domu a pozemku xxxxx/xxxxx na pozemcích: pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxx, pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxx, pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxx, pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxxx, pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxxx, pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxxx, pozemek parc.č. xxx, LV č. xxx, pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxx, pozemek parc.č. xxxx, LV č. xxxx, k. ú. Sxxxx). (dále jen „Předmět zajištění 3“)

Bod a), b), c) společně dále jen „Předmět zajištění“

- d) Zástavním právem k pohledávkám z pojistného plnění zřízeného na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistného plnění k Předmětu zajištění a MVE.
- e) Blankosměnkou a dohodou o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. REGC.5 (aval FO – Ing. Jxxx Kxxx, RČ xxxx).
- f) Zástavním právem k movitým věcem – technologii malé vodní elektrárny v Kxxxxxxx o výkonu 52 KWh (dále jen „MVE“) – sjednaným formou notářského zápisu.
- g) Zástavním právem k budoucím pohledávkám – vkladu na spořicímu účtu vedeném u Banky reg. č. REGC.4.
- h) Zástavním právem k pohledávkám na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám za společnostmi vykupujícími elektrickou energii od Klienta reg. č. REGC.22. (tichá cese)
- i) Zástava obchodního podílu na základě Smlouvy o zástavě obchodního podílu Klienta reg. č. REGC.17 (100 % obchodního podílu Klienta vlastněného Ing. Jxxx Kxxxx) ve prospěch Banky.
- a) Zástavním právem k pohledávkám na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv reg. č. REGC.22. (tichá cese)
- b) Zástavním právem k pohledávce z vkladů na účtech na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z účtu reg. č. REGC.4.

Odkládací podmínky čerpání na Vázaný účet

- a) Doručení řádně podepsané smluvní dokumentace Bance.
- b) Zaplacení poplatku za poskytnutí Úvěru dle čl. 7 této Smlouvy.
- c) Předložení písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.
- d) Předložení potvrzení o neexistenci dluhu po splatnosti Klienta vůči příslušnému finančnímu úřadu a orgánu správy sociálního zabezpečení, ne starší 60 dnů ode dne vystavení ke dni doručení Bance.
- e) Vystavení blankosměnky k zajištění pohledávky Banky ze Smlouvy Klientem s avalem IDENTIFIKACE AVALISTY (aval FO – Ing. Jxxxx Kxxxx, RČ xxxxxx/xxxx), uzavření

dohody o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. REGC.5 mezi Klientem a Bankou s potvrzeným seznámením se s obsahem této dohody ze strany avalisty a předání vystavené blankosměnky Bance.

- f) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1a a předání jednoho vyhotovení této zástavní smlouvy s ověřenými podpisy Zástavce Bance, doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou. Z údajů v katastru nemovitostí musí být zřejmé, že v části C a D ve výpisu z katastru nemovitostí vztahujících se k Předmětu zajištění 1 nejsou žádné záznamy s výjimkou zástavních a dalších věcných práv akceptovaných Bankou. Za provedené hodnocení stavu zápisu na LV si Banka účtuje Poplatek dle Sazebníku.
- g) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1b a předání jednoho vyhotovení této zástavní smlouvy s ověřenými podpisy Zástavce Bance, doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou. Z údajů v katastru nemovitostí musí být zřejmé, že v části C a D ve výpisu z katastru nemovitostí vztahujících se k Předmětu zajištění 2 nejsou žádné záznamy s výjimkou zástavních a dalších věcných práv akceptovaných Bankou. Za provedené hodnocení stavu zápisu na LV si Banka účtuje Poplatek dle Sazebníku.
- h) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1c a předání jednoho vyhotovení této zástavní smlouvy s ověřenými podpisy Zástavce Bance, doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou. Z údajů v katastru nemovitostí musí být zřejmé, že v části C a D ve výpisu z katastru nemovitostí vztahujících se k Předmětu zajištění 3 nejsou žádné záznamy s výjimkou zástavních a dalších věcných práv akceptovaných Bankou. Za provedené hodnocení stavu zápisu na LV si Banka účtuje Poplatek dle Sazebníku.
- i) Hodnota Předmětu zajištění 2, 3 dle zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1b,c bude činit nejméně 3.000.000,- Kč. Ocenění provede Banka a konečnou hodnotu určí podle odhadu zpracovaného třetí osobou Bankou určenou nebo jí předem písemně schválenou.
- j) Předání úředně ověřené kopie nebo originálu kupní smlouvy, kterou Klient nabývá Objekt úvěru, v podobě akceptované Bankou.
- k) Zřízení spořicího účtu Klienta vedeného Bankou (Rezervní fond) a uzavření zástavní Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám ze spořicího účtu reg. č. REGC.4
- l) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávce z vkladů na účtech reg. č. REGC.4. Předmětem zástavního práva bude pohledávka z vkladů na všech stávajících i budoucích účtech Klienta vedených Bankou.
- m) Kladný výsledek kontroly zastavených nemovitostí konkrétně Předmětu zajištění 1 pracovníkem Banky. Předmětem kontroly bude ucelenost zastavených nemovitostí a případné zajištění přístupových práv k těmto nemovitostem.
- n) Uzavření zástavní smlouvy k movitým věcem – technologii MVE, podle smlouvy o zřízení zástavního práva sepsané ve formě notářského zápisu a doručení výpisu z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy, a to na prvním místě v pořadí.
- o) Předložení pojistné smlouvy k technologii MVE uzavřené s tuzemskou pojišťovnou s příslušným povolením k provozování pojišťovací činnosti spolu s potvrzením o úhradě pojistného a uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám z pojistného plnění reg. č. REGC.23.
- p) Předložení pojistné smlouvy k Předmětu zajištění uzavřené s tuzemskou pojišťovnou s příslušným povolením k provozování pojišťovací činnosti spolu s potvrzením o úhradě

pojistného a uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám z pojistného plnění reg. č. REGC.23.

- q) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám za společnostmi vykupujícími elektrickou energii od Klienta a k případným pohledávkám na výplatu z titulu podpory obnovitelných zdrojů reg. č. REGC.22.
- r) Předložení originálu nebo ověřené kopie kolaudačního rozhodnutí s vyznačenou doložkou o nabytí právní moci, nebo kolaudačního souhlasu k MVE.
- s) Předložení originálu nebo ověřené kopie prohlášení prodávajícího o využití platné licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektrické energie pro MVE.
- t) Předložení originálu nebo ověřené kopie žádosti o vydání licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektrické energie pro MVE.
- u) Předložení smlouvy o připojení MVE k distribuční síti.
- v) Předložení smlouvy o výkupu elektřiny s odběratelem (E.ON Energie, a.s.) vykupujícím elektrickou energii z MVE.
- w) Doložení servisní smlouvy na zajištění servisu a údržby MVE, s akceptovatelnou servisní organizací na dobu minimálně 5 let.
- x) Uzavření smlouvy o zástavě obchodního podílu reg. č. REGC.17 (100 % obchodního podílu Klienta vlastněného Ing. Jxxxx Kxxxx) a doložení podání právně bezvadného návrhu na zápis zástavního práva do obchodního rejstříku příslušného soudu.
- y) Připsání vlastních zdrojů Klienta v minimální výši 3.107.015,- Kč na Vázaný účet.

Odkládací podmínky čerpání z Vázaného účtu

- Doložení výpisu z příslušného katastru nemovitostí k Předmětu zajištění 1, kde bude Klient zapsán jako jediný vlastník Předmětu zajištění 1.
- Doložení výpisu z příslušného katastru nemovitostí k Předmětu zajištění 1 se zapsaným zástavním právem, dalšími věcnými právy a poznámkami ve prospěch Banky na prvním místě v pořadí, případně s výjimkou věcných práv akceptovaných Bankou.
- Předložení originálu nebo ověřené kopie platné licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektrické energie pro MVE.
- Potvrzení o zaplacení

Jednotlivé částky budou z Vázaného účtu uvolněny na základě kupní smlouvy k Objektu úvěru (prodávající + daň z převodu nemovitostí na základě daňového priznání k dani z nabytí nemovitých věcí).

Pokud nebudou odkládací podmínky čerpání z Vázaného účtu splněny do 29. 2. 201x, bude provedena mimořádná splátka Úvěru bez poplatku za mimořádnou splátku.

Ostatní podmínky

- a) Klient je povinen zajistit nejpozději do 30 dnů od otevření účtu u Banky kdykoliv v budoucnu zajištění pohledávek Banky vyplývajících ze Smlouvy zřízením zástavního práva k pohledávce z vkladu na účtu vedeném Bankou.
- b) Klient se zavazuje ve lhůtě do 6 měsíců od podpisu této Smlouvy předložit Bance souhlas nejvyššího orgánu společnosti Klienta k poskytnutí Zajištění Úvěru majetkem společnosti Klienta, a to ve formě akceptované Bankou.
- c) Klient je povinen Bance doručit stejnopis priznání k dani z příjmu, včetně vlastní účetní závěrky Klienta, a to nejpozději do 30 dnů od uplynutí zákonné lhůty pro jeho podání.
- d) Klient se zavazuje do 30 dnů po provedení vkladu zástavního práva, a to nejpozději do 31. ledna 2016 podle zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1b předložit Bance výpis z příslušného katastru nemovitostí se zapsaným zástavním právem ve prospěch Banky na prvním místě v pořadí, případně s výjimkou věcných práv akceptovaných Bankou. Nesplní-li Klient svůj závazek doložit Bance vznik zástavních práv zajišťujících

- pohledávky Banky, bere na vědomí, že Banka provede ověření vzniku zástavního práva k nemovitostem dálkovým přístupem do katastru nemovitostí a Klientovi vyúčtuje za vzniklé náklady příslušný Poplatek dle Sazebníku.
- e) Klient se zavazuje do 30 dnů po provedení vkladu zástavního práva, a to nejpozději do 31. ledna 201x podle zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1c předložit Bance výpis z příslušného katastru nemovitostí se zapsaným zástavním právem ve prospěch Banky na prvním místě v pořadí, případně s výjimkou věcných práv akceptovaných Bankou. Nesplní-li Klient svůj závazek doložit Bance vznik zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky, bere na vědomí, že Banka provede ověření vzniku zástavního práva k nemovitostem dálkovým přístupem do katastru nemovitostí a Klientovi vyúčtuje za vzniklé náklady příslušný Poplatek dle Sazebníku.
 - f) Klient je povinen nejpozději do 31. ledna 201x doložit vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění ve prospěch Banky dle Zástavní smlouvy k pohledávkám z pojistného plnění reg. č. REGC.23.
 - g) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, pravidelně každý rok - nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy - doložit Bance existenci pojištění Předmětu zajištění a technologii MVE v rozsahu požadovaném Bankou, a to včetně doložení úhrady pojistného z příslušných pojistných smluv.
 - h) Klient se zavazuje nejpozději do 29. února 201x doložit Bance provedení zápisu zástavního práva k obchodnímu podílu vzniklého na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu reg. č. REGC.17 do obchodního rejstříku příslušného soudu.
 - i) Klient je povinen nejpozději do 31. ledna 201x uzavřít Smlouvu o zřízení zástavního práva k pohledávkám z nájemních smluv k Předmětu zajištění 1 reg. č. REGC.22 včetně Přílohy č. 1 a předložit oboustranně podepsanou nájemní smlouvu k prostorám v Předmětu zajištění 1, kde bude uvedeno směřování nájemného na běžný Účet Klienta vedený Bankou.
 - j) Klient je povinen informovat Banku neprodleně o změnách v osobách nájemců a do doby zániku pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, zajistit pravidelně pololetně, nejpozději 30. dní po uplynutí pololetí, aktualizaci zástavního práva podle aktuálního stavu nájemních smluv.
 - k) Klient se zavazuje směřovat výnosy vyplývající z nájemních smluv k prostorám v Předmětu zajištění 1 dle zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1a výhradně na běžný Účet Klienta vedený Bankou.
 - l) Klient je povinen při každé změně nájemce Předmětu zajištění 1 uzavřít s Bankou dodatek k zástavní smlouvě k pohledávkám z titulu nájemného vyplývajících z nájemních smluv k Předmětu zajištění 1, a to formou aktualizované Přílohy č. 1, která je nedílnou součástí zástavní smlouvy k pohledávce z nájemních smluv reg. č. REGC.22, kterou zřídí zástavní právo ke všem stávajícím a budoucím pohledávkám vyplývajících z nájemní smlouvy k Předmětu zajištění 1 včetně nájemní smlouvy nového nájemce.
 - m) Klient se zavazuje do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, vést 100 % svého bezhotovostního platebního styku prostřednictvím svých běžných účtů vedených u Banky.
 - n) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, směřovat veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů na Běžný účet Klienta vedený u Banky.
 - o) Klient je povinen předem informovat Banku o zamýšlené změně odběratele elektrické energie a neprodleně podniknout kroky k aktualizaci zástavního práva k pohledávkám za novými společnostmi vykupujícími elektrickou energii z MVE.

- p) Klient se zavazuje v případě změny odběratele vyrobené elektřiny z MVE a uzavření nové smlouvy o odběru elektrické energie, případně výplaty bonusů, neprodleně zřídit zástavní právo ve prospěch Banky k pohledávkám z nové smlouvy.
- q) Klient se zavazuje v každé uzavřené smlouvě o výkupu elektřiny s odběratelem vždy sjednat plnění odběratele na Běžný účet Klienta vedený u Banky a nově uzavřenou smlouvu nebo dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny neprodleně předat Bance.
- r) Klient je povinen podat Bance neprodleně informace o jakémkoliv vzniklém provozně-technickém problému, který může i v budoucnu negativně ovlivnit výkon MVE o 5% a více.
- s) Klient se zavazuje, že úrokové krytí - ukazatel DSCR bude vyšší než hodnota 1,2; DSCR výpočet: $((\text{Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (E)} + \text{Nákladové úroky (N)} + \text{Výsledek hospodaření za účetní období (***)}) / \text{roční splátky jistiny a příslušenství ze Smlouvy})$. Roční splátky jistiny a příslušenství ze Smlouvy lze dále definovat jako: saldo jistiny úvěru k ultimu roku aktuálního – saldo jistiny úvěru k ultimu roku předcházejícího + Nákladové úroky (N), monitoring ročně nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy.
- t) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní přehled produkce elektřiny ve formě faktur a statistických výkazů pro Energetický regulační úřad v souladu se zákonnými povinnostmi vyplývajícími ze zákona č. 458/2000 Sb. v aktuálním znění, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- u) Klient je povinen pravidelně každý rok - nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy - doložit Bance zajištění servisu a údržby MVE, servisní smlouvou uzavřenou se subjektem předem odsouhlaseným Bankou.
- v) Klient je povinen udržovat minimální výši zůstatku Rezervního fondu a to takto:
 Nejpozději do 31. 12. 201x minimálně ve výši 100.000,- Kč
 Nejpozději do 31. 12. 201x minimálně ve výši 200.000,- Kč
 Nejpozději do 31. 12. 201x minimálně ve výši 270.000,- Kč
 Tyto prostředky budou sloužit zejména jako fond oprav a fond dluhové služby, který bude použit na opravy technologie MVE a případně na úhradu Splátek Jistiny a úroků v případě prodloužení Klienta. Klient není oprávněn s prostředky Rezervního fondu nakládat bez předchozího souhlasu Banky. Banka může Klientovi umožnit snížení hodnoty zástavy pohledávky, pokud Klient v písemné žádosti Bance doloží potřebu použití těchto uvolněných prostředků z Rezervního fondu na opravu MVE. Banka je oprávněna použít prostředky Rezervního fondu na úhradu splatných pohledávek Klienta vůči Bance. Klient se zavazuje doplnit Rezervní fond vždy na původní výši odpovídající aktuálnímu požadovanému zůstatku v jednotlivých letech - a to tak, že 60 dnů po uvolnění prostředků z Rezervního fondu, začne postupně veškeré volné cash flow (mimo úhrady řádné splátky Bance) směřovat z Běžného účtu u Banky na tento Rezervní fond a doplní ho takto na plnou výši.
- w) Klient je povinen při každé změně nájemní smlouvy č. xxx/xx uzavřené se státním podnikem Povodím Odry týkající se pozemku xxxxx/xx v k-ú. Kxxxxxx – Hxxxxxx Pxxxxxx, informovat Banku a předat případné dodatky k této smlouvě Bance.
- x) Klient je oprávněn Banku požádat o vzdání se zástavního práva k Předmětu zajištění 2 a 3 při splnění následujících podmínek, nejdříve však po 12 měsících řádného splácení Úvěru:
- Řádné plnění podmínek Smlouvy.
 - Hodnota ukazatele DSCR, tak jak je definován ODKAZ bude vyšší než hodnota 1,4.

V případě splnění těchto podmínek bude část kupní ceny za prodej Předmětu zajištění 2 a 3 ve výši 50 % uvolněna Klientovi a zbytek bude použit na mimořádnou splátku Úvěru.

V případě nesplnění těchto podmínek bude celá kupní cena za prodej Předmětu zajištění 2 a 3 použita na mimořádnou splátku Úvěru, případně nebude souhlas se vzdáním se zástavního práva k Předmětu zajištění 2 a 3 Bankou vůbec poskytnut.

Podmínky porušení nad rámec VOP

- a) Neposkytnutí Zajištění pohledávek Banky ve smluvně stanovené kvalitě, výši a termínu.
- b) Navýšení závazků Klienta z úvěrových a leasingových smluv a ze závazků vyplývajících z přijatého ručení včetně směnečného doložených Bance společně se žádostí o poskytnutí Úvěru bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- c) Poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Klientem třetím osobám včetně subjektů ve Skupině Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- d) Změna vlastnické struktury Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- e) Rozdělení zisku společnosti a/nebo snížení kapitálových fondů s výjimkou navýšení základního kapitálu bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- f) Převedení, zcizení, postoupení na třetí osoby, nebo zatížení právy třetích osob zejména věcnými břemeny, předkupními právy, právem nájmu, zástavním právem, majetku klienta nebo jakékoli jeho části a nakládání s majetkem Klienta nebo jeho částí s obdobnými právními účinky bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- g) Neuhrazení pohledávky Banky za Klientem do 15 dnů od doručení písemné výzvy k uhrazení pohledávky. Písemná výzva bude odeslána Bankou Klientovi nejdříve 15. den po splatnosti pohledávky. Pro vyloučení pochybností způsob doručování se řídí VOP. Vznik jakékoliv pohledávky Banky za Klientem po splatnosti je Případem porušení dle Podmínek a Banka je oprávněna uplatnit jakýkoliv Následek Případu porušení uvedený v Podmínkách i před touto lhůtou.
- h) Nevytvoření Rezervního fondu ve správné výši či ve sjednané lhůtě, nedoplnění prostředků na Rezervním fondu v případě jeho použití.
- y) Hodnota ukazatele DSCR, tak jak je definován klesne pod hodnotu 1,2; monitoring ročně nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy.
 - i) Neplnění závazků plynoucích ze smlouvy o připojení a smlouvy o odběru vyrobené elektřiny Klientem.
 - j) Nesměřování výnosů vyplývajících z nájemních smluv k prostorám v Předmětu zajištění 1 dle zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1a výhradně na běžný Účet Klienta vedený Bankou.
 - k) Nesměřování veškerých výnosů z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů na Běžný účet Klienta vedený u Banky.

Následky případů porušení

Banka je oprávněna jednostranně navýšit úrokovou sazbu až o 1,0 procentní bod na dobu minimálně jednoho roku, a to za každé jednotlivé porušení jakékoliv povinností uvedených Případů porušení. Uplatněním tohoto následku Případu porušení není Banka zbavena možností uplatnit i jiný následek Případu porušení uvedený v Podmínkách.

Klient											profil energie	kWh	cena za kWh															
Výše úvěru	6 000 000											E-on	236 136	0,92	216 536,71 Kč													
Vlastní zdroje	3 000 000	33,33%											restaurante	25 127	4,00	100 508,00 Kč												
Celková investice	9 000 000 Kč/KMVE	instalat	773 0769231 Kč/KMVE financ	115 3946154											zeleny bonus	261 263	1,78	465 046,14 Kč										
úroková sazba p.a.	4,01%											restaurante - nejinformičtější	12	10 000,00	120 000,00 Kč													
počet splátek	180											inflace	1,01		0,00 Kč													
Cash Flow (v CZK)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031												
rok uvedení do provozu	1992																											
instalovaný výkon v kW/e	52,0																											
skutečná roční výkonnost v kWh	236 136																											
příjem z objemu MVE	902 092,85	911 113,78	920 224,92	929 427,17	938 221,44	948 108,65	957 389,74	967 166,64	976 837,29	986 605,67	996 471,72	1 006 436,44	1 016 500,81	1 026 665,81	1 036 932,47													
příjem z běžné činnosti firmy po zdanění	351 000	354 510	358 055	361 636	365 252	368 905	372 594	376 320	380 083	383 884	387 722	391 600	395 516	399 471	403 465	407 500												
Příjmy celkem	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0												
Průběh celkem	1 253 093	1 256 603	1 259 169	1 261 861	1 264 679	1 307 628	1 320 702	1 333 919	1 347 248	1 360 721	1 374 328	1 388 071	1 401 952	1 415 972	1 430 131	1 444 433												
Cash flow - výdaje																												
1 - provozní náklady	8 100	8 181	8 263	8 345	8 429	8 513	8 598	8 684	8 771	8 859	8 947	9 037	9 127	9 219	9 311	9 404												
2 - nájem pozemků a krovů	50 625	51 131	51 645	52 159	52 681	53 207	53 739	54 277	54 820	55 368	55 921	56 481	57 046	57 616	58 192	58 774												
3 - mzdy	27 000	27 270	27 543	27 818	28 096	28 377	28 661	28 948	29 237	29 530	29 825	30 123	30 424	30 729	31 036	31 346												
4 - pojistění	10 150	10 354	10 534	10 638	10 744	10 852	10 961	11 071	11 182	11 294	11 407	11 522	11 637	11 752	11 867	11 984												
5 - daň z nemovitosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0												
6 - ostatní	10 000	10 100	10 201	10 303	10 406	10 510	10 615	10 721	10 829	10 937	11 046	11 157	11 268	11 381	11 495	11 610												
Výdaje celkem	105 875	106 934	108 003	109 083	110 174	111 276	112 388	113 512	114 647	115 794	116 952	118 121	119 303	120 496	121 701	122 918												
Provozní cash flow (EBITDA)	1 147 218	1 149 669	1 161 166	1 172 777	1 184 505	1 196 350	1 208 314	1 220 397	1 232 601	1 244 927	1 257 376	1 269 950	1 282 649	1 295 476	1 308 431	1 321 515												
odpisy	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000												
Daň z příjmu 19 %	21 100	90 566	95 156	99 866	104 700	109 662	114 758	119 993	125 370	130 895	136 573	142 411	148 413	154 586	160 936	165 588												
Provozní cash flow po dani (EBIDA)	1 126 118	1 059 103	1 066 010	1 072 912	1 079 805	1 086 688	1 093 555	1 100 404	1 107 231	1 114 032	1 120 803	1 127 539	1 134 236	1 140 990	1 147 494	1 155 927												
Dílňová služba - BPS																												
Zůstatek úvěru NA KONCI ROKU	6 000 000	5 702 231	5 392 299	5 069 708	4 733 941	4 384 459	4 020 702	3 642 088	3 248 009	2 837 834	2 410 905	1 966 538	1 504 021	1 022 612	521 540	1												
Únor	297 789	309 932	322 591	335 767	349 492	363 757	378 614	394 079	410 175	426 929	444 387	462 517	481 409	501 072	521 539													
lůnek	235 167	223 004	210 345	197 169	183 454	169 180	154 322	138 857	122 761	106 007	88 589	70 419	51 527	31 664	11 398	0												
Tvorba fondu oprav a dílňových služeb	100 000	100 000	66 498																									
dílňová služba	632 936	632 936	599 404	532 936	532 936	532 937	532 936	532 936	532 936	532 936	532 936	532 936	532 936	532 936	532 937	0												
volné CF = EBIT - dílňová služba	493 182	426 167	466 606	539 976	546 899	553 751	560 619	567 468	574 295	581 086	587 887	594 603	601 300	607 954	614 557	1 155 927												
kapitál dílňový (DSCR) k EBITDA	1,81	1,82	1,94	2,20	2,22	2,24	2,27	2,29	2,31	2,34	2,36	2,38	2,41	2,43	2,46	0,00												
DSCR k EBITDA	1,78	1,67	1,78	2,01	2,03	2,04	2,05	2,06	2,08	2,09	2,10	2,12	2,13	2,14	2,15	0,00												
DSCR k EBITDA bez rezervního fondu	2,11	1,99	2,00	2,01	2,03																							
Fondy opravy a dílňových služeb - ručně nastavované výši a způsob tvorby (druhové fondu)																												
Rezervní fond tvořený předem z VZ	0 Kč																											
Tvorba rezervního fondu z CF	286 468 Kč																											
Rezervní fond celkem	286 468 Kč																											
% rezervního fondu z dílňové služby	4,43%	18,76%	31,24%	31,26%	31,25%	31,24%	31,24%																					

Klient:												prodej energie	kWh	cena za kWh			
Výše úvěru	6 000 000													236 136	0,92	216 536,71 Kč	
Věštní zdíle	3 000 000	33,33%												25 127	4,00	100 506,00 Kč	
Calixová investice	9 000 000	Kč/KWhe instal	173,0769231	Kč/KWhe financ	115,3946154									261 263	1,78	465 046,14 Kč	
Úroková sazba p.a.	4,01%													12	10,000,00	120 000,00 Kč	
počet splátek	180													1,01		0,00 Kč	
Cash Flow (v CZK)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	
rok uvedení do provozu	1992																
instalovaný výkon v kWhe	52,0																
skutečná roční výroba v kWh	236 136																
příjem z oběhu MWE	902 092,85	902 092,85	914 113,78	920 224,92	929 427,17	938 721,44	948 106,65	957 569,74	967 165,64	976 637,29	986 606,67	996 471,72	1 006 426,44	016 500,51		0,00	
příjem z běžné činnosti firmy po zdanění	351 000	354 510	358 056	361 636	365 252	368 905	372 594	376 320	380 083	383 884	387 722	391 600	395 516			0	
Příjmy celkem	1 253 093	1 256 603	1 269 169	1 281 861	1 294 679	1 307 626	1 320 702	1 333 909	1 347 248	1 360 721	1 374 328	1 388 071	1 401 952			0	
Cash flow - výdaje																	
1 - provozní náklady	8 100	8 181	8 263	8 345	8 429	8 513	8 598	8 684	8 771	8 859	8 947	9 037	9 127	9 219	9 311	9 404	
2 - nájem provozů a krovů	50 625	51 131	51 643	52 159	52 681	53 207	53 739	54 277	54 820	55 368	55 921	56 481	57 046	57 616	58 192	58 774	
3 - mzdy	27 000	27 270	27 543	27 818	28 096	28 377	28 661	28 948	29 237	29 530	29 825	30 123	30 424	30 729	31 036	31 346	
4 - pojištění	10 150	10 252	10 354	10 458	10 562	10 668	10 774	10 882	10 991	11 101	11 212	11 324	11 437	11 552	11 667	11 784	
5 - daně z nemovitosti																	
6 - ostatní	10 000	10 100	10 201	10 303	10 406	10 510	10 615	10 721	10 829	10 937	11 046	11 157	11 268	11 381	11 495	11 610	
Výdaje celkem	105 875	106 934	108 003	109 083	110 174	111 276	112 388	113 512	114 647	115 794	116 952	118 121	119 303	120 496	121 701	122 918	
Provozní cash flow (EBITDA)	1 147 218	1 149 669	1 161 166	1 172 777	1 184 505	1 196 350	1 208 314	1 220 397	1 232 601	1 244 927	1 257 376	1 269 950	1 282 649	-120 496	-121 701	-122 918	
odpisy	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	450 000	
Dañ z příjmu 19 %	19 990	87 149	92 386	97 645	102 926	108 230	113 556	118 904	124 276	129 670	135 088	140 530	145 996			0	
Provozní cash flow po daní (EBIDA)	1 127 228	1 062 520	1 068 779	1 075 132	1 081 579	1 088 120	1 094 758	1 101 493	1 108 325	1 115 257	1 122 288	1 129 420	1 136 654	-120 496	-121 701	-122 918	
Dluhová služba - BPS																	
Zůstatek úvěru NA KONCI ROKU	5 999 880	5 999 880	5 999 880	4 799 880	4 399 880	3 999 880	3 599 880	3 199 880	2 799 880	2 399 880	1 999 880	1 599 880	1 199 880	799 880	399 880	0	
úročí	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	400 000	
úrok	241 007	240 988	224 921	208 854	192 687	176 720	160 653	144 586	128 518	112 451	96 384	80 317	64 250	48 183	32 116	16 049	
Tvorba fondu oprava dluhové služby	100 000	100 000	100 000	66 468													
dluhová služba	741 007	740 988	691 389	608 854	592 687	576 720	560 653	544 586	528 518	512 451	496 384	480 317	464 250	448 183	432 116	416 049	
voľné CF - EBIT - dluhová služba	396 221	321 532	377 390	466 278	489 192	511 401	534 105	556 907	579 807	602 606	625 903	649 103	672 403	-589 679	-553 816	-539 966	
kapitálu (DSCR) k EBITDA	1,55	1,55	1,68	1,93	2,00	2,07	2,16	2,24	2,33	2,43	2,53	2,64	2,76	-0,27	-0,28	-0,30	
DSCR k EBITDA	1,52	1,43	1,55	1,77	1,82	1,89	1,95	2,02	2,10	2,18	2,26	2,35	2,45	-0,27	-0,28	-0,30	
DSCR k EBITDA bez rezervního fondu	1,76	1,66	1,77	1,77	1,82												
Fond oprav a dluhové služby - námu navrhnutí výši a způsob tvorby jednoho fondu																	
Rezerovní fond tvorbou příděm z VZ																	
Tvorba rezervního fondu z CF		266 468 Kč															
Rezerovní fond celkem		266 468 Kč															
% rezervního fondu z dluhové služby		4,44%	15,60%	26,64%	27,34%	28,08%	28,66%										

Výkaz číslo:		1.		2.	
Jednotky Měna		1000	CZK	1000	CZK
Typ výkazu		neaudit.		neaudit.	
Počet měsíců		12		12	
Datum		31.12.13		31.12.14	
HL - Hlavní výkaz				HL	
Kontrola vyplnění					
R O Z V A H A					
AKTIVA		31.12.13		31.12.14	
	A K T I V A C E L K E M	40		220	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál				
B.	D L O U H O D O B Ý M A J E T E K	16		0	
B.I.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	0		0	
B.I.1.	Zřizovací výdaje				
B.I.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
B.I.3.	Software				
B.I.4.	Ocenitelná práva				
B.I.5.	Goodwill (+/-)				
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
B.I.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
B.II.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	16		0	
B.II.1.	Pozemky	16			
B.II.2.	Stavby				
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubor movitých věcí				
B.II.4.	Pěstitelské celky trvalých porostů				
B.II.5.	Základní stáda a tažná zvířata				
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (+/-)				
B.III.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	0		0	
B.III.1	Podíly v ovládaných a řízených osobách				
B.III.2	Podíly v účetních jednotkách pod podst. vlivem				
B.III.3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly				
B.III.4.	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem				
B.III.5	Jiný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
B.III.7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
C.	O B Ě Ž N Á A K T I V A	15		210	
C.I.	Z Á S O B Y	0		0	
C.I.1	Materiál				
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary				
C.I.3,	Výrobky				

C.I.4.	Zvířata		
C.I.5.	Zboží		
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby		
C.II.	DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY	0	0
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů		
C.II.2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami		
C.II.3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podst. vlivem		
C.II.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy		
C.II.6.	Dohadné účty aktivní		
C.II.7.	Jiné pohledávky		
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka		
C.III.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	7	1
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	7	1
C.III.2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami		
C.III.3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podst. vlivem		
C.III.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení		
C.III.5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky		
C.III.7.	Ostatní poskytnuté zálohy		
C.III.8.	Dohadné účty aktivní		
C.III.9.	Jiné pohledávky		
C.IV.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	8	209
C.IV.1.	Peníze	8	167
C.IV.2.	Účty v bankách		42
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly		
C.IV.4.	Požizovaný krátkodobý finanční majetek		
D.I.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	9	10
D.I.1.	Náklady příštích období	9	10
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období		
D.I.3.	Příjmy příštích období		
	Kontrolní číslo	151	870

	PASIVA	31.12.13	31.12.14
	P A S I V A C E L K E M	40	220
A.	V L A S T N Í K A P I T Á L	-132	218
A.I.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	200	200
A.I.1.	Základní kapitál	200	200
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)		
A.I.3.	Změny základního kapitálu (+/-)		
A.II.	KAPITÁLOVÉ FONDY	0	0
A.II.1.	Emisní ážio		
A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy		
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecen. majetku a závazků		

	(+/-)		
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecen. při přeměnách (+/-)		
A.III.	REZERVNÍ FONDY, NEDEĹITELNÝ FOND A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	10	10
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	10	10
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy		
A.IV.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH LET	-497	-343
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let		374
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-497	-717
A.V.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČET.OBD.	155	351
B.	C I Z Í Z D R O J E	172	2
B.I.	REZERVY	0	0
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů		
B.I.2.	Rezervy na důchody a podobné závazky		
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů		
B.I.4.	Ostatní rezervy		
B.II.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	0	0
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů		
B.II.2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám		
B.II.3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem		
B.II.4.	Závazky ke společníkům , členům družstva a k účastníkům sdružení		
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy		
B.II.6.	Vydané dluhopisy		
B.II.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě		
B.II.8.	Dohadné účty pasivní		
B.II.9.	Jiné závazky		
B.II.10.	Odložený daňový závazek		
B.III.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	172	2
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů		
B.III.2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám		
B.III.3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem		
B.III.4.	Závazky ke společníkům , členům družstva a k účastníkům sdružení	172	
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům		
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění		
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace		2
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy		
B.III.9.	Vydané dluhopisy		
B.III.10.	Dohadné účty pasivní		
B.III.11.	Jiné závazky		
B.IV.	BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI	0	0
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé		
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry		

B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci		
C.I.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	0	0
C.I.1.	Výdaje příštích období		
C.I.2.	Výnosy příštích období		
	Kontrolní číslo	5	529

	V Ý S L E D O V K A		
I.	Tržby za prodej zboží		
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží		
+	O B C H O D N Í M A R Ž E	0	0
II.	V Ý K O N Y	337	451
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	337	451
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti		
II.3.	Aktivace		
B.	V Ý K O N O V Á S P O T Ř E B A	104	68
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	104	68
B.2.	Služby		
+	P Ř I D A N Á H O D N O T A	233	383
C.	O S O B N Í N Á K L A D Y	0	0
C.1.	Mzdové náklady		
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva		
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění		
C.4.	Sociální náklady		
D.	Daně a poplatky	4	6
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	93	16
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		
III.2.	Tržby z prodeje materiálu		
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku		
F.2.	Prodaný materiál		
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období (+/-)		
IV.	Ostatní provozní výnosy	32	
H.	Ostatní provozní náklady	13	10
VI.	Převod provozních výnosů		
I.	Převod provozních nákladů		
*	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	155	351
VI.	Tržby za prodej cenných papírů a podílů		
J.	Prodané cenné papíry a podíly		
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0

VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem		
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů		
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku		
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku		
K.	Náklady z finančního majetku		
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů		
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů		
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-)		
X.	Výnosové úroky		
N.	Nákladové úroky		
XI.	Ostatní finanční výnosy		
O.	Ostatní finanční náklady		
XII.	Převod finančních výnosů		
P.	Převod finančních nákladů		
*	FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	0	0
Q.	DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST	0	0
Q.1.	- splatná		
Q.2.	- odložená		
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST	155	351
XIII.	Mimořádné výnosy		
R.	Mimořádné náklady		
S.	DAŇ Z PŘÍJMU Z MIMOŘÁDNÉ ČINNOSTI	0	0
S.1.	- splatná		
S.2.	- odložená		
*	MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	0	0
W.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům		
***	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (+/-)	155	351
	HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK PŘED ZDANĚNÍM	155	351
	Kontrolní číslo	1877	2857

Počet měsíců v hodnoceném období: Typ výkazu:	12 neaudit.	%	12 neaudit.	%
Rozvaha:	31.12.2013		31.12.2014	
AKTIVA:				
C.IV. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	8	20%	209	95%
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	7	18%	1	0%
C.I. Z Á S O B Y	0	0%	0	0%
Sociální zabezpečení/Daňové pohledávky	0	0%	0	0%
Ostatní pohledávky	0	0%	0	0%
Časové rozlišení aktiva	9	23%	10	5%
Krátkodobé pohledávky ve skupině	0	0%	0	0%
Krátkodobá aktiva CELKEM	24	60%	220	100%
B.I. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	0	0%	0	0%
Pozemky a budovy/haly/stavby	16	40%	0	0%
Samostatné movité věci	0	0%	0	0%
Nedokončené HIM/Poskytnuté zálohy na HIM	0	0%	0	0%
Ostatní stálá aktiva	0	0%	0	0%
Stálá aktiva CELKEM	16	40%	0	0%
B.III. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	0	0%	0	0%
Dlouhodobé pohledávky ve skupině	0	0%	0	0%
Ostatní dlouhodobé pohledávky	0	0%	0	0%
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0%	0	0%
Ostatní aktiva CELKEM	0	0%	0	0%
CELKOVÁ AKTIVA	40	100%	220	100%
PASIVA a VLASTNÍ JMĚNÍ:				
B.III.1 Závazky z obchodních vztahů	0	0%	0	0%
Závazky ze soc. zabezp./Daň.závazky	0	0%	2	1%
Časové rozlišení pasiva	0	0%	0	0%
Závazky k zaměstnancům	0	0%	0	0%
Krátkodobé závazky ve skupině	172	430%	0	0%
Krátkodobé úvěry a výpomoci	0	0%	0	0%
Ostatní krátkodobá pasiva	0	0%	0	0%
Krátkodobá pasiva CELKEM	172	430%	2	1%
Dlouhodobé závazky ve skupině	0	0%	0	0%
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů	0	0%	0	0%
B.IV.1 Bankovní úvěry dlouhodobé	0	0%	0	0%
Ostatní dlouhodobá pasiva	0	0%	0	0%
B.I. REZERVY	0	0%	0	0%
Dlouhodobá pasiva CELKEM	0	0%	0	0%
CELKOVÁ PASIVA	172	430%	2	1%
A.V. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČTU	155	388%	351	160%
A.II. KAPITÁLOVÉ FONDY	0	0%	0	0%
A.III. REZERVNÍ FONDY, NEDĚLITELNÝ FOND A	10	25%	10	5%
A.IV. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH L	-497	####	-343	-156%
A.I. Základní kapitál	200	500%	200	91%
Vlastní jmění CELKEM	-132	-330%	218	99%
CELKOVÁ PASIVA a VL. JMĚNÍ	40	100%	220	100%

Počet měsíců v hodnoceném období: Typ výkazu:	12 neaudit.	%	12 neaudit.	%
Výsledovka:	31.12.2013		31.12.2014	
I. Tržby za prodej zboží	0	0%	0	0%
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0%	0	0%
Obchodní marže	0	0%	0	0%
Obchodní marže - procento přirážky	0	0%	0	0%
II.1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	337	100%	451	100%
Tržby celkem	337	100%	451	100%
Změna stavu zásob + Aktivace	0	0%	0	0%
B.1 Spotřeba materiálu a energie	104	31%	68	15%
B.2 Služby	0	0%	0	0%
Hrubý zisk	233	69%	383	85%
Zisk/(ztráta) z prodeje HIM	0	0%	0	0%
C. OSOBNÍ NÁKLADY	0	0%	0	0%
D. Daně a poplatky	4	1%	6	1%
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného	93	28%	16	4%
Ostatní provozní náklady/výnosy	-19	-6%	10	2%
Opravné položky	0	0%	0	0%
Provozní náklady CELKEM	78	23%	32	7%
Provozní zisk (EBIT)	155	46%	351	78%
Zisk/(ztráta) z prodeje cen. papírů	0	0%	0	0%
X. Výnosové úroky	0	0%	0	0%
Nákladové úroky	0	0%	0	0%
Ostatní finanční výnosy/(náklady) CELKEM	0	0%	0	0%
Opravné položky finanční	0	0%	0	0%
Výnosy/náklady z Finančního majetku	0	0%	0	0%
Mimořádné výnosy/(náklady)	0	0%	0	0%
Ost. výnosy/(náklady) CELKEM	0	0%	0	0%
Čistý zisk před zdaněním	155	46%	351	78%
Méně: Daň z příjmu	0	0%	0	0%
Čistý zisk po zdanění	155	46%	351	78%
EBITDA (zisk před zdaněním, úroky a odpisy)	248	74%	367	81%
Opakovatelná EBITDA	248	74%	367	81%
Převod provozních nákladů/výnosů	0	0%	0	0%
Převod finančních nákladů/výnosů	0	0%	0	0%

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	12
Typ výkazu:	neaudit.	neaudit.
CASH-FLOW (vycházející z čistého zisku)	31.12.2013	31.12.2014
(+) Čistý zisk po zdanění	155	351
(+) Odpisy	93	16
(+) Opravné položky celkem	0	0
(+/-) Ztráta/Zisk z prodeje HIM	0	0
(+/-) Ostatní provozní, finanční, mimořádné náklady/výnosy	-19	10
Úroky	0	0
= Hrubý Provozní cash-flow	229	377
(+/-) Pokles/nárůst zásob	0	0
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek z obch. styku	-7	6
(+/-) Nárůst/pokles závazků z obch. styku	0	0
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd aktiv (vč. přechodných)	-9	-1
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd pasiv (vč. přechodných)	0	2
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek a závazků ve skupině	172	-172
(+/-) Nárůst/pokles rezerv	0	0
= Čistý provozní cash-flow	385	212
(+/-) Úrokové výnosy/náklady	0	0
(-) Dividendy	0	0
(+/-) Ostatní provozní, finanční, mimořádné výnosy/náklady	19	-10
= Cash-flow po finančních aktivitách	404	202
(-/+) CAPEX/Výnos nebo redukce HIM	-109	0
(+/-) Pokles/nárůst jiných aktiv	0	0
(+/-) Pokles/nárůst finančních aktiv	0	0
= Cash-flow před externím financováním	295	202
(+/-) Nárůst/pokles vlastního jmění	-287	-1
(+/-) Nárůst/pokles krátkodobých úvěrů/výpomocí	0	0
(+/-) Nárůst/pokles dld úvěrů (vč. záloh)	0	0
(+/-) Nárůst/pokles emitovaných dluhopisů	0	0
(+/-) Nárůst/pokles ostatních dlouhodobých pasiv	0	0
= Změna finančního majetku	8	201
= Finanční majetek na konci období	8	209

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	12
Typ výkazu:	neaudit.	neaudit.
CASH-FLOW (vycházející z tržeb)	31.12.2013	31.12.2014
Tržby celkem	337	451
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek z obch. styku	-7	6
= Cash-flow z Tržeb	330	457
(-) Celkové náklady na prodej	-104	-68
(+/-) Pokles/nárůst zásob	0	0
(+/-) Nárůst/pokles závazků z obch. styku	0	0
Výrobní náklady CELKEM	-104	-68
= Hrubý cash-flow zisk	226	389
(-) Prodejní a administrativní náklady	-4	-6
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd aktiv (vč. přechodných)	-9	-1
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd pasiv (vč. přechodných)	0	2
(+/-) Nárůst/pokles rezerv	0	0
(+/-) Finanční výnosy/náklady	0	0
(+/-) Ostatní výnosy/náklady	19	-10
X Výnosové úroky	0	0
Provozní náklady CELKEM	6	-15
(-) Daň z příjmu	0	0
= Provozní cash-flow zisk	232	374
(-) N. Nákladové úroky	0	0
(-) Dividendy	0	0
= Čistý cash-flow zisk	232	374
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek a závazků za společníky	172	-172
Mimořádné výnosy/(náklady)	0	0
(-/+) CAPEX/Výnos nebo redukce HIM	-109	0
(+/-) Pokles/nárůst dlouhodobých pohledávek	0	0
(+/-) Pokles/nárůst jiných aktiv	0	0
(+/-) Pokles/nárůst finančních aktiv	0	0
Diskreční transakce CELKEM	63	-172
= Přebytek / Nedostatek cash-flow	295	202
(+/-) Nárůst/pokles krátkodobých úvěrů/výpomocí	0	0
(+/-) Nárůst/pokles dld úvěrů (vč. záloh)	0	0
(+/-) Nárůst/pokles ostatních dlouhodobých pasiv	0	0
(+/-) Nárůst/pokles vlastního jmění	-287	-1
Externí financování CELKEM	-287	-1
= Cash-flow po externím financování	8	201
= Aktuální změna ve finančním majetku	8	201

Počet měsíců v hodnoceném období:		12	12
Typ výkazu:		neaudit.	neaudit.
ANALÝZA VYBRANÝCH POMĚROVÝCH UKAZATELŮ		31.12.2013	31.12.2014
UKAZATELE LIKVIDITY			
Běžná likvidita	x	0,09	105,00
Skutečná likvidita		0,09	105,00
Okamžitá likvidita	x	0,05	104,50
Pracovní investice	měna	7,00	1,00
Pracovní kapitál	měna	-157,00	208,00
Vlastní kapitál	měna	-132,00	218,00
Čistý vlastní kapitál		-132,00	218,00
UKAZATELE AKTIVITY			
Doba splatnosti pohledávek	dny	7,58	0,81
Doba obratu zásob	dny	0,00	0,00
Doba splatnosti závazků	dny	0,00	0,00
Pracovní investice/Tržby	x	0,02	0,00
Konverze cash flow	měna	7,58	0,81
CAPEX (Dlouhodobý hmotný majetek)		109,00	0,00
CAPEX (Dlouhodobý finanční majetek)		0,00	0,00
UKAZATELE ZADLUŽENOSTI			
Bankovní úvěry/EBITDA	x	0,00	0,00
Bankovní úvěry/Opakovatelná EBITDA	x	0,00	0,00
Cizí zdroje bez rezerv/EBITDA	x	0,69	0,01
Cizí zdroje bez rezerv/Opakovatelná EBITDA	x	0,69	0,01
Úročené dluhy / EBITDA	x	0,00	0,00
Úročené dluhy/Opakovatelná EBITDA	x	0,00	0,00
Úrokové krytí	x	0,00	0,00
Úrokové krytí opakovatelným EBIT	x	0,00	0,00
Opakovatelná EBITDA / Nákladové úroky	x	0,00	0,00
Krytí běžné dluhové povinnosti	x	0,00	0,00
Financované dluhy/EBITDA	x	0,00	0,00
Financované dluhy/Opakovatelná EBITDA	x	0,00	0,00
Bankovní úvěry/Vlastní kapitál	x	0,00	0,00
Bankovní úvěry/Čistý vlastní kapitál	x	0,00	0,00
Bankovní úvěry/Vlastní kapitál + podřízený dluh	x	0,00	0,00
Bankovní úvěry/Aktiva Celkem	x	0,00	0,00
Doba splatnosti dluhů	dny	-0,03	0,00
Cizí zdroje/Vlastní kapitál	x	-1,30	0,01
Vlastní jmění(Vlastní kapitál) / cizí zdroje	x	-0,77	109,00
Cizí zdroje/Čistý Vlastní kapitál	x	-1,30	0,01
Cizí zdroje/Vlastní kapitál + podřízený dluh	x	-1,30	0,01
Cizí zdroje bez rezerv/Vlastní kapitál	x	-1,30	0,01
Cizí zdroje bez rezerv/Čistý Vlastní kapitál	x	-1,30	0,01
Úročené dluhy/Vlastní kapitál	x	0,00	0,00
Úročené dluhy/Čistý vlastní kapitál	x	0,00	0,00
Úročené dluhy/Čistý vlastní kapitál + podřízený dluh	x	0,00	0,00
Vlastní kapitál/CELKOVÁ AKTIVA	x	-3,30	0,99
Vlastní kapitál + podřízený dluh/Aktiva Celkem	x	-3,30	0,99
Vlastní kapitál + rezervy/Aktiva Celkem	x	-3,30	0,99
Čistý vlastní kapitál/Aktiva Celkem	x	-3,30	0,99
Čistý vlastní kapitál / Čistá AKTIVA CELKEM	x	-3,30	0,99
UKAZATELE ZISKOVOSTI			
Čistý zisk po zdanění/Tržby	x	0,46	0,78
Opakovatelný EBIT	x	155,00	351,00
zisk za běžnou činnost před zdaněním /tržby	x	0,46	0,78
Obchodní marže / tržby celkem	x	0,00	0,00
EBIT/Tržby	x	0,46	0,78
Opakovatelný EBIT/Tržby	x	0,46	0,78
EBITDA/Tržby	x	0,74	0,81
Opakovatelná EBITDA /Tržby	x	0,74	0,81
Návratnost dlouhodobého kapitálu	roky	-1,17	1,61
UKAZATELE PRODUKTIVITY PRÁCE			
Průměrná mzda	měna	0,00	0,00
Mzdové náklady / tržby celkem	x	0,00	0,00
Přidaná hodnota/Tržby	x	0,69	0,85
Přidaná hodnota / Osobní náklady	x	0,00	0,00
Přidaná hodnota na 1 zaměstnance	měna	0,00	0,00

1.2 Příloha č. 2 - FVE

Klient	Axxx.
IČ	xxxxxx
Sídlo	x
Datum založení	x
Sektor	FVE
Hlavní aktivity	Výroba energie
Podíl na trhu	Nepodstatný
Datum podpisu žádosti	x
Záznam na Black listu	NE
Skupina - ESS	Fxxxx Gxxxx
Účelovost úvěru	Solar

Žádost o schválení poskytnutí investičního úvěru	CZK	125 000 000,-
Navrhovaná angažovanost klienta	CZK	125 000 000,-
Navrhovaná angažovanost skupiny vč. navrhovaného	CZK	140 500 000,-

Zajištěná část		Nezajištěná část	
Hodnota	41 818 800,- CZK	Hodnota	83 181 200,- CZK
%	33,5 %	%	66,5 %

Angažovanost klienta u jiných bank a refinancování úvěrů jiných bank

Klient je ve správě odd. workout banky (ohrožená pohledávka): ANO NE
 NEDOSTUPNÁ INFO.

Klient nemá informace, že by jeho úvěr byl veden v nějakém nestandardním režimu

SME bankéř	x	01. 06. 2016	Podpis:
<p>Popis změn: V tomto změnovém návrhu došlo k několika změnám: 1- Snížení úvěrového limitu na 125 mil. Kč. 2- Bylo rozšířeno zajištění o pozemek pod FVE, Směnky na částku 125 mil. Kč s avalem pana Fxxx 3- Bylo doplněno možnost předčasného splacení bez exit fee 12 m 4- Byla upravena tvorba RF</p> <p>Popis žádosti: Klient žádá o úvěr 125 mil. na Refinancování stávajícího úvěru včetně příslušenství v Čxxxx a.s. až do výše 85 mil. Kč, Refinancování podřízené půjčky až do výše 45 mil. Kč (přesná částka bude vyčíslena podle dne refinancování).</p>			

SME analytik	x		Podpis:
<p><u>Komentář:</u> Klient (společnost Axxxx) požaduje refinancování úvěrů až do výše 85 mil. Kč poskytnutých</p>			

Čxxxx, a.s. na nákup technologií pro provozování dvou FVE umístěných v obcích Lxxxx a Pxxxx. Kromě uvedeného klient požaduje refinancování quazzi vlastních zdrojů (půjčky poskytnuté v rámci skupiny v aktuální výši cca 36 mil. Kč) a vlastních zdrojů v celkové výši cca 6 mil. Kč spojených s nákupem výše uvedených FVE. Maximální výše úvěru bude činit 125 mil. Kč.

Dosavadní fungování společnosti:

Hlavní činností klienta je provozování dvou FVE, které jsou hlavní součástí majetku společnosti. FVE Lxxxx o instalovaném výkonu 700 kW byla zprovozněna ve 12/200x, elektrárna se nachází na pozemku 3. osoby s věčným břemenem užívání, elektrárna nepodléhá 10% srážkové tzv. „solární“ dani. FVE Pxxxx o instalovaném výkonu 989 kW byla zprovozněna v 10/201, elektrárna je na pozemku klienta (plánován převod na 3. osobu) a podléhá 10% solární dani.

Ekonomické výsledky společnosti jsou sice uspokojivé, nicméně jsou ovlivňovány snahou klienta o daňovou optimalizaci. Potvrzením uvedeného je tabulka „Detailní rozbor nákladů za rok 201x“ v části Obchodní analýza. Problematickým aspektem je hodnota provozních nákladů, které v některých obdobích převyšovaly 10% celkových tržeb. Tržby společnosti jsou stabilní a mají rostoucí trend (tržby 201x ve výši 25,2 mil. Kč), dosahovaná EBITDA (201 ve výši 21,5 mil. Kč) je dostatečná na krytí současné i plánované dluhové služby. Ukazatel DSCR na bázi provozního cash flow k dluhové službě po celé období převyšuje hodnotu 1,2 (kovenant, který bude monitorován na roční bázi). Jako rezervu na případné vícenáklady či výpadky cash flow má klient povinnost vytvořit (převážně ze zdrojů v rámci skupiny) rezervní fond ve výši 7,5 mil. Kč do konce roku 201x (smluvní podmínka).

Vybrané ekonomické ukazatele:

Vysokých hodnot dosahuje ukazatel celkové zadluženosti (86% v roce 201x), který je odrazem daňové optimalizace a refinancování vlastních zdrojů (částečně již prováděla Čxxxx a.s.). Garantované výkupní ceny a budoucí dlouhodobě očekávaná schopnost společnosti vytvářet zdroje na splácení úvěru (hlavní zdroj financování), však eliminují toto riziko. Ukazatele celkové likvidity jsou zkresleny účetním pojetím neboť převážná většina krátkodobých závazků má charakter dlouhodobého zdroje a byly do společnosti vloženy v rámci skupiny. Při zrealnění ukazatele dosahuje společnost uspokojivých hodnot likvidity.

Hlavní zajištění úvěru:

Technologie FVE, obchodní podíl (100%), zástavní právo na pohledávky z prodeje elektřiny a zeleného bonusu, zajištění pohledávky z pojistného plnění (vinkulace), směnka vystavená klientem s avalem p. Fxxxx, pozemek FVE Pxxxxx

Schvalovatel sales	x		Podpis:
Komentář:			

Zpracovatel RISK	x		Podpis:
---------------------	---	--	---------

Komentář:

Předmětem předloženého návrhu je žádost o poskytnutí investičního úvěru na refinancování úvěrové angažovanosti u Čxxxx (poskytnuto na nákup technologií FVE), refinancování půjčky poskytnuté v rámci ESS a vlastních zdrojů v celkové výši 125 mil. Kč.

Klient provozuje dvě FVE o celkovém instalovaném výkonu 1689 kWp (700 kWp v Lxxx – připojeno 12/200x, 989 kWp v Pxxxx – připojeno 10/20xx)

Financovaná částka 74 Kč/Wp. Individuální splátkový kalendář kopíruje dosahované výkony.

Ukazatel DSCR na bázi provozního cash flow k dluhové službě po celé období převyšuje hodnotu 1,2.

Pozitiva projektu:

- FVE dosahují stabilních výkonů,
- FVE generují dostatečné zdroje pro splácení,
- Majitel společnosti zkušený podnikatel v tomto oboru, silná ESS vlastníci několik dalších FVE,
- Bezproblémová spolupráce s firmou v ESS Bxxxx s.r.o– angažovanost 15,5 mil. Kč poskytnuta v 1/1x,
- Směnka s osobním avalem pana Fxxxx,
- RF ve výši 7,5 mil. Kč
- Zástava pozemků pod FVE v Pxxxx.

Jako hlavní negativum projektu vidím:

- Možné legislativní riziko, které je do určité míry mitigováno osobním avalem pana Fxxxx.

Schvalovatel I.	x	8. 6. 2016	Podpis:
Komentář: Schvaluji na základě schváleného rozhodnutí IN PRINCIPLE schváleného Bx			

Schvalovatel II.	Jméno	Datum	Podpis:
Komentář:			

Návrh úvěru č. xxxx/201x.V01

DEADLINE:

Účel úvěru

Refinancování stávajícího úvěru včetně příslušenství v Čxxx a.s. do výše 85 mil. Kč (přesná částka bude vyčíslena podle payoff letter) a Refinancování podřízené půjčky do výše 45 mil. Kč (přesná částka bude vyčíslena podle dne refinancování). Nedočerpaný zůstatek bude převeden a BU klienta u Exxxx

Čerpání úvěru poslední možný termín čerpání úvěru: 31. 07. 201x

Čerpání úvěru: Úvěr bude čerpán ve dvou Tranších do výše 125 mil., bezhotovostně, přímo na specifikované účty věřitelů po předložení dokumentů (vyčíslení) specifikovaných v odkládacích podmínkách pro čerpání úvěru.

1. tranše – do 85mio bude odesláno na účet/účty Čxxxx a.s. (bude jednat o vyplacení všech úvěrů poskytnutých od Čxxxx a.s. na FVE Pxxxx a FVE Lxxxx, obě ve vlastnictví klienta)

2. tranše - do max nedočerpaného zůstatku úvěru bude odesláno na účet věřitele (vyčíslení bude dodáno)

Nedočerpání úvěru

NEDOČERPANÁ ČÁST BUDE PŘEVEDENA NA BÚ KLIANTA vedeného u Exxxx

Splácení úvěru (orientační výše splátek pro rozhodnutí, přesnou výši splátek určí MO)
 Splátky: | počet splátek: 40 | datum konečné splatnosti: za 120m od
 individuální | | čerpání
 Frekvence: čtvrtletní

1. splátka: termín a výše splátky
 2. až XXX. splátka: termín a výše splátek
 Poslední splátka: termín a výše splátky

Individuální splátkový kalendář v CZK – splátky jistiny

výše úvěru	125 000 000,00		CZK								
rok / měsíc	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
leden											
únor											
březen	0,0	1 100 942,0	1 139 986,0	1 180 414,0	1 222 276,0	1 265 622,0	1 310 506,0	1 356 981,0	1 405 105,0	1 454 935,0	1 063 231,0
duben	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
květen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
červen	0,0	3 302 826,0	3 419 957,0	3 541 241,0	3 666 827,0	3 796 866,0	3 931 517,0	4 070 943,0	4 215 314,0	4 364 804,0	3 189 707,0
červenec	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
srpen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
září	4 252 943,0	4 403 768,0	4 559 942,0	4 721 654,0	4 889 102,0	5 062 488,0	5 242 022,0	5 427 924,0	5 620 418,0	5 819 739,0	0,0
říjen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
listopad	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
prosinec	2 126 472,0	2 201 884,0	2 279 971,0	2 360 827,0	2 444 551,0	2 531 244,0	2 621 011,0	2 713 962,0	2 810 209,0	2 909 869,0	0,0
	6 379 415,0	11 009 420,0	11 399 856,0	11 804 136,0	12 222 756,0	12 656 220,0	13 105 056,0	13 569 810,0	14 051 046,0	14 549 347,0	4 252 938,0
zůstatek úv.	118 620 585,0	107 611 165,0	96 211 309,0	84 407 173,0	72 184 417,0	59 528 197,0	46 423 141,0	32 853 331,0	18 802 285,0	4 252 938,0	0,0

Konstrukce úrokové sazby / poplatky

Pricing je uvedený v pricigovém modelu, který je nedílnou součástí tohoto úvěrového návrhu.

Zajištění

Zajištění úvěru je uvedeno v samostatném dokumentu Zajištění, který je nedílnou součástí tohoto úvěrového návrhu.

EXIT FEE 0% po 12m

Odkládací podmínky čerpání

Odkládací podmínky pro čerpání 1. tranše Úvěru určené k refinancování úvěru poskytnutého Klientovi Čxxxx a.s. do maximální výše 85 000 000,- Kč:

- Doručení řádně podepsané Smlouvy Bance.
- Zaplacení poplatku za poskytnutí Úvěru dle čl. 7. této Smlouvy.
- Předložení písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru (dále jen „Žádost o čerpání Úvěru“).
- Předložení potvrzení o neexistenci dluhu po splatnosti Klienta vůči příslušnému finančnímu úřadu a orgánu správy sociálního zabezpečení, které ke dni doručení Bance nebude starší 60 dnů ode dne jeho vystavení.
- Vystavení směnky s avalem pana Fxxxx k zajištění pohledávky Banky ze Smlouvy Klientem; s vyplněnou částkou 125 mil. Kč.
- Kladný výsledek kontroly přístupů k technologii FVE provedený pracovníkem Banky (dále jen „Kontrola“). Předmětem Kontroly bude zajištění přístupových práv k technologii FVE.

- g) Předložení pojistné smlouvy k technologickému vybavení FVE uzavřené s tuzemskou pojišťovnou s příslušným povolením k provozování pojišťovací činnosti spolu s potvrzením o úhradě pojistného a uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám z pojistného plnění k pojištěnému technologickému vybavení FVE.
- h) Předložení smlouvy o podpoře výroby elektřiny (registrace OTE)
- i) Uzavření zástavní smlouvy k movitým věcem – technologickým zařízením FVE, podle smlouvy o zřízení zástavního práva sepsané ve formě notářského zápisu a doručení výpisu z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy.
- j) Uzavření smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám za společnostmi vykupujícími elektrickou energii od Klienta a k pohledávkám na výplatu z titulu podpory obnovitelných zdrojů.
- k) Předání potvrzení z Rejstříku zástav vedeným Notářskou komorou ČR o neexistenci jiných zástavních práv Klienta než ta, která zajišťují pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy na prvním místě v pořadí.
- l) Zřízení spořicího účtu Klienta vedeného u Banky (dále jen „Spořicí účet“), který bude sloužit jako fond oprav a bude použit na opravy technologie FVE, především měničů a ostatních technologických součástí FVE, případně na krytí výpadků ve finančních tocích určených na splácení pohledávek Banky za Klientem (dále jen „Rezervní fond“) a uzavření smlouvy o zřízení zástavního práva k budoucím pohledávkám ze spořicího účtu.
- m) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávce z vkladů na účtech. Předmětem zástavního práva bude pohledávka z vkladů na všech stávajících i budoucích účtech Klienta vedených Bankou.
- n) Předložení originálu nebo ověřené kopie kolaudačního rozhodnutí s vyznačenou doložkou o nabytí právní moci, nebo kolaudačního souhlasu k FVE.
- o) Předložení originálu nebo ověřené kopie platné licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektrické energie pro FVE.
- p) Předložení smlouvy o připojení FVE k distribuční síti.
- q) Předložení smlouvy o výkupu elektřiny s odběratelem vykupujícím elektrickou energii z FVE (bankou akceptovatelným obchodníkem).
- r) Doložení servisní smlouvy na zajištění servisu a údržby FVE, s akceptovatelnou servisní organizací na dobu minimálně 5 let.
- s) Doložení vlastnictví FVE na základě předávacího protokolu, kolaudačního souhlasu a smlouvy o dílo.
- t) Předložení smlouvy o recyklaci panelů FVE v podobě akceptované Bankou.
- u) Uzavření smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu ke 100 % obchodnímu podílu ve společnosti Klienta vlastněného Pane Fxxxxx a doložení podání formálně a právně bezvadného návrhu na zápis zástavního práva do obchodního rejstříku příslušného soudu.
- v) Předání listiny (listin ke všem refinancovaným úvěrům) Čxxxx a.s., která bude obsahovat výši zůstatku Refinancovaného úvěru, jež bude Bankou refinancován, lhůtu požadovaného připsání peněžních prostředků na účet a číslo účtu, ve prospěch kterého má být připsání peněžních prostředků provedeno a současně prohlášení Čxxxx a.s., že se vzdá všech zajišťovacích instrumentů sloužících k zajištění Refinancovaného úvěru.
- w) Pokud Jistina určená pro čerpání 1. tranše Úvěru nepostačí na úhradu všech Bankou refinancovaných závazků vůči Čxxxx a.s., doložení úhrady rozdílu mezi součtem

těchto závazků vůči Čxxxx a.s. a jistinou, určenou pro čerpání 1. tranše Úvěru podle této Smlouvy, z vlastních zdrojů Klienta.

- x) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1 a předání jednoho vyhotovení této zástavní smlouvy s ověřenými podpisy Zástavce Bance, doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou. Z údajů v katastru nemovitostí musí být zřejmé, že v části C a D ve výpisu z katastru nemovitostí vztahujících se k Předmětu zajištění nejsou žádné záznamy s výjimkou zástavních a dalších věcných práv a poznámek zřízených a zapsaných ve prospěch Banky dalších zápisů v části C a D POPIS, případně jiných věcných práv předem akceptovaných Bankou. Za provedené hodnocení stavu zápisu na LV si Banka účtuje náklady spojené s pořízením LV.

Odkládací podmínky pro čerpání 2. tranše Úvěru určené k refinancování závazku Klienta vůči věřiteli/věřitelům do maximální nedočerpané výše úvěru:

- y) Splnění odkládacích podmínek pro čerpání 1. tranše Úvěru a kladný výsledek Kontroly plnění smluvních podmínek.
- z) Předložení písemné Žádosti o čerpání Úvěru.
- aa) Doložení originálu nebo ověřené kopie listiny potvrzující zánik pohledávek Čxxxx a.s. za Klientem.
- bb) Doložení smlouvy o podřízení závazku ke společníkovi a subjektům ve skupině.
- cc) Předání listiny (listin ke všem vypláceným půjčkám z úvěru Exxxx), která bude obsahovat výši zůstatku Refinancovaných půjček, jež bude Bankou refinancován, lhůtu požadovaného připsání peněžních prostředků na účet a číslo účtu, ve prospěch kterého má být připsání peněžních prostředků provedeno a současně prohlášení věřitelů, že se vzdají všech zajišťovacích instrumentů sloužících k zajištění Refinancovaného půjček, pokud nějaké existují.
- dd) Smluvní strany se dohodly, že nedojde-li k vyčerpání kterékoliv tranše Úvěru, je v takovém případě Klient povinen splnit ty podmínky čerpání dané nečerpané tranše, kterými mělo být (i) zřízeno Zajištění Úvěru, (ii) potvrzeno Zajištění Úvěru (např. doložení listu vlastnictví s provedeným zápisem zástavního práva apod.) či (iii) potvrzeno splnění Účelu Úvěru, nedohodnou-li se Smluvní strany jinak či neoznámí-li Banka Klientovi obchodní korespondencí, že na splnění některé podmínky netrvá. Nesplnění podmínek nečerpané tranše v rozsahu uvedeném v předchozí větě je považováno za Případ porušení dle Podmínek. Není-li sjednáno čerpání v tranších a nebyl-li Úvěr čerpán jen částečně, tak se toto ustanovení neuplatní.

Ostatní podmínky

- a) Klient se zavazuje ve lhůtě do 6 měsíců od podpisu této Smlouvy předložit Bance souhlas nejvyššího orgánu společnosti Klienta k poskytnutí Zajištění Úvěru majetkem společnosti Klienta, a to ve formě akceptované Bankou.
- b) Klient je povinen zajistit nejpozději do 30 dnů od otevření účtu u Banky kdykoliv v budoucnu zajištění pohledávek Banky vyplývajících ze Smlouvy zřízením zástavního práva k pohledávce z vkladu na účtu vedeném Bankou.
- c) Klient se zavazuje nejpozději do 30dnů doložit Bance provedení zápisu zástavního práva k obchodnímu podílu vzniklého na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu do obchodního rejstříku příslušného soudu.
- d) Klient se zavazuje nejpozději do 30dnů doručit Bance výpis z Rejstříku zástav vedeného Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv k movitým

věcem – technologickým zařízením FVE, zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy, a to na prvním místě v pořadí.

- e) Klient se zavazuje nejpozději do 30dnů doložit vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění k technologickému vybavení FVE ve prospěch Banky.
- f) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, pravidelně každý rok – nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy – doložit Bance existenci pojištění technologického vybavení FVE v rozsahu požadovaném Bankou, a to včetně doložení úhrady pojistného z příslušných pojistných smluv.
- g) Klient se zavazuje do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, vést 100 % svého platebního styku prostřednictvím svých účtů vedených u Banky.
- h) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní finanční výkazy Klienta, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- i) Klient je povinen Bance doručit stejnopis přiznání k dani z příjmu včetně vlastní účetní závěrky, a to nejpozději do 30 dnů od uplynutí zákonné lhůty pro jeho podání.
- j) Klient se zavazuje nejpozději do 60 dnů ode dne zahájení čerpání 1. tranše Úvěru doložit Bance dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny, kterým bude sjednáno plnění odběratele na Běžný účet Klienta vedený u Banky.
- k) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, směřovat veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů na Běžný účet Klienta vedený u Banky.
- l) Klient je povinen předem informovat Banku o zamýšlené změně odběratele elektrické energie a neprodleně podniknout kroky k aktualizaci zástavního práva k pohledávkám za novými společnostmi vykupujícími elektrickou energii z FVE.
- m) Klient se zavazuje v případě změny odběratele vyrobené elektřiny z FVE a uzavření nové smlouvy o odběru elektrické energie a výplaty bonusů, neprodleně zřídit zástavní právo ve prospěch Banky k pohledávkám z nové smlouvy.
- n) Klient se zavazuje v každé uzavřené smlouvě o výkupu elektřiny s odběratelem vždy sjednat plnění odběratele na Běžný účet Klienta vedený u Banky a nově uzavřenou smlouvu nebo dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny neprodleně předat Bance.
- o) Klient je povinen podat Bance neprodleně informace o jakémkoliv vzniklém provozně-technickém problému, který může i v budoucnu negativně ovlivnit výkon FVE o 5% a více.
- p) Klient se zavazuje, že úrokové krytí - ukazatel DSCR bude vyšší než hodnota 1,2; DSCR výpočet: $((\text{Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (E)} + \text{Nákladové úroky (N)} + \text{Výsledek hospodaření za účetní období (***)}) / \text{roční splátky jistiny a příslušenství ze Smlouvy})$. Roční splátky jistiny a příslušenství ze Smlouvy lze dále definovat jako: saldo jistiny úvěru k ultimu roku aktuálního – saldo jistiny úvěru k ultimu roku předcházejícího + Nákladové úroky (N), monitoring proběhne ročně vždy k výročí podpisu Smlouvy.
- q) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní přehled produkce elektřiny ve formě faktur, zadaných výkazů na OTE a shrnutí výroby ve formě .xls tabulky, kde bude uvedena výroba v kWh, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- r) Klient je povinen pravidelně každý rok - nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy – doložit Bance zajištění servisu a údržby FVE, servisní smlouvou uzavřenou se subjektem předem odsouhlaseným Bankou.
- s) Klient se zavazuje k vytvoření Rezervního fondu s finanční rezervou až do výše 7.500.000,- Kč (dále jen „Vklad“). Tento Rezervní fond bude otevřen již před

zahájením čerpání Úvěru a bude tvořen postupně z vlastních zdrojů Klienta a to tak, aby jeho výše činila:

· k 31. 12. 201x minimálně 2.000.000,- Kč,

· k 31. 12. 201x bude Rezervní fond činit minimálně výši Vkladu tj. 7.500.000,- Kč.,

Tyto prostředky Rezervního fondu budou sloužit zejména jako fond oprav a fond dluhové služby, který bude použit jednak na opravy technologie FVE (především měniče a ostatní technologie) či na úhradu Splátek Jistiny a úroků v případě prodlení Klienta. Klient není oprávněn s prostředky Rezervního fondu nakládat bez předchozího souhlasu Banky. Banka může Klientovi umožnit snížení hodnoty zástavy pohledávky, pokud Klient v písemné žádosti Bance doloží potřebu použití těchto uvolněných prostředků z Rezervního fondu na opravu FVE. Banka je oprávněna použít prostředky Rezervního fondu na úhradu Splátek Jistiny a úroků dle této Smlouvy v případě prodlení Klienta. Klient se zavazuje doplnit Rezervní fond vždy na původní výši odpovídající jeho tvorbě a to tak, že 60 dnů po uvolnění prostředků z Rezervního fondu, začne postupně veškeré volné peněžní prostředky (mimo úhrady řádné Splátky Úvěru včetně příslušenství Bance) směřovat z Běžného účtu u Banky na tento Rezervní fond a doplní ho takto na plnou výši.

- t) Klient se zavazuje neměnit Smlouvu o zřízení věcného břemene uzavřenou mezi Klientem a společností Sxxxx s.r.o., sídlo Lxxxx; v případě jakékoliv změny ze strany vlastníka nemovitostí je Klient povinen podat Bance neprodleně informace a doložit případné dodatky k této smlouvě Bance.
- u) Klient se zavazuje nejpozději do 30 dnů po provedení vkladu zástavního práva, dalších věcných práv a poznámek podle Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem reg. č. REGC.1, předložit Bance výpis z příslušného katastru nemovitostí se zapsaným zástavním právem a poznámkami ve prospěch Banky na prvním místě v pořadí, případně s výjimkou jiných věcných práv předem akceptovaných Bankou. Nesplní-li Klient svůj závazek doložit Bance vznik zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky, bere na vědomí, že Banka provede ověření vzniku zástavního práva, dalších věcných práv a poznámek k nemovitostem dálkovým přístupem do katastru nemovitostí a za provedené hodnocení stavu zápisu na LV Banka Klientovi vyúčtuje náklady spojené s pořízením LV.

Podmínky porušení nad rámec POP

Případy porušení nad rámec Podmínek

- b) Neposkytnutí Zajištění pohledávek Banky ve smluvně stanovené kvalitě, výši a termínu.
- c) Navýšení závazků Klienta z úvěrových a leasingových smluv a ze závazků vyplývajících z přijatého ručení včetně směnečného doložených Bance společně se žádostí o poskytnutí Úvěru bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- d) Poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Klientem ve Skupině Klienta bez předchozího písemného oznámení Bance a poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Klientem třetím osobám bez předchozího souhlasu Banky.
- e) Změna vlastnické struktury Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- f) Rozdělení zisku společnosti Klienta a/nebo snížení kapitálových fondů s výjimkou navýšení základního kapitálu společnosti Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- g) Převedení, zcizení, postoupení na třetí osoby, nebo zatížení právy třetích osob zejména věcnými břemeny, předkupními právy, právem nájmu, zástavním právem, majetku Klienta nebo jakékoli jeho části a nakládání s majetkem Klienta nebo jeho částí s obdobnými právními účinky bez předchozího písemného souhlasu Banky.

- h) Neuhrazení pohledávky Banky za Klientem do 15 dnů od doručení písemné výzvy k uhrazení pohledávky. Písemná výzva bude odeslána Bankou Klientovi nejdříve 15. den po splatnosti pohledávky. Pro vyloučení pochybností Smluvní strany sjednaly, že způsob doručování se řídí VOP. Vznik jakékoliv pohledávky Banky za Klientem po splatnosti je Případem porušení dle Podmínek a Banka je oprávněna uplatnit jakýkoliv Následek Případu porušení uvedený v Podmínkách i před touto lhůtou.
- i) Nedoplnění prostředků Rezervního fondu do výše Vkladu v případě jeho použití.
- j) Výplata podílu na zisku bez předchozího písemného souhlasu Banky. Banka tento souhlas bezdůvodně neodepře, pokud budou plněny veškeré podmínky Smlouvy.
- k) Hodnota ukazatele DSCR, tak jak je definován v této Smlouvě klesne pod hodnotu 1,2; monitoring bude prováděn ročně vždy k výročí podpisu Smlouvy.
- l) Klient vykonává činnost odlišnou od výroby elektrické energie, vyjma činností prováděných ve Skupině Klienta.
- m) Neplnění závazků plynoucích ze smlouvy o připojení a smlouvy o odběru vyrobené elektřiny Klientem.

Následky případů porušení

- b) V případě nesplnění jakékoliv povinnosti stanovené touto Smlouvou, které nebude napraveno ani v dodatečně 15-ti denní lhůtě stanovené v písemné výzvě k nápravě ze strany Banky, je Banka oprávněna uplatnit vůči Klientovi smluvní pokutu ve výši 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) uplatněním práva na zaplacení shora uvedené smluvní pokuty podle tohoto článku není nijak dotčeno případné právo Banky na náhradu škody, jakož i právo Banky na dodatečné splnění nesplněné povinnosti.
- c) Uplatní-li Banka právo Banky na zaplacení smluvní pokuty, je Klient povinen tuto smluvní pokutu uhradit ve lhůtě 10 dnů poté, co byl k jejímu uhrazení Bankou vyzván.

DALŠÍ UJEDNÁNÍ a výjimky z VOP

13.1. Klient podpisem této Smlouvy výslovně přijímá následující ustanovení VOP 1.1.2, 1.1.4., 2.4.1., 6.3., 6.10., 7.3., 10.1., 10.6., 10.7., 10.14., 12.1., 15.3.1. a Podmínek čl. III. odst. 1) a 8), čl. IV. odst. 2) a 10), čl. V. odst. 2) a 3), čl. X. odst. 1).

13.2. Banka není oprávněna postoupit pohledávky za Klientem vzniklé z této Smlouvy s výjimkou případů a za podmínek, kdy to tato Smlouva výslovně umožňuje. Smluvní strany výslovně sjednaly, že Banka je oprávněna postoupit pohledávky za Klientem z této Smlouvy: (i) kdykoliv na třetí subjekt s bankovní licencí vydanou v ČR nebo v Evropské unii, případně na subjekt ze skupiny Axxxx Fxxxx Xxxxxxxx; a (ii) na jakýkoli třetí subjekt založený v ČR nebo v Evropské unii v případě, že trvá Případ porušení déle než 15 pracovních dní, vyjma porušení uvedené v čl. 11. (Případy porušení nad rámec Podmínek) písm. j) této Smlouvy. V případě jakéhokoliv postoupení pohledávek z této Smlouvy je Klient poté oprávněn kdykoliv předčasně splatit Úvěr bez jakékoliv sankce, poplatku, úhrady nákladů nebo navýšení, a to bez ohledu na jakékoliv jiné ustanovení této Smlouvy.

13.3. Smluvní strany sjednaly následující úpravu Podmínek:

- a. Za Případ porušení dle čl. VI. (Porušení podmínek Smlouvy) nebude považováno (i) zahájení exekučního či insolvenčního řízení proti Klientovi či Osobě poskytující zajištění, pokud Klient prokáže Bance, že takové řízení je zjevně neopodstatněné; a/nebo (ii) zahájení exekučního či insolvenčního řízení, pokud se Klient či Osoba poskytující zajištění budou v rámci takového řízení řádně bránit a současně složí u Banky na vázaný účet peněžní prostředky ve výši tvrzených dluhů, jejichž zaplacení je v rámci daného řízení požadováno.

- b. Za Případ porušení dle čl. VI. (Porušení podmínek Smlouvy) nebude považována jakákoli situace, prodlení či jiné porušení povinnosti týkající se člena Skupiny Klienta (uvedené neplatí ve vztahu k členovi Skupiny Klienta, který je současně Osobou poskytující zajištění).
- c. Ustanovení čl. VI. (Porušení podmínek Smlouvy) odst. 2.5. Porušení jiných závazků („Cross Default“) se ruší a nahrazuje následujícím zněním:
 - (a) Klient je v prodlení se splněním jakéhokoli svého Finančního závazku, včetně nesplnění jakéhokoli finančního závazku vyplývajícího z pravomocného soudního nebo arbitrážního rozhodnutí; nebo
 - (b) dojde k jakémukoli případu porušení, jakkoli je tento definován podle jakéhokoli dokumentu, který se vztahuje k Finančnímu závazku Klienta; nebo
 - (c) jakýkoli Finanční závazek Klienta se stane předčasně splatným či musí být splněn po obdržení oznámení v důsledku porušení podle jakéhokoli dokumentu vztahujícího se k Finančním závazkům; nebo
 - (d) jakýkoliv závazek či příslib ohledně Finančního závazku Klienta je zrušen nebo pozastaven v důsledku případu porušení (jakkoli je definován) podle dokumentu vztahujícího se k takovému Finančnímu závazku; nebo
 - (e) jakékoli Zajištění zajišťující Finanční závazek Klienta se stane realizovatelným.“
- d. Ustanovení čl. VI. (Následky Případu porušení), odst. 2) - Změna úrokové sazby Podmínek se vylučuje.
- e. Ustanovení čl. VIII. (Náklady), věta první se ruší a nahrazuje následujícím zněním:

“Klient je povinen uhradit Bance na její požádání veškeré účelně vynaložené náklady a výlohy (včetně nákladů na právní zastoupení), a to (i) bez souhlasu ze strany Klienta do výše 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) kumulativně za 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců; (ii) ve výši přesahující částku 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) na základě odsouhlasení příslušné částky Klientem,

13.4. Žádná změna VOP či Podmínek nebude znamenat v zásadních věcech odchylku od podmínek této Smlouvy či zajišťovací dokumentace s ní podepisované co do stanovení dodatečných povinností Klienta

13.5. Smluvní strany sjednávají, že práva Banky uvedená v Podmínkách a VOP pro Případ porušení je Banka oprávněna realizovat pouze po dobu trvání daného Případu porušení.

13.6. Situace označená v této Smlouvě, Podmínkách, VOP či smlouvách, kterými je sjednáno Zajištění úvěru, jako Případ Porušení, bude považována za Případ porušení pouze v případě, že Klient následky neodstraní ani v přiměřené lhůtě stanovené v písemné výzvě Banky k nápravě, která nebude kratší než 15 dnů. Výše uvedené se neuplatní v případě situací, kde sjednání nápravy není z povahy věci možné (např. pokles ročního ukazatele DSCR pod hodnotu 1,2).

13.7. Klient má právo požádat banku o souhlas s převodem pozemku par.č. xx/xx, xx/xx, xx/xx a to za předpokladu že nabyvatel bude osoba ve skupině klienta a za předpokladu že bude zajištěno využívání pozemku klientem ke stejné činnosti jako dosud a to zapsáním věcného břemene do LV na dobu minimálně 25 let. Klient je povinen požádat banku o souhlas s tímto převodem. Banka prohlašuje, že tuto žádost bezdůvodně neodmítne. Klient se dále zavazuje následně do 30ti dnů od převodu pozemku bance celou transakci zdokumentovat, včetně doložení zřízení věcného břemene v prospěch klienta a zachování zástavního práva banky. Kliente je

povinen vyžádat souhlas banky pro případ úprav podmínek věcného břemene, krom úpravy ceny věcného břemene. Porušení tohoto odstavce není sankcionováno dle článku „Následky případů porušení“, ale navýšením úrokové sazby o 1% na dobu maximálně trvání porušení tohoto ustanovení.

13.8. Klient a banka se domluvili že směnka vystavená k zajištění pohledávky banky se bude pravidelně na roční bázi aktualizovat a částka se bude postupně snižovat na hodnotu rovnající se aktuálnímu zůstatku nesplacené jistiny úvěru.

Podmínky čerpání z vázaného účtu

c) x

Bezdlužnost Klienta je přiložena ANO NE datum vystavení

Budou dodány k čerpání

Dokumenty k akceptaci RUW

- při změně dokumentu či jiné verzi musí být znovu akceptován RUW
- název dokumentu musí být shodný s názvem dokumentu uloženým na sdíleném disku („Dokumenty k akceptaci“)

Angažovanost u Exxxx

	Původní výše	Stávající čerpání	Nový / změna	Celková angažovanost	Produkt	Vznik	Délka	Splatnost	Úrok p.a.	Účel	Spl. kalen	Zdroje spláčení
1			125 000 000 CZK	125 000 000 CZK	inv		10let		3,35%	FVE	Q	CF
2												
3												
CZK	0 CZK	0 CZK	125 000 000 CZK	125 000 000 CZK								

Ostatní cizí zdroje (Banky, Leasing, Mimorozvahové závazky ...)

	Poskytovatel	Původní výše	Stávající čerpání k xx.xx.xxxx	Produkt	Vznik	Splatnost	Měsíční splátka	Účel	Splátkový kalendář	Zajištění	Zdroje spláčení
1		0 CZK	0 CZK								
2		0 CZK									
3		0 CZK									
CZK		0 CZK	0 CZK			roční splátka	0,00 CZK				

Celkový platební kalendář pro ESS

		roční splátka úvěrů										
klient/rok		2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
	(15 500 000)	1 305 440,00	1 348 638,00	1 393 267,00	1 439 372,00	1 487 003,00	1 536 210,00	1 587 046,00	1 639 563,00	1 693 820,00	1 749 870,00	319 771,00
	(130 000 000)	7 480 357,00	11 048 464,00	11 440 284,00	11 845 998,00	12 266 102,00	12 701 104,00	13 151 531,00	13 617 934,00	14 100 876,00	14 157 643,00	3 189 707,00
původní výše v ESS	roční splátka v ESS	8 785 797,00	12 397 102,00	12 833 551,00	13 285 370,00	13 753 105,00	14 237 314,00	14 738 577,00	15 257 497,00	15 794 696,00	15 907 513,00	3 509 478,00
140 500 000	zůstatek na konci roku v ESS	131 714 203,00	119 317 101,00	106 483 550,00	93 198 180,00	79 445 075,00	65 207 761,00	50 469 184,00	35 211 687,00	19 416 991,00	3 509 478,00	0,00

1. VLASTNICKÉ VZTAHY, MAJETKOVÉ PODÍLY

Vlastníci (ovládající >5% podíl)	%	Vlastnictví ověřeno – datum	Ručitel	Ve vztahu k EQUA BANK
Ing. Jxxxx Fxxxx	100	23.02.201x	ano	Vlastník Bxxxxxx

2. HLAVNÍ OBCHODNÍ ČINNOST, vývoj a situace na trhu

- Historie společnosti

Firma byla založena 2x. 0x. 199x panem Fxxxx. V roce 200x byla postavena a uvedena do provozu fotovoltaická elektrárna o výkonu 700kW na pozemku v Lxxxx. Od listopadu 200x je vlastníkem FVE Lxxxx společnost Axxxx. Následně v říjnu 201x byla uvedena do provozu i FVE Pxxxx na základě smlouvy o dílo s firmou Sxxxx sxxxx s.r.o. (zhotovitel).

FVE v obci Lxxxx se nachází na parcele par.č. xxxx/xx, která je v majetku třetí osoby společností SxxxL s.r.o.. Využívání tohoto pozemku je zajištěno věcným břemenem vyznačeným v LV do roku 20xx. FVE Pxxxx o instalovaném výkonu 989kWh je umístěna v obci Pxxxx na pozemcích par.č. xxx/xx, xxx/xx, xxx/xx. Tyto pozemky jsou v tuto chvíli v majetku klienta, ale je plánovaný převod na třetí osobu a využívání pozemku bude vymezeno věcným břemenem na dobu minimálně 25-30 let. Hlavním důvodem vlastnictví pozemků třetími osobami je především daňová optimalizace.

- Produkty společnosti

výroba a prodej el. energie

STRUKTURA TRŽEB DLE PRODUKTŮ					PODÍL NA TRHU	
Produkt	2014 %	2014 CZK 000	2015 %	2015 CZK 000	2014 %	2015 %
výroba a prodej el. energie	100,00%	23 219,00	100,00%	25 220,00		
Celkem	100,00%	23 219,00	100,00%	25 220,00		

- Největší odběratelé

HLAVNÍ ODBĚRATELÉ			
ODBĚRATEL	IČ / RČ	% TRŽEB	PLATEBNÍ PODMÍNKY
Rxxx pxxxx			
OTE			

Komentář:

Odběratel se mění každý rok dle nejlepší nabídky

POHLEDÁVKY SPLATNÉ	2014		2015	
	CZK 000	%	CZK 000	%
do splatnosti a < 30 D	976 Kč	100,00%	1 449 Kč	100,00%
30 - 90 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
90 - 180 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
180 - 365 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
> 365 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
Σ CZK	976 Kč	100%	1 449 Kč	100%

Komentář:

- Největší dodavatelé

HLAVNÍ DODAVATELÉ			
DODAVATEL	IČ / RČ	% NÁKLAD Ů	PLATEBNÍ PODMÍNKY

Komentář:

ZÁVAZKY SPLATNÉ	2014		2015	
	CZK 000	%	CZK 000	%
do splatnosti < 30 D	881 Kč	100,00%	391 Kč	100,00%
30 - 90 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
90 -180 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
180 - 365 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
> 365 D	0 Kč	0,00%	0 Kč	0,00%
Σ CZK	881 Kč	100%	391 Kč	100%

Komentář:

- Trendy trhu

Stabilní

Vývoj za posledních 10let

PŘEHLED DÉLKY SLUNEČNÍHO SVITU PO LETECH v hodinách

ROK	LEDEN	ÚNOR	BŘEZEN	DUBEN	KVĚTEN	ČERVEN	ČERVEC	SRPEN	ZÁŘÍ	ŘÍJEN	LISTOP	PROSIN	CELKEM	
2016	40,3	47											202:33	
2015	18,9	50,9	79,6	125,2	100,5	120	170	149,5	77,1	49,5	53,5	55,5	1050,3	
2014	27,5	52,8	115,1	94,8	102,2	157,5	130,1	156,3	79,4	35,3	13,2	20,5	984,7	
2013	21,9	36,7	63,0	81,4	79,2	119,3	176,0	156,1	71,3	90,2	22,2	22,1	940,0	
2012	65,1	107,2	164,2	171,4	209,5	177,5	170,7	221,7	157,3	106,6	51,5	60,7	1664,0	
2011	38,0	66,2	113,1	210,3	167,5	168,8	128,2	188,4	152,6	103,2	79,7	43,1	1459,1	
2010	21,4	43,8	105,7	149,9	52,8	122,6	170,0	109,0	72,4	83,6	35,5	25,1	991,1	
2009	36,3	21,3	42,5	210,6	134,7	103,9	144,1	174,0	122,7	41,0	59,6	31,5	1121,0	
2008	24,5	92,7	84,3	120,7	172,8	163,3	159,2	168,9	103,4	91,5	25,5	37,5	1244,3	
2007	22,2	34,9	87,7	234,1	185,5	185,7	189,6	172,6	114,9	66,9	23,4	20,9	1338,4	
2006	NEMĚŘENO								173,9	143,6	99,4	35,2	30,1	482,2
PRŮMĚR	31,6	55,4	95,0	155,4	143,1	148,8	159,7	167,0	109,5	76,7	39,9	33,9	1303,0	

3. VYJÁDRĚNÍ K NAVRHOVANÝM OBCHODŮM A ZDROJE SPLÁCENÍ

- Účel úvěru -> co se požaduje, kompletní popis

Klient žádá o úvěr 125 mil. Kč na refinancování úvěrů od Čxxxx a.s. (do výše 85 mil. Kč jinak dle vyčíslení), část závazků k Věřitelům včetně úroků z těchto pohledávek (do výše nedočerpaného zůstatku úvěru). Pravděpodobně to bude zhruba takto:

1. půjčka od Jxxx s.r.o. ve výši 20.653 tis. Kč
2. půjčka od Gxxxx s.r.o. ve výši 6.238 tis. Kč

3. půjčka od pana Fxxx ve výši 8.732 tis. Kč, k tomu se ještě bude „dekapitalizovat“ (formou příplatku mimo základní kapitál) v ostatních kapitálových fondech částka 5.900 tis. Kč, celkem od pana Fxxxx je tedy v Axxx 14.632 tis. Kč

Dohromady se celkem z úvěru od Exxxx bude refinancovat 41.523.000,- Kč. Toto byl stav závazků k 31. 12. 201x. A na této úrovni by se měl držet do okamžiku refinancování. Částka se může ještě mírně změnit dle data vyplacení.

Nedočerpaná část úvěru bude klientovi převedena na BÚ u Exxxx a bude sloužit jako rezerva pro poskytování půjček ve skupině klienta.

Na umístění FVE Lxxxx je uvaleno věcné břemeno zapsané na LV (viz soubor Lxxx_LV_ze dne 23. 2. 201x ve složce). FVE Lxxx je tvořena z:

Transformátor PTS 630 kVA 22/0,4kV

Rozvaděč RSTH 16160/4800A, výr. č. xxx/20xx

7 ks Rozvaděč plastový RS1 DCK Holoubkov

37 ks rozvaděč RSV plastový Kaedra IP 65

2.120 ks CEEG polykrystal SST 230

1.146 ks CEEG monokrystal SST 185

Plot poplastované pletivo s ostatním drátem.

Elektrické vedení – VN kabel do přípojného bodu cca 20 metrů.

Na umístění FVE Pxxxx není v tuto chvíli žádné věcné břemeno, pozemky jsou v majetku klienta (viz soubor Pxxxx_LV_ze dne 23. 2. 201x ve složce), ale klient indikuje převod na třetí osobu s tím, že využívání pozemku bude ošetřeno věcným břemenem na dobu minimálně 25 - 30 let. FVE Pxxx je tvořena z:

43 ks střídače Refusol 20K

4.300 ks polykrystalických panelů Perlight PLM-P230

Transformátor BEZ, typ: TOHn 399/22, 1MVA, 1443,4A

8 ks slučovacích podružných rozvaděčů v plastových pilířích RS,

43 ks slučovacích skříní RS

Plot poplastované pletivo s ostatním drátem.

Elektrické vedení – VN kabel do přípojného bodu cca 200 metrů.

Tvorba rezervního fondu bude probíhat po dobu max. dvou let s tím, že klient provede postupně vklad na spořicí účet v celkové výši 7,5 mil. Kč. Toto bude probíhat až do naplnění RF do výše 7,5 mil. Kč po dobu max. dvou let. Prostředky klient bude vkládat z volného CF a z vlastních zdrojů:

· k 31. 12. 201x minimálně 2.000.000,- Kč,

· k 31. 12. 201x bude Rezervní fond činit minimálně výši Vkladu tj. 7.500.000,- Kč.

Splácení je navrženo kvartálně vždy ke konci kvartálu a zahájení splátkového kalendáře od 09/201x. Splácení je navrženo kvartálně formou jasně definovaných individuálních splátek, které v ročním součtu, i s úroky, kopírují anuitní splácení s rozdílem cca 300 tis. Kč v roční splátce na celé splatnosti úvěru.

- Zdroje splácení
Provozní CF

typ a datum výkazů *	konečné 2013	konečné 2014	předběžné 2015			
počet měsíců	12	12	12			
tržby celkem	21634	23219	25220			
hrubý zisk	18509	20809	21266			
provozní zisk (EBIT)	5569	11639	11953			
EBITDA	13903	20018	21579			

*

HK – historie konečná, PK – predikce, př.: HK 12/2012, v 000 CZK

- Komentář k finanční situaci

EBITDA

EBITDA je dostačující pro pokrytí dluhové služby dle navrženého splátkového kalendáře ve VZZ je vidět standardní finanční tok plynoucí z provozu FVE, náklady s tím spojené a odpisy.

AKTIVA	31. 12. 13	31. 12.14	31. 12. 15
<u>B.II.1. Pozemky</u>	<u>7 737</u>	<u>7 737</u>	<u>7 717</u>

V roce 2015 se jedná již pouze o pozemky v Pxxxxx. Během roku 201x byl prodán pozemek v k.ú. Jxxxx s pořizovací cenou 20 tis. Kč. Klient projednává možnost převodu pozemků pod FVE Pxxxx na třetí osobu (daňová optimalizace).

<u>B.II.3. Samos. movité věci a soubor</u>	<u>119 099</u>	<u>112 177</u>	<u>104 457</u>
--------------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Jedná se o technologii včetně konstrukcí a dalších stavebních částí obou FVE. Mimo FVE tam nic není.

<u>C.III.9. Jiné pohledávky</u>	<u>12 892</u>	<u>13 627</u>	<u>10 149</u>
---------------------------------	---------------	---------------	---------------

Jedná se pouze o pohledávky z půjček v rámci skupiny. K 31. 12. 201x tvoří celý zůstatek jistina půjčky společnosti Oxxxx s.r.o.

<u>D.I.1. Náklady příštích období</u>	<u>481</u>	<u>490</u>	<u>597</u>
---------------------------------------	------------	------------	------------

Jedná se o časové rozlišení poplatku za bankovní záruku od ČMZRB a časové rozlišení pojistného pro obě FVE na rok 2016.

PASIVA	31. 12. 13	31.12.14	31.12.15
<u>A.II.1. Emisní ážio</u>	<u>0</u>	<u>5 900</u>	<u>5 900</u>

Jedná se o příplatek mimo základní kapitál poskytnutý společníkem Jxxx Fxxxx k datu 1.1.2014. Příplatek bude v roce 201x společníkovi vrácen.

<u>B.III.4. Závazky ke společníkům</u>	<u>39 612</u>	<u>3 972</u>	<u>8 732</u>
----------------------------------------	---------------	--------------	--------------

Jedná se pouze o půjčku od Jxxxx Fxxx. Stav půjčky se průběžně mění a výše se přelévá mezi různými věřiteli v rámci skupiny. Místo půjčky od Jxxx Fxxxx, která výrazně poklesla v roce 2014, se poskytla vyšší půjčka od sesterské společnosti Jxxx s.r.o. (viz. následující bod). Půjčky byly celkově vyšší, než kolik byla jejich podřízená výše, byly proto částečně spláceny.

<u>B.III.11 Jiné závazky</u>	<u>23 698</u>	<u>44 462</u>	<u>26 891</u>
------------------------------	---------------	---------------	---------------

V zůstatku k 31. 12. 2014 i 2015 jsou pouze půjčky od společností Jxxxx s.r.o. a Gxxxx s.r.o. ve skupině. K 31. 12. 2015 je půjčka od Jufa s.r.o. ve výši 20.653 tis. Kč a od Gxxxx s.r.o. ve výši 6.238 tis. Kč.

VZZ	31. 12. 13	31. 12. 14	31. 12. 15
<u>II.1. Tržby za prodej vlastních výrobků</u>	<u>21 634</u>	<u>23 219</u>	<u>25 220</u>

Pouze tržby za prodej elektřiny (Rxxxx Pxxxx) a za zelený bonus od OTE.

B.2. Služby	3 013	2 126	3 916
-------------	-------	-------	-------

V roce 2015 se jednalo o tyto služby: opravy 860 tis. Kč (dodávka náhradních střídačů byla zaúčtována do nákladů za 600 tis. Kč), nájemné 545 tis. Kč, právní služby 257 tis. Kč, údržba 407 tis. Kč, náklady v rámci skupiny 1.568 tis. Kč a ostatní nerozlišené drobné služby 279 tis. Kč. Rozdíly mezi roky jsou způsobené zejména fakturací nákladů v rámci skupiny.

D. Daně a poplatky	5 500*	1 345**	1 453**
--------------------	--------	---------	---------

*solární daň v roce 2013 byla cca 5,5 mil. Kč a bylo to 28% ze zeleného bonusu (19.640 tis. Kč). Zbytek v tržbách byl prodej elektřiny obchodníkovi, který už solární dani nepodléhal.

**od 2014 se solární daň vztahuje pouze na FVE Pxxxx.

E. Odpisy dl. nehmotného a hm. maj.	7 679	7 708	7 719
-------------------------------------	-------	-------	-------

pouze z FVE

N. Nákladové úroky	6 221	7 345	9 691
--------------------	-------	-------	-------

Jedná se o úroky z úvěrů a půjček ve skupině (v roce 2015 od Jxxxx Fxxxx ve výši 267 tis., od společnosti Jxxx s.r.o. ve výši 4.650 tis. a od společnosti Gxxxx ve výši 290 tis.Kč). ostatní je z úvěru.

CASH FLOW

CF model byl upraven tak, aby zohledňoval skutečný stav vývoje cen energií a individuální splátkový plán.

Celkové příjmy jsou počítány z průměrné roční výroby (průměr byl brán jako průměr celkové roční výroby za celé roky tzn 1. rok byl u obou FVE vynechán) a ceny klienta za kWh. Přes položku inflace bylo upraveno postupné zvyšování zeleného bonusu dle inflační doložky a to minimálně o 2% ročně. Dále je zohledněn individuální splátkový kalendář, který vychází u PM, ve kterém je zohledněna rozdílnost ve výkonech dle ročních období, zahájení splácení ve 3Q 2016 a reflektuje na postupný vývoj výše zeleného bonusu. Výsledné DSCR bez RF v roce 2016 je 1,37 a dále 1,28 ve 2017, 1,29 ve 2018, 1,30 ve 2019. Řádek výkupní ceny je v CF škrtnut z důvodu nerelevantnosti. Je zde spočítána průměrná cena za kWh, ale vzhledem k tomu že každá FVE má jiný výkon a jinou výkupní cenu byl by tento údaj zkreslující.

Celkové příjmy jsou vykalkulovány na listu anuita, kde jsou za každou FVE výkupní ceny uvedeny zvlášť z těchto cen se následně počítá výnos z jednotlivých FVE a až následná součet se propisuje do CF modelu. Pozn : V CF modelu jsou použity kumulované výdaje na úrovni 10% celkových tržeb (predikce vychází z tabulky viz níže „Detailní rozbor nákladů klienta za rok 2015“), které pokrývají všechny náklady spojené s FVE (mzdy, pojištění energie atd.), jedná se o odhad při standardní výši OPEX (bez mimořádných nákladů). Tvorba RF je v CF rozvržena do 5 let a to po 1,5mio až na hodnotu 7,5mio.

Detailní rozbor nákladů klienta za rok 2015 (soubor Provozní_náklady)

Číslo účtu	Název účtu					z toho extra	
		REŽIE	Lužany	Pěčnov	Celkem ACT	opexy	bez extra opexů
Náklady							
501001	Spotřeba materiálu	16 548,72	5 490,10		22 038,82		22 038,82
502001	Spotřeba energie		2 948,05	7 061,15	10 009,20		10 009,20
502002	Doprava elektřiny		1 756,64	4 255,98	6 012,62		6 012,62
50x	Spotřebované nákupy	16 548,72	10 194,79	11 317,13	38 060,64	0,00	38 060,64
511000	Opravy a udržování	600 000,00	144 331,98	115 500,25	859 832,23	600 000,00	259 832,23
513000	Náklady na reprezentaci	14 769,00			14 769,00		14 769,00
518001	Služby - Poštovní a ostatní drobné	996,00			996,00		996,00
518004	Služby - Nájemné		545 532,00		545 532,00		545 532,00
518005	Služby - Právní služby	134 750,50			134 750,50	125 000,00	9 750,50
518006	Služby - Ostraha		24 763,08	29 398,40	54 161,48		54 161,48
518007	Služby - Údržba		201 411,77	173 079,09	374 490,86		374 490,86
518009	Služby - Sekání trávy			14 000,00	14 000,00		14 000,00
518011	Služby - Internet	13 884,29	4 281,60	5 950,44	24 116,33	13 884,29	10 232,04
518018	Služby - Ostatní služby pro FVE	55 987,59	64 087,28	48 498,85	168 573,72		168 573,72
518020	Služby - Ostatní služby pro spolek	1 406 378,00	30 000,00	132 614,00	1 568 992,00	1 406 378,00	162 614,00
51x	Služby	2 226 765,38	1 014 407,71	519 041,03	3 760 214,12	2 145 262,29	1 614 951,83
521000	Mzdové náklady	118 234,00	0,00	0,00	118 234,00	118 234,00	0,00
52x	Osobní náklady	118 234,00	0,00	0,00	118 234,00	118 234,00	0,00
532000	Daň z nemovitostí			413,00	413,00		413,00
538000	Ostatní daně a poplatky	-1 200,00			-1 200,00		-1 200,00
538001	Odvod z výroby ze solárních elektráren - sol. daň			1 452 960,18	1 452 960,18		1 452 960,18
538002	Výněti ze ZPF			530,00	530,00		530,00
53x	Daně a poplatky	-1 200,00	0,00	1 453 903,18	1 452 703,18	0,00	1 452 703,18
541000	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého	20 000,00			20 000,00		20 000,00
544000	Smluvní pokuty a úroky z prodlení				0,00		0,00
548001	Pojistné	300,00		23 386,00	23 686,00		23 686,00
548002	Zaokrouhlení	0,00	1,48	-0,97	0,51		0,51
54x	Jiné provozní náklady	20 300,00	1,48	23 385,03	43 686,51	0,00	43 686,51
551001	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného		3 042 084,00	4 842 316,00	7 884 400,00		7 884 400,00
551002	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného		-64 276,53	-101 304,00	-165 580,53		-165 580,53
55x	Odpisy, rezervy	0,00	2 977 807,47	4 741 012,00	7 718 819,47	0,00	7 718 819,47
562002	Úroky - z půjček	5 207 307,00	0,00	0,00	5 207 307,00	5 207 307,00	0,00
562003	Úrok z úvěru Česká spořitelna	0,00	1 584 884,65	2 898 270,69	4 483 155,34		4 483 155,34
563000	Kurzové ztráty	56,99			56,99		56,99
568001	Bankovní poplatky - běžný účet	8 952,37	0,00		8 952,37		8 952,37
568002	Bankovní poplatky - úvěr ČES.SP	0,00	3 600,00	10 800,00	14 400,00		14 400,00
568010	Odměna za ručení za úvěry	1 000 000,00			1 000 000,00	1 000 000,00	0,00
56x	Finanční náklady	6 216 316,36	1 588 484,65	2 909 070,69	10 713 871,70	6 207 307,00	4 506 564,70
	Náklady celkem	8 596 964,46	5 590 896,10	9 657 729,06	23 845 589,62	8 470 803,29	15 374 786,33
Provozní náklady bez extra opexů, bez odpisů a solární daně							1 696 441,98

typ a datum výkazů *	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015			
počet měsíců	12	12	12			
celková zadluženost	97%	90%	86%			
celková likvidita	0,37	0,68	0,7			
vlastní kapitál (tis. Kč)	4 319	15 184	19 353			

* HK – historie konečná, PK – predikce, př.: HK 12/2012, v 000 CZK

Ukazatele celkové likvidity jsou zkráceny účetním pojetím neboť převážná většina krátkodobých závazků má charakter dlouhodobého zdroje a byly do společnosti vloženy v rámci skupiny a mají charakter quazzi vlastního zdroje. Pokud bychom ukazatel zrealizovali, dosahoval by uspokojivých hodnot. Financující banka (xx, a.s.) měla z celkových krátkodobých závazků ve výši cca 49 mil. Kč v roce 2014 a 36,5 mil. Kč v roce 2015 podřízeno cca 27,4 mil. Kč z těchto závazků. V rámci navrhovaného refinancování bude většina krátkodobých závazků

přefinancována dlouhodobým úvěrem a ukazatel celkové likvidity bude zrealněn (očekávané hodnoty budou uspokojivé). Časová struktura zdrojů a užití bude vypovídající.

Celková zadluženost – vysoká celková zadluženost je postupně snižována dosahováním ziskového hospodaření a navýšením kapitálových fondů o cca 6 mil. Kč. Kumulovaný zisk za období 201x, 201x činil cca 9,1 mil. Kč. Refinancováním „quazzi vlastních zdrojů“ (půjček ve skupině tvořících většinu krátkodobých závazků) se ukazatel celkové zadluženosti nezmění, refinancováním vlastního zdroje ve výši cca 6 mil. Kč (příplatek do kapitálových fondů) se ukazatel celkové zadluženosti mírně zhorší.

PREDIKCE

Slunce bude svítit stále

- Komentář k finanční situaci skupiny

název klienta	IČ	angažovanost
Bxxxx s.r.o.	28358121	15 500 000,00
Axxxx s.r.o.	45353697	125 000 000,00
Celkem		140 500 000,00

konsolidované výsledky skupiny – klient nevyhotovuje

typ a datum výkazů *	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
počet měsíců	12	12	12
tržby celkem	21 634	23 219	25 220
hrubý zisk	18 509	20 809	21 266
provozní zisk (EBIT)	5 569	11 639	11 953
EBITDA	13 903	20 018	21 579

* HK – historie konečná, PK – predikce, př.: HK 12/2014, v 000 CZK

Komentář:

4. PROFIL SPOLEČNOSTI Z HLEDISKA RIZIKA

Silné stránky	Ošetření rizik
V případě navrženého individuálního splátkového kalendáře dostatečné zdroje pro splácení.	Garantované výkupní ceny a budoucí dlouhodobě očekávaná schopnost společnosti vytvářet zdroje na splácení úvěru (hlavní zdroj financování).
Rizika	
Vysoká zadluženost způsobená zejména daňovou optimalizací	

Komentář:

5. ZHODNOCENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI, schopnosti managementu

Ing. Jxxx Fxxx je jednatelem a majitelem Axxx s.r.o. dále je jednatelem několika stejně zaměřených firem (např. Bxxxx, s.r.o. Oxxxx, s.r.o., Fxxxx Exxx,s.r.o. apod.), které dlouhodobě a uspokojivě fungují.

6. OBCHODNÍ VZTAH S Exxxx

Klient nemá vztah, pouze PO ve skupině Bxxxx

Všechny tyto fyzické osoby uvedené v návrhu a jeho přílohách podepsaly Souhlas se zpracováním osobních údajů ve smyslu zákona 101/2000 Sb.:

Rozhodnutí: Návrh 0XXX/201x.V01

DETAIL

Podmínky schválení nad rámec specifických podmínek – poskytnutí úvěrové angažovanosti ve výši 125.000.000,- Kč

Účel úvěru

Refinancování úvěru poskytnutého Klientovi IDENTIFIKACE VĚŘITELE (*Čxxxx, a.s., IČ xxxx*), (dále jen „Věřitel 1“) na základě smlouvy o úvěru č. xxxxx ze dne 17. 12. 200x (dále jen "Refinancovaný úvěr 1").

Refinancování úvěru poskytnutého Klientovi Věřitelem 1 na základě smlouvy o úvěru č. xxxx ze dne 16. 6. 201x (dále jen "Refinancovaný úvěr 2").

Refinancování úvěru poskytnutého Klientovi Věřitelem 1 na základě smlouvy o úvěru č. xxxx ze dne 30. 9. 201x (dále jen "Refinancovaný úvěr 3").

Refinancování úvěru poskytnutého Klientovi Věřitelem 1 na základě smlouvy o úvěru č. xxxxx ze dne 23. 5. 201x (dále jen "Refinancovaný úvěr 4").

(Refinancovaný úvěr 1, Refinancovaný úvěr 2, Refinancovaný úvěr 3 a Refinancovaný úvěr 4 dále společně jen „Refinancovaný úvěr“)

Refinancování závazků Klienta vůči IDENTIFIKACE VĚŘITELE (*Jxxx s.r.o., IČ xxxx*), (dále jen „Věřitel 2“).

Refinancování závazků Klienta vůči IDENTIFIKACE VĚŘITELE (*Gxxxx s.r.o., IČ xxxx*), (dále jen „Věřitel 3“).

Refinancování závazků Klienta vůči IDENTIFIKACE VĚŘITELE (*Ing. Jxxx Fxxx*), (dále jen „Věřitel 4“).

Čerpání úvěru

I. tranše Úvěru, maximálně do výše 85.000.000,- Kč, určená k refinancování Refinancovaného úvěru poskytnutého Věřitelem 1:

Banka poskytne Klientovi peněžní prostředky převodem na účet Věřitele 1 uvedený v prohlášení Věřitele 1 o podmínkách zániku zástavního a dalšího věcného práva vč. poznámek k souboru nemovitostí definovaných v zástavní smlouvě reg. č. xxxx/201x.1 a o podmínkách zániku dalších zajišťovacích instrumentů, a to na základě předložené písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.

II. tranše Úvěru, maximálně do výše Jistiny Úvěru, určená k refinancování závazků Klienta vůči Věřiteli 2, Věřiteli 3 a Věřiteli 4:

Banka poskytne Klientovi peněžní prostředky převodem na účet Věřitele 2, Věřitele 3 a Věřitele 4 uvedený v prohlášení Věřitele 2, Věřitele 3 a Věřitele 4 o podmínkách zániku pohledávky vůči Klientovi, a to na základě předložené písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.

Převyšující část Úvěru, po vyčerpání I. a II. tranše Úvěru, poskytne Banka na základě předložené písemné žádosti o čerpání Úvěru, neúčelově převodem na běžný účet Klienta vedený u Banky.

poslední možný termín čerpání úvěru: 31. 08. xxxx

Splácení úvěru

Splátky: individuální | počet splátek: 40 | datum konečné splatnosti:
viz str. 3

Frekvence: čtvrtletní

Zajištění

- a) Zástavním právem k nemovitostem na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem reg. č. REGC.1.

Pozemky pod FVE parc. č. xxx/59, xxx/60, xxx/61 vše zapsané na LV xxx2, k.ú. Pxxx.
(dále jen „Předmět zajištění“)

- b) Zástavním právem k movitým věcem – SPECIFIKACE *technologie fotovoltaické elektrárny umístěné na pozemcích parc. č. xxx/59, xxx/60, xxx/61 vše zapsané na LV xxx2, k.ú. Pxxx. a technologie fotovoltaické elektrárny umístěné na pozemcích parc. č. xxx/62 v katastrálním území Lxxx* (dále jen „FVE“) dle této Smlouvy, sjednaným ve formě notářského zápisu.
- c) Zástavním právem k pohledávkám z pojistného plnění zřízeného na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistného plnění k souboru movitých věcí tvořících technologii FVE.
- d) Blankosměnkou a dohodou o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. REGC.5.
- e) Zástavním právem k pohledávkám na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám SPECIFIKACE *POHLEDÁVEK za společnostmi vykupujícími elektrickou energii od Klienta* reg. č. REGC.22.
- f) Zástavním právem k obchodnímu podílu na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu reg. č. REGC.17.
- g) Zástavním právem k pohledávce ze spořicího účtu (dále jen „Rezervní fond“) na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávce ze spořicího účtu reg. č. REGC.4a.
- h) Zástavním právem k pohledávce z účtu na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z účtů reg. č. REGC.4b.

Odkládací podmínky čerpání

Odkládací podmínky pro čerpání I. tranše Úvěru, maximálně do výše 85.000.000,- Kč, určené k refinancování Refinancovaného úvěru poskytnutého Věřitelem 1:

- a) Doručení řádně podepsané smluvní dokumentace Bance.
- b) Zaplacení poplatku za poskytnutí Úvěru.
- c) Předložení písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.
- d) Předložení originálu potvrzení o neexistenci dluhu po splatnosti Klienta vůči příslušnému finančnímu úřadu a orgánu správy sociálního zabezpečení, která ke dni doručení Bance nebudou starší 60 dnů ode dne jejich vystavení. V případě, že Klient nemá žádné zaměstnance, místo potvrzení od orgánu správy sociálního zabezpečení doloží čestné prohlášení, že nemá žádné zaměstnance.

- e) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1 a předání jednoho vyhotovení této zástavní smlouvy s ověřenými podpisy Zástavce Bance, doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy spolu se souhlasem Věřitele 1 se zřízením zástavního práva, zákazu zcizení a zatížení a souvisejících poznámek ve prospěch Banky do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou. Z údajů v katastru nemovitostí musí být zřejmé, že v části C a D ve výpisu z katastru nemovitostí vztahujících se k Předmětu zajištění nejsou záznamy s výjimkou zástavních a dalších věcných práv a poznámek zřízených a zapsaných ve prospěch Banky /Věřitele 1 /věcných břemen *akceptuje oddělení collateral* / dalších zápisů v části C a D POPIS, případně jiných věcných práv předem akceptovaných Bankou. Za provedené hodnocení stavu zápisu na LV si Banka účtuje náklady spojené s pořízením LV.
- f) Vystavení blankosměnky k zajištění pohledávky Banky ze Smlouvy Klientem s avalem IDENTIFIKACE AVALISTY *Věřitel 4 – aval omezen do částky 125.000.000,- Kč*; uzavření dohody o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. REGC.5 mezi Klientem a Bankou s potvrzeným seznámením se s obsahem této dohody ze strany avalisty / avalistů a předání vystavené blankosměnky Bance.
- g) Uzavření zástavní smlouvy k hromadné věci movité – technologickému vybavení FVE, podle smlouvy o zřízení zástavního práva sepsané ve formě notářského zápisu a doručení výpisu z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy.
- h) Hodnota technologie FVE musí ke dni 31. 12. 2015 činit nejméně 104.000.000,- Kč. Ocenění provede Banka a konečnou hodnotu určí podle účetní hodnoty z účetních výkazů Klienta.
- i) Kladný výsledek kontroly přístupů k technologii FVE pracovníkem Banky. Předmětem kontroly bude zajištění přístupových práv k technologii FVE.
- j) Předložení pojistné smlouvy k technologii FVE uzavřené s tuzemskou pojišťovnou s příslušným povolením k provozování pojišťovací činnosti spolu s potvrzením o úhradě pojistného a uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám z pojistného plnění k technologii FVE ve prospěch Banky.
- k) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám za společnostmi vykupujícími elektrickou energii od Klienta a k případným pohledávkám na výplatu z titulu podpory obnovitelných zdrojů.
- l) Zřízení *spořicího účtu* vedeného Bankou, na kterém bude postupně vytvářen rezervní fond ve výši minimálně 7.500.000,- Kč (dále jen „Rezervní fond“). Rezervní fond bude sloužit zejména jako fond oprav a fond dluhové služby, s možností použití na opravy technologie FVE a případně na úhradu Splátek Jistiny a úroků Úvěru v případě prodlžení Klienta; a uzavření zástavní smlouvy k budoucí pohledávce z Rezervního fondu reg. č. REGC.4a až do výše minimálně 7.500.000,- Kč. Finanční prostředky na účtu Rezervního fondu budou vytvářeny postupně nepravidelnými úložkami tak, aby zůstatek Rezervního fondu činil nejpozději k 31. 12. 2016 minimálně 2.000.000,- Kč a nejpozději k 31. 12. 2017 minimálně 7.500.000,- Kč. Případné použití prostředků z účtu Rezervního fondu bude podléhat souhlasu Banky.
- m) Uzavření Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z účtu reg. č. REGC.4b. Předmětem zástavního práva bude pohledávka z vkladů na všech stávajících i budoucích účtech Klienta vedených Bankou.
- n) Předložení originálu nebo Bankou dle originálu ověřené kopie platné licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektrické energie pro FVE.

- o) Předložení originálu nebo Bankou dle originálu ověřené kopie smlouvy o připojení FVE k příslušné distribuční síti.
- p) Předložení smlouvy o výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů s odběratelem/odběrateli vykupujícími elektrickou energii z FVE.
- q) Předložení servisní smlouvy pro FVE s pro Banku akceptovatelnou servisní organizací na dobu minimálně 5 let nebo na dobu neurčitou.
- r) Doložení vlastnictví FVE na základě předávacího protokolu, kolaudačního souhlasu a smlouvy o dílo.
- s) Předání listiny Věřitele 1, která bude obsahovat aktuální výši zůstatku Bankou Refinancovaného úvěru, lhůtu požadovaného připsání peněžních prostředků na účet Věřitele 1 a číslo účtu, ve prospěch kterého má být připsání peněžních prostředků provedeno (dále jen „Listina Věřitele“) a současně prohlášení Věřitele 1, že se vzdá všech zástavních i dalších věcných práv vč. poznámek zřízených na základě vkladu zástavního práva č.j. V – xxxx/2010-xxx, V – xxxx/2011-xxx, V – xxxx/2014-xxx, který byl povolen Katastrálním úřadem pro katastrální úřad pro Jxxxx kraj, katastrální pracoviště v Pxxxx ke dni 6.10.2010, 27.6.2011, 2.7.2014 a dalších zajišťovacích instrumentů.
- t) Pokud Jistina I. tranše poskytnutého Úvěru nepostačí na úhradu všech Bankou refinancovaných závazků vůči Věřiteli 1, doložení úhrady rozdílu mezi součtem závazků Klienta vůči Věřiteli 1 a výši I. tranše Úvěru z vlastních zdrojů Klienta.

Odkládací podmínky pro čerpání II. tranše Úvěru, maximálně do výše Jistiny Úvěru, určené k refinancování závazků Klienta vůči Věřiteli 2, Věřiteli 3 a Věřiteli 4:

- u) Splnění odkládacích podmínek pro čerpání I. tranše Úvěru a kladný výsledek kontroly plnění smluvních podmínek.
- v) Předložení písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.
- w) Doložení splacení a ukončení Refinancovaného úvěru.
- x) Uzavření Smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu reg. č. REGC.17 a doložení podání právně a formálně bezvadného návrhu na zápis zástavního práva ke 100 % obchodnímu podílu ve společnosti Klienta ve prospěch Banky do obchodního rejstříku příslušného soudu.
- y) Předání listiny Věřitele 2, ve které bude uvedena aktuální výše závazků vůči Věřiteli 2 a lhůta požadovaného připsání peněžních prostředků na účet Věřitele 2 a číslo účtu, ve prospěch kterého má být připsání peněžních prostředků provedeno.
- z) Předání listiny Věřitele 3, ve které bude uvedena aktuální výše závazků vůči Věřiteli 3 a lhůta požadovaného připsání peněžních prostředků na účet Věřitele 3 a číslo účtu, ve prospěch kterého má být připsání peněžních prostředků provedeno
- aa) Předání listiny Věřitele 4, ve které bude uvedena aktuální výše závazků vůči Věřiteli 4 a lhůta požadovaného připsání peněžních prostředků na účet Věřitele 4 a číslo účtu, ve prospěch kterého má být připsání peněžních prostředků provedeno.
- bb) Doložení vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce z pojistného plnění k technologii FVE ve prospěch Banky.

Ostatní podmínky

- w) Klient se zavazuje ve lhůtě do 6 měsíců od podpisu této Smlouvy předložit Bance souhlas nejvyššího orgánu společnosti Klienta k poskytnutí Zajištění Úvěru majetkem společnosti Klienta, a to ve formě akceptované Bankou.
- x) Klient je povinen zajistit nejpozději do 30 dnů od otevření účtu u Banky kdykoliv v budoucnu zajištění pohledávek Banky vyplývajících ze Smlouvy zřízením zástavního práva k pohledávce z vkladu na účtu vedeném Bankou.

- y) Klient se zavazuje nejpozději do 31. října 2016 doložit Bance provedení zápisu zástavního práva k obchodnímu podílu vzniklého na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu reg. č. REGC.17 do obchodního rejstříku příslušného soudu.
- z) Klient se zavazuje nejpozději do 60 dnů po provedení vkladu zástavního práva, dalších věcných práv a poznámek podle Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem reg. č. REGC.1, nejpozději však do 30. září 2016, předložit Bance výpis z příslušného katastru nemovitostí se zapsaným zástavním právem, dalšími věcnými právy a poznámkami ve prospěch Banky na prvním místě v pořadí, případně s výjimkou jiných věcných práv předem akceptovaných Bankou. Nesplní-li Klient svůj závazek doložit Bance vznik zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky, bere na vědomí, že Banka provede ověření vzniku zástavního práva, dalších věcných práv a poznámek k nemovitostem dálkovým přístupem do katastru nemovitostí a za provedené hodnocení stavu zápisu na LV Banka Klientovi vyúčtuje náklady spojené s pořízením LV.
- aa) Klient se zavazuje do 60 dnů ode dne čerpání I. Tranše Úvěru, nejpozději však do 31. října 2016 doručit Bance výpis z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv k movitým věcem – technologickému vybavení FVE, zajišťujících pohledávky Banky vzniklé na základě této Smlouvy, a to na prvním místě v pořadí.
- bb) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, pravidelně každý rok – nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy – doložit Bance existenci pojištění technologického vybavení FVE v rozsahu požadovaném Bankou, a to včetně doložení úhrady pojistného z příslušných pojistných smluv.
- cc) Klient se zavazuje do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, vést 100 % svého platebního styku prostřednictvím svých běžných účtů vedených u Banky.
- dd) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní finanční výkazy Klienta, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- ee) Klient je povinen Bance doručit stejnopis přiznání k dani z příjmu včetně vlastní účetní závěrky, a to nejpozději do 30 dnů od uplynutí zákonné lhůty pro jeho podání.
- ff) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní přehled produkce elektřiny ve formě faktur a shrnutí výroby ve formě excelovské tabulky (.xls/.xlsx), kde bude uvedena výroba elektřiny v kWh, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- gg) Klient se zavazuje nejpozději do 60 dnů ode dne čerpání I. Tranše Úvěru doložit Bance dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů, kterým bude sjednáno plnění odběratele na běžný účet Klienta vedený u Banky, nebo doložení potvrzeného pokynu Klienta odběrateli k plnění odběratele na běžný účet Klienta vedený u Banky jiným, Bankou akceptovaným, způsobem.
- hh) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, směřovat veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů na běžný účet Klienta vedený u Banky.
- ii) Klient je povinen předem informovat Banku o zamýšlené změně odběratele/odběratelů elektrické energie a neprodleně podniknout kroky k aktualizaci zástavního práva k pohledávkám za novými společnostmi vykupujícími elektrickou energii z FVE.
- jj) Klient se zavazuje v případě změny odběratele vyrobené elektřiny z FVE a uzavření nové smlouvy o odběru elektrické energie, případně výplaty bonusů za výrobu elektrické energie z obnovitelných zdrojů, neprodleně zřídit zástavní právo ve prospěch Banky k pohledávkám z nové smlouvy.

- kk) Klient se zavazuje v každé uzavřené smlouvě o výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů s odběratelem vždy sjednat plnění odběratele na běžný účet Klienta vedený u Banky a nově uzavřenou smlouvu nebo dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny z obnovitelných zdrojů neprodleně předat Bance.
- ll) Klient je povinen podat Bance neprodleně informace o jakémkoliv vzniklém provozně-technickém problému, který může i v budoucnu negativně ovlivnit výkon FVE o 5% a více.
- mm) Klient se zavazuje k vytvoření zdrojů pro krytí dluhové služby (dále jen „DSCR“) ve výši minimálně 1,2 násobku součtu ročních Splátek Jistiny a úroků Úvěru dle následujícího výpočtu: $((\text{Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku (E)} + \text{Nákladové úroky (N)} + \text{Výsledek hospodaření za účetní období (***)}) / \text{roční Splátky Jistiny a příslušenství ze Smlouvy})$. Roční Splátky Jistiny a příslušenství ze Smlouvy lze dále definovat jako: saldo Jistiny Úvěru k ultimu předcházejícího roku – saldo Jistiny Úvěru k ultimu aktuálního roku + Nákladové úroky (N), monitoring bude probíhat ročně vždy k výročí podpisu Smlouvy.
- nn) Klient je povinen pravidelně každý rok - nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy - doložit Bance zajištění servisu a údržby FVE, servisní smlouvou uzavřenou se subjektem předem odsouhlaseným Bankou.
- oo) Klient se zavazuje k vytvoření Rezervního fondu s finanční rezervou až do výše 7.500.000,- Kč (dále jen „Rezervní fond“). Tento Rezervní fond bude otevřen již před zahájením čerpání Úvěru a nejpozději do 31. 12. 2016 bude Rezervní fond činit minimálně 2.000.000,- Kč a nejpozději do 31. 12. 2017 bude Rezervní fond činit minimálně 7.500.000,- Kč. Tyto prostředky Rezervního fondu budou sloužit zejména jako fond oprav a fond dluhové služby, který bude použit na opravy technologie FVE (především měniče a ostatní technologie) a případně na úhradu Splátek Jistiny a úroků v případě prodloužení Klienta. Klient není oprávněn s prostředky Rezervního fondu nakládat bez předchozího souhlasu Banky. Banka může Klientovi umožnit snížení hodnoty zástavy pohledávky, pokud Klient v písemné žádosti Bance doloží potřebu použití těchto uvolněných prostředků z Rezervního fondu na opravu FVE. Banka je oprávněna použít prostředky Rezervního fondu na úhradu Splátek Jistiny a úroků dle této Smlouvy v případě prodloužení Klienta. Klient se zavazuje doplnit Rezervní fond vždy na původní výši, a to tak, že 60 dnů po uvolnění prostředků z Rezervního fondu, začne postupně veškeré volné peněžní prostředky (mimo úhrady řádné Splátky Úvěru včetně příslušenství Bance) směřovat z běžného účtu u Banky na tento Rezervní fond a doplní ho takto na plnou výši.
- pp) Klient se zavazuje neprovozovat žádnou další podnikatelskou činnost kromě výroby elektrické energie bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- qq) Klient je povinen zajistit, že nedojde ke změně Smlouvy o zřízení věcného břemene uzavřené mezi Klientem a společností SxxxxL s.r.o., IČ: xxxx dne 24. 7. 200x (dále jen „Smlouva o zřízení VB“). Klient je povinen, v případě jakékoliv změny ze strany vlastníka nemovitostí, tj. společnosti SxxxL s.r.o., IČ: xxxxxx, podat Bance neprodleně informace o takové změně a doložit případné dodatky ke Smlouvě o zřízení VB Bance.

Podmínky porušení nad rámec VOP

- a) Neposkytnutí Zajištění pohledávek Banky ve smluvně stanovené kvalitě, výši a termínu.
- b) Navýšení závazků Klienta z úvěrových a leasingových smluv a ze závazků vyplývajících z poskytnutého ručení včetně směnečného doložených Bance společně se žádostí o poskytnutí Úvěru bez předchozího písemného souhlasu Banky.

- c) Poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Klientem ve Skupině Klienta bez předchozího písemného oznámení Bance a poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Klientem třetím osobám bez předchozího souhlasu Banky.
- d) Změna vlastnické struktury Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- e) Rozdělení zisku společnosti a/nebo snížení kapitálových fondů s výjimkou navýšení základního kapitálu společnosti Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- f) Převedení, zcizení, postoupení na třetí osoby, nebo zatížení právy třetích osob zejména věcnými břemeny, předkupními právy, právem nájmu, zástavním právem, majetku Klienta nebo jakékoli jeho části a nakládání s majetkem Klienta nebo jeho částí s obdobnými právními účinky bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- g) Neuhrazení pohledávky Banky za Klientem do 15 dnů od doručení písemné výzvy k uhrazení pohledávky. Písemná výzva bude odeslána Bankou Klientovi nejdříve 15. den po splatnosti pohledávky. Pro vyloučení pochybností způsob doručování se řídí VOP. Vznik jakékoliv pohledávky Banky za Klientem po splatnosti je Případem porušení dle Podmínek a Banka je oprávněna uplatnit jakýkoliv Následek Případu porušení uvedený v Podmínkách i před touto lhůtou.
- h) Nedoplnění prostředků Rezervního fondu na původní výši v případě jeho použití.
- i) Výplata podílu na zisku bez předchozího písemného souhlasu Banky. Banka tento souhlas bezdůvodně neodepře, pokud budou plněny veškeré podmínky Smlouvy.
- j) Hodnota ukazatele DSCR, tak jak je definován v čl. 10., písm. q) této Smlouvy klesne pod hodnotu 1,2; monitoring bude prováděn ročně vždy k výročí podpisu Smlouvy.
- k) Klient vykonává činnost odlišnou od výroby elektrické energie, vyjma činností prováděných ve Skupině Klienta.
- l) Neplnění závazků plynoucích ze smlouvy o připojení a smlouvy o odběru vyrobené elektřiny Klientem.

Následky případů porušení

- V případě nesplnění jakékoliv povinnosti stanovené touto Smlouvou, které nebude napraveno ani v dodatečné 15-ti denní lhůtě stanovené v písemné výzvě k nápravě ze strany Banky, je Banka oprávněna uplatnit vůči Klientovi smluvní pokutu ve výši 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých).
- Uplatněním práva na zaplacení shora uvedené smluvní pokuty podle tohoto článku není nijak dotčeno případné právo Banky na náhradu škody, jakož i právo Banky na dodatečné splnění nesplněné povinnosti.
- Uplatní-li Banka právo Banky na zaplacení smluvní pokuty, je Klient povinen tuto smluvní pokutu uhradit ve lhůtě 10 dnů poté, co byl k jejímu uhrazení Bankou vyzván.

DALŠÍ UJEDNÁNÍ a výjimky z VOP

13.1. Klient podpisem této Smlouvy výslovně přijímá následující ustanovení VOP 1.1.2, 1.1.4., 2.4.1., 6.3., 6.10., 7.3., 10.1., 10.6., 10.7., 10.14., 12.1., 15.3.1. a Podmínek čl. III. odst. 1) a 8), čl. IV. odst. 2) a 10), čl. V. odst. 2) a 3), čl. X. odst. 1).

13.2. Banka není oprávněna postoupit pohledávky za Klientem vzniklé z této Smlouvy s výjimkou případů a za podmínek, kdy to tato Smlouva výslovně umožňuje. Smluvní strany výslovně sjednaly, že Banka je oprávněna postoupit pohledávky za Klientem z této Smlouvy: (i) kdykoliv na třetí subjekt s bankovní licenci vydanou v ČR nebo v Evropské unii, případně na subjekt ze skupiny Axxx Fxxxx Pxxxx xxx; a (ii) na jakýkoli třetí subjekt založený v ČR nebo v Evropské unii v případě, že trvá Případ porušení déle než 15 pracovních dní, vyjma porušení uvedené v čl. 11. (Případy porušení nad rámec Podmínek) písm. j) této Smlouvy.

V případě jakéhokoliv postoupení pohledávek z této Smlouvy je Klient poté oprávněn kdykoliv

předčasně splatit Úvěr bez jakékoliv sankce, poplatku, úhrady nákladů nebo navýšení, a to bez ohledu na jakékoliv jiné ustanovení této Smlouvy.

13.3. Smluvní strany sjednaly následující úpravu Podmínek:

(a) Za Případ porušení dle čl. VI. (Porušení podmínek Smlouvy) nebude považováno (i) zahájení exekučního či insolvenčního řízení proti Klientovi či Osobě poskytující zajištění, pokud Klient prokáže Bance, že takové řízení je zjevně neopodstatněné; a/nebo (ii) zahájení exekučního či insolvenčního řízení, pokud se Klient či Osoba poskytující zajištění budou v rámci takového řízení řádně bránit a současně složí u Banky na vázaný účet peněžní prostředky ve výši tvrzených dluhů, jejichž zaplacení je v rámci daného řízení požadováno.

(b) Za Případ porušení dle čl. VI. (Porušení podmínek Smlouvy) nebude považována jakákoli situace, prodlení či jiné porušení povinnosti týkající se člena Skupiny Klienta (uvedené neplatí ve vztahu k členovi Skupiny Klienta, který je současně Osobou poskytující zajištění).

(c) Ustanovení čl. VI. (Porušení podmínek Smlouvy) odst. 2.5. Porušení jiných závazků („Cross Default“) se ruší a nahrazuje následujícím zněním:

“a) Klient je v prodlení se splněním jakéhokoli svého Finančního závazku, včetně nesplnění jakéhokoli Finančního závazku vyplývajícího z pravomocného soudního nebo arbitrážního rozhodnutí; nebo

b) dojde k jakémukoli případu porušení, jakkoli je tento definován podle jakéhokoli dokumentu, který se vztahuje k Finančnímu závazku Klienta; nebo

c) jakýkoli Finanční závazek Klienta se stane předčasně splatným či musí být splněn po obdržení oznámení v důsledku porušení podle jakéhokoli dokumentu vztahujícího se k Finančním závazkům; nebo

d) jakýkoliv závazek či příslib ohledně Finančního závazku Klienta je zrušen nebo pozastaven v důsledku případu porušení (jakkoli je definován) podle dokumentu vztahujícího se k takovému Finančnímu závazku; nebo

e) jakékoli Zajištění zajišťující Finanční závazek Klienta se stane realizovatelným.“

(d) Ustanovení čl. VI. (Následky Případu porušení), odst. 2) - Změna úrokové sazby Podmínek se vylučuje.

(e) Ustanovení čl. VIII. Náklady, věta první se ruší a nahrazuje následujícím zněním: “Klient je povinen uhradit Bance na její požádání veškeré účelně vynaložené náklady a výlohy (včetně nákladů na právní zastoupení), a to (i) bez souhlasu ze strany Klienta do výše 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) kumulativně za 12 po sobě jdoucích kalendářních měsíců; (ii) ve výši přesahující částku 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun českých) na základě odsouhlasení příslušné částky Klientem,

13.4. Žádná změna VOP či Podmínek nebude znamenat v zásadních věcech odchylku od podmínek této Smlouvy či zajišťovací dokumentace s ní podepsované co do stanovení dodatečných povinností Klienta

13.5. Smluvní strany sjednávají, že práva Banky uvedená v Podmínkách a VOP pro Případ porušení je Banka oprávněna realizovat pouze po dobu trvání daného Případu porušení.

13.6. Situace označená v této Smlouvě, Podmínkách, VOP či smlouvách, kterými je sjednáno Zajištění úvěru, jako Případ Porušení, bude považována za Případ porušení pouze v případě, že Klient následky neodstraní ani v přiměřené lhůtě stanovené v písemné výzvě Banky k nápravě, která nebude kratší než 15 dnů. Výše uvedené se neuplatní v případě situací, kde sjednání nápravy není z povahy věci možné (např. pokles ročního ukazatele DSCR pod hodnotu 1,2).

13.7. Smluvní strany sjednávají, že Klient má právo požádat banku o souhlas s převodem pozemku par.č. xxx/59, xxx/60, xxx/61 a to za předpokladu, že nabyvatelem bude osoba ve Skupině Klienta a za předpokladu, že bude zajištěno využívání pozemku Klientem ke stejné činnosti jako dosud a to zapsáním věcného břemene na LV na dobu minimálně 25 let. Klient je povinen požádat Banku o souhlas s tímto převodem. Banka prohlašuje, že udělení souhlasu

bezodůvodně neodmítne. Klient se dále zavazuje následně do 30 dnů od převodu pozemku, doložit Bance dokumenty dokládající celou transakci, včetně doložení zřízení věcného břemene ve prospěch Klienta a zachování zástavního práva Banky. Klient je povinen si vyžádat souhlas Banky pro případ úpravy podmínek věcného břemene, kromě úpravy ceny věcného břemene. Porušení tohoto odstavce č. ... není sankcionováno dle článku „Následky případů porušení“, ale navýšením úrokové sazby o 1% na dobu trvání porušení tohoto ustanovení Smlouvy.

13.8. Smluvní strany sjednávají, že blankosměnka a dohoda o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. REGC.5 se bude vždy k výročí podpisu Smlouvy aktualizovat a to tak, aby výše avalu Věřitele 4 vždy odpovídala aktuálnímu zůstatku nesplacené Jistiny Úvěru.

Finanční model - FVE													
Klient		[REDACTED]											
Typ	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
Výše úvěru	125 000 000												
Masítní zdroje v době připojení	12 000 000	8,76%											
Celková investice	137 000 000	Kč/MW instal.	77 444	Kč/MW financ.	70,66								
Účková sazba p.a.	3,35%												
počet splátek	120				inflace	1,02							
Cash Flow (v CZK)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
rok uvedení do provozu kategorie výkonu	2009	nad 100 kW											
instalovaný/rezervovaný výkon v kWp	1 695 171												
skutečná roční výroba v kWh (průměr od uvedení do provozu)	100%	99%	98%	98%	97%	96%	95%	94%	94%	93%	92%	91%	90%
roční amortizace výkonu (ročně sníženi o 0,8 %)	44,34	44,63	44,92	45,22	45,52	45,82	46,15	46,47	46,80	47,14	47,48	47,83	48,19
výše úprava – přehodnocení z důvodu FVE na nižší brát ze záležitosti amortizace	24 449 756	24 739 241	25 030 526	25 323 566	25 618 316	25 914 726	26 212 745	26 512 320	26 813 392	27 115 902	27 419 787	27 724 981	28 031 415
Příjmy celkem	24 449 756	24 739 241	25 030 526	25 323 566	25 618 316	25 914 726	26 212 745	26 512 320	26 813 392	27 115 902	27 419 787	27 724 981	28 031 415
Cash flow - výdaje													
1 - provozní náklady	2 444 976	2 473 924	2 503 053	2 532 357	2 561 832	2 591 473	2 621 275	2 651 232	2 681 339	2 711 590	2 741 979	2 772 498	2 803 142
2 - mzdy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3 - pojištění	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4 - Solární dan - 0% - 26% / 10% dle zákona	1 344 144	1 371 026	1 398 447	1 426 416	1 454 944	1 484 043	1 513 724	1 543 999	1 574 878	1 606 376	1 638 504	1 671 274	1 704 699
6 - daň z nemovitosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7 - ostatní	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Výdaje celkem	3 789 119	3 844 951	3 901 500	3 958 773	4 016 776	4 075 516	4 134 999	4 195 230	4 256 218	4 317 966	4 380 482	4 443 772	4 507 841
Provozní cash flow (EBITDA)	20 660 637	20 894 291	21 129 026	21 364 793	21 601 540	21 839 210	22 077 747	22 317 089	22 557 174	22 797 936	23 039 305	23 281 209	23 523 574
odpisy	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000	7 700 000
Daň z příjmu 19 %	1 633 746	1 750 771	1 871 598	1 995 411	2 122 302	2 252 366	2 385 702	2 522 413	2 662 604	2 806 385	2 913 885	2 960 430	3 006 479
Provozní cash flow po dani (EBIDA)	19 026 891	19 143 519	19 257 428	19 369 383	19 479 238	19 586 844	19 692 045	19 794 676	19 894 570	19 991 550	20 125 440	20 320 760	20 517 095
Dluhová služba - FVE													
Zůstatek úvěru NA KONCI ROKU	125 000 000	115 481 033	104 517 297	93 152 289	81 371 322	69 159 172	56 500 056	43 377 618	29 774 898	15 674 320	1 057 660	0	0
úmor	9 518 967	10 963 736	11 365 008	11 780 967	12 212 150	12 659 116	13 122 438	13 602 720	14 100 578	14 616 660	1 057 660	0	0
úrok	4 361 975	3 979 705	3 578 510	3 162 631	2 731 531	2 284 653	1 821 419	1 341 230	843 467	327 486	3 173	0	0
Tvorba fondu oprav a dluhové služby													
dluhová služba	13 880 942	14 943 441	14 943 518	14 943 598	14 943 681	14 943 769	14 943 857	14 943 950	14 944 045	14 944 146	1 060 833	0	0
volné CF = EBIT - dluhová služba	5 145 949	4 200 078	4 313 910	4 425 785	4 535 557	4 643 075	4 748 188	4 850 726	4 950 525	5 047 404	19 064 607	20 320 786	20 517 095
krýcí dluhu (DSCR) k EBITDA	1,49	1,40	1,41	1,43	1,45	1,46	1,48	1,49	1,51	1,53	21,72	0,06	0,00
DSCR k EBIDA	1,37	1,28	1,29	1,30	1,30	1,31	1,32	1,32	1,33	1,34	18,97	0,00	0,00
DSCR k EBIDA bez rezervního fondu	1,37	1,28	1,29	1,30	1,30	1,31							
Fond oprav a dluhové služby - nutno navrhnout výši a způsob tvorby tohoto fondu													
Rezervní fond tvořený předem z VZ	7 500 000 Kč												
Tvorba rezervního fondu z CF	0 Kč												
Rezervní fond celkem	7 500 000 Kč												
% rezervního fondu z dluhové služby	54,03%	50,19%	50,19%	50,19%	50,19%	50,19%	50,19%	50,19%	50,19%	50,19%			

Výkaz číslo:		1.		2.		3.	
Jednotky Měna		1000	CZK	1000	CZK	1000	CZK
Typ výkazu		neaudit.		neaudit.		předběžné	
Počet měsíců		12		12		12	
Datum		31.12.13		31.12.14		31.12.15	
R O Z V A H A							
AKTIVA		31.12.13		31.12.14		31.12.15	
A K T I V A C E L K E M		151 157		154 286		138 590	
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál						
B.	D L O U H O D O B Ý M A J E T E K	126 836		119 914		112 174	
B.I.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	0		0		0	
B.I.1.	Zřizovací výdaje						
B.I.2.	Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje						
B.I.3.	Software						
B.I.4.	Ocenitelná práva						
B.I.5.	Goodwill (+/-)						
B.I.6.	Jiný dlouhodobý nehmotný majetek						
B.I.7.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek						
B.I.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek						
B.II.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	126 836		119 914		112 174	
B.II.1.	Pozemky	7 737		7 737		7 717	
B.II.2.	Stavby						
B.II.3.	Samostatné movité věci a soubor movitých věcí	119 099		112 177		104 457	
B.II.4.	Pěstitelské celky trvalých porostů						
B.II.5.	Základní stáda a tažná zvířata						
B.II.6.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek						
B.II.7.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek						
B.II.8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek						
B.II.9.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (+/-)						
B.III.	DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	0		0		0	
B.III.1	Podíly v ovládaných a řízených osobách						
B.III.2	Podíly v účetních jednotkách pod podst. vlivem						
B.III.3	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly						
B.III.4.	Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem						
B.III.5	Jiný dlouhodobý finanční majetek						
B.III.6	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek						
B.III.7	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek						
C.	O B Ě Ž N Á A K T I V A	23 840		33 882		25 819	
C.I.	Z Á S O B Y	80		80		80	
C.I.1	Materiál	80		80		80	
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary						
C.I.3,	Výrobky						

C.I.4.	Zvířata			
C.I.5.	Zboží			
C.I.6.	Poskytnuté zálohy na zásoby			
C.II.	DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY	0	0	0
C.II.1.	Pohledávky z obchodních vztahů			
C.II.2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami			
C.II.3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podst. vlivem			
C.II.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení			
C.II.5.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy			
C.II.6.	Dohadné účty aktivní			
C.II.7.	Jiné pohledávky			
C.II.8.	Odložená daňová pohledávka			
C.III.	KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	14 083	15 054	12 453
C.III.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	1 191	976	1 449
C.III.2.	Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami			
C.III.3.	Pohledávky za účetními jednotkami pod podst. vlivem			
C.III.4.	Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení			
C.III.5.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			
C.III.6.	Stát - daňové pohledávky		135	238
C.III.7.	Ostatní poskytnuté zálohy		316	617
C.III.8.	Dohadné účty aktivní			
C.III.9.	Jiné pohledávky	12 892	13 627	10 149
C.IV.	KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	9 677	18 748	13 286
C.IV.1.	Peníze	153	133	122
C.IV.2.	Účty v bankách	9 524	18 615	13 164
C.IV.3.	Krátkodobé cenné papíry a podíly			
C.IV.4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek			
D.I.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	481	490	597
D.I.1.	Náklady příštích období	481	490	597
D.I.2.	Komplexní náklady příštích období			
D.I.3.	Příjmy příštích období			
	Kontrolní číslo	604147	616654	553763

	PASIVA	31.12.13	31.12.14	31.12.15
	P A S I V A C E L K E M	151 157	154 286	138 590
A.	V L A S T N Í K A P I T Á L	4 319	15 184	19 353
A.I.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	1 000	1 000	1 000
A.I.1.	Základní kapitál	1 000	1 000	1 000
A.I.2.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)			
A.I.3.	Změny základního kapitálu (+/-)			
A.II.	KAPITÁLOVÉ FONDY	0	5 900	5 900
A.II.1.	Emisní ážio		5 900	5 900

A.II.2.	Ostatní kapitálové fondy			
A.II.3.	Oceňovací rozdíly z přecen. majetku a závazků (+/-)			
A.II.4.	Oceňovací rozdíly z přecen. při přeměnách (+/-)			
A.III.	REZERVNÍ FONDY, NEDĚLITELNÝ FOND A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	100	100	100
A.III.1.	Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	100	100	100
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy			
A.IV.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH LET	3 216	3 219	8 184
A.IV.1.	Nerozdělený zisk minulých let	14 566	14 569	19 534
A.IV.2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-11 350	-11 350	-11 350
A.V.	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČET.OBD.	3	4 965	4 169
B.	C I Z Í Z D R O J E	146 838	139 101	119 237
B.I.	REZERVY	0	0	0
B.I.1.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů			
B.I.2.	Rezervy na důchody a podobné závazky			
B.I.3.	Rezerva na daň z příjmů			
B.I.4.	Ostatní rezervy			
B.II.	DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	0	0	0
B.II.1.	Závazky z obchodních vztahů			
B.II.2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám			
B.II.3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
B.II.4.	Závazky ke společníkům , členům družstva a k účastníkům sdružení			
B.II.5.	Dlouhodobé přijaté zálohy			
B.II.6.	Vydané dluhopisy			
B.II.7.	Dlouhodobé směnky k úhradě			
B.II.8.	Dohadné účty pasivní			
B.II.9.	Jiné závazky			
B.II.10.	Odložený daňový závazek			
B.III.	KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	63 456	49 403	36 517
B.III.1.	Závazky z obchodních vztahů	113	881	391
B.III.2.	Závazky k ovládaným a řízeným osobám			
B.III.3.	Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem			
B.III.4.	Závazky ke společníkům , členům družstva a k účastníkům sdružení	39 612	3 972	8 732
B.III.5.	Závazky k zaměstnancům			17
B.III.6.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění			
B.III.7.	Stát - daňové závazky a dotace	33		3
B.III.8.	Krátkodobé přijaté zálohy		71	483
B.III.9.	Vydané dluhopisy			
B.III.10.	Dohadné účty pasivní		17	
B.III.11.	Jiné závazky	23 698	44 462	26 891

B.IV.	BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI	83 382	89 698	82 720
B.IV.1.	Bankovní úvěry dlouhodobé	83 382	89 698	82 720
B.IV.2.	Krátkodobé bankovní úvěry			
B.IV.3.	Krátkodobé finanční výpomoci			
C.I.	ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	0	1	0
C.I.1.	Výdaje příštích období		1	
C.I.2.	Výnosy příštích období			
	Kontrolní číslo	604625	612178	550191

	V Ý S L E D O V K A			
I.	Tržby za prodej zboží			
A.	Náklady vynaložené na prodané zboží			
+	OBCHODNÍ MARŽE	0	0	0
II.	V Ý K O N Y	21 634	23 219	25 220
II.1.	Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	21 634	23 219	25 220
II.2.	Změna stavu zásob vlastní činnosti			
II.3.	Aktivace			
B.	V Ý K O N O V Á S P O T Ř E B A	3 125	2 410	3 954
B.1.	Spotřeba materiálu a energie	112	284	38
B.2.	Služby	3 013	2 126	3 916
+	PŘIDANÁ HODNOTA	18 509	20 809	21 266
C.	O S O B N Í N Á K L A D Y	32	20	118
C.1.	Mzdové náklady	32	20	118
C.2.	Odměny členům orgánů společnosti a družstva			
C.3.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění			
C.4.	Sociální náklady			
D.	Daně a poplatky	5 500	1 345	1 453
E.	Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	7 679	7 708	7 719
III.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	0	0	20
III.1.	Tržby z prodeje dlouhodobého majetku			20
III.2.	Tržby z prodeje materiálu			
F.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0	20
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku			20
F.2.	Prodaný materiál			
G.	Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období (+/-)			
IV.	Ostatní provozní výnosy	494	114	
H.	Ostatní provozní náklady	223	211	23
VI.	Převod provozních výnosů			
I.	Převod provozních nákladů			
*	PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	5 569	11 639	11 953

VI.	Tržby za prodej cenných papírů a podílů			
J.	Prodané cenné papíry a podíly			
VII.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0
VII.1.	Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem			
VII.2.	Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů			
VII.3.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku			
VIII.	Výnosy z krátkodobého finančního majetku			
K.	Náklady z finančního majetku			
IX.	Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů			
L.	Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů			
M.	Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-)			
X.	Výnosové úroky	692	805	1 957
N.	Nákladové úroky	6 221	7 345	9 691
XI.	Ostatní finanční výnosy	11		
O.	Ostatní finanční náklady	48	134	50
XII.	Převod finančních výnosů			
P.	Převod finančních nákladů			
*	FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	-5 566	-6 674	-7 784
Q.	DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST	0	0	0
Q.1.	- splatná			
Q.2.	- odložená			
**	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST	3	4 965	4 169
XIII.	Mimořádné výnosy			
R.	Mimořádné náklady			
S.	DAŇ Z PŘÍJMU Z MIMOŘÁDNÉ ČINNOSTI	0	0	0
S.1.	- splatná			
S.2.	- odložená			
*	MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	0	0	0
W.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům			
***	VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (+/-)	3	4 965	4 169
	HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK PŘED ZDANĚNÍM	3	4 965	4 169
	Kontrolní číslo	88971	109629	117499

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	%	12	%	12	%
Typ výkazu:	neaudit.		neaudit.		předběžné	
Rozvaha:	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
AKTIVA:						
C.IV. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	9 677	6%	18 748	12%	13 286	10%
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	1 191	1%	976	1%	1 449	1%
C.I. Z Á S O B Y	80	0%	80	0%	80	0%
Sociální zabezpečení/Daňové pohledávky	0	0%	135	0%	238	0%
Ostatní pohledávky	12 892	9%	13 943	9%	10 766	8%
Časové rozlišení aktiva	481	0%	490	0%	597	0%
Krátkodobé pohledávky ve skupině	0	0%	0	0%	0	0%
Krátkodobá aktiva CELKEM	24 321	16%	34 372	22%	26 416	19%
B.I. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	0	0%	0	0%	0	0%
Pozemky a budovy/haly/stavby	7 737	5%	7 737	5%	7 717	6%
Samostatné movité věci	119 099	79%	112 177	73%	104 457	75%
Nedokončené HIM/Poskytnuté zálohy na HIM	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní stálá aktiva	0	0%	0	0%	0	0%
Stálá aktiva CELKEM	126 836	84%	119 914	78%	112 174	81%
B.III. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	0	0%	0	0%	0	0%
Dlouhodobé pohledávky ve skupině	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní dlouhodobé pohledávky	0	0%	0	0%	0	0%
A. Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní aktiva CELKEM	0	0%	0	0%	0	0%
CELKOVÁ AKTIVA	151 157	100%	154 286	100%	138 590	100%
PASIVA a VLASTNÍ JMĚNÍ:						
B.III.1 Závazky z obchodních vztahů	113	0%	881	1%	391	0%
Závazky ze soc. zabezp./Daň.závazky	33	0%	0	0%	3	0%
Časové rozlišení pasiva	0	0%	1	0%	0	0%
Závazky k zaměstnancům	0	0%	0	0%	17	0%
Krátkodobé závazky ve skupině	39 612	26%	3 972	3%	8 732	6%
Krátkodobé úvěry a výpomoci	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní krátkodobá pasiva	23 698	16%	44 550	29%	27 374	20%
Krátkodobá pasiva CELKEM	63 456	42%	49 404	32%	36 517	26%
Dlouhodobé závazky ve skupině	0	0%	0	0%	0	0%
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů	0	0%	0	0%	0	0%
B.IV.1 Bankovní úvěry dlouhodobé	83 382	55%	89 698	58%	82 720	60%
Ostatní dlouhodobá pasiva	0	0%	0	0%	0	0%
B.I. REZERVY	0	0%	0	0%	0	0%
Dlouhodobá pasiva CELKEM	83 382	55%	89 698	58%	82 720	60%
CELKOVÁ PASIVA	146 838	97%	139 102	90%	119 237	86%
A.V. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČTU	3	0%	4 965	3%	4 169	3%
A.II. KAPITÁLOVÉ FONDY	0	0%	5 900	4%	5 900	4%
A.III. REZERVNÍ FONDY, NEDĚLITELNÝ FOND A	100	0%	100	0%	100	0%
A.IV. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH L	3 216	2%	3 219	2%	8 184	6%
A.I. Základní kapitál	1 000	1%	1 000	1%	1 000	1%
Vlastní jmění CELKEM	4 319	3%	15 184	10%	19 353	14%
CELKOVÁ PASIVA a VL. JMĚNÍ	151 157	100%	154 286	100%	138 590	100%

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	%	12	%	12	%
Typ výkazu:	neaudit.		neaudit.		předběžné	
Výsledovka:	31.12.2013		31.12.2014		31.12.2015	
I. Tržby za prodej zboží	0	0%	0	0%	0	0%
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0%	0	0%	0	0%
Obchodní marže	0	0%	0	0%	0	0%
Obchodní marže - procento přirážky	0	0%	0	0%	0	0%
II.1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	21 634	100%	23 219	100%	25 220	100%
Tržby celkem	21 634	100%	23 219	100%	25 220	100%
Změna stavu zásob + Aktivace	0	0%	0	0%	0	0%
B.1 Spotřeba materiálu a energie	112	1%	284	1%	38	0%
B.2 Služby	3 013	14%	2 126	9%	3 916	16%
Hrubý zisk	18 509	86%	20 809	90%	21 266	84%
Zisk/(ztráta) z prodeje HIM	0	0%	0	0%	0	0%
C. OSOBNÍ NÁKLADY	32	0%	20	0%	118	0%
D. Daně a poplatky	5 500	25%	1 345	6%	1 453	6%
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného	7 679	35%	7 708	33%	7 719	31%
Ostatní provozní náklady/výnosy	-271	-1%	97	0%	23	0%
Opravné položky	0	0%	0	0%	0	0%
Provozní náklady CELKEM	12 940	60%	9 170	39%	9 313	37%
Provozní zisk (EBIT)	5 569	26%	11 639	50%	11 953	47%
Zisk/(ztráta) z prodeje cen. papírů	0	0%	0	0%	0	0%
X. Výnosové úroky	692	3%	805	3%	1 957	8%
Nákladové úroky	-6 221	-29%	-7 345	-32%	-9 691	-38%
Ostatní finanční výnosy/(náklady) CELKEM	-37	0%	-134	-1%	-50	0%
Opravné položky finanční	0	0%	0	0%	0	0%
Výnosy/náklady z Finančního majetku	0	0%	0	0%	0	0%
Mimořádné výnosy/(náklady)	0	0%	0	0%	0	0%
Ost. výnosy/(náklady) CELKEM	-5 566	-26%	-6 674	-29%	-7 784	-31%
Čistý zisk před zdaněním	3	0%	4 965	21%	4 169	17%
Méně: Daň z příjmu	0	0%	0	0%	0	0%
Čistý zisk po zdanění	3	0%	4 965	21%	4 169	17%
EBITDA (zisk před zdaněním, úroky a odpisy)	13 903	64%	20 018	86%	21 579	86%
Opakovatelná EBITDA	13 903	64%	20 018	86%	21 579	86%
Převod provozních nákladů/výnosů	0	0%	0	0%	0	0%
Převod finančních nákladů/výnosů	0	0%	0	0%	0	0%

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	12	12
Typ výkazu:	neaudit.	neaudit.	předběžné
CASH-FLOW (vycházející z čistého zisku)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
(+) Čistý zisk po zdanění	3	4 965	4 169
(+) Odpisy	7 679	7 708	7 719
(+) Opravné položky celkem	0	0	0
(+/-) Ztráta/Zisk z prodeje HIM	0	0	0
(+/-) Ostatní provozní, finanční, mimořádné náklady/výnosy	-234	231	73
Úroky	5 529	6 540	7 734
= Hrubý Provozní cash-flow	12 977	19 444	19 695
(+/-) Pokles/nárůst zásob	-80	0	0
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek z obch. styku	-1 191	215	-473
(+/-) Nárůst/pokles závazků z obch. styku	113	768	-490
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd aktiv (vč. přechodných)	-13 373	-1 195	2 967
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd pasiv (vč. přechodných)	23 731	20 820	-17 157
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek a závazků ve skupině	39 612	-35 640	4 760
(+/-) Nárůst/pokles rezerv	0	0	0
= Čistý provozní cash-flow	61 789	4 412	9 302
(+/-) Úrokové výnosy/náklady	-5 529	-6 540	-7 734
(-) Dividendy	0	0	0
(+/-) Ostatní provozní, finanční, mimořádné výnosy/náklady	234	-231	-73
= Cash-flow po finančních aktivitách	56 494	-2 359	1 495
(-/+) CAPEX/Výnos nebo redukce HIM	-134 515	-786	21
(+/-) Pokles/nárůst jiných aktiv	0	0	0
(+/-) Pokles/nárůst finančních aktiv	0	0	0
= Cash-flow před externím financováním	-78 021	-3 145	1 516
(+/-) Nárůst/pokles vlastního jmění	4 316	5 900	0
(+/-) Nárůst/pokles krátkodobých úvěrů/výpomocí	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles dld úvěrů (vč. záloh)	83 382	6 316	-6 978
(+/-) Nárůst/pokles emitovaných dluhopisů	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles ostatních dlouhodobých pasiv	0	0	0
= Změna finančního majetku	9 677	9 071	-5 462
= Finanční majetek na konci období	9 677	18 748	13 286

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	12	12
Typ výkazu:	neaudit.	neaudit.	předběžné
CASH-FLOW (vycházející z tržeb)	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Tržby celkem	21 634	23 219	25 220
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek z obch. styku	-1 191	215	-473
= Cash-flow z Tržeb	20 443	23 434	24 747
(-) Celkové náklady na prodej	-3 125	-2 410	-3 954
(+/-) Pokles/nárůst zásob	-80	0	0
(+/-) Nárůst/pokles závazků z obch. styku	113	768	-490
Výrobní náklady CELKEM	-3 092	-1 642	-4 444
= Hrubý cash-flow zisk	17 351	21 792	20 303
(-) Prodejní a administrativní náklady	-5 532	-1 365	-1 571
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd aktiv (vč. přechodných)	-13 373	-1 195	2 967
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd pasiv (vč. přechodných)	23 731	20 820	-17 157
(+/-) Nárůst/pokles rezerv	0	0	0
(+/-) Finanční výnosy/náklady	-37	-134	-50
(+/-) Ostatní výnosy/náklady	271	-97	-23
X Výnosové úroky	692	805	1 957
Provozní náklady CELKEM	5 752	18 834	-13 877
(-) Daň z příjmu	0	0	0
= Provozní cash-flow zisk	23 103	40 626	6 426
(-) N. Nákladové úroky	-6 221	-7 345	-9 691
(-) Dividendy	0	0	0
= Čistý cash-flow zisk	16 882	33 281	-3 265
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek a závazků za společníky	39 612	-35 640	4 760
Mimořádné výnosy/(náklady)	0	0	0
(-/+) CAPEX/Výnos nebo redukce HIM	-134 515	-786	21
(+/-) Pokles/nárůst dlouhodobých pohledávek	0	0	0
(+/-) Pokles/nárůst jiných aktiv	0	0	0
(+/-) Pokles/nárůst finančních aktiv	0	0	0
Diskreční transakce CELKEM	-94 903	-36 426	4 781
= Přebytek / Nedostatek cash-flow	-78 021	-3 145	1 516
(+/-) Nárůst/pokles krátkodobých úvěrů/výpomocí	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles dld úvěrů (vč. záloh)	83 382	6 316	-6 978
(+/-) Nárůst/pokles ostatních dlouhodobých pasiv	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles vlastního jmění	4 316	5 900	0
Externí financování CELKEM	87 698	12 216	-6 978
= Cash-flow po externím financování	9 677	9 071	-5 462
= Aktuální změna ve finančním majetku	9 677	9 071	-5 462

Počet měsíců v hodnoceném období:		12	12	12
Typ výkazu:		neaudit.	neaudit.	předběžné
ANALÝZA VYBRANÝCH POMĚROVÝCH UKAZATELŮ		31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
UKAZATELE LIKVIDITY				
Běžná likvidita	x	0,38	0,69	0,71
Skutečná likvidita		0,17	0,40	0,41
Okamžitá likvidita	x	0,15	0,38	0,36
Pracovní investice	měna	1 158,00	175,00	1 138,00
Pracovní kapitál	měna	-39 616,00	-15 521,00	-10 698,00
Vlastní kapitál	měna	4 319,00	15 184,00	19 353,00
Čistý vlastní kapitál		4 319,00	15 184,00	19 353,00
UKAZATELE AKTIVITY				
Doba splatnosti pohledávek	dny	20,09	15,34	20,97
Doba obratu zásob	dny	260,71	102,82	768,42
Doba splatnosti závazků	dny	13,20	133,43	36,09
Pracovní investice/Tržby	x	0,05	0,01	0,05
Konverze cash flow	měna	267,61	-15,27	753,30
CAPEX (Dlouhodobý hmotný majetek)		134 515,00	786,00	-1,00
CAPEX (Dlouhodobý finanční majetek)		0,00	0,00	0,00
UKAZATELE ZADLUŽENOSTI				
Bankovní úvěry/EBITDA	x	6,00	4,48	3,83
Bankovní úvěry/Opakovatelná EBITDA	x	6,00	4,48	3,83
Cizí zdroje bez rezerv/EBITDA	x	10,56	6,95	5,53
Cizí zdroje bez rezerv/Opakovatelná EBITDA	x	10,56	6,95	5,53
Úročené dluhy / EBITDA	x	6,00	4,48	3,83
Úročené dluhy/Opakovatelná EBITDA	x	6,00	4,48	3,83
Úrokové krytí	x	0,90	1,58	1,23
Úrokové krytí opakovatelným EBIT	x	0,90	1,58	1,23
Opakovatelná EBITDA / Nákladové úroky	x	2,23	2,73	2,23
Krytí běžné dluhové povinnosti	x	0,45	0,37	0,45
Financované dluhy/EBITDA	x	6,01	4,52	3,85
Financované dluhy/Opakovatelná EBITDA	x	6,01	4,52	3,85
Bankovní úvěry/Vlastní kapitál	x	19,31	5,91	4,27
Bankovní úvěry/Čistý vlastní kapitál	x	19,31	5,91	4,27
Bankovní úvěry/Vlastní kapitál + podřízený dluh	x	19,31	5,91	4,27
Bankovní úvěry/Aktiva Celkem	x	0,55	0,58	0,60
Doba splatnosti dluhů	dny	3,56	2,20	12,70
Cizí zdroje/Vlastní kapitál	x	34,00	9,16	6,16
Vlastní jmění(Vlastní kapitál) / cizí zdroje	x	0,03	0,11	0,16
Cizí zdroje/Čistý Vlastní kapitál	x	34,00	9,16	6,16
Cizí zdroje/Vlastní kapitál + podřízený dluh	x	34,00	9,16	6,16
Cizí zdroje bez rezerv/Vlastní kapitál	x	34,00	9,16	6,16
Cizí zdroje bez rezerv/Čistý Vlastní kapitál	x	34,00	9,16	6,16
Úročené dluhy/Vlastní kapitál	x	19,31	5,91	4,27
Úročené dluhy/Čistý vlastní kapitál	x	19,31	5,91	4,27
Úročené dluhy/Čistý vlastní kapitál + podřízený dluh	x	19,31	5,91	4,27
Vlastní kapitál/CELKOVÁ AKTIVA	x	0,03	0,10	0,14
Vlastní kapitál + podřízený dluh/Aktiva Celkem	x	0,03	0,10	0,14
Vlastní kapitál + rezervy/Aktiva Celkem	x	0,03	0,10	0,14
Čistý vlastní kapitál/Aktiva Celkem	x	0,03	0,10	0,14
Čistý vlastní kapitál / Čistá AKTIVA CELKEM	x	0,03	0,10	0,14
UKAZATELE ZISKOVOSTI				
Čistý zisk po zdanění/Tržby	x	0,00	0,21	0,17
Opakovatelný EBIT	x	5 569,00	11 639,00	11 953,00
zisk za běžnou činnost před zdaněním /tržby	x	0,00	0,21	0,17
Obchodní marže / tržby celkem	x	0,00	0,00	0,00
EBIT/Tržby	x	0,26	0,50	0,47
Opakovatelný EBIT/Tržby	x	0,26	0,50	0,47
EBITDA/Tržby	x	0,64	0,86	0,86
Opakovatelná EBITDA /Tržby	x	0,64	0,86	0,86
Návratnost dlouhodobého kapitálu	roky	0,07	0,12	0,14
UKAZATELE PRODUKTIVITY PRÁCE				
Průměrná mzda	měna	0,00	0,00	0,00
Mzdové náklady / tržby celkem	x	0,00	0,00	0,00
Přidaná hodnota/Tržby	x	0,86	0,90	0,84
Přidaná hodnota / Osobní náklady	x	578,41	1 040,45	180,22
Přidaná hodnota na 1 zaměstnance	měna	0,00	0,00	0,00

1.3 Příloha č. 3 - BPS

Klient	Axxxxx, s.r.o.
IČ	x
Sídlo	x
Datum založení	x
Sektor	Zemědělství
Hlavní aktivity	zemědělství včetně prodeje nezpracovaných zemědělských výrobků
Podíl na trhu	zanedbatelný
Datum podpisu žádosti	05. 05. 2015
Záznam na Black listu	NE
Skupina - ESS	
Účelovost úvěru	Biogas

Žádost o schválení poskytnutí investičního úvěru CZK 27 200 000,-

Zvolte položku. Zvolte položku. Zvolte položku. ,-

Navrhovaná angažovanost klienta CZK 27 200 000,-

Navrhovaná angažovanost skupiny vč. navrhovaného CZK 27 200 000,-

Zajištěná část		Nezajištěná část	
Hodnota	48 000 000,- CZK	Hodnota	,- CZK
%	100 %	%	%

SME bankéř			Podpis:
<p>Popis žádosti: Refinancování úvěru poskytnutého firmou Oxxxxxx a.s. na základě úvěrové smlouvy č. xxxx podepsané xx. xxx. 200x na výstavbu BPS a zpětné proplacení vlastních zdrojů a to do celkové výše 27 200 000 CZK. Do verze dva jsou doplněny drobné změny týkající se vypořádání vázaného účtu. Změny jsou podbarveny žlutou barvou Pro: Proti:</p>			

SME analytik	Jméno	Datum	Podpis:
Komentář:			

Schvalovatel sales			Podpis:
Komentář:			

Zpracovatel RISK			Podpis:
<p>Komentář: Úvěrový návrh se týká refinancování úvěru poskytnutého firmou Oxxxx a.s. na výstavbu bioplynové stanice v obci Chxxx u Pxxxx a zpětného proplacení vlastních zdrojů použitých na výstavbu v celkové výši 25,2 mil. Kč. 2 mil. Kč budou použity na tvorbu rezervního fondu. Tedy celková angažovanost 27,2 mil. Kč. Klient se zabývá výhradně provozem BPS</p>			

s instalovaným výkonem 600 kW/h a následným prodejem elektrické energie. BPS byla připojena koncem roku 201x – výkony vykazují stabilní stav, který je předpokládán i nadále vzhledem ke konstantním cenám vstupů a garantovaným cenám výstupů (vsádka do BPS – klient hospodaří na cca 220 ha půdy – pěstuje zejména kukuřici, čirok a další plodiny, další použitá surovina je odpadová zelenina ze společnosti Čxxx a.s. – ošetřeno smluvně a odpadová škrobová voda z bramborárny – ta je poskytována bezúplatně). Aktuální dluhové zatížení u společnosti Oxxxx je 10,2 mil. Kč ročně – přefinancování k Bance se sníží na 3,7 mil. Kč. DSCR k EBIDA 1,43. Vypracovaným CF stres modelem je i při výrazném nárůstu cen i objemů vstupů (pokud by došlo k výpadku dodávek odpadové zeleniny či nárůstu cen) kukuřičné siláže ověřeno pokrytí dluhové služby v dostatečné výši - DSCR k EBIDA 1,08. Doporučuji ke schválení.

Schvalovatel I.			Podpis:
Komentář:			
*) Schvaluji na základě doporučení zpracovatele v zastoupení J. Kxxxxxxx.			

Schvalovatel II.	Jméno	Datum	Podpis:
Komentář:			

Návrh úvěru č. xxxx/201x

DEADLINE:

Změny v UN V02

Na straně 5 doplněna podmínka čerpání

Na straně 7 doplněny podmínky vapořádání vazaného účtu

Vše osobně konzulováno s panem ŠXXXXX a slečnou VXXXX

A sumář byl odeslán emailem.

Účel úvěru

Refinancování úvěru poskytnutého na výstavbu BPS v obci Chxxxx u Pxxxx a zpětné proplacení vlastních zdrojů firmy

Čerpání úvěru

poslední možný termín čerpání úvěru: 30. 06. 201x

Úvěr bude čerpán na tři tranše:

1. Tranše na refinancování úvěru poskytnutého firmou Oxxxx a.s. ičo – xxxxxx (původní výše 61.125.000 Kč) a to na základě vyčíslení vystaveného věřitelem na částku 19.944.119,19 Kč. Tato částka bude odeslána na jistotní účet vedený bankou a částka na tomu účtu uložena bude uvolněná po splnění podmínek pro vypořádání účtu. (po doložení návrhů na výmaz zástavních práv k předmětům zajištění a to jak zastav k věcem nemovitým tak i movitým)
2. Tranše 2.000.000 Kč bude zaslána na účet klienta vedeného u Banky. Tento účet bude blokový a bude sloužit jako rezervní fond, s kterým klient bude disponovat pouze se souhlasem banky.
3. Tranše 5.255.880,81 Kč bude načerpána na účet klienta vedený u Banky.

Nedočerpání úvěru

Nepředpokládá se

Splácení úvěru

(orientační výše splátek pro rozhodnutí, přesnou výši splátek určí MO)

Splátky: lineární | počet splátek: 120 | datum konečné splatnosti: 30.06.202x

Frekvence: měsíční

1. splátka:	31.07.2015 ve výši	226.667 CZK
2. až 119. splátka:	31.08.2015 – 31.05.2025	226.667 CZK
Poslední splátka:	30.06.2025	226.667 CZK

Konstrukce úrokové sazby / poplatky

FLOAT PRIBOR 1M Výše indexu 0,26 % + přírážka k indexu 3,5 % = výsledná sazba 3,76 % p.a.

Schválení Pricingu: Pravomoc: Firemní bankéř ROE: 25,05 Schválil: Martin Pauš

Up-front poplatek	81.600 Kč
Poplatky:	Servisní poplatek 200 Kč, měsíčně
	Za žádost: 0 Kč
	Závazková provize 0 % z nečerpané části,

Za předčasné splacení úvěru 5,00 % z výše předčasné splátky a to v případě provedení částečné nebo úplné mimořádné splátky z cizích zdrojů Klienta (např. refinancování úvěrem jiné banky) v průběhu prvních dvou let.

3,00 % z výše předčasné splátky a to v případě provedení částečné nebo úplné mimořádné splátky z cizích zdrojů Klienta v průběhu třetího roku

1,00% z výše předčasné splátky a to v případě provedení částečné nebo úplné mimořádné splátky z cizích zdrojů Klienta ve čtvrtém roce a následných letech.

Ostatní poplatky: Dle sazebníku

Zajištění

Zástava nemovitosti 1.) veškeré nemovitosti na LV xxxx, katastrální území Chxxxx u Pxxxx Obec Chxxxxxxx

Nemovitosti zapsané na LV všechny nemovitosti zapsané na LV

termín zápisu ZP čerpání na návrh na vklad zástavního práva plus plomba

vážnoucí ZP Oxxxxx a.s.

věcná břemena nejsou

Pojištění: vinkulace Zástava pohledávek z pojistného plnění plus potvrzené oznámení pojišťovny do 30 dnů po čerpání Tranše I, Tranše II a Tranše III

Biankosměnka 1 kus blankosměnka vlastní s avalem

Jméno / Název vlastníka	RČ / IČO
Mgr. Hxxx Bxxxxx	
Ing. Sxxxxx Bxxxxx	
Mxxxx Bxxxxx	

Zástava movitého maj. Technologie bioplynové stanice veškerého ostatního movitého majetku v areálu klienta v obci Chxxxx u Pxxxx, k.ú. Chxxxx u Pxxxx – zástavní smlouva formou notářského zápisu. Zůstatková úč. hodnota technologie BPS je 47.823.846,13 Kč

Zástava pohledávek Pohledávky z titulu prodeje elektrické energie a bonusu.

Jiné zajištění Pohledávky z titulu vkladu na spořicímu účtu – Rezervní fond.

Jiné zajištění Zástava 100% obchodního podílu Klienta.

Jiné zajištění Zástavní právo k podniku.

Odkládací podmínky čerpání

Tranše I

- a) Podpis smluvní dokumentace
- b) Úhrada poplatku za poskytnutí úvěru
- c) Předložení písemné žádosti klienta o čerpání úvěru
- d) Předložení potvrzení o neexistenci dluhu po splatnosti klienta vůči příslušnému finančnímu úřadu a orgánu správy sociálního zabezpečení
- e) Předání listiny dokládající podmínky zániku zástavního práva Věřitele, která bude obsahovat prohlášení Věřitele, že po připsání částky ve výši a ve lhůtě uvedené v prohlášení Věřitele (nejméně poslední den čerpání úvěru) jistotní účet vedeného bankou. Věřitele uvedený v prohlášení Věřitele zanikne zástavní právo zřízené na základě smlouvy NÁZEV ZAJ SML ze dne DATUM, podle které byl vklad zástavního práva do katastru nemovitostí povolen Katastrálním úřadem pro IDENTIFIKACE KRAJE, pracoviště v MÍSTO KP ke dni DATUM pod č. j. V - ČÍSLO/ROK a zástavní právo zřízené na základě smlouvy NÁZEV ZAJ SML ze dne DATUM, podle které byl vklad zástavního práva do katastru nemovitostí povolen Katastrálním úřadem pro IDENTIFIKACE KRAJE, pracoviště v MÍSTO KP ke dni DATUM pod č. j. V - ČÍSLO/ROK a současně prohlášení Věřitele, že se vzdá všech dalších zástavních práv zřízených označenou smlouvou, případně dalšími smlouvami o zřízení zástavního práva k nemovitostem. Zároveň bude listina obsahovat prohlášení Věřitele, že po připsání částky požadované Věřitelem zaniknou i veškerá další existující zástavní práva zřízená ve prospěch Věřitele.
- f) Předání listiny dokládající podmínky zániku zástavního práva, k věcem movitým provedeného formou notářského zápisu do rejstříku zástav vedeného notářskou komorou, pro Uxxxx, která bude obsahovat prohlášení zastavitele, že po připsání částky uvedené v prohlášení Zastavitele na účet uvedený v prohlášení. A zároveň prohlášení bude obsahovat souhlas s 2. pořadím pro Banku
- g) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. xxx/201x.1a, (pozemky a stavby BPS ve vlastnictví Klienta) doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou. Zástavní práva zajišťující pohledávky Banky vzniklé na základě Banky bude zapsána maximálně jako druhá v pořadí do doby výmazu zástavy původního věřitele a bez dalších záznamů ve výpisu z katastru nemovitostí vztahujících se k Předmětu zajištění. Za provedené hodnocení stavu zápisu na listu vlastnictví si Banka účtuje Poplatek dle Sazebníku.
- h) Vznik zástavních práv k movitým věcem - veškeré technologické zařízení BPS a nemovitostem, které se neevidují v katastru nemovitostí, tvořících Objekt úvěru podle smlouvy o zřízení zástavního práva sepsané ve formě notářského zápisu a doručení

výpisu z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy. Banka bude zapsána maximálně jako druhá v pořadí do doby výmazu zástavy původního věřitele

- i) Vystavení blankosměnky k zajištění pohledávky Banky ze Smlouvy Klientem s avalem Mgr. Hxxx Bxxxxx, Ing. Sxxxx Bxxxxx a Mxxxx Bxxxx uzavření dohody o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. xxx mezi Klientem a Bankou s potvrzeným seznámením se s obsahem této dohody ze strany avala / avalistů a předání vystavené blankosměnky Bance.
- j) Předložení pojistné smlouvy Předmětu zajištění uzavřené s tuzemskou pojišťovnou s příslušným povolením k provozování pojišťovací činnosti včetně doložení úhrady pojistného za aktuální pojistné období a uzavření zástavní smlouvy k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění ve prospěch Banky a to tak aby maximální možné plnění pokrývalo pohledávku Banky.
- k) Zřízení jistotního účtu pro uložení 1. tranše s nastavenými podmínkami pro vypořádání tohoto účtu a to doručeny potvrzený návrh na výmaz zástavního práva pro společnost Oxxxxx a.s. a to jak z katastru nemovitostí, tak i z rejstříku zástav vedeného notářskou komorou. (Předložení návrhu na výmaz zástavního práva z katastru nemovitostí podaného současným věřitelem – 1x katastr a 1x Banka; Předložení dokumentu potvrzujícího výmaz zástavních práv z rejstříku zástav vedeného notářskou komorou; Prohlášení věřitele o vzdání se všech zástavních instrumentů vůči majetku firmy Axxxx s.r.o. a jejím majitelům.)
- l) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám ze smlouvy na dodávku silové energie se společností/společnostmi vykupujícími tuto elektrickou energii od Klienta a k pohledávkám na výplatu bonusu z titulu podpory obnovitelných zdrojů.
- m) Doložení kolaudačního rozhodnutí k BPS
- n) Předložení smluv o odkupu elektrické energie
- o) Doložení smlouvy na dodávku vstupu do BPS (odpadová zelenina) s firmou Čxxxxxx s.r.o.
- p) Předložit licenci na výrobu elektřiny vydanou energetickým regulačním úřadem
- q) Doložení fakturace za prodej elektřiny a fakturace zelený bonus
- r) Předložení provozního deníku minimálně v elektronické podobě (otisk obrazovky)

Tranše II

- a) Splnění odkládacích podmínek Tranše I
- b) Zřízení spořicího účtu Klienta č. xxxxxx/6100 vedeného u Banky (dále jen „Spořicí účet“) pro vytvoření Rezervního fondu (tak jak je definován dále v této Smlouvě) a uzavření zástavní smlouvy reg.č. xxx/201x. k budoucí pohledávce Klienta na Spořicí účet tvořeného jednorázově částkou 2.000.000 Kč z 2.tranše

- c) Předložení písemné žádosti klienta o čerpání úvěru

Tranše III

- a) Splnění odkládacích podmínek tranše I a Tranše II
- s) Zřízení běžného účtu Klienta vedeného Bankou (dále jen „Běžný účet“), na který budou směřovány příjmy za prodej elektrické energie.
- b) Předložení písemné žádosti klienta o čerpání úvěru

Ostatní podmínky

- v) Klient se zavazuje nejpozději do 10 dnů po čerpání Tranše I a Tranše II předložit Bance originál potvrzení Věřitele o zániku zástavního práva k nemovitostem zřízeného na základě smlouvy NÁZEV ZAJ SML JINÉ BANKY ze dne DATUM, podle které byl vklad zástavního práva do katastru nemovitostí povolen Katastrálním úřadem pro IDENTIFIKACE KRAJE, pracoviště v MÍSTO KP ke dni DATUM pod č. j. V-ČÍSLO/ROK a smlouvy NÁZEV ZAJ SML JINÉ BANKY ze dne DATUM, podle které byl vklad zástavního práva do katastru nemovitostí povolen Katastrálním úřadem pro IDENTIFIKACE KRAJE, pracoviště v MÍSTO KP ke dni DATUM pod č. j. V-ČÍSLO/ROK.
- w) Klient se zavazuje nejpozději do 10 dnů po čerpání Tranše I a Tranše II předložit Bance originál potvrzení Věřitele o zániku zástavního práva k věcem movitým a to výpisem z rejstříku zástav vedeného notářskou komorou.
- x) Klient se zavazuje do 30 dnů po čerpání Jistiny úvěru doložit vyrozumění pojišťovny o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění ve prospěch Banky.
- y) Klient se zavazuje do 30 dnů po provedení vkladu zástavního práva podle zástavní smlouvy k Předmětu zajištění - nemovitostem reg. č. xxx předložit Bance výpisy z příslušného katastru nemovitostí se zapsaným zástavním právem ve prospěch Banky na prvním místě v pořadí a bez dalších záznamů s výjimkou věcných břemen akceptovaných Bankou. Nesplní-li Klient svůj závazek doložit Bance vznik zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky, bere na vědomí, že Banka provede ověření vzniku zástavního práva k nemovitostem dálkovým přístupem do katastru nemovitostí a Klientovi vyúčtuje za vzniklé náklady příslušný Poplatek dle Sazebníku.
- z) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, pravidelně každý rok - nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy - doložit Bance existenci pojištění Předmětů zajištění v rozsahu požadovaném Bankou pro příslušný Předmět zajištění, a to včetně doložení úhrady pojistného z příslušných pojistných smluv.
- aa) Klient je povinen Bance doručit stejnopis priznání k dani z příjmu včetně vlastní účetní závěrky, a to nejpozději do 30 dnů od uplynutí zákonné lhůty pro jeho podání.
- bb) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní finanční výkazy Klienta, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.

- cc) Klient se zavazuje až do úplného splacení všech pohledávek Banky za Klientem vyplývajících ze Smlouvy směřovat veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a z titulu výplatu bonusu z titulu podpory obnovitelných zdrojů výhradně na Běžný účet vedený Bankou. Tuto podmínku začne plnit nejpozději do 3měsíců od dočerpání úvěru.
- dd) Klient se zavazuje neprovádět rozdělení zisku, ostatních kapitálových fondů a statutárních a ostatních fondů s výjimkou navýšení základního kapitálu bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- ee) Klient se zavazuje neposkytovat úvěry nebo půjčky třetím osobám včetně subjektů ve Skupině Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- ff) Klient se zavazuje v případě změny odběratele vyrobené elektřiny a uzavření nové smlouvy o odběru elektrické energie případně výplaty bonusu zřídit zástavní právo ve prospěch Banky k pohledávkám z takové nové smlouvy.
- gg) Klient se zavazuje, že ve smlouvě o odběru elektrické energie s odběratelem, sjednat plnění odběratele elektrické energie na Běžný účet Klienta vedený u Banky a smlouvu případně dodatek k této smlouvě předat Bance, a to do 30 dnů ode dne podpisu úvěrové smlouvy.
- hh) Klient se zavazuje vytvořit na Spořicímu účtu vedeném Bankou finanční rezervu na krytí případných nákladů spojených s opravou BPS v době jejího provozu (dále jen „Rezervní fond“) postupně takto: nejpozději do 30. 6. 2015 bude výše zůstatku vkladu Spořicího účtu minimálně v hodnotě 2.000.000,- Kč. Tato částka bude uvolněna 2. Tranší. Klient je oprávněn s vkladem na Spořicímu účtu disponovat pouze s předchozím písemným souhlasem Banky. Banka může Klientovi umožnit snížení hodnoty zástavy pohledávky, pokud Klient v písemné žádosti Bance doloží potřebu použití těchto uvolněných prostředků z Rezervního fondu na opravu BPS (opravou není myšleno pravidelná a plánovaná údržba včetně generálních oprav) v takovém případě je klient povinen dorovnat rezervní fond do původní výše a to nejdéle do 24 měsíců po ukončení opravy. Banka je oprávněna použít tyto finanční prostředky na Splátky dlužné Jistiny a úroku a Klient se zavazuje do 3 měsíců od použití těchto prostředků je doplnit do výše Budoucího vkladu tj. 2.000.000,- Kč.
- ii) V případě, že měsíční efektivita BPS klesne pod 80 %, je Klient povinen zajistit realizaci biologického servisu a doložení jeho realizace Bance. Klient prohlašuje, že získal veškerá povolení a souhlasy vyžadované k provozu BPS a tuto bude provozovat v souladu se všemi platnými národními, místními a mezinárodními právními předpisy, nařízeními, směrnicemi a doporučeními týkající se kvality životního prostředí, znečištění, Nebezpečného materiálu, Nebezpečného odpadu, jakož i vyčištění nebo odstranění těchto nebezpečných látek ze vzduchu, vody či půdy (dále jen „Právo životního prostředí“).
- jj) Klient se zavazuje neprodleně písemně informovat Banku o jakémkoli nastalém nesouladu provozu BPS s Právy životního prostředí. Klient se dále zavazuje neprodleně oznámit Bance jakékoli porušení Práva životního prostředí nebo jakéhokoli jiného příslušného právního předpisu či nařízení týkajícího se ochrany životního prostředí, zdraví a bezpečnosti, včetně opatření přijatých k jeho k nápravě, bezpečnosti,

a to i v případě, kdy Klient tento nesoulad napravit před splněním této informační povinnosti a včetně informací o způsobu nápravy.

- kk) Klient se zavazuje napravit jakýkoli nesoulad či porušení Práva životního prostředí i jiných právních předpisů týkajících se ochrany životního prostředí, zdraví a bezpečnosti, a to ve lhůtě 60 dnů od okamžiku, kdy se o něm dozvěděl.
- ll) Klient se zavazuje neprodleně písemně informovat Banku o případném rozhodnutí Ústředního kontrolního a zkušebního ústavu zemědělského, jehož obsahem bude zákaz uvádění hnojiva vzniklého činností BPS do oběhu.
- mm) Klient se zavazuje čtvrtletně předkládat přehled produkce elektřiny a tepla do 1 měsíce po skončení čtvrtletí ve formě faktur a statistických výkazů pro Energetický regulační úřad v souladu se zákonnými povinnostmi vyplývajícími ze zákona č. 458/2000 Sb. v aktuálním znění.

Podmínky porušení nad rámec VOP

- n) Použití Úvěru nebo jakékoli jeho části k jinému účelu, než jak je sjednáno v této Smlouvě.
- o) Zatížení Předmětu zajištění záznamy o omezení vlastnického práva Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- p) Neposkytnutí Zajištění pohledávek Banky ve smluvně stanovené kvalitě, výši a termínu.
- q) Nepředložení vyrozumění pojistitele o uzavření zástavního práva k budoucím pohledávkám z pojistného plnění k Předmětu zajištění ve prospěch Banky.
- r) Navýšení závazků Klienta z úvěrových a leasingových smluv a ze závazků vyplývajících z přijatého ručení včetně směnečného doložených Bance společně se žádostí o poskytnutí Úvěru bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- s) Poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Klientem třetím osobám včetně subjektů ve Skupině Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- t) Změna vlastnické struktury Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- u) Rozdělení zisku společnosti Klienta, ostatních kapitálových fondů a statutárních a ostatních fondů s výjimkou navýšení základního kapitálu společnosti Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- v) Neuhrazení pohledávky Banky za Klientem do 15 dnů od doručení písemné výzvy k uhrazení pohledávky. Písemná výzva bude odeslána Bankou Klientovi nejdříve 15. den po splatnosti pohledávky. Pro vyloučení pochybností způsob doručování se řídí VOP. Vznik jakékoli pohledávky Banky za Klientem po splatnosti je Případem porušení dle Podmínek a Banka je oprávněna uplatnit jakýkoliv Následek Případu porušení uvedený v Podmínkách i před touto lhůtou.

Následky případů porušení

Banka je oprávněná jednostranně navýšit úrokovou sazbu až o 1,0 procentní bod na dobu minimálně jednoho roku, a to za každé jednotlivé porušení jakékoli povinnosti uvedených Případů porušení. Uplatněním tohoto následku Případu porušení není Banka zbavena možnosti uplatnit i jiný následek Případu porušení uvedený v Podmínkách.

Podmínky čerpání z jistotního účtu

Vypořádání Vázaného účtu proběhne na dvě tranše.

1. tranše - dle vyčíslení Uxxxx na účet vedený v Uxxxxx, čímž dojde k doplacení závazku.

Oxxxxx vůči Uxxxx, který vznikl smluvním vztahem mezi Oxxxxx a Uxxxxx, kdy na výstavbu

BPS pro Axxxx. Oxxxxx použil částečně vlastní zdroje a částečně zdroje u úvěru poskytnuté Uxxxxx. Tato tranše bude uvolněna na základě doložení potvrzení o zápisu zástavy do rejstříku zástav pro Banku a to maximálně jako druhé v pořadí.

2. tranše - dle vyčíslení Oxxxxxx na účet Oxxxxx uvedeného na vyčíslení a to po doložení dokumentu potvrzujícího výmaz zástavních práv u katastru nemovitosti a se zástavou Banka 1. V pořadí

Součet obou tranší nebude vyšší než 20 mil. Kč a zůstatek vázaného účtu se stane součástí 3. tranše čerpání úvěru.

Bezdlužnost FU Klienta je přiložena ANO NE 27.05.201x

Bezdlužnost OSSZ Klienta je přiložena ANO NE 18.05.201x

Dokumenty k akceptaci RUW

- při změně dokumentu či jiné verzi musí být znovu akceptován RUW
- název dokumentu musí být shodný s názvem dokumentu uloženým na sdíleném disku („Dokumenty k akceptaci“)

Č.	Název dokumentu / odkaz	Datum uložení verze
	kolaudační rozhodnutí	
	Odkaz	
	Licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektřiny	
	Odkaz	
	Smlouva na dodávku el. energie uz. s Exxxx Exxxx Sxxxxx, a.s.	
	Odkaz	
	Smlouva na dodávku odpadové zeleniny se společností Čxxxxx s.r.o.	
	Odkaz	

Angažovanost u BANKY

	Původní výše	Stávající čerpání	Nový / změna	Celková angažovanost	Produkt	Vznik	Délka	Splatnost	Úrok p.a.	Účel	Spl. kalen	Zdroje splácení
1	0 CZK	0 CZK	27 200 000 CZK	27 200 000 CZK							M/Q/Y	
2												
3												
	0 CZK	0 CZK	27 200 000 CZK	27 200 000 CZK								

Závazky z bankovních úvěrů (v tis. Kč):

	1	2	3	4
Název banky:	Šxxxxx - úvěr	Čxxxxx leasing	Gxxxxxx leasing	Gxxxxx leasing
Původní výše úvěru:	193	498	379	912
Současný nesplacený	150	431	379	912

zůstatek úvěru:				
Datum prvního čerpání úvěru:	5.6.2014	15.9.2014	25.4.2015	25.4.2015
Datum kdy má být úvěr splacen:	5.6.2017	15.9.2018	25.3.2017	25.3.2017
Typ úvěru (kontokorent, splátkový...)	úvěr	úvěr	úvěr	úvěr
Zajištění:	auto	nosič	cisterna	traktor
Úroková sazba úvěru:	nevím	nevím	nevím	nevím
Výše měsíční splátky:	7	12	17	38

KTK na Běžném účtu od Čxxxxx a.s. limit 500 tis. Kč průběžné čerpání do 50 % limitu.
Celkový platební kalendář pro uvedené závazky

Rok	úvěry	leasing	Rok	úvěry	leasing
1 2015	1872		4 2018	0	
2 2016	984		5		
3 2017	96		6		

1. VLASTNICKÉ VZTAHY, MAJETKOVÉ PODÍLY

Vlastníci (ovládající >5 % podíl)	%	Vlastnictví ověřeno - datum	Ručitel	Ve vztahu k EQUA BANK
Mgr. Hxxxx Bxxxxx	35	11. 05. 201x	Ano	
Ing. Sxxxxx Bxxxx	35	11. 05. 201x	Ano	
Mxxxx Bxxxxx	30	11. 05. 201x	Ano	

2. HLAVNÍ OBCHODNÍ ČINNOST, vývoj a situace na trhu

- Historie společnosti

Firma byla založena v roce 1994 za účelem rostlinné a živočišné výroby, která hospodaří cca 220ha. V rámci své zemědělské činnosti provozovala velkokapacitní vepřín. V roce 2010 byla zahájena výstavba BPS s výkonem 600kWh, která byla následně plněna produkty rostlinné a odpady živočišné výroby. Vzhledem k situaci na trhu živočišnou výrobu (chov prasat) v roce 2012 firma ukončila z důvodů vysoké zahraniční konkurence a díky tomu i klesajícím výkupním cenám vepřového masa. Nadále se zaměřili na rostlinnou produkci, kterou zaměřili na produkci komodit pro krmení BPS. Výpadek vepřové kejdy nahradili očkovacími preparáty, které plnohodnotně nahradí přítomnost hnoje v BPS.

- Produkty společnosti

Rostlinná výroba – cca 220 ha obhospodařované půdy, která je z větší části pronajata.
Provoz bioplynové stanice 600 kW a prodej elektrické energie

STRUKTURA TRŽEB DLE PRODUKTŮ					PODÍL NA TRHU	
Produkt	2013 %	2013 CZK 000	2014 %	2014 CZK 000	2013 %	2014 %
prodej elektrické energie	85,00%	16 485 359,00	99,00%	16 536 877,00		
prodej komodit rostlinné výroby	15,00%	2 884 864,00	1,00%	167 039,00		
Celkem	100,00%	19 370 223,00	100,00%	16 703 916,00		

- Největší odběratelé

Název odběratele	IČ	% tržeb	Splatnost faktur	Popis (např. zboží, služby, materiál ...)
xxx, a.s.	xxxxxxx	70	35	zelený bonus
xxxxxxxxxxxxxxxxx, a.s.	xxxxxxx	30	8	elektřina

	rok 2013 (v tis. Kč)		rok 2014 (v tis. Kč)	
	31. 12. 2013		31. 12. 2014	
	pohledávky	závazky	pohledávky	závazky
ve splatnosti:	3.612	6.865	2.546	5.809
po splatnosti do 30 dnů:	0	0	0	0
po splatnosti od 31 do 90 dnů:	0	0	0	0
po splatnosti od 91 do 180 dnů:	0	0	0	0
po splatnosti od 181 do 365 dnů:	0	0	0	0
po splatnosti více než 366 dnů:	0	0	0	0
SOUČET	3.612	6.865	2.546	5.809

- Největší dodavatelé

Nikdo z dodavatelů nepřekračuje 20%

- Konkurence

Provoz BPS, výroba a prodej elektrické energie – vliv konkurence je eliminován platnou legislativou na odkup elektrické energie.

- Trendy trhu

Zemědělská výroba vlivem regulací, kvót a dotací EU vykazuje cca ustálený stav.

3. VYJÁDŘENÍ K NAVRHOVANÝM OBCHODŮM A ZDROJE SPLÁCENÍ

Účel úvěru -> co se požaduje, kompletní popis

Refinancování úvěru poskytnutého firmou Oxxxxx a.s. na základě úvěrové smlouvy č. xxxxxx podepsané 21. 12. 200x na výstavbu BPS a zpětné proplacení vlastních zdrojů a to do celkové výše 27 200 000 CZK.

- 1) Tranše 1. na refinancování úvěru poskytnutého firmou Oxxxxx a.s. ičo – xxxxxx (původní výše 61.125.000 Kč) a to na základě vyčíslení vystaveného věřitelem na částku 19.944.119,19 Kč. Tato částka bude odeslána na jistotní účet vedený bankou a částka na tomto účtu uložena bude uvolněná po splnění podmínek pro vypořádání účtu.

- 2) Tranše 2. 2.000.000 Kč bude zaslána na účet klienta vedeného u Banky. Tento účet bude blokován a bude sloužit jako rezervní fond, s kterým klient bude disponovat pouze se souhlasem banky.
- 3) Tranše 3. se 5.255.880,81 Kč bude načerpán na účet klienta vedený u Banky.

- Zdroje splácení

Z běžné činnosti klienta viz CF model (DSCR k EBITDA je 1,62 a na krytí dluhové služby 3.767.403 Kč je k dispozici provozní cash flow cca 6 mil. Kč - stávající dluhová služba byla/je u Oxxxxx cca 8.1 mil. Kč plus úroky cca 2 mil. Kč)

Info k dosavadnímu splácení

BPS byla připojena v závěru roku 201x tzn. funguje cca 4,5 roku. Při do CF modelu, volné CF (na úhradu úroků a jistiny) je cca 6,1 mil. Kč ročně, tzn. od počátku fungování BPS vygeneroval volné CF ve výši cca 27,5 mil. Kč. Původní výše úvěru od Oxxxxx byla 61 mil. Kč, aktuální zůstatek je cca 20 mil. Kč, uhrazeno 41 mil. Kč + úroky, celkem bylo Oxxxxx zapláceno cca 55 mil. Kč.

CF v tuto chvíli generuje cca 6mio volné CF, nic méně v době výstavby BPS se firma zabývala živočišnou výrobou (odchov prasat), který generoval další CF a až posléze, kdy byla živočišná výroba ukončena, začala generovat CF z valné většiny z BPS.

V současné době je roční úvěrové zatížení cca 8,2 mil. Kč + úroky 2 mil. Kč. Pokud k tomu přičteme další náklady, dostaneme se na celkové náklady cca 18 mil. Kč oproti 16,5 mil. Kč výkonů a to je důvod proč klient chce refinancovat, natáhnout splatnost a tím snížit úrokové zatížení.

Co se týká zdrojů splácení je to z vlastního CF + 18 mil. Kč dotace (použita jako mimořádná splátka 22.06.201x) + 18,3mio závazky ke společníkům, které budou podřízeny (jednalo se o volné zdroje, které majitelé BPS získali z podnikání v jiných vlastních firmách).

To znamená dle splátkového kalendáře od Oxxxxx uhrazeno 37 658 055 Kč včetně úroků + mimořádná splátka z dotace 17.988.122 Kč = 55.646.177 Kč

Zdroje: 17.988.122 Kč dotace + 18.343.000 Kč půjčka společníka + vlastní CF BPS očištěné o náklady generuje cca 6 mil. Kč ročně tzn. 27.000.000 Kč = 63 331 122 Kč

- Komentář k finanční situaci

EBITDA

Výkony klienta vykazují stabilní stav na úrovni cca 17mio, který bude i nadále pokračovat vzhledem ke konstantním cenám vstupů a garantovaným cenám výstupů (vstupy do BPS vlastní produkce živočišné výroby a výkup odpadové zeleniny, výstupy prodej elektřiny).

2010: 76.863 kWh x 4,12 Kč = 316 675,56 Kč

2011: 4.228.893 kWh x 4,12 Kč = 17 423 039,16 Kč

2012: 3.351.064 kWh x 4,12 Kč = 13 806 383,68 Kč

2013: 4.187.556 kWh x 4,12 Kč = 17 252 730,72 Kč

2014: 3.805.492 kWh x 4,12 Kč = 15 678 627,04 Kč

2014	kWh	OTE	EES	Kč
1	365 398	1 199 601,63	413 393,03	1 612 994,66
2	332 919	1 092 973,08	376 647,91	1 469 620,99
3	337 810	1 109 030,23	382 181,34	1 491 211,57
4	336 746	1 105 537,12	380 977,59	1 486 514,71
5	316 208	1 038 110,86	357 741,92	1 395 852,78

6	286 059	939 131,70	323 632,85	1 262 764,55
7	202 220	663 888,26	228 781,60	892 669,86
8	307 119	1 008 271,68	347 459,08	1 355 730,76
9	326 712	1 072 595,50	369 625,62	1 442 221,12
10	334 426	1 097 920,56	378 352,86	1 476 273,41
11	306 860	1 007 421,38	347 166,06	1 354 587,44
12	353 016	1 158 951,53	399 384,65	1 558 336,18
celkem 2014	3 805 493	12 493 433,52	4 305 344,51	16 798 778,02
2015				
1	189 085	620 766,055	213 921,3148	834 687,3698
2	278 110	913 035,13	314 639,7485	1 227 674,879
3	337 451	1 107 851,633	381 775,1889	1 489 626,822

ROZVAHA

Aktiva o celkové hodnotě cca 55mio z čehož cca 48mio činí stavby a technologie BPS kterou klient účetně nevyčlenil z budovy a odepisuje jí jako součást budovy. V minulém roce klient udělal nákup techniky na úvěr z leasingové společnosti cca za 1mio jedná se o techniku která je v souladu s jeho činností (nosič kontejnerů, cisternu, traktor, auto škoda)

Pasiva vykazují poměrně velké cizí zdroje, které jsou tvořeny úvěrem od Oxxxx cca 24,5 mil. Kč (stav k 31.12.201x), který klient účtuje jako krátkodobé jiné závazky, 18,3 mil. Kč závazky ke společníkům (budou podřízeny úvěru Banky), 1, mil. Kč krátkodobé bankovní úvěry (jedná se o úvěry na techniku z leasingových společností) a 5,8 mil. Kč závazky z obchodních vztahů (dlouhodobé splatnosti od dodavatelů (osiva, hnojiva, pohonné hmoty a servis). V příloze je uložena sjetina přijatých FA k 31.12.2014 a 31.03.2015. Po podrobnějším prozkoumání je patrné, že se jedná z větší části o standardní dodavatelské FA. Nicméně je zde několik FA, které jsou fakturovány v rámci ESS a dle klienta je není úplně nezbytné hradit. Jedná se o fakturaci Mxxxxx s.r.o. (vlastní pozemky a pronajímá je) a fakturace od Šxxxxx (přítelkyně M.Bxxxxx – FA na optimalizaci daňového základu)

Mxxxxx	257 423 Kč	Splatnost 31.12.2015
Šxxxxx	673 000 Kč	Splatnost od 30.06. – 31.12.2015
Celkem	930 423 Kč	

Z tohoto pohledu klesá závazková povinnost cca na 5 mil. Kč

Dále zde jsou faktury dlouhodobé za firmou Fxxxxx, jedná se o fakturace za servisní úkony na BPS. Ve výsledku se jedná o vyfakturované vícepráce touto firmou, které klient rozporoval, nicméně byl postaven před rozhodnutí uznat FA pro Fxxxxx v té době cca 3mio nebo akceptovat to, že Fxxxxx protáhne dobu výstavby BPS a tím i nechá propadnout dotaci na tuto BPS ve výši cca 18 mil. Kč, proto došlo k dohodě a akceptaci (z pohledu klienta) nekorektní fakturace s podmínkou dlouhodobé splatnosti.

	doplatek FA	splatnost
Fxxxxx	73 130	31.1.201x
Fxxxxx	168 915	31.3.201x

Fxxxxx	6 483	31.3.201x
Fxxxxx	31 075	30.4.201x
Fxxxxx	30 281	30.4.201x
Fxxxxx	6 339	30.4.201x
Fxxxxx	24 976	31.5.201x
Fxxxxx	16 469	31.5.201x
Fxxxxx	26 791	30.6.201x
Fxxxxx	1 748	30.6.201x
celkem 2015	386 207	
Fxxxxx	1 311 757	31.5.201x
Fxxxxx	19 842	31.5.201x
Fxxxxx	20 534	31.5.201x
Fxxxxx	166 143	31.7.201x
Fxxxxx	232	31.7.201x
Fxxxxx	9 979	31.7.201x
Fxxxxx	127 123	30.9.201x
Fxxxxx	152 217	30.11.201x
Fxxxxx	37 028	30.11.201x
Fxxxxx	4 233	30.11.201x
Fxxxxx	7 342	30.11.201x
Fxxxxx	37 526	31.12.201x
Fxxxxx	66 026	30.9.301x
celkem 2016	1 959 982	
celkem	2 346 189	

Vezmeme-li v potaz, že na konci roku 2014 jsou závazky z obchodního styku 5.810tis a z toho jsou 930 tis. Kč FA ve splatnosti a dlouhodobé fa Fxxxx 1959 tis. Kč splatné v 2016, tak na konci roku 2014 byla závazková povinnost z přijatých FA cca 2.921tis

CASH FLOW

CF bioplynové stanice, jehož účelem je ověřit schopnost splácení úvěru na pořízení bioplynové stanice z výnosů z provozu této BPS
CF model byl dle aktuálního provozu BSP kdy je ukládáno cca 18 tun siláže, cca 5,5 tun odpadové zeleniny, cca 10 tun škrobové vody a dle potřeby

nepatrné množství očkovacích kultur.

DSCR v 1. roce = 1,68

PREDIKCE

Vzhledem ke garantované ceně elektrické energie, vlastní produkci živočišné výroby a tím i poměrně stabilní hodnotě vstupů, jsou predikovány výkony na úrovni předešlých let.

4. PROFIL SPOLEČNOSTI Z HLEDISKA RIZIKA

Silné stránky	Ošetření rizik
Dlouhodobě fungující BPS	Dostatečné hmotné zajištění

Stabilní dodávaný výkon Zkušené vedení BPS BPS v provozu již od roku 2010 (bez zásadnějších problémů)	úvěrem Banky dojde k zásadnímu snížení měsíční splátkové povinnosti, což umožní klientovi větší možnost tvorby rezerv na další investiční akce na rozvoj firmy
Rizika	

5. ZHODNOCENÍ VEDENÍ SPOLEČNOSTI, schopnosti managementu

Ve vedení společnosti se angažují v současné době především bratři Bxxxxxx, kteří mají dostatečné a dlouholeté zkušenosti pro vedení firmy a mohou jí vest i každý samostatně. Třetím společník a jednatel paní Bxxxxxx je momentálně na mateřské dovolené a tudíž vedení firmy plně přenechává manželovi a švagrovi.

Klient hospodáří na 211 ha dle výpisu z LPISu (příloha) za standardních smluvních podmínek, na které i pobírá dotace, plus cca 10ha, které má od souseda více méně na čestné slovo.

80ha je pronájem v rámci rodiny (cca 70ha M. Bxxxx, 5 ha S.Bxxxxx a cca 5 ha matka majitelů BPS) ostatní polnosti se mělní mezi cca 15 dlaších pronajímatelů FON a obce.

Dle info od klienta používají rané odrůdy kukuřice, takže sklizeň proběhne v průběhu srpna a následně se doseje hořčice, která se v listopadu zaorává, čímž dojde k narušení souvislého osazování jedné plodina na hektar. Tímto způsobem je možné na hektaru 5let po sobě pěstovat kukuřici, což je v naprostém souladu s podmínkou 20ti % diverzifikace plodin.

Aktuálně je pro rok 2015 osazeno kukuřicí cca 133 ha a při klientem deklarovaném průměru výnosnosti za posledních 5let 45tun na hektar, je předpoklad cca 6000tun siláže. Dále je 36ha oseto plodinou Čirok, která má podobnou výnosnost jako kukuřice na siláž tzn 1620tun z aktuálně osazené plochy. Tyto plodiny pokryjí 80% spotřeby BPS za rok (spotřeba 9588tun za rok 2014). Dále je tu cca dalších 50ha osetých jinými plodinami, které jsou také určeny pro vsádku do BPS (viz příloha)

Při započtení vody na ředění je Axxxxxxx 100% schopno být soběstačné pro provoz BPS.

Další suroviny, které používá BPS, je odpadová zelenina z Čxxxx v objemu cca 2.000-2.500tun ročně. Ošetřeno smluvně. A voda je používána odpadová škrobová voda z bramborárny, která je bezúplatná a není smluvně ošetřeno, náhrada je možná okamžitě z vlastního vrtu.

6. OBCHODNÍ VZTAH S EQUA BANK

Jedná se o potencionálně nového klienta Banky.

Všechny tyto fyzické osoby uvedené v návrhu a jeho přílohách podepsaly Souhlas se zpracováním osobních údajů ve smyslu zákona 101/2000 Sb.:

Jméno / Název vlastníka	RČ / IČO
Mgr. Hxxxx Bxxxxxx	
Ing. Sxxxxx Bxxxxx	
Mxxxxxx Bxxxxx	

Rozhodnutí: Návrh č. xxxx/201x.V02

DETAIL

Podmínky schválení nad rámec specifických podmínek – poskytnutí investičního úvěru ve výši 27.200.000,- Kč

Účel úvěru

Refinancování úvěru poskytnutého Klientovi IDENTIFIKACE VĚŘITELE (Oxxxx, a.s., IČ xxxxxx) (dále jen „Věřitel“) na základě [smlouvy o převzetí dluhu](#) a úhradě dluhu ze dne 21.12.200x (dále jen „Refinancovaný úvěr“) za účelem výstavby a uvedení do provozu bioplynové stanice o instalovaném výkonu 600 kW (dále jen „BPS“), vše v obci Chxxxx, okres Nxxxx (dále jen „Objekt úvěru“).

Financování tvorby rezervního fondu (tak jak je definován dále ve Smlouvě) na spořicímu účtu vedeném Bankou (dále jen „Rezervní fond“).

Refinancování části vlastních zdrojů Klienta vynaložených v souvislosti s výstavbou BPS a jejím uvedením do provozu.

Čerpání úvěru

- I. Tranše Úvěru určená k refinancování úvěru poskytnutého Klientovi Věřitelem v maximální výši 20.000.000,- Kč a to prostřednictvím vázaného účtu:

Banka poskytne Klientovi peněžní prostředky určené k refinancování úvěru poskytnutého Věřitelem v maximální výši 20.000.000,- Kč, převodem na vázaný účet vedený u Banky (dále jen „Vázaný účet“) dle předloženého prohlášení Věřitele o podmínkách zániku zástavních a dalších práv vč. poznámek k souboru nemovitostí definovaných v zástavní smlouvě k nemovitostem reg. č. REGC.1 a o podmínkách zániku dalších zajišťovacích instrumentů, a to na základě žádosti o čerpání úvěru a po splnění odkládacích podmínek čerpání Úvěru.

- II. Tranše Úvěru určená k financování tvorby Rezervního fondu v maximální výši 2.000.000,- Kč a zároveň maximálně do výše 22.000.000,- Kč:

Banka poskytne Klientovi peněžní prostředky v maximální výši 2.000.000,- Kč a zároveň maximálně do výše 22.000.000,- Kč, převodem na Rezervní fond. Tyto prostředky budou sloužit zejména jako fond oprav a fond dluhové služby, který bude použit na opravy technologie BPS a případně na úhradu Splátek Jistiny a úroků v případě prodlžení Klienta. Klient není oprávněn s prostředky Rezervního fondu nakládat bez předchozího souhlasu Banky.

- III. Tranše Úvěru určená k refinancování vlastních zdrojů Klienta maximálně do výše Jistiny Úvěru.

Banka poskytne Klientovi peněžní prostředky, maximálně do výše jistiny Úvěru převodem na běžný účet Klienta vedený u Banky, a to na základě žádosti o čerpání úvěru a po splnění odkládacích podmínek čerpání Úvěru.

poslední možný termín čerpání úvěru: 31. 08. 2015

Splácení úvěru

Splátky: lineární | počet splátek: 120 | datum konečné splatnosti:

Frekvence: měsíční

1. splátka měsíc po dočerpání úvěru

Zajištění

- i) Zástavním právem k nemovitostem na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k nemovitostem reg. č. REGC.1 (vše zapsané na LV č. xxx v k.ú. xxxxxx, Obec xxxxx) (dále jen „Předmět zajištění“)
- j) Zástavním právem k pohledávkám z pojistného plnění zřízeného na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám z pojistného plnění k Předmětu zajištění.
- k) Blankosměnkou a dohodou o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. REGC.5 (aval FO – Mgr. Hxxx Bxxxx, RČ xxxxxxxxxxx, aval FO - Ing. Mxxxxx Bxxxxx, RČ xxxxxxxxxxx, aval FO – Mxxx Bxxxxx, RČ xxxxxxxxxxx)
- l) Zástavním právem k movitým věcem – technologii BPS a ostatnímu movitému majetku v areálu Klienta – sjednaným formou notářského zápisu.
- m) Zástavním právem k budoucím pohledávkám – vkladu na spořicí účet vedeném u Banky reg. č. REGC.4
- n) Zástavním právem k pohledávkám na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k pohledávkám za společnostmi vykupujícími elektrickou energii od Klienta reg. č. REGC.22.
- o) Zástavním právem k podniku – sjednaným formou notářského zápisu.
- p) Zástava obchodního podílu na základě Smlouvy o zástavě obchodního podílu reg. č. REGC.17 (35 % obchodního podílu Klienta vlastněného Mgr. Hxxx Bxxxx, 35 % obchodního podílu Klienta vlastněného Ing. Sxxxxx Bxxxxx a 30 % obchodního podílu vlastněného Mxxxx Bxxxx) ve prospěch Banky.
- q) Zástavním právem k pohledávce – ze smlouvy o půjčce reg.č. REGC.22

Odkládací podmínky čerpání

Odkládací podmínky pro čerpání I. Tranše Úvěru určené k refinancování úvěru poskytnutého Klientovi Věřitelem v maximální výši 20.000.000,- Kč a to prostřednictvím vázaného účtu:

- z) Doručení řádně podepsané smluvní dokumentace Bance.
- aa) Zaplacení poplatku za poskytnutí Úvěru dle čl. 7 této Smlouvy.
- bb) Předložení písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.
- cc) Předložení potvrzení o neexistenci dluhu po splatnosti Klienta vůči příslušnému finančnímu úřadu a orgánu správy sociálního zabezpečení, které ke dni doručení Bance nebude starší 60 dnů ode dne jeho vystavení.
- dd) Vystavení blankosměnky k zajištění pohledávky Banky ze Smlouvy Klientem s avalem IDENTIFIKACE Avalistů (aval FO – Mgr. Hxxx Bxxxx, aval FO - Ing. Sxxxxx Bxxxx, aval FO – Mxxx Bxxxx,); uzavření dohody o způsobu vyplnění blankosměnky reg. č. REGC.5 mezi Klientem a Bankou s potvrzeným seznámením se s obsahem této dohody ze strany avalistů a předání vystavené blankosměnky Bance.
- ee) Uzavření zástavní smlouvy k nemovitostem reg. č. REGC.1, doložení zahájení řízení o povolení vkladu zástavních práv a zákazu zcizení a zatížení vč. poznámek vyplývajících z této smlouvy do katastru nemovitostí a ověření zahájení tohoto řízení Bankou. Z údajů v katastru nemovitostí musí být zřejmé, že v části C a D ve výpisu z katastru nemovitostí vztahujících se k Předmětu zajištění nejsou žádné záznamy s výjimkou zástavních a dalších věcných práv a poznámek zřízených a zapsaných ve prospěch Věřitele a případně s výjimkou jiných věcných práv předem akceptovaných Bankou. Za provedené hodnocení stavu zápisu na LV si Banka účtuje Poplatek dle Sazebníku.
- ff) Hodnota Objektu úvěru – technologie BPS musí činit nejméně 47.000.000,- Kč ke dni 31. 12. 2014. Ocenění provede Banka a konečnou hodnotu určí podle účetní hodnoty z účetních výkazů Klienta.

- gg) Kladný výsledek kontroly zastavených nemovitostí pracovníkem Banky. Předmětem kontroly bude ucelenost zastavených nemovitostí a případné zajištění přístupových práv k těmto nemovitostem.
- hh) Předložení pojistné smlouvy Předmětu zajištění uzavřené s tuzemskou pojišťovnou s příslušným povolením k provozování pojišťovací činnosti spolu s potvrzením o úhradě pojistného a uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám z pojistného plnění reg. č. REGC.
 - r) Uzavření zástavní smlouvy k movitým věcem – technologii BPS a ostatnímu movitému majetku v areálu Klienta, podle smlouvy o zřízení zástavního práva sepsané ve formě notářského zápisu a doručení výpisu z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy.
 - s) Uzavření smlouvy o zástavě obchodního podílu reg. č. REGC.17 (35 % obchodního podílu Klienta vlastněného Mgr. Hxxxx Bxxxx, 35 % obchodního podílu Klienta vlastněného Ing. Sxxxx Bxxxx a 30 % obchodního podílu vlastněného Mxxxxx Bxxxx) a doložení podání právně bezvadného návrhu na zápis zástavního práva do obchodního rejstříku příslušného soudu.
 - t) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám za společnostmi vykupujícími elektrickou energii od Klienta a k případným pohledávkám na výplatu z titulu podpory obnovitelných zdrojů reg. č. REGC.22.
 - u) Uzavření zástavní smlouvy k pohledávkám ze smlouvy o půjčce reg. č. REGC.22 uzavřené mezi Klientem a společníky Klienta.
 - v) Zřízení spořicího účtu Klienta vedeného u Banky (dále jen „Rezervní fond“) a uzavření smlouvy o zřízení zástavního práva k budoucím pohledávkám ze spořicího účtu reg. č. REGC.4.
 - w) Zřízení běžného účtu Klienta vedeného u Banky, na který budou směřovány veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů (dále jen „Běžný účet“).
 - x) Uzavření zástavní smlouvy k podniku podle smlouvy o zřízení zástavního práva sepsané ve formě notářského zápisu, a to nejdříve po splnění podmínek uvedených ODKAZ a doručení výpisu z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy. (ODKAZ na body f), i), j), k), l), m), n))
 - y) Předložení originálu nebo ověřené kopie kolaudačního rozhodnutí s vyznačenou doložkou o nabytí právní moci a/nebo kolaudačního souhlasu k BPS.
 - z) Předložení originálu nebo ověřené kopie platné licence Energetického regulačního úřadu na výrobu elektrické energie pro BPS.
- aa) Doložení draftu servisní smlouvy na zajištění servisu a údržby BPS, včetně kogeneračních jednotek, uzavřenou se subjektem předem odsouhlaseným Bankou. Banka se zavazuje, že vyslovení souhlasu se subjektem poskytujícím servisní služby na BPS neodepře bez existence závažného důvodu.
- bb) Předložení smlouvy o výkupu elektřiny s odběratelem/odběrateli vykupujícími elektrickou energii z BPS.
- cc) Předání listiny Věřitele, která bude obsahovat výši zůstatku Bankou Refinancovaného úvěru, lhůtu požadovaného připsání peněžních prostředků na účet Věřitele a číslo účtu, ve prospěch kterého má být připsání peněžních prostředků provedeno a současně prohlášení Věřitele, že se vzdá všech zástavních i dalších věcných práv vč. poznámek zřízených na základě vkladu zástavního práva č.j. V-xxx/201x-xxxx, který byl povolen Katastrálním úřadem pro Středočeský kraj, pracoviště Nxxxx ke dni 26.2.201x a dalších zajišťovacích instrumentů.

dd) Pokud Jistina I. Tranše poskytnutého úvěru nepostačí na úhradu všech Bankou refinancovaných závazků vůči Věřiteli, doložení úhrady rozdílu mezi součtem těchto závazků vůči Věřiteli a Jistinou I. Tranše poskytnutého úvěru podle Smlouvy z vlastních zdrojů Klienta.

Podmínky uvolnění finančních prostředků z vázaného účtu

- Doložení výpisu z příslušného katastru nemovitostí k Předmětu zajištění se zapsaným zástavním právem, dalšími věcnými právy a poznámkami ve prospěch Banky na prvním místě v pořadí, případně s výjimkou věcných práv akceptovaných Bankou.

Pokud nebudou odkládací podmínky čerpání z Vázaného účtu splněny do 30.10.201x, bude provedena mimořádná splátka z vázaného účtu na Úvěrový účet bez poplatku za mimořádnou splátku, taktéž prostředky nad rámec zůstatku Bankou Refinancovaného úvěru budou vráceny na Úvěrový účet.

Odkládací podmínky pro čerpání II. Tranše úvěru určené k financování tvorby Rezervního fondu v maximální výši 2.000.000,- Kč a zároveň maximálně do výše 22.000.000,- Kč:

- ee) Splnění odkládacích podmínek čerpání I. Tranše Úvěru a kladný výsledek kontroly plnění smluvních podmínek.
- ff) Předložení písemné žádosti Klienta.

Pokud nebudou odkládací podmínky čerpání z Vázaného účtu splněny do 30.10.201x, bude provedena mimořádná splátka Rezervního fondu zpět na Úvěrový účet bez poplatku za mimořádnou splátku.

Odkládací podmínky pro čerpání III. Tranše Úvěru určené k refinancování vlastních zdrojů Klienta maximálně do výše Jistiny Úvěru:

- a) Splnění odkládacích podmínek čerpání I. a II. Tranše Úvěru včetně podmínek uvolnění z Vázaného účtu a kladný výsledek kontroly plnění smluvních podmínek.
- b) Předložení písemné žádosti Klienta o čerpání Úvěru.
- c) Doložení listiny potvrzující zánik pohledávky Věřitele za Klientem (Refinancovaný úvěr) a potvrzující zánik zástavního práva, dalšího věcného práva a poznámek Věřitele zřízeného na základě vkladu zástavního práva č.j. V-xxxx/201x-xxxx, který byl povolen Katastrálním úřadem pro xxxxxxxxxx kraj, pracoviště Nxxxxxx ke dni 26. 2. 201x, a zánik ostatních zajišťovacích instrumentů.
- d) Doložení přehledu nákladů vynaložených Klientem v souvislosti s výstavbou Objektu úvěru a jeho uvedením do provozu, určených k refinancování společně s doložením jejich úhrady z vlastních zdrojů Klienta.

Ostatní podmínky

- rr) Klient se zavazuje nejpozději do 30. září 201x doložit Bance provedení zápisu zástavního práva k obchodnímu podílu vzniklého na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k obchodnímu podílu reg. č. REGC.17 do obchodního rejstříku příslušného soudu.
- ss) Klient se zavazuje do 60 dnů ode dne čerpání I. Tranše Úvěru doručit Bance výpis z Rejstříku zástav vedeném Notářskou komorou ČR s provedeným zápisem zástavních práv k movitým věcem – technologii BPS a ostatnímu movitému majetku v areálu Klienta, zajišťujících pohledávky Banky vzniklých na základě Smlouvy, a to na prvním místě v pořadí.
- tt) Klient se zavazuje do 30 dnů ode dne čerpání I. Tranše Úvěru doložit Bance vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucí pohledávce pojištěného z pojistného plnění k Předmětu zajištění ve prospěch Banky.

- uu) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, pravidelně každý rok – nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy – doložit Bance existenci pojištění Předmětu zajištění v rozsahu požadovaném Bankou, a to včetně doložení úhrady pojistného z příslušných pojistných smluv.
- vv) Klient se zavazuje do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, vést 100 % svého platebního styku prostřednictvím svých běžných účtů vedených u Banky.
- ww) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní finanční výkazy Klienta, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- xx) Klient je povinen Bance doručit stejnopis přiznání k dani z příjmu včetně vlastní účetní závěrky, a to nejpozději do 30 dnů od uplynutí zákonné lhůty pro jeho podání.
- yy) Klient se zavazuje nejpozději do 30 dnů ode dne čerpání I. Tranše Úvěru doložit Bance dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny, kterým bude sjednáno plnění odběratele na Běžný účet.
- zz) Klient je povinen do doby zániku všech pohledávek Banky za Klientem, vyplývajících ze Smlouvy, směřovat veškeré výnosy z prodeje elektrické energie a platby z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů na Běžný účet.
- aaa) Klient je povinen předem informovat Banku o zamýšlené změně odběratele/odběratelů elektrické energie a neprodleně podniknout kroky k aktualizaci zástavního práva k pohledávkám za novými společnostmi vykupujícími elektrickou energii z BPS.
- bbb) Klient se zavazuje v případě změny odběratele vyrobené elektřiny z BPS a uzavření nové smlouvy o odběru elektrické energie, případně výplaty bonusů, neprodleně zřídít zástavní právo ve prospěch Banky k pohledávkám z nové smlouvy.
- ccc) Klient se zavazuje v každé uzavřené smlouvě o výkupu elektřiny s odběratelem vždy sjednat plnění odběratele na Běžný účet Klienta vedený u Banky a nově uzavřenou smlouvu nebo dodatek ke smlouvě o výkupu elektřiny neprodleně předat Bance.
- ddd) Klient je povinen podat Bance neprodleně informace o jakémkoliv vzniklém provozně-technickém problému, který může i v budoucnu negativně ovlivnit výkon BPS.
- eee) V případě, že měsíční výkon BPS klesne pod 80 %, je Klient povinen zajistit realizaci biologického servisu a doložení jeho realizace Bance.
- fff) Klient prohlašuje, že získal veškerá povolení a souhlasy vyžadované k provozu BPS a tuto provozuje v souladu se všemi platnými národními, místními a mezinárodními právními předpisy, nařízeními, směrnicemi a doporučeními týkající se kvality životního prostředí, znečištění, Nebezpečného materiálu, Nebezpečného odpadu, jakož i vyčištění nebo odstranění těchto nebezpečných látek ze vzduchu, vody či půdy (dále jen „Právo životního prostředí“).
- ggg) Klient se zavazuje předkládat Bance pravidelně čtvrtletní přehled produkce elektřiny a tepla ve formě faktur a statistických výkazů pro Energetický regulační úřad v souladu se zákonnými povinnostmi vyplývajících ze zákona č. 458/2000 Sb. v aktuálním znění, a to do 30. dne prvního měsíce následujícího čtvrtletí.
- hhh) Klient je povinen doložit Bance splnění své registrační nebo ohlašovací povinnosti Ústřednímu kontrolnímu a zkušebnímu ústavu zemědělskému dle §3 a násl. Zákona č. 156/1998 Sb. o hnojivech v platném znění, a to v případě, že budou hnojiva uváděna do oběhu.

- iii) Klient se zavazuje neprodleně písemně informovat Banku o případném rozhodnutí Ústředního kontrolního a zkušebního ústavu zemědělského, jehož obsahem bude zákaz uvádění hnojiva vzniklého činností BPS do oběhu.
- jjj) Klient se zavazuje neprodleně písemně informovat Banku o jakémkoli nastalém nesouladu provozu BPS s Právem životního prostředí. Klient se dále zavazuje neprodleně oznámit Bance jakékoli porušení Práva životního prostředí nebo jakéhokoli jiného příslušného právního předpisu či nařízení týkajícího se ochrany životního prostředí, zdraví a bezpečnosti, včetně opatření přijatých k jeho k nápravě, bezpečnosti, a to i v případě, kdy Klient tento nesoulad napravil před splněním této informační povinnosti a včetně informací o způsobu nápravy.
- kkk) Klient se zavazuje napravit jakýkoli nesoulad či porušení Práva životního prostředí i jiných právních předpisů týkajících se ochrany životního prostředí, zdraví a bezpečnosti, a to ve lhůtě 60 dnů od okamžiku, kdy se o něm dozvěděl.
- lll) Klient se zavazuje nejpozději do 60 dnů od čerpání I. Tranše Úvěru doložit originál nebo ověřenou kopii servisní smlouvy, týkající se zajištění servisu a údržby BPS, včetně kogeneračních jednotek, která bude odpovídat již akceptovanému draftu. Nebo bude uzavřena nová servisní smlouva se subjektem předem odsouhlaseným Bankou. Banka se zavazuje, že vyslovení souhlasu se subjektem poskytujícím servisní služby na BPS neodepře bez existence závažného důvodu.
- mmm) Klient je pravidelně každý rok - nejpozději do dne výročí podpisu Smlouvy - doložit Bance zajištění servisu a údržby BPS, včetně kogeneračních jednotek, servisní smlouvou uzavřenou se subjektem předem odsouhlaseným Bankou. Banka se zavazuje, že vyslovení souhlasu se subjektem poskytujícím servisní služby na BPS neodepře bez existence závažného důvodu.
- nnn) Klient se zavazuje po čerpání II. Tranše úvěru udržovat minimální zůstatek Rezervního fondu ve výši 2.000.000,- Kč. Tyto prostředky budou sloužit zejména jako fond oprav a fond dluhové služby, který bude použit na opravy technologie BPS a případně na úhradu Splátek Jistiny a úroků v případě prodlení Klienta. Klient není oprávněn s prostředky Rezervního fondu nakládat bez předchozího souhlasu Banky. Banka může Klientovi umožnit snížení hodnoty zástavy pohledávky, pokud Klient v písemné žádosti Bance doloží potřebu použití těchto uvolněných prostředků z Rezervního fondu na opravu BPS. Banka je oprávněna použít prostředky Rezervního fondu na úhradu splatných pohledávek Klienta vůči Bance. Klient se zavazuje doplnit Rezervní fond vždy na původní výši 2.000.000,- Kč - postupně a to tak, že 60 dnů po uvolnění prostředků z Rezervního fondu, začne postupně veškeré volné cash flow (mimo úhrady řádné splátky Bance) směřovat na tento Rezervní fond a doplní ho takto na plnou výši.

Podmínky porušení nad rámec VOP

- a) Nedoplnění Rezervního fondu na původní výši dle ODKAZ.
- b) Nesměřování veškerých výnosů z prodeje elektrické energie a plateb z titulu výplaty podpory obnovitelných zdrojů na Běžný účet.
- c) Zatížení Předmětu zajištění záznamy o omezení vlastnického práva Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- d) Neposkytnutí Zajištění pohledávek Banky ve smluvně stanovené kvalitě, výši a termínu.
- e) Nepředložení vyrozumění pojistitele o vzniku zástavního práva k budoucím pohledávkám z pojistného plnění k Objektu úvěru ve prospěch Banky.

- f) Navýšení závazků Klienta z úvěrových a leasingových smluv a ze závazků vyplývajících z přijatého ručení včetně směnečného doložených Bance společně se žádostí o poskytnutí Úvěru bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- g) Poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Klientem třetím osobám včetně subjektů ve Skupině Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky anebo uzavření jakékoliv jiné smlouvy, která má podobný účel jako je poskytnutí úvěru nebo zápůjčky, bez předchozího písemného souhlasu Banky
- h) Změna vlastnické struktury Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- i) Rozdělení zisku společnosti Klienta, ostatních kapitálových fondů a statutárních a ostatních fondů s výjimkou navýšení základního kapitálu společnosti Klienta bez předchozího písemného souhlasu Banky.
- j) Neuhrazení pohledávky Banky za Klientem do 15 dnů od doručení písemné výzvy k uhrazení pohledávky. Písemná výzva bude odeslána Bankou Klientovi nejdříve 15. den po splatnosti pohledávky. Pro vyloučení pochybností způsob doručování se řídí VOP. Vznik jakékoliv pohledávky Banky za Klientem po splatnosti je Případem porušení dle Podmínek a Banka je oprávněna uplatnit jakýkoliv Následek Případu porušení uvedený v Podmínkách i před touto lhůtou.
- k) Nedoložení originálu nebo ověřené kopie servisní smlouvy, týkající se zajištění servisu a údržby BPS, včetně kogeneračních jednotek, která bude odpovídat již akceptovanému draftu v termínu ODKAZ. Nebo neuzavření nové servisní smlouvy se subjektem předem odsouhlaseným Bankou.

Následky případů porušení

Banka je oprávněná jednostranně navýšit úrokovou sazbu až o 1,0 procentní bod na dobu minimálně jednoho roku, a to za každé jednotlivé porušení jakékoliv povinnosti uvedených Případů porušení. Uplatněním tohoto následku Případu porušení není Banka zbavena možnosti uplatnit i jiný následek Případu porušení uvedený v Podmínkách.

Dokumenty akceptované RUW

Viz tabulka str. 7, 8 ÚN

Finanční model - BPS														1/06-2014																
Klient														substavy	potřeba tv	цена за 1														
Výše úvěru zůstatek k 25.05.2015 + VZ + rezervní fond	27 200 000													kukučoná služ	6 712	650 Kč	4 362 800,00 Kč	inženýrské náklady												
Masítní zdroj/e již splacená část úvěru	33 925 000													přímās	5	70 000 Kč	350 000,00 Kč													
Celková investice - původní výše úvěru	61 125 000													zájemna	2 013	140 Kč	281 820,00 Kč													
úroková sazba p.a.	3,75%													škrubonová voda	3 600	10 Kč	36 000,00 Kč													
počet splátek	120													inlace	1 011	ostahni	0,00 Kč													
Cash Flow (v CZK)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029														
rok uvedení do provozu	2010																													
instalovaný výkon vKW/e	600,0																													
skutečná roční výroba vKW/h 2014	3 805 492																													
výkupní cena (CZK/kWh)	4,12	4,12	4,16	4,20	4,24	4,29	4,33	4,37	4,42	4,46	4,51	4,55	4,60	4,64	0,00	0,00														
úspora za hnojiva	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	1 051 010	1 061 520	1 072 135	1 082 857	1 093 685	1 104 622	1 115 668	1 126 825	0	0	0														
prodej tepla (neprodávávej - jená se o úsporu za výděpen v prostk	300 329	303 332	306 366	309 429	312 524	315 649	318 805	321 993	325 213	328 465	331 750	335 068	338 418	0	0	0														
Přiflyny celkem	16 978 956	16 991 959	17 161 879	17 333 498	17 506 933	17 681 901	17 858 720	18 037 307	18 217 680	18 399 657	18 583 856	18 769 694	18 957 391	0	0	0														
Cash flow - výdaje																														
1 - provozní náklady	3 651 992	3 688 512	3 725 397	3 762 651	3 800 278	3 838 280	3 876 663	3 915 430	3 954 584	3 994 130	4 034 071	4 074 412	4 115 156	4 156 308	4 197 871	4 239 849														
2 - nákup surovin (sláž zápod.)	5 030 620	5 080 926	5 131 735	5 183 053	5 234 883	5 287 232	5 340 105	5 393 506	5 447 441	5 501 915	5 556 934	5 612 503	5 668 629	5 725 315	5 782 568	5 840 394														
3 - mzdy	918 000	927 180	936 452	945 816	955 274	964 827	974 475	984 220	994 062	1 004 003	1 014 043	1 024 184	1 034 425	1 044 770	1 055 217	1 065 770														
4 - pojištění	136 000	137 980	138 734	140 121	141 522	142 937	144 367	145 810	147 269	148 741	150 229	151 731	153 248	154 781	156 328	157 892														
5 - daň z nemovitosti	20 000	20 200	20 402	20 606	20 812	21 020	21 230	21 443	21 657	21 874	22 092	22 313	22 537	22 762	22 989	23 219														
6 - ostatní (splátky leasing)	1 847 136	1 865 607	1 884 283	1 903 106	1 922 137	1 941 368	1 960 772	1 980 380	2 000 184	2 020 185	2 040 387	2 060 791	2 081 399	2 102 213	2 123 235	2 144 468														
Výdaje celkem (EBITDA)	11 603 748	11 719 785	11 836 983	11 955 383	12 074 907	12 195 666	12 317 612	12 440 788	12 565 196	12 690 848	12 817 757	12 945 934	13 075 394	13 206 148	13 338 209	13 471 591														
Provozni cash flow (EBITDA)	5 375 208	5 272 174	5 324 896	5 355 870	5 379 532	5 403 630	5 428 168	5 453 150	5 478 581	5 504 466	5 530 808	5 557 848	5 605 020	5 632 000	5 658 800	5 685 430														
Daň z příjmu 19 %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0														
Provozni cash flow po daní (EBIDA)	5 375 208	5 272 174	5 324 896	5 355 870	5 379 532	5 403 630	5 428 168	5 453 150	5 478 581	5 504 466	5 530 808	5 557 848	5 605 020	5 632 000	5 658 800	5 685 430														
Dílnová služba - BPS																														
zůstatek úvěru NAKONCI ROKU	27 199 947	24 479 947	21 759 947	19 039 947	16 319 947	13 599 947	10 879 947	8 159 947	5 439 947	2 719 947	0	0	0	0	0	0														
úmor	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000														
úroek	1 047 403	1 046 167	941 427	836 686	731 946	627 206	522 465	417 725	312 985	208 244	103 504	0	0	0	0	0														
Tvorba fondu oprava dílnové služby																														
dílnová služba	3 767 403	3 766 167	3 661 427	3 556 686	3 451 946	3 347 206	3 242 465	3 137 725	3 033 985	2 928 244	2 823 504	0	0	0	0	0														
voně OF - EBIT - dílnová služba	1 607 805	1 506 007	1 663 489	1 799 183	1 927 586	2 056 424	2 185 702	2 315 425	2 445 597	2 576 221	2 707 304	5 557 848	5 605 020	5 652 192	5 700 000	5 747 808														
kněž dílnu (DSCR) k EBITDA	1,43	1,40	1,45	1,51	1,57	1,64	1,71	1,78	1,86	1,95	2,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00														
DSCR k EBITDA	1,43	1,40	1,45	1,51	1,56	1,61	1,67	1,74	1,81	1,88	1,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00														
DSCR k EBITDA bez rezervního fondu	1,43	1,40	1,45	1,51	1,56																									
Fond oprav a dílnové služby - nutno navrhnout výši a způsob tvorby tohoto fondu																														
Rezervní fond noterýj příděm z VZ	2 000 000 Kč																													
Tvorba rezervního fondu z CF	0 Kč																													
Rezervní fond celkem	2 000 000 Kč																													
% rezervního fondu z dílnové služby	7,35%	53,10%	54,62%	56,23%	57,94%	59,75%																								

Finanční model -BPS		v06-2014																		
Klient		[REDACTED]																		
Výše úvěru zůstatek k 25.05.2015 + VZ + rezervní fond	27 200 000	[REDACTED]																		
Vázaní zdroje - již splacená část úvěru	33 925 000	55,50%	[REDACTED]																	
Celková investice - původní výše úvěru	61 125 000	Kč/KW instal	101,875	Kč/KW financ	45,33333333	[REDACTED]							potřeba vř	cena za 1						
úroková sazba p.a.	3,76%					zelenina	skotobná voda	3 600	10 Kč	36 000,00 Kč	0,001 Kč	[REDACTED]								
počet splátek	120					inflace	ostatní	1,01	[REDACTED]											
Cash flow (v CZK)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029				
rok uvedení do provozu	2010	[REDACTED]																		
insolventní výkon v kVh	600,0	[REDACTED]																		
skutečná roční výroba v kWh 2014	3 805,492	[REDACTED]																		
Wkupní cena (CZK/kWh)	4,12	4,12	4,16	4,20	4,24	4,29	4,33	4,37	4,42	4,46	4,51	4,55	4,60	4,64	0,00	0,00				
úspora za hnojiva	1 000 000	1 010 000	1 020 100	1 030 301	1 040 604	1 051 010	1 061 520	1 072 135	1 082 857	1 093 685	1 104 622	1 115 668	1 126 825	0	0	0				
prodej lesně (reprodávají) - jená se o úsporu za výkopení M.prost	300 329	303 332	306 366	309 429	312 524	315 649	318 805	321 993	325 213	328 465	331 750	335 068	338 418	0	0	0				
Příjmy celkem	16 978 956	16 991 959	17 161 879	17 333 498	17 506 833	17 681 901	17 858 720	18 037 307	18 217 680	18 399 857	18 583 856	18 769 694	18 957 391	0	0	0				
Cash flow - výdaje																				
1 - provozní náklady	3 651 992	3 688 512	3 725 397	3 762 651	3 800 278	3 838 280	3 876 663	3 915 430	3 954 584	3 994 130	4 034 071	4 074 412	4 115 156	4 156 308	4 197 871	4 239 849				
2 - nákup surovin (smláždapod.)	6 236 000	6 298 380	6 361 344	6 424 957	6 489 207	6 554 099	6 619 640	6 685 836	6 752 694	6 820 221	6 888 424	6 957 308	7 026 881	7 097 150	7 168 121	7 239 802				
3 - mzdy	918 000	927 180	936 452	945 816	955 274	964 827	974 475	984 220	994 062	1 004 003	1 014 043	1 024 184	1 034 425	1 044 770	1 055 217	1 065 770				
4 - pojištění	136 000	137 380	138 734	140 121	141 522	142 937	144 367	145 810	147 269	148 741	150 229	151 731	153 248	154 781	156 328	157 892				
5 - daň z nemovitosti	20 000	20 200	20 402	20 606	20 812	21 020	21 230	21 443	21 657	21 874	22 092	22 313	22 537	22 762	22 989	23 219				
6 - ostatní (spalový leasing)	1 847 136	1 865 607	1 884 263	1 903 106	1 922 137	1 941 358	1 960 772	1 980 380	2 000 184	2 020 185	2 040 387	2 060 791	2 081 399	2 102 213	2 123 235	2 144 468				
Výdaje celkem (EBITDA)	12 809 128	12 937 219	13 066 591	13 197 257	13 329 230	13 462 522	13 597 147	13 733 119	13 870 450	14 009 155	14 149 246	14 290 739	14 433 646	14 577 983	14 723 762	14 871 000				
Provozní cash flow (EBITDA)	4 169 828	4 054 740	4 095 287	4 136 240	4 177 603	4 219 379	4 261 573	4 304 188	4 347 230	4 390 702	4 434 609	4 488 556	4 504 836	4 509 836	4 514 836	4 519 836				
Daň z příjmu 19 %	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	10 399	18 909	0	0	0				
Provozní cash flow po daní (EBIDA)	4 169 828	4 054 740	4 095 287	4 136 240	4 177 603	4 219 379	4 261 573	4 304 188	4 347 230	4 390 702	4 434 609	4 488 556	4 504 836	4 509 836	4 514 836	4 519 836				
Dílhová služba - BPS																				
zůstatek úvěru NAKONCI ROKU	27 199 947	24 479 947	21 759 947	19 039 947	16 319 947	13 599 947	10 879 947	8 159 947	5 439 947	2 719 947	0	0	0	0	0	0				
úmor	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000	2 720 000				
úrok	1 047 403	1 046 167	941 427	836 686	731 946	627 206	522 465	417 725	312 985	208 244	103 504	0	0	0	0	0				
Tvorba fondu oprav a dílhové služby																				
dílhová služba	3 767 403	3 766 167	3 661 427	3 556 686	3 451 946	3 347 206	3 242 465	3 137 725	3 032 985	2 928 244	2 823 504	0	0	0	0	0				
volné CF = EBIT - dílhová služba	402 425	288 573	433 861	579 554	726 657	872 173	1 019 107	1 166 463	1 314 245	1 462 458	1 611 105	4 468 556	4 504 836	4 509 836	4 514 836	4 519 836				
kapitál (DSCR) k EBITDA	1,11	1,08	1,12	1,16	1,21	1,26	1,31	1,37	1,43	1,50	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
DSCR k EBITDA	1,11	1,08	1,12	1,16	1,21	1,26	1,31	1,37	1,43	1,50	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
DSCR k EBITDA bez rezervního fondu	1,11	1,08	1,12	1,16	1,21	1,26	1,31	1,37	1,43	1,50	1,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
Fond oprav a dílhové služby - nutno navrhnutí výši a způsob tvorby tohoto fondu																				
Rezervní fond tvorbou předem zVZ	2 000 000 Kč	[REDACTED]																		
Tvorba rezervního fondu zCF	0 Kč	[REDACTED]																		
Rezervní fond celkem	2 000 000 Kč	[REDACTED]																		
% rezervního fondu z dílhové služby	7,35%	53,10%	54,62%	56,23%	57,94%	59,75%	[REDACTED]													

AKTIVA	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.3.15
A K T I V A C E L K E M	60 393	55 576	53 753	54 291
Pohledávky za upsaný základní kapitál				
D L O U H O D O B Ý M A J E T E K	54 409	50 819	48 476	48 476
DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	0	0	0	0
Zřizovací výdaje				
Nehmotné výsledky výzkumu a vývoje				
Software				
Ocenitelná práva				
Goodwill (+/-)				
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek				
Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek				
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek				
DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	54 364	50 774	48 431	48 431
Pozemky	174	174	174	174
Stavby	51 586	49 068	47 105	47 105
Samostatné movité věci a soubor movitých věcí	2 491	1 213	1 152	1 152
Pěstitelské celky trvalých porostů				
Základní stáda a tažná zvířata				
Jiný dlouhodobý hmotný majetek	113	113		
Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek		206		
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek				
Oceňovací rozdíl k nabytému majetku (+/-)				
DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	45	45	45	45
Podíly v ovládaných a řízených osobách				
Podíly v účetních jednotkách pod podst. vlivem				
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	45	45	45	45
Půjčky a úvěry ovládaným a řízeným osobám a účetním jednotkám pod podstatným vlivem				
Jiný dlouhodobý finanční majetek				
Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek				
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek				
O B Ě Ž N Á A K T I V A	6 015	4 805	5 227	5 741
Z Á S O B Y	2 879	1 521	2 780	2 780
Materiál	2 879	1 521	2 780	2 780
Nedokončená výroba a polotovary				
Výrobky				
Zvířata				
Zboží				
Poskytnuté zálohy na zásoby				
DLOUHODOBÉ POHLEDÁVKY	0	0	0	0
Pohledávky z obchodních vztahů				
Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami				
Pohledávky za účetními jednotkami pod podst. vlivem				

Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
Dlouhodobé poskytnuté zálohy				
Dohadné účty aktivní				
Jiné pohledávky				
Odložená daňová pohledávka				
KRÁTKODOBÉ POHLEDÁVKY	3 501	3 621	2 559	2 955
Pohledávky z obchodních vztahů	3 295	3 612	2 546	2 919
Pohledávky za ovládanými a řízenými osobami				
Pohledávky za účetními jednotkami pod podst. vlivem				
Pohledávky za společníky, členy družstva a za účastníky sdružení				
Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění				
Stát - daňové pohledávky				
Ostatní poskytnuté zálohy	96	129	73	96
Dohadné účty aktivní	-90	-120	-70	-70
Jiné pohledávky	200		10	10
KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	-365	-337	-112	6
Peníze	31	4	201	285
Účty v bankách	-396	-341	-313	-279
Krátkodobé cenné papíry a podíly				
Pořizovaný krátkodobý finanční majetek				
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	-31	-48	50	74
Náklady příštích období	-31	-48	50	74
Komplexní náklady příštích období				
Příjmy příštích období				
Kontrolní číslo	241603	222352	214962	217090

PASIVA	31.12.12	31.12.13	31.12.14	31.3.15
P A S I V A C E L K E M	60 393	55 576	53 753	54 291
V L A S T N Í K A P I T Á L	3 737	3 883	3 989	5 215
ZÁKLADNÍ KAPITÁL	4 500	4 500	4 500	4 500
Základní kapitál	4 500	4 500	4 500	4 500
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (-)				
Změny základního kapitálu (+/-)				
KAPITÁLOVÉ FONDY	0	0	0	0
Emisní ážio				
Ostatní kapitálové fondy				
Oceňovací rozdíly z přecen. majetku a závazků (+/-)				
Oceňovací rozdíly z přecen. při přeměnách (+/-)				
REZERVNÍ FONDY, NEDEĹITELNÝ FOND A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU	360	360	360	360
Zákonný rezervní fond / Nedělitelný fond	360	360	360	360
Statutární a ostatní fondy				
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH	-1 164	-1 125	-974	-975

LET				
Nerozdělený zisk minulých let	720	760	909	909
Neuhrazená ztráta minulých let (-)	-1 884	-1 885	-1 883	-1 884
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČET.OBD.	41	148	103	1 330
C I Z Í Z D R O J E	56 656	51 693	49 764	49 076
REZERVY	0	0	0	0
Rezervy podle zvláštních právních předpisů				
Rezervy na důchody a podobné závazky				
Rezerva na daň z příjmů				
Ostatní rezervy				
DLOUHODOBÉ ZÁVAZKY	0	0	0	0
Závazky z obchodních vztahů				
Závazky k ovládaným a řízeným osobám				
Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem				
Závazky ke společníkům , členům družstva a k účastníkům sdružení				
Dlouhodobé přijaté zálohy				
Vydané dluhopisy				
Dlouhodobé směnky k úhradě				
Dohadné účty pasivní				
Jiné závazky				
Odložený daňový závazek				
KRÁTKODOBÉ ZÁVAZKY	54 016	50 093	48 646	47 214
Závazky z obchodních vztahů	6 342	6 866	5 810	5 193
Závazky k ovládaným a řízeným osobám				
Závazky k účetním jednotkám pod podstatným vlivem				
Závazky ke společníkům , členům družstva a k účastníkům sdružení	11 798	13 198	18 343	18 100
Závazky k zaměstnancům	36	59	59	59
Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	19	34	34	34
Stát - daňové závazky a dotace	-44	-113	-77	-165
Krátkodobé přijaté zálohy				
Vydané dluhopisy				
Dohadné účty pasivní				
Jiné závazky	35 865	30 049	24 477	23 993
BANKOVNÍ ÚVĚRY A VÝPOMOCI	2 640	1 600	1 118	1 862
Bankovní úvěry dlouhodobé				
Krátkodobé bankovní úvěry	2 640	1 600	1 118	1 862
Krátkodobé finanční výpomoci				
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ	0	0	0	0
Výdaje příštích období				
Výnosy příštích období				
Kontrolní číslo	241531	222156	214909	215834

V Ý S L E D O V K A				
Tržby za prodej zboží				
Náklady vynaložené na prodané zboží				
O B C H O D N Í M A R Ž E	0	0	0	0
V Ý K O N Y	17 746	19 370	16 704	3 401
Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	17 746	19 370	16 704	3 401
Změna stavu zásob vlastní činnosti				
Aktivace				
V Ý K O N O V Á S P O T Ř E B A	11 276	11 942	10 645	1 571
Spotřeba materiálu a energie	5 887	6 100	5 538	1 350
Služby	5 389	5 842	5 107	221
P Ř I D A N Á H O D N O T A	6 470	7 428	6 059	1 830
O S O B N Í N Á K L A D Y	787	1 011	1 227	308
Mzdové náklady	587	756	915	230
Odměny členům orgánů společnosti a družstva				
Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	200	255	312	78
Sociální náklady				
Daně a poplatky	109	44	95	
Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	3 882	5 047	4 424	
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku a materiálu	85	200	777	0
Tržby z prodeje dlouhodobého majetku		200	762	
Tržby z prodeje materiálu	85		15	
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a materiálu	0	0	260	0
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku			260	
Prodaný materiál				
Změna stavu rezerv a opravných položek v provozní oblasti a komplexních nákladů příštích období (+/-)				
Ostatní provozní výnosy	1 639	1 495	1 588	133
Ostatní provozní náklady	305	301	256	126
Převod provozních výnosů				
Převod provozních nákladů				
PROVOZNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	3 111	2 720	2 162	1 529
Tržby za prodej cenných papírů a podílů				
Prodané cenné papíry a podíly				
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku	0	0	0	0
Výnosy z podílů v ovládaných a řízených osobách a v účetních jednotkách pod podstatným vlivem				
Výnosy z ostatních dlouhodobých cenných papírů a podílů				
Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku				

Výnosy z krátkodobého finančního majetku				
Náklady z finančního majetku				
Výnosy z přecenění cenných papírů a derivátů				
Náklady z přecenění cenných papírů a derivátů				
Změna stavu rezerv a opravných položek ve finanční oblasti (+/-)				
Výnosové úroky				
Nákladové úroky	3 051	2 516	2 017	299
Ostatní finanční výnosy				
Ostatní finanční náklady	19	19	17	4
Převod finančních výnosů				
Převod finančních nákladů				
FINANČNÍ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	-3 070	-2 535	-2 034	-303
DAŇ Z PŘÍJMU ZA BĚŽNOU ČINNOST	0	37	25	0
- splatná		37	25	
- odložená				
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA BĚŽNOU ČINNOST	41	148	103	1 226
Mimořádné výnosy				
Mimořádné náklady				
DAŇ Z PŘÍJMU Z MIMOŘÁDNÉ ČINNOSTI	0	0	0	0
- splatná				
- odložená				
MIMOŘÁDNÝ VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ	0	0	0	0
Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům				
VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ (+/-)	41	148	103	1 226
HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK PŘED ZDANĚNÍM	41	185	128	1 226
Kontrolní číslo	75427	82636	74194	17856

Počet měsíců v hodnoceném období: Typ výkazu:	12 neaudit.	%	12 neaudit.	%	12 neaudit.	%	3 interim	%
	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		31.3.2015	
Rozvaha:								
AKTIVA:								
C.IV. KRÁTKODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	-365	-1%	-337	-1%	-112	0%	6	0%
C.III.1. Pohledávky z obchodních vztahů	3 295	5%	3 612	6%	2 546	5%	2 919	5%
C.I. Z Á S O B Y	2 879	5%	1 521	3%	2 780	5%	2 780	5%
Sociální zabezpečení/Daňové pohledávky	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní pohledávky	206	0%	9	0%	13	0%	36	0%
Časové rozlišení aktiva	-31	0%	-48	0%	50	0%	74	0%
Krátkodobé pohledávky ve skupině	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Krátkodobá aktiva CELKEM	5 984	10%	4 757	9%	5 277	10%	5 815	11%
B.I. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Pozemky a budovy/haly/stavby	51 760	86%	49 242	89%	47 279	88%	47 279	87%
Samostatné movité věci	2 491	4%	1 213	2%	1 152	2%	1 152	2%
Nedokončené HIM/Poskytnuté zálohy na HIM	0	0%	206	0%	0	0%	0	0%
Ostatní stálá aktiva	113	0%	113	0%	0	0%	0	0%
Stálá aktiva CELKEM	54 364	90%	50 774	91%	48 431	90%	48 431	89%
B.III. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK	45	0%	45	0%	45	0%	45	0%
Dlouhodobé pohledávky ve skupině	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní dlouhodobé pohledávky	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
A. Pohledávky za upsané základní kapitál	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní aktiva CELKEM	45	0%	45	0%	45	0%	45	0%
CELKOVÁ AKTIVA	60 393	100%	55 576	100%	53 753	100%	54 291	100%
PASIVA a VLASTNÍ JMĚNÍ:								
B.III.1 Závazky z obchodních vztahů	6 342	11%	6 866	12%	5 810	11%	5 193	10%
Závazky ze soc. zabezp./Daň.závazky	-25	0%	-79	0%	-43	0%	-131	0%
Časové rozlišení pasiva	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Závazky k zaměstnancům	36	0%	59	0%	59	0%	59	0%
Krátkodobé závazky ve skupině	11 798	20%	13 198	24%	18 343	34%	18 100	33%
Krátkodobé úvěry a výpomoci	2 640	4%	1 600	3%	1 118	2%	1 862	3%
Ostatní krátkodobá pasiva	35 865	59%	30 049	54%	24 477	46%	23 993	44%
Krátkodobá pasiva CELKEM	56 656	94%	51 693	93%	49 764	93%	49 076	90%
Dlouhodobé závazky ve skupině	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Dlouhodobé závazky z obchodních vztahů	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
B.IV.1 Bankovní úvěry dlouhodobé	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ostatní dlouhodobá pasiva	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
B.I. REZERVY	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Dlouhodobá pasiva CELKEM	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
CELKOVÁ PASIVA	56 656	94%	51 693	93%	49 764	93%	49 076	90%
A.V. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ BĚŽNÉHO ÚČTU	41	0%	148	0%	103	0%	1 330	2%
A.II. KAPITÁLOVÉ FONDY	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
A.III. REZERVNÍ FONDY, NEDĚLITELNÝ FOND A	360	1%	360	1%	360	1%	360	1%
A.IV. VÝSLEDEK HOSPODAŘENÍ MINULÝCH L	-1 164	-2%	-1 125	-2%	-974	-2%	-975	-2%
A.I. Základní kapitál	4 500	7%	4 500	8%	4 500	8%	4 500	8%
Vlastní jmění CELKEM	3 737	6%	3 883	7%	3 989	7%	5 215	10%
CELKOVÁ PASIVA a VL. JMĚNÍ	60 393	100%	55 576	100%	53 753	100%	54 291	100%

Počet měsíců v hodnoceném období: Typ výkazu:	12 neaudit.	%	12 neaudit.	%	12 neaudit.	%	3 interim	%
	31.12.2012		31.12.2013		31.12.2014		31.3.2015	
Výsledovka:								
I. Tržby za prodej zboží	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
A. Náklady vynaložené na prodané zboží	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Obchodní marže	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Obchodní marže - procento přirážky	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
II.1 Tržby za prodej vlastních výrobků a služeb	17 746	100%	19 370	100%	16 704	100%	3 401	100%
Tržby celkem	17 746	100%	19 370	100%	16 704	100%	3 401	100%
Změna stavu zásob + Aktívace	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
B.1 Spotřeba materiálu a energie	5 887	33%	6 100	31%	5 538	33%	1 350	40%
B.2 Služby	5 389	30%	5 842	30%	5 107	31%	221	6%
Hrubý zisk	6 470	36%	7 428	38%	6 059	36%	1 830	54%
Zisk/(ztráta) z prodeje HIM	0	0%	200	1%	502	3%	0	0%
C. OSOBNÍ NÁKLADY	787	4%	1 011	5%	1 227	7%	308	9%
D. Daně a poplatky	109	1%	44	0%	95	1%	0	0%
E. Odpisy dlouhodobého nehmotného a hmotného	3 882	22%	5 047	26%	4 424	26%	0	0%
Ostatní provozní náklady/výnosy	-1 419	-8%	-1 194	-6%	-1 347	-8%	-7	0%
Opravné položky	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Provozní náklady CELKEM	3 359	19%	4 708	24%	3 897	23%	301	9%
Provozní zisk (EBIT)	3 111	18%	2 720	14%	2 162	13%	1 529	45%
Zisk/(ztráta) z prodeje cen. papírů	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
X. Výnosové úroky	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Nákladové úroky	-3 051	-17%	-2 516	-13%	-2 017	-12%	-299	-9%
Ostatní finanční výnosy/(náklady) CELKEM	-19	0%	-19	0%	-17	0%	-4	0%
Opravné položky finanční	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Výnosy/náklady z Finančního majetku	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Mimořádné výnosy/(náklady)	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Ost. výnosy/(náklady) CELKEM	-3 070	-17%	-2 535	-13%	-2 034	-12%	-303	-9%
Čistý zisk před zdaněním	41	0%	185	1%	128	1%	1 226	36%
Méně: Daň z příjmu	0	0%	37	0%	25	0%	0	0%
Čistý zisk po zdanění	41	0%	148	1%	103	1%	1 226	36%
EBITDA (zisk před zdaněním, úroky a odpisy)	6 974	39%	7 748	40%	6 569	39%	1 525	45%
Opakovatelná EBITDA	6 889	39%	7 548	39%	6 052	36%	1 525	45%
Převod provozních nákladů/výnosů	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%
Převod finančních nákladů/výnosů	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	12	12	3
Typ výkazu:	neaudit.	neaudit.	neaudit.	interim
CASH-FLOW (vycházející z čistého zisku)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.3.2015
(+) Čistý zisk po zdanění	41	148	103	1 226
(+) Odpisy	3 882	5 047	4 424	0
(+) Opravné položky celkem	0	0	0	0
(+/-) Ztráta/Zisk z prodeje HIM	0	-200	-502	0
(+/-) Ostatní provozní, finanční, mimořádné náklady/výnosy	-1 400	-1 175	-1 330	-3
Úroky	3 051	2 516	2 017	299
= Hrubý Provozní cash-flow	5 574	6 336	4 712	1 522
(+/-) Pokles/nárůst zásob	-2 879	1 358	-1 259	0
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek z obch. styku	-3 295	-317	1 066	-373
(+/-) Nárůst/pokles závazků z obch. styku	6 342	524	-1 056	-617
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd aktiv (vč. přechodných)	-175	214	-102	-47
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd pasiv (vč. přechodných)	35 876	-5 847	-5 536	-572
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek a závazků ve skupině	11 798	1 400	5 145	-243
(+/-) Nárůst/pokles rezerv	0	0	0	0
= Čistý provozní cash-flow	53 241	3 668	2 970	-330
(+/-) Úrokové výnosy/náklady	-3 051	-2 516	-2 017	-299
(-) Dividendy	0	0	0	0
(+/-) Ostatní provozní, finanční, mimořádné výnosy/náklady	1 400	1 175	1 330	3
= Cash-flow po finančních aktivitách	51 590	2 327	2 283	-626
(-/+) CAPEX/Výnos nebo redukce HIM	-58 246	-1 257	-1 579	0
(+/-) Pokles/nárůst jiných aktiv	0	0	0	0
(+/-) Pokles/nárůst finančních aktiv	-45	0	0	0
= Cash-flow před externím financováním	-6 701	1 070	704	-626
(+/-) Nárůst/pokles vlastního jmění	3 696	-2	3	0
(+/-) Nárůst/pokles krátkodobých úvěrů/výpomocí	2 640	-1 040	-482	744
(+/-) Nárůst/pokles dld úvěrů (vč. záloh)	0	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles emitovaných dluhopisů	0	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles ostatních dlouhodobých pasiv	0	0	0	0
= Změna finančního majetku	-365	28	225	118
= Finanční majetek na konci období	-365	-337	-112	6

Počet měsíců v hodnoceném období:	12	12	12	3
Typ výkazu:	neaudit.	neaudit.	neaudit.	interim
CASH-FLOW (vycházející z tržeb)	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.3.2015
Tržby celkem	17 746	19 370	16 704	3 401
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek z obch. styku	-3 295	-317	1 066	-373
= Cash-flow z Tržeb	14 451	19 053	17 770	3 028
(-) Celkové náklady na prodej	-11 276	-11 942	-10 645	-1 571
(+/-) Pokles/nárůst zásob	-2 879	1 358	-1 259	0
(+/-) Nárůst/pokles závazků z obch. styku	6 342	524	-1 056	-617
Výrobní náklady CELKEM	-7 813	-10 060	-12 960	-2 188
= Hrubý cash-flow zisk	6 638	8 993	4 810	840
(-) Prodejní a administrativní náklady	-896	-1 055	-1 322	-308
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd aktiv (vč. přechodných)	-175	214	-102	-47
(+/-) Pokles/nárůst ostatních kd pasiv (vč. přechodných)	35 876	-5 847	-5 536	-572
(+/-) Nárůst/pokles rezerv	0	0	0	0
(+/-) Finanční výnosy/náklady	-19	-19	-17	-4
(+/-) Ostatní výnosy/náklady	1 334	1 194	1 332	7
X Výnosové úroky	0	0	0	0
Provozní náklady CELKEM	36 120	-5 513	-5 645	-924
(-) Daň z příjmu	0	-37	-25	0
= Provozní cash-flow zisk	42 758	3 443	-860	-84
(-) N. Nákladové úroky	-3 051	-2 516	-2 017	-299
(-) Dividendy	0	0	0	0
= Čistý cash-flow zisk	39 707	927	-2 877	-383
(+/-) Pokles/nárůst pohledávek a závazků za společnosti	11 798	1 400	5 145	-243
Mimořádné výnosy/(náklady)	0	0	0	0
(-/+) CAPEX/Výnos nebo redukce HIM	-58 246	-1 257	-1 579	0
(+/-) Pokles/nárůst dlouhodobých pohledávek	0	0	0	0
(+/-) Pokles/nárůst jiných aktiv	0	0	0	0
(+/-) Pokles/nárůst finančních aktiv	-45	0	0	0
Diskreční transakce CELKEM	-46 493	143	3 566	-243
= Přebytek / Nedostatek cash-flow	-6 786	1 070	689	-626
(+/-) Nárůst/pokles krátkodobých úvěrů/výpomocí	2 640	-1 040	-482	744
(+/-) Nárůst/pokles dld úvěrů (vč. záloh)	0	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles ostatních dlouhodobých pasiv	0	0	0	0
(+/-) Nárůst/pokles vlastního jmění	3 696	-2	3	-104
Externí financování CELKEM	6 336	-1 042	-479	640
= Cash-flow po externím financování	-450	28	210	14
= Aktuální změna ve finančním majetku	-365	28	225	118

Počet měsíců v hodnoceném období:		12	12	12	3
Typ výkazu:		neaudit.	neaudit.	neaudit.	interim
ANALÝZA VYBRANÝCH POMĚROVÝCH UKAZATELŮ		31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	31.3.2015
UKAZATELE LIKVIDITY					
Běžná likvidita	x	0,11	0,09	0,11	0,12
Skutečná likvidita		0,10	0,09	0,10	0,12
Okamžitá likvidita	x	-0,01	-0,01	0,00	0,00
Pracovní investice	měna	-168,00	-1 733,00	-484,00	506,00
Pracovní kapitál	měna	-50 641,00	-46 888,00	-44 537,00	-43 335,00
Vlastní kapitál	měna	3 737,00	3 883,00	3 989,00	5 215,00
Čistý vlastní kapitál		3 737,00	3 883,00	3 989,00	5 215,00
UKAZATELE AKTIVITY					
Doba splatnosti pohledávek	dny	67,77	68,06	55,63	78,32
Doba obratu zásob	dny	178,50	91,01	183,22	187,91
Doba splatnosti závazků	dny	205,29	209,86	199,22	301,63
Pracovní investice/Tržby	x	-0,01	-0,09	-0,03	0,04
Konverze cash flow	měna	40,98	-50,78	39,64	-35,41
CAPEX (Dlouhodobý hmotný majetek)		58 246,00	1 457,00	2 341,00	0,00
CAPEX (Dlouhodobý finanční majetek)		45,00	0,00	0,00	0,00
UKAZATELE ZADLUŽENOSTI					
Bankovní úvěry/EBITDA	x	0,38	0,21	0,17	0,31
Bankovní úvěry/Opakovatelná EBITDA	x	0,38	0,21	0,18	0,31
Cizí zdroje bez rezerv/EBITDA	x	8,12	6,67	7,58	8,05
Cizí zdroje bez rezerv/Opakovatelná EBITDA	x	8,22	6,85	8,22	8,05
Úročené dluhy / EBITDA	x	0,38	0,21	0,17	0,31
Úročené dluhy/Opakovatelná EBITDA	x	0,38	0,21	0,18	0,31
Úrokové krytí	x	1,02	1,08	1,07	5,11
Úrokové krytí opakovatelným EBIT	x	1,02	1,00	0,82	5,11
Opakovatelná EBITDA / Nákladové úroky	x	2,26	3,00	3,00	20,40
Krytí běžné dluhové povinnosti	x	0,59	0,44	0,41	0,38
Financované dluhy/EBITDA	x	1,29	1,09	1,05	1,16
Financované dluhy/Opakovatelná EBITDA	x	1,30	1,12	1,14	1,16
Bankovní úvěry/Vlastní kapitál	x	0,71	0,41	0,28	0,36
Bankovní úvěry/Čistý vlastní kapitál	x	0,71	0,41	0,28	0,36
Bankovní úvěry/Vlastní kapitál + podřízený dluh	x	0,71	0,41	0,28	0,36
Bankovní úvěry/Aktiva Celkem	x	0,04	0,03	0,02	0,03
Doba splatnosti dluhů	dny	0,07	0,97	-1,86	-16,14
Cizí zdroje/Vlastní kapitál	x	15,16	13,31	12,48	9,41
Vlastní jmění(Vlastní kapitál) / cizí zdroje	x	0,07	0,08	0,08	0,11
Cizí zdroje/Čistý Vlastní kapitál	x	15,16	13,31	12,48	9,41
Cizí zdroje/Vlastní kapitál + podřízený dluh	x	15,16	13,31	12,48	9,41
Cizí zdroje bez rezerv/Vlastní kapitál	x	15,16	13,31	12,48	9,41
Cizí zdroje bez rezerv/Čistý Vlastní kapitál	x	15,16	13,31	12,48	9,41
Úročené dluhy/Vlastní kapitál	x	0,71	0,41	0,28	0,36
Úročené dluhy/Čistý vlastní kapitál	x	0,71	0,41	0,28	0,36
Úročené dluhy/Čistý vlastní kapitál + podřízený dluh	x	0,71	0,41	0,28	0,36
Vlastní kapitál/CELKOVÁ AKTIVA	x	0,06	0,07	0,07	0,10
Vlastní kapitál + podřízený dluh/Aktiva Celkem	x	0,06	0,07	0,07	0,10
Vlastní kapitál + rezervy/Aktiva Celkem	x	0,06	0,07	0,07	0,10
Čistý vlastní kapitál/Aktiva Celkem	x	0,06	0,07	0,07	0,10
Čistý vlastní kapitál / Čistá AKTIVA CELKEM	x	0,06	0,07	0,07	0,10
UKAZATELE ZISKOVOSTI					
Čistý zisk po zdanění/Tržby	x	0,00	0,01	0,01	0,36
Opakovatelný EBIT	x	3 111,00	2 520,00	1 660,00	1 529,00
zisk za běžnou činnost před zdaněním /tržby	x	0,00	0,01	0,01	0,36
Obchodní marže / tržby celkem	x	0,00	0,00	0,00	0,00
EBIT/Tržby	x	0,18	0,14	0,13	0,45
Opakovatelný EBIT/Tržby	x	0,18	0,13	0,10	0,45
EBITDA/Tržby	x	0,39	0,40	0,39	0,45
Opakovatelná EBITDA /Tržby	x	0,39	0,39	0,36	0,45
Návratnost dlouhodobého kapitálu	roky	0,84	0,70	0,54	1,18
UKAZATELE PRODUKTIVITY PRÁCE					
Průměrná mzda	měna	0,00	0,00	0,00	0,00
Mzdové náklady / tržby celkem	x	0,03	0,04	0,05	0,07
Přidaná hodnota/Tržby	x	0,36	0,38	0,36	0,54
Přidaná hodnota / Osobní náklady	x	8,22	7,35	4,94	5,94
Přidaná hodnota na 1 zaměstnance	měna	0,00	0,00	0,00	0,00

