

---

**ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU EMITENTA  
ENERGOCHEMICA SE  
za období od 1. 1. 2016 do 19. 5. 2016 „MEZITÍMNÍ ZPRÁVA“**

sestavená dle § 119a zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů  
a části VII. Burzovních pravidel Burzy cenných papírů Praha, a.s. - Podmínky přijetí akcii k obchodování  
na burzovním trhu Standard Market.

## OBSAH

<b>I. ÚDAJE O EMITENTOVĚ A CENNÝCH PAPÍRECH.....</b>	<b>3</b>
1. Údaje o emitentovi.....	3
2. Základní kapitál emitenta a údaje o cenných papírech.....	3
<b>II. EMITENTEM OVLÁDANÉ OSOBY.....</b>	<b>4</b>
<b>III. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI.....</b>	<b>6</b>
1. Podnikatelská činnost emitenta.....	6
1.1 Podnikatelská činnost a výsledky hospodaření emitenta.....	6
1.2 Významné události a transakce a jejich dopad na finanční situaci nebo výsledek hospodaření emitenta.....	6
2. Podnikatelská činnost emitentem ovládaných osob.....	8
2.1 Podnikatelská činnost a výsledky hospodaření emitentem ovládaných osob.....	8
2.2 Významné události a transakce a jejich dopad na finanční situaci nebo výsledek hospodaření emitentem ovládaných osob.....	9



# I. ÚDAJE O EMITENTOVĚ A CENNÝCH PAPIŘECH

## 1. Údaje o emitentovi

Obchodní firma (název):	<b>ENERGOCHEMICA SE</b>
Sídlo:	Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika (předchozí adresa sídla: Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, Česká republika)
Telefon:	+421 2 5998 0202, +420 727 885 916
E-mail:	<a href="mailto:officeba@energochemica.eu">officeba@energochemica.eu</a>
Internetová adresa:	<a href="http://www.energochemica.eu">www.energochemica.eu</a>
identifikační číslo:	241 98 099
DIČ:	24198099
Datum založení:	15. 12. 2011
Datum vzniku:	23. 12. 2011 (zápis do obchodního rejstříku)
Právní forma:	evropská společnost
Doba trvání společnosti:	doba neurčitá
Společnost zapsaná:	v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 502
Základní kapitál:	3.886.621.266,- Kč / 153.500.050,- EUR (stav do 29. 3. 2016: 2.088.900.000,- Kč / 82.500.000,- EUR)
Orgány společnosti:	a) valná hromada b) představenstvo c) dozorčí rada d) výbor pro audit

Veškeré veřejně přístupné informace, materiály a dokumenty týkající se společnosti jsou k nahlédnutí v sídle společnosti. Významné informace jsou rovněž uveřejňovány na internetové adrese společnosti.

## 2. Základní kapitál emitenta a údaje o cenných papírech

### Základní kapitál emitenta

Výška základního kapitálu:	3.886.621.266,- Kč / 153.500.050,- EUR (stav do 29. 3. 2016: 2.088.900.000,- Kč / 82.500.000,- EUR)
Počet akcií, jmenovitá hodnota 1 akcie:	1.500.000 kusů akcií ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč/55,- EUR a 129.091 kusů akcií ve jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR (stav do 29. 3. 2016: 1.500.000 kusů)
Druh, forma, podoba:	kmenové akcie na majitele v zaknihované podobě
Splaceno k 19. 5. 2016:	100 % základního kapitálu

1.500.000 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč / 55,- EUR je veřejně obchodováných, na Standard Market trhu (předtím s označením regulovaný volný trh) Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod názvem ENERGOCHEMICA (IJSN CZ0008467818) v rámci automatických obchodů. Termín zahájení obchodování byl 2. 7. 2012.

### Změny základního kapitálu emitenta

V sledovaném období od 1. 1. 2016 do 19. 5. 2016 nastala tato změna základního kapitálu emitenta:

Dne 15. 2. 2016 se uskutečnila řádná valná hromada emitenta, na které bylo rozhodnuto o zvýšení základního kapitálu emitenta o 71.000.050,- EUR úpisem nových akcií a zároveň bylo rozhodnuto o změně stanov emitenta v návaznosti na přijetí rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu emitenta.

Emitent má s účinností od 29. 3. 2016 základní kapitál ve výši 3.886.621.266,- Kč / 153.500.050,- EUR. Základní kapitál emitenta je rozvržen na 1.629.091 kusů kmenových akcií znějících na majitele v zaknihované podobě. Jmenovitá hodnota 1.500.000 kusů akcií je 1.392,60 Kč / 55,- EUR za jednu akcii a jmenovitá hodnota 129.091 kusů akcií je 13.926,- Kč / tj. 550,- EUR za jednu akcii. Dle stanov emitenta je s každou akcií o jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč / 55,- EUR při hlasování na valné hromadě spojen jeden hlas a s každou akcií o jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR je při hlasování na valné hromadě spojeno deset hlasů. Celkový počet hlasů ve společnosti je 2.790.910.

Zvýšení základního kapitálu emitenta bylo v příslušném obchodním rejstříku zapsáno 4. 4. 2016.

## Údaje o cenných papírech

Druh:	kmenové akcie
Forma:	na majitele
Podoba:	zaknihované cenné papíry
Počet kusů, jmenovitá hodnota 1 akcie:	1.500.000 kusů akcií ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč/55,- EUR a 129.091 kusů akcií ve jmenovité hodnotě 13 926,- Kč / 550,- EUR
	(stav do 29. 3. 2016: 1.500.000 kusů)
Název emise:	ENERGOCHEMICA
ISIN:	CZ0008467818 CZ0009000220
Splaceno k 19. 5. 2016:	100 % základního kapitálu

## Popis práv a povinností spojených s příslušným druhem akcie

**Převoditelnost cenných papírů:** Není omezena.

**Obchodování:** 1.500.000 kusů kmenových akcií na majitele v zaknihované podobě ve jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč / 55,- EUR je veřejně obchodovaných, na Standard Market trhu (předtím s označením regulovaný volný trh) Burzy cenných papírů Praha, a.s. pod názvem ENERGOCHEMICA (ISIN CZ0008467818) v rámci automatických obchodů. Termín zahájení obchodování byl 2. 7. 2012.

**Práva vyplývající z akcie:** Základní kapitál emitenta je rozvržen na 1.629.091 kusů kmenových akcií znějících na majitele v zaknihované podobě. Jmenovitá hodnota 1.500.000 kusů akcií je 1.392,60 Kč / 55,- EUR za jednu akcii a jmenovitá hodnota 129.091 kusů akcií je 13.926,- Kč / tj. 550,- EUR za jednu akcii. Dle stanov emitenta je s každou akcií o jmenovité hodnotě 1.392,60 Kč / 55,- EUR při hlasování na valné hromadě spojen jeden hlas a s každou akcií o jmenovité hodnotě 13.926,- Kč / 550,- EUR je při hlasování na valné hromadě spojeno deset hlasů. Celkový počet hlasů ve společnosti je 2.790.910.

Práva vyplývající z akcie:

- právo na podíl ze zisku společnosti (dividendu),
- právo podílet se na řízení společnosti,
- přednostní právo na upsání nově emitovaných akcií společnosti při zvýšení základního kapitálu,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Práva a povinnosti akcionářů jsou blíže upraveny v první části, hlava V, díl 4, § 344 a následující zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) v platném znění (dále jen „ZOK“), a ve stanovách společnosti ENERGOCHEMICA SE.

## II. EMITENTEM OVLÁDANÉ OSOBY

Emitent ENERGOCHEMICA SE drží k 19. 5. 2016 účastnické cenné papíry a obchodní podíly, zakládající podíl na základním kapitálu a na hlasovacích právech v následujících společnostech, které zároveň naplňují definici ovládané osoby ve smyslu § 74 a násl. ZOK:

**Přímý podíl:**

- ENERGOCHEMICA CZE a.s.**, se sídlem Prosecká 851/64, Prosek, 190 00 Praha 9, Česká republika, IČ: 034 69 727, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20070 - emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- ENERGOCHEMICA TRADING a. s.**, se sídlem Pribinova 25, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 798 072, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 5599/B - emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- FORTISCHEM a. s.**, se sídlem M. R. Štefánika 1, 972 71 Nováky, Slovenská republika, IČO: 46 693 874, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Trenčín, oddíl Sa, vložka č. 10623/R - emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- CHEMSTROJ, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 36 674 621, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 25207/V - emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;

- e) **Light Stabilizers, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 43 852 670, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 27957/V - emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- f) **Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s.**, se sídlem Grösslingova 45, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 46 693 106, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 5550/B - emitent drží 100% majetkové účasti, se kterou je spojeno 100% hlasovacích práv;
- g) **TP 2, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 36 766 763, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 22474/V – emitent drží 99,99494% majetkové účasti, se kterou je spojeno 99,99651716% hlasovacích práv;
- h) **CPP Strážov, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 421, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28377/V - emitent drží 3% majetkové účasti, se kterou jsou spojena 3% hlasovacích práv;
- i) **CPP Zemplín, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 480, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28391/V - emitent drží 1,50% majetkové účasti, se kterou jsou spojena 1,50% hlasovacích práv;
- j) **PROROGO, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 45 924 422, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 26665/V - emitent drží 0,14% majetkové účasti, se kterou je spojeno 0,14% hlasovacích práv.

#### Nepřímý podíl:

- a) **Ekologické služby, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 45 410 534, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl: Sro, vložka č.: 25139/V - emitent nepřímo drží 100 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.;
- b) **Chemko, a. s. Slovakia**, se sídlem Pribinova 25, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 36 210 625, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 4694/B - emitent nepřímo drží 100 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.;
- c) **Prvá hasičská, a.s. Strážske**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika IČO: 36 210 871 zapsaná v obchodním rejstříku okresního soudu Košice I, oddíl Sa, vložka č. 1200/V - emitent nepřímo drží 100% majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.;
- d) **PROROGO, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 45 924 422, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 26665/V - emitent nepřímo drží 99,86 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.;
- e) **CPP Zemplín, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 480, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28391/V - emitent nepřímo drží 98,50 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti TP 2, s.r.o.;
- f) **CPP Strážov, s. r. o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 46 358 421, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl Sro, vložka č. 28377/V - emitent nepřímo drží 97 % majetkové účasti prostřednictvím společnosti FORTISCHEM a. s.;
- g) **TP 2, s.r.o.**, se sídlem Priemyselná 720, 072 22 Strážske, Slovenská republika, IČO: 36 766 763, zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Košice I, oddíl s ro, vložka č. 22474/V - emitent nepřímo drží 0,0034829% majetkové účasti prostřednictvím společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s.

V sledovaném období 1. 1. 2016 - 19. 5. 2016 nastali tyto změny v ovládaných osobách emitenta:

Dne 31. 3. 2016 emitent rozhodl jako jediný společník společnosti Ekologické služby, s.r.o. o navýšení základního kapitálu a tím i o zvýšení majetkové účasti ve společnosti. Základní kapitál se navýšil o 3.200.000,- EUR novým peněžním vkladem.

Dne 31. 3. 2016 emitent rozhodl jako jediný akcionář o navýšení základního kapitálu a tím i o zvýšení majetkové účasti ve společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. Základní jmění se navýšilo o částku 19.700.000,- EUR upsáním nových akcií společnosti.

Dne 31. 3. 2016 se konala mimořádná valná hromada společnosti TP 2, s.r.o., na které bylo rozhodnuto o zvýšení základního jmění společnosti o 6.700.000,- EUR. Emitent jako společník dne 31. 3. 2016 převzal závazek na peněžní vklad ve výšce 6.700.000,- EUR do základního jmění společnosti TP 2, s.r.o.

Dne 26. 4. 2016 emitent splatil poslední část peněžního vkladu ve výši 189.000,- EUR do základního jmění společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s. Základní jmění dceřiné společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s. tím bylo splaceno v plném rozsahu 730.000,- EUR.

### III. INFORMACE O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

#### 1. Podnikatelská činnost emitenta

##### 1.1 Podnikatelská činnost a výsledky hospodaření emitenta

V průběhu příslušného období emitent evidoval poskytnutou půjčku ovládané společnosti FORTISCHEM a. s. a zároveň evidoval i přijaté úvěry od dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. a od společnosti ISTROKAPITAL SE. Všechny přijaté úvěry byly v průběhu sledovaného období splaceny v plné výši. V příloženém výkazu o finanční situaci je poskytnutá půjčka společnosti FORTISCHEM a. s. presentována v řádku úvěry poskytnuté ovládaným osobám.

Ostatní finanční majetek emitenta představuje navýšení základního jmění dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s., které bylo dne 7. 4. 2016 splaceno v plné výši.

Řádek poskytnuté úvěry a jiné pohledávky vůči třetím osobám představoval postoupenou pohledávku vůči společnosti LINKSKATERS LIMITED z roku 2012 v celkové výši 34 mil. EUR. Pohledávka byla v průběhu sledovaného období splacena v plné výši.

Detail navýšení základního kapitálu emitenta o 71 mil. EUR je blíže popsán v části 1.2 této zprávy.

Na řádku dlouhodobé závazky evidoval emitent poskytnutý úvěr od dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s., který byl splacen v plné výši včetně úroků.

Jako krátkodobý závazek vůči třetí osobě emitent evidoval přijatý úvěr od společnosti ISTROKAPITAL SE v celkové výši 4,6 mil. EUR. Emitent splatil v průběhu sledovaného období půjčku v plné výši.

Společnost ENERGOCHEMICA SE ke dni 31. 3. 2016 dosáhla záporného hospodářského výsledku 354 tis. EUR. Ztráta společnosti vznikla v důsledku úroků z přijatého úvěru od ovládané společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. Výnosy společnosti byly dosažené v převážné míře z přijatých plateb od ovládaných společností na úhradu pojistného krytí vyplývajícího z platné rámcové smlouvy. Výnosy z těchto pojistných plnění jsou v plné výši zaúčtovány i do nákladů jako závazek vůči pojišťovně. Společnost neeviduje žádné osobní náklady z důvodu převodu zaměstnanců s veškerými právy a povinnostmi na dceřinou společnost ENERGOCHEMICA CZE a.s. ke konci roku 2014.

Číselné údaje a informace v rozsahu zkrácené rozvahy, zkrácené výsledovky, jsou vypracovány v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) ve znění přijatém Evropskou unií a pokrývají účetní období od 1. 1. 2016 do 31. 3. 2016.

#### VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI

v souladu s IFRS (individuální, nekonsolidovaný)

	k 31.3.2016 v tis. EUR	k 31.12.2015 v tis. EUR
<b>AKTIVA</b>		
<b>Dlouhodobá aktiva</b>		
Podíly v ovládaných osobách	65 590	65 090
Ostatní podíly v držení na prodej	31	31
Ostatní finanční majetek	19 700	500
Pozemky, budovy, stavby a zařízení	12	13
Dlouhodobá aktiva celkem	<u>85 333</u>	<u>65 634</u>
<b>Krátkodobá aktiva</b>		
Pohledávky z obchodního styku	-	-
Úvěry poskytnuté ovládaným osobám	5 607	5 607
Poskytnuté úvěry a jiné pohledávky vůči třetím osobám	20	34 734
Hotovost a peníze na bankovních účtech	30 281	6
Daňové pohledávky	43	43
Krátkodobá aktiva celkem	<u>35 951</u>	<u>40 390</u>
<b>Aktiva celkem</b>	<u><b>121 284</b></u>	<u><b>106 024</b></u>



## VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY

### Kapitál a fondy

Základní kapitál	153 500	82 500
Neuhrazená ztráta minulých období	(53 045)	(41 818)
Souhrnný výsledek běžného období	(354)	(11 226)
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>100 101</b>	<b>29 456</b>

### Dlouhodobé závazky

Úvěry od ovládaných osob	-	68 537
<b>Dlouhodobé závazky celkem</b>	<b>-</b>	<b>68 537</b>

### Krátkodobé závazky

Závazky z obchodního styku a jiné závazky	1 294	3 236
Závazky z nespacených vkladů	19 889	189
Přijaté úvěry a jiné závazky vůči třetím osobám	-	4 606
<b>Krátkodobé závazky celkem</b>	<b>21 183</b>	<b>8 031</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>	<b>121 284</b>	<b>106 024</b>

## VÝKAZ ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

v souladu s IFRS (individuální, nekonsolidovaný)

	<b>Obd. 1. 1. 2016 až 31. 3. 2016</b>	<b>Obd. 1. 1. 2015 až 31. 3. 2015</b>
	<b>v tis. EUR</b>	<b>v tis. EUR</b>
Výnosy	272	260
Administrativní náklady	(168)	(244)
Osobní náklady	-	-
<b>Provozní výsledek</b>	<b>104</b>	<b>16</b>
Čisté kurzové zisky/(ztráty)	68	(247)
Úroky z úvěrů	(526)	(267)
<b>Finanční výsledek</b>	<b>(458)</b>	<b>(514)</b>
<b>Hospodářský výsledek před zdaněním</b>	<b>(354)</b>	<b>(498)</b>
Daně	-	-
<b>Hospodářský výsledek za období</b>	<b>(354)</b>	<b>(498)</b>
Ostatní úplný výsledek za období	-	-
Položky, které se následně mohou překlasifikovat do hospodářského výsledku	-	-
Položky, které se následně nepřeklasifikují do hospodářského výsledku	-	-
Daň související s ostatním úplným výsledkem	-	-
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Celkový souhrnný výsledek za období</b>	<b>(354)</b>	<b>(498)</b>

## 1.2 Významné události a transakce a jejich dopad na finanční situaci nebo výsledek hospodaření emitenta

Dne 15. 2. 2016 se uskutečnila řádná valná hromada emitenta, na které bylo rozhodnuto o zvýšení základního kapitálu emitenta o 71 mil. EUR úpisem nových akcií a zároveň bylo rozhodnuto o změně stanov emitenta v návaznosti na přijetí rozhodnutí valné hromady o zvýšení základního kapitálu emitenta.

Dne 29. 2. 2016 uzavřel emitent Smlouvu o úpisu akcií se společností ISTROKAPITAL SE.

29. 3. 2016 se u emitenta uskutečnili následující finanční transakce: společnost vyplatila úroky z přijatého úvěru od společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. v celkové výši 2,0 mil. EUR, společnost přijala 30% platbu za navýšení základního jmění od společnosti ISTROKAPITAL SE ve výši 21,3 mil. EUR.

Dne 31. 3. 2016 se u emitenta uskutečnili následující finanční transakce: společnost LINKSKATERS LIMITED splatila pohledávku v plné výši 34 mil. EUR., společnost přijala 70% platbu za navýšení základního jmění od společnosti ISTROKAPITAL SE ve výši 49,7 mil. EUR, společnost předčasně splatila úvěr v plné výši 68,4 mil. EUR dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. a zároveň dceřiné společnosti uhradila i mimořádnou splátku jistiny druhého úvěru v celkové výši 1,4 mil. EUR, společnost předčasně splatila společnosti ISTROKAPITAL SE přijatý úvěr a všechny úroky v celkové výši 4,6 mil. EUR.

Dne 31. 3. 2016 emitent rozhodl jako jediný společník společnosti Ekologické služby, s.r.o. o navýšení základního kapitálu a tím i o zvýšení majetkové účasti ve společnosti. Základní kapitál se navýšil o 3.200.000,- EUR novým peněžním vkladem.

Dne 31. 3. 2016 emitent rozhodl jako jediný akcionář o navýšení základního kapitálu a tím i o zvýšení majetkové účasti ve společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. Základní jmění se navýšilo o částku 19.700.000,- EUR upsáním nových akcií společnosti.

Dne 31. 3. 2016 se konala mimořádná valná hromada společnosti TP 2, s.r.o., na které bylo rozhodnuto o zvýšení základního jmění společnosti o 6.700.000,- EUR. Emitent jako společník dne 31. 3. 2016 převzal závazek na peněžní vklad ve výšce 6.700.000,- EUR do základního jmění společnosti TP 2, s.r.o.

Dne 26. 4. 2016 emitent splatil poslední část peněžního vkladu ve výši 189.000,- EUR do základního jmění společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s. Základní jmění dceřiné společnosti Technologický Inštitút A. Ruprechta a. s. tím bylo splaceno v plném rozsahu 730.000,- EUR.

Transakce popsané výše se promítly do hospodaření emitenta tak, jak je popsáno v části 1.1 této zprávy.

## 2. Podnikatelská činnost emitentem ovládaných osob

### 2.1 Podnikatelská činnost a výsledky hospodaření emitentem ovládaných osob

Hlavní podnikatelskou oblastí ovládaných společností je výroba chemických produktů a jejich prodej, výroba, distribuce a prodej energetických médií, zejména v rámci ovládaných společností emitenta, ale i externím odběratelům.

Ve společnostech ovládaných emitentem se podařilo stabilizovat organizační strukturu a současně aktivně probíhá harmonizace nastavení všech procesů napříč činnostmi společností se zaměřením implementace procesního systému řízení. Jedním z hlavních cílů společností je zaměření na dlouhodobé strategické cíle v oblasti obchodných aktivit a potenciálních tržebních pozicí.

Nejvýznamnějším faktorem, který výrazně ovlivňuje výsledky chemických společností skupiny v hodnoceném období, byl vývoj na trhu doprovázený soubojem o každého zákazníka s následkem turbulencí na trhu s chemickými komoditami a v navazujících výrobních odvětvích. Tento vliv se projevoval na trhu všech skupin výrobků s různou intenzitou povětšinou s mírně negativním dopadem. Hlavní nástroj eliminace nepříznivého dopadu je optimalizace výrobního portfolia, zintenzivnění a rozšíření obchodních aktivit s cílem dosáhnout lepšího postavení na trhu a finanční zdraví společností ve skupině.

Následující informace a údaje vychází z nekonsolidovaných hodnot a jsou porovnány s údaji individuálních závěrek jednotlivých společností.

#### a) Chemická výroba

Společnost FORTISCHEM a. s. produkuje výrobky anorganické i organické chemie. Nosnou výrobní oblastí společnosti je výroba karbidu, výrobků elektrolýzy, PVC a výrobků na bázi PVC. Společnost vznikla 30. 5. 2012 a své provozní aktivity v současné struktuře začala provádět až po získání aktiv k 1. 8. 2012. Společnost dosáhla k 31. 3. 2016 kumulativního výsledku hospodaření po zdanění zisk 1 008 tis. EUR, což je zhoršení o 1 243 tis. EUR oproti 1. čtvrtletí 2015 (výsledek hospodaření 2 251 tis. EUR k 31. 3. 2015). Významným vlivem zhoršení HV ve srovnání s minulým rokem byly výnosy z pojistných událostí ve výšce 1 000 tis. EUR obdrženy v březnu 2015.



Negativní dopad na výsledek hospodaření vůči plánu byl hlavně z titulu nižšího objemu prodeje (Elektrolýza, Organika) a nižších prodejních cen (Organika, Polymery). Tento negativní vliv byl částečně kompenzován poklesem cen energií a cen nakupovaných surovin.

Společnost Chemko, a. s. Slovakia působí v oblasti výroby organické chemie, konkrétně fenol-formaldehydových živic. Uvedené produkty se používají při výrobě zvukové a tepelně izolačních materiálů, nátěrových hmot na bázi alkalických živic, žáruvzdorných stavebních materiálů a jako lepidla pro výrobu vodovzdorných překližek a desek. Společnost dosáhla k 31. 3. 2016 kumulativního výsledku hospodaření po zdanění ztrátu -580 tis. EUR, co je rozdíl -51 tis. EUR oproti 1. čtvrtletí 2015 (výsledek hospodaření -529 tis. EUR k 31. 3. 2015). Ve srovnání s plánem nepříznivý vliv nižšího objemu prodeje a nižších prodejních cen byl s částí kompenzován nižšími cenami nakupovaných surovin. V oblasti prodeje se společnost zaměřuje na postupné rozšiřování prodeje ostatních svých výrobků do nových segmentů trhu s hledáním alternativních možností využití svých výrobků.

Společnost Light Stabilizers, s. r. o. vyrábí světelné stabilizátory typu HALS na bázi esterů mastných kyselin a TMP pro farmaceutický průmysl a pro ochranu polymerů s hlavní oblastí použití pro polyolefiny. Výsledek hospodaření společnosti byl k 31. 3. 2016 zisk ve výši 234 tis. EUR, co představuje zlepšení o 104 tis. EUR oproti 1. čtvrtletí 2015 (výsledek hospodaření 130 tis. EUR k 31. 3. 2015). Na zlepšeném výsledku hospodaření vůči porovnatelnému období předchozího roku se podílel zejména pokles nákladů na přepracování Dastibu, což souvisí s nižším objemem jeho prodeje oproti minulému roku. Obchodní aktivity společnosti jsou zaměřeny zejména na stálé klienty i dodavatele. Přes aktivní obchodní politiku se podařilo zajistit kompenzování poklesu cen výstupů přes ceny vstupů, což v přispělo ke zlepšení hospodářského výsledku.

#### **b) Výroba energií**

Společnost TP 2, s.r.o. vyrábí, nakupuje a distribuuje energetická média, která jsou dodávána společností ve skupině umístěným v areálu u města Strážske a třetím osobám v dané lokalitě. Z hlediska produkce a dodávaných komodit jde o lokální trh, a proto se počet zákazníků a jejich struktura mezitím téměř nemění nebo se mění pouze minimálně. Výsledek hospodaření společnosti byl k 31. 3. 2016 ztráta ve výši -74 tis. EUR, co představuje rozdíl -1 408 tis. EUR oproti 1. čtvrtletí 2015 (výsledek hospodaření 1 334 tis. EUR k 31. 3. 2015). Na výsledky společnosti v roce 2016 měla značný vliv ztráta významného odběratele (z externího prostředí - odstavení výroby).

#### **c) Ostatní činnosti**

Společnost ENERGOCHEMICA TRADING a. s. začala vykonávat svou činnost od 1. 10. 2012. Mezi její hlavní aktivity patří zprostředkování prodeje chemické výroby společností ze skupiny ENERGOCHEMICA SE, zprostředkování nákupu hlavních surovin, obchodování s plynem a elektřinou a zabezpečení společné datové infrastruktury a jednotných informačních systémů. Společnost dosáhla k 31. 3. 2016 kumulativního výsledku hospodaření po zdanění ztrátu -432 tis. EUR, co je zhoršení o 799 tis. EUR v porovnání s dosaženým kumulativním výsledkem hospodaření po zdanění k březnu 2015 (výsledek hospodaření 367 tis. EUR k 31. 3. 2015). Negativní dopad na výsledek hospodaření v 1. čtvrtletí 2016 oproti skutečnosti 1. čtvrtletí 2015 byl značně ovlivněn kurzovými rozdíly.

Společnost CHEMSTROJ, s.r.o. se stala součástí skupiny ENERGOCHEMICA SE dne 10. 4. 2015 a zabývá se výrobou strojně-technologických zařízení a poskytováním služeb údržby. Společnost hospodařila k 31. 3. 2016 se ztrátou ve výši -158 tis. EUR, hlavně z důvodu posunu realizace prací strojní výroby do následujících období.

Další společnosti skupiny jsou zaměřeny na poskytování služeb v menším rozsahu i v nižších objemech. Hospodaření těchto společností je z hlediska skupiny nevýznamné.

## **2.2 Významné události a transakce a jejich dopad na finanční situaci nebo výsledek hospodaření emitentem ovládaných osob**

V období od 1. 1. 2016 do 19. 5. 2016 uskutečnili ovládané společnosti (mimo transakcí s mateřskou společností uvedených v bodě 1.2) následující významné transakce:

V dceřiné společnosti ENERGOCHEMICA TRADING a. s. se uskutečnily následující finanční transakce:

- dne 29. 3. 2016 byla přijatá úhrada úroků od mateřské společnosti ENERGOCHEMICA SE v celkové výši 1 677 tis. EUR, přijatá úhrada části jistiny z poskytnutého provozního úvěru od mateřské společnosti ENERGOCHEMICA SE ve výši 355 tis. EUR, společnost dále uhradila roční úroky za emitované dluhopisy v celkové výši 2 032 tis. EUR.

- dne 31. 3. 2016 přijala společnost úhradu za předčasné vyplacení poskytnutého úvěru společností ENERGOCHEMICA SE v celkové výši jistiny 68,4 mil. EUR, přijala i mimořádnou splátku jistiny z poskytnutého provozního úvěru od společnosti ENERGOCHEMICA SE ve výši 1 400 tis. EUR, odkoupila část svých emitovaných dluhopisů v celkové výši 29,7 mil. EUR. Odkup dluhopisů se realizovalo na základě platné Komisionářské smlouvy uzavřené dne 29. 3. 2016 se společností J & T BANKA, a.s.
- dne 7. 4. 2016 společnost přijala od společnosti ENERGOCHEMICA SE jako jediného akcionáře platbu celého emisního kurzu upisovaných akcií ve výši 19,7 mil. EUR.
- dne 7. 4. 2016 společnost odkoupila zbývající části svých emitovaných dluhopisů v celkové nominální hodnotě 59,8 mil. EUR a vyplatila alikvotní úrokový výnos v celkové výši 42 tis. EUR.

V dceřiné společnosti Chemko, a. s. Slovakia se uskutečnily následující finanční transakce:

- společnost přijala dne 31. 3. 2016 úhradu poskytnuté půjčky včetně úroků od společnosti ENERGETIKA, s.r.o. v celkové výši 2,7 mil. EUR.

V dceřiné společnosti Ekologické služby, s.r.o. se uskutečnily následující finanční transakce a účetní operace:

- společnost předčasně splatila přijatý úvěr od Poštové banky, a.s. v celkové výši 188 tis. EUR.
- společnost TP 2, s.r.o. jako jediný společník společnosti rozhodla o navýšení základního jmění společnosti o 3,2 mil. EUR.
- společnost jako kupující uzavřela dne 27. 4. 2016 kupní smlouvu s třetí osobou, předmětem které byl převod vlastnického práva k nemovitostem, které se nacházející v katastrálním území Strážske, a to za kupní cenu ve výši 3 mil. EUR.

V dceřiné společnosti TP 2, s.r.o. se uskutečnily následující finanční transakce:

- ve dnech 31. 3. 2016 a 4. 4. 2016 uhradila společnost zbývající část přijatého úvěru od Poštové banky, a.s. spolu ve výši 1,4 mil. EUR.
- dne 31. 3. 2016 rozhodla mimořádná valná hromada společnosti o navýšení základního jmění společnosti o 6,7 mil. EUR.
- společnost jako kupující uzavřela dne 26. 4. 2016 kupní smlouvu s třetí osobou, předmětem které byl převod vlastnického práva k nemovitostem, které se nacházející v katastrálním území Strážske, a to za kupní cenu ve výši 1.475.637,- EUR.

Výše uvedené transakce uskutečněné do 19. 5. 2016 se odrazily ve výsledku hospodaření a ve stavu bilancí ovládaných společností v průběhu 1. čtvrtletí 2016. V průběhu tohoto období nenastaly žádné další důležité události a transakce kromě těch, které jsou uvedeny výše v bodu 2.1 této zprávy.

Informace uvedené v mezitímní zprávě poskytují věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta ENERGOCHEMICA SE a jím ovládaných osob.

Dne 19. 5. 2016



Ing. Ondrej Macko  
předseda představenstva



Ing. Boris Krehel  
člen představenstva