

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost
Revoluční 1930/86
400 32 Ústí nad Labem
IČ: 00011789

Zpráva statutárního orgánu emitenta

kótovaného cenného papíru za období od 1. ledna 2012 do 30. září 2012

19.11.2012

Zpráva statutárního orgánu emitenta za období od 1.1.2012 do 30.9.2012

Zpráva statutárního orgánu emitenta je vypracována dle § 119a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

1. Emitent

Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, IČ 00011789, se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, Česká republika (dále jen „Společnost“), byla zapsána do obchodního rejstříku dne 31. prosince 1990. Společnost je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl B, vložka 47.

Vzhledem ke skutečnosti, že společnost Spolek pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost (dále jen „Společnost“) vydala listinné akcie na majitele, není Společnosti aktuální akcionářská struktura známa. Dle údajů z listiny přítomných na řádné valné hromadě Společnosti konané 5.11.2012 vyplývá, že k tomuto datu byla hlavním akcionářem Společnosti společnost Via Chem Group, a.s. se sídlem Praha 5, Plzeňská č.p. 155/113, PSČ 150 00, IČ 26694590 s 62,62 % podílem na hlasovacích právech Společnosti.

2. Emitentem ovládané osoby

SYNPO, akciová společnost, se sídlem v Pardubicích, Zelené Předměstí, S. K. Neumanna 1316, PSČ 532 07, IČ 46504711, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové v oddíle B, vložka 627.

EPISPOL, a.s., se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 86, čp. 1930, PSČ 400 01, IČ 25449842, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 1426.

SPOLCHEMIE, a.s., se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 86, čp. 1930, PSČ 400 32, IČ 25006223, zapsaná v obchodním rejstříku Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 899.

Spolpharma, s.r.o., se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 01, IČ 27287149, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle C, vložka 22665.

Oleochem, a.s., se sídlem Praha 2, Vinohrady, Anglická 140/20, PSČ 120 00, IČ 28361806, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném rejstříkovým soudem v Praze v oddíle B, vložka 14109.

INFRASPOL, s.r.o., se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 27918131, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle C, vložka 26871.

CHS Resins, a.s., se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 28207866, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 1991.

SPOLCHEMIE Electrolysis a.s., se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 29200181, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 2227.

Usti Infrastructure s.r.o., se sídlem v Ústí nad Labem, Žukovova 100, PSČ 400 03, IČ 24843245, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle C, vložka 30980.

SPOLCHEMIE N.V., se sídlem Naritaweg 165, Telestone 8, 1043 BW Amsterdam, Nizozemí

CHS Epi, a.s., se sídlem v Ústí nad Labem, Revoluční 1930/86, PSČ 400 32, IČ 28207882, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem v oddíle B, vložka 2017.

SPOLCHEMIE (M) Sdn. Bhd., se sídlem C 15-1, level 15, Tower C, Megan Avenue II, 12 Jalan Yap Kwan Seng, 50450 Kuala Lumpur, Malaysia, IČ 785686-T.

Bakelite Epoxy GmbH, se sídlem c/o Nörr Stiefenhofer Lutz, Victorplatz 2, 40477 Düsseldorf, Německo.

3. Popis podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitenta

Společnost v období od 1.1.2012 do 30.9.2012 dosáhla tržeb za zboží, vlastní výroby a služby v úrovni 3 441 mil. Kč, v loňském roce ve srovnatelném období dosáhla tržeb v úrovni 4 074 mil. Kč. Celkové snížení tržeb činí téměř 16%. Na tomto poklesu se vedle celkového snížení poptávky včetně snížení prodejních cen zejména v oblasti epoxidových pryskyřic, významně projevilo také ukončení smlouvy o výrobě polyesterů pro nadnárodní společnost Reichhold. Tento výpadek se zatím Společností nepodařilo zcela nahradit.

V nosném segmentu umělých pryskyřic bylo dosaženo tržeb ve výši 2 231 mil. Kč, což představuje pokles ve srovnání se stejným obdobím minulého roku o cca 19%.

V segmentu Anorganiky došlo ve stejném období k poklesu tržeb o 7% a bylo dosaženo tržeb ve výši 1 154 mil. Kč.

Zmíněné negativní trendy v tržbách se projevily na tvorbě zisku. Za hodnocené období Společnost vykázala ztrátu ve výši 124 mil. Kč. Přesto dokázala společnost v tomto období při optimalizaci řízení peněžních toků v souladu s uzavřenou dohodou s bankovními věřiteli snížit své úvěrové zatížení o cca 108 mil. Kč.

4. Popis podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření emitentem ovládaných osob

Skupina podniká zejména v oblasti výroby chemických látek a přípravků a jejich prodeje, a také ve výzkumu a vývoji v oblasti chemie.

Společnost ovládá osoby uvedené v bodu 2.

Ve společnosti SYNPO, a.s., zabývající se především výzkumnou činností, je situace stabilizovaná. Společnost dosáhla o cca 10% nižších tržeb ve srovnání s předchozím rokem, přičemž vykázala stejně jako vloni mírně kladný hospodářský výsledek.

Společnost EPISPOLu, která vyrábí nízkomolekulární epoxidové pryskyřice v režimu toll-fee, dosáhla ve sledovaném období o 8% vyšších tržeb ve srovnání s rokem 2011 a kladného hospodářského výsledku.

Společnost Spolpharma, s.r.o. podniká zejména v oblasti kosmetiky a výrobků dentální hygieny. V hodnoceném období vykázala o cca 17% nižší tržby a kladný hospodářský výsledek ve výši 5,2 mil. Kč. V průběhu tohoto roku došlo k uzavření dlouhodobě ztrátové výroby pracích prášků.

Společnost Oleochem podniká v oblasti výroby glycerinu, mastných kyselin, stearanů a stearinů. Po úspěšném zahájení výroby v obnoveném provozu výroby mastných kyselin v začátku roku 2011 a nárůstu tržeb v průběhu roku 2011 dosáhla společnost v hodnoceném období tržeb pouze o cca 2% nižších oproti srovnatelnému období minulého roku. Přitom vykázala téměř dvojnásobnou ztrátu než ve srovnatelném období. Toto zhoršení výsledku je způsobeno zejména nižší dosaženou marží na prodaných výrobcích a částečně také nárůstem režijních nákladů zejména v oblasti služeb.

Společnost Infrapol zahájila svou činnost v závěru roku 2010. Její činnost spočívá v poskytování infrastrukturních služeb jiným společnostem. Společnost vykázala v hodnoceném období podstatně nižší tržby v důsledku ukončení některých smluv o poskytování služeb a přesunu některých poskytovaných služeb do společnosti Usti Infrastructure s.r.o., ke kterému došlo přibližně v polovině roku 2012. I při poměrně významném snížení tržeb vykázala pouze nepatrně vyšší ztrátu ve srovnání s minulým rokem.

Společnost SPOLCHEMIE, a.s. zahájila činnost v druhém čtvrtletí roku 2012. Její činnost je zatím čistě obchodní. Jejím předmětem je obchodování s výrobky Oleochemu, a.s. Společnost SPOLCHEMIE a.s. vykázala při tržbách 225 mil.Kč zisk cca 5 mil.Kč.

Hospodaření ostatních společností je z hlediska Skupiny nevýznamné.

5. Důležité události a transakce a jejich dopad na finanční situaci nebo výsledky hospodaření emitenta

a) Výsledky hospodaření emitenta

Společnost v roce 2011 dokončila program restrukturalizace a optimalizace procesů, což ve spojení s oživením trhu zejména v první polovině roku vedlo k poměrně významně kladnému hospodářskému výsledku. Společnost však zaznamenala již v druhé polovině roku 2011 pokles poptávky, který pokračoval i v roce 2012. Tento trend se odrazil negativně na dosažených cenách na trhu, zejména v oblasti nízkomolekulárních epoxidových pryskyřic. To, ve spojení s ukončením smlouvy o výrobě polyesterů pro Reichhold v závěru roku, vedlo k dosažení nižších tržeb oproti srovnatelnému období minulého roku o cca 16% a hospodářského výsledku ve výši - 124 mil. Kč.

b) Významné události, které mají dopad na finanční situaci nebo výsledek hospodaření emitenta

Společnost byla v prvních měsících roku nadále vázána podmínkami Smlouvy o dočasné úpravě právních vztahů (ve znění pozdějších dodatků), kterou uzavřela v roce 2009 s pěti financujícími bankami. Cílem této smlouvy byla konsolidace vztahů s bankami a stabilizace finanční situace Společnosti. Tato smlouva byla postupně dodatky prodlužována, naposledy do 30. dubna 2012. Dne 30. dubna 2012 uzavřela společnost novou Smlouvu o dočasné úpravě právních vztahů s bankovními věřiteli, když zároveň pohledávky stávajících tří z pěti bankovních věřitelů převzal nový bankovní věřitel. Touto smlouvou byl pouze prodloužen stávající vztah s bankami do 29. června 2012. Dne 29. června 2012 uzavřela Společnost a Epispol, a.s. Stabilizační smlouvu s třemi bankovními věřiteli s omezením platnosti maximálně do 30. června 2017, kterou byl dokončen proces refinancování a stabilizace. Tato smlouva nastavuje splatnosti jednotlivých úvěrů a podmínky plnění po dobu její platnosti.

c) Významné transakce ovlivňující finanční situaci emitenta

V závěru roku 2011 došlo k ukončení smlouvy o výrobě polyesterů pro nadnárodní společnost Reichhold. Tuto výrobu se v hodnoceném období podařilo nahradit pouze zčásti výrobou polyesterů pro jinou firmu.

d) Zhodnocení finančního vývoje emitenta

(v tis.)	1-9/2012	1-9/2011
Zisk	- 124 412	283 101
Tržby	3 441 058	4 074 361
Krátkodobé pohledávky	1 205 628	1 097 938
Krátkodobé závazky	1 529 549	1 232 334
Úvěry	1 779 733	1 954 357

e) Popis investiční politiky emitenta

Společnost v popisovaném období neprovedla žádné operace zvyšující, či snižující její základní kapitál. Neprovedla ani žádné operace, které by jakkoliv měnily její akcie. Společnost v popisovaném období neinvestovala do získání nových majetkových účastí, ani žádné účasti neprodala.

6. Důležité události a transakce a jejich dopad na finanční situaci nebo výsledky hospodaření emitentem ovládaných osob

a) Výsledky hospodaření emitentem ovládaných osob

Společnost Synpo je poměrně stabilizovaná, vykazuje při podobných tržbách vždy mírně pozitivní hospodářský výsledek.

Stejně tak je stabilní společnost Epispol, která dosáhla lepšího hospodářského výsledku oproti srovnatelnému období.

Společnost Spolpharma i při 17%ním snížení tržeb vykázala kladný hospodářský výsledek. Došlo zde k uzavření ztrátové výroby pracích prášků v průběhu hodnoceného období.

Společnost Oleochem v roce 2011 dokončila najetí výroby v obnoveném provozu výroby mastných kyselin. Společnost při tržbách nižších pouze o cca 2% vykázala téměř dvojnásobnou ztrátu ve srovnání s rokem 2011.

Společnost Infraspol vykázala v hodnoceném období podstatně nižší tržby v důsledku přesunu některých poskytovaných služeb do společnosti Usti Infrastructure s.r.o. přibližně v polovině roku. I při poměrně významném snížení tržeb vykázala pouze nepatrně vyšší ztrátu ve srovnání s minulým rokem a horší hospodářský výsledek v důsledku ukončení smluv o poskytování služeb s dvěma klienty.

Všechny zmiňované osoby s výjimkou Synpa v posledních letech řeší vyšší nároky na provozní financování v souvislosti s rostoucím objemem obchodu při stálém snižování externích zdrojů.

b) Zhodnocení finančního vývoje emitentem ovládaných osob

	SYNPO, akciová společnost		EPISPOL, a.s,		Infraspol s.r.o	
	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011
(v tis.)						
zisk (+)/ztráta (-)	1 324	1 374	14 011	1 782	- 6 420	-5 158
Tržby	59 389	66 471	160 675	149 724	57 738	81 703
krátkodobé pohledávky	30 723	39 067	120 739	112 256	46 118	34 280
krátkodobé závazky	40 892	34 534	130 892	189 774	65 288	35 750
úvěry	0	0	346 184	389 104	13 000	0

	SPOLCHEMIE, a.s.		Oleochem a.s.		Spolpharma, s.r.o.	
	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011	1-9/2012	1-9/2011
(v tis.)						
zisk (+)/ztráta (-)	4 885	- 93	- 43 891	- 20 973	5 177	-4 659
Tržby	224 465	0	489 784	500 842	252 560	306 496
krátkodobé pohledávky	115 642	0	67 519	116 447	38 276	65 457
krátkodobé závazky	105 056	0	261 421	385 403	99 866	116 573
úvěry	9 926	0	2 000	0	60 889	164 079

	Usti Infrastructure s.r.o.	
(v tis.)	1-9/2012	1-12/2011
zisk (+)/ztráta (-)	891	0
Tržby	35 113	0
krátkodobé pohledávky	20 378	0
krátkodobé závazky	28 557	0
úvěry	0	0

U společností SPOLCHEMIE Electrolysis a.s., SPOLCHEMIE N.V., CHS Resins, a.s., CHS Epi, a.s., SPOLCHEMIE (M) SdnBhd a Bakelite Epoxy GmbH nejsou data k 30.9. běžného roku zpracována vzhledem k tomu, že tyto společnosti dosud nezahájily běžnou podnikatelskou činnost, pro kterou byly založeny.

c) Významné události, které mají dopad na finanční situaci nebo výsledek hospodaření emitentem ovládaných osob

V hodnoceném období nedošlo, s výjimkou zmíněného negativního trendu trhu, k významným událostem s dopadem na finanční situaci nebo výsledek hospodaření ovládaných osob.

d) Popis investiční politiky emitentem ovládaných osob

Ovládané osoby v hodnoceném období neprovedly žádné operace zvyšující, či snižující jejich základní kapitál. Neprovedly ani žádné operace, které by jakkoliv měnily jejich akcie.

Ovládané osoby v hodnoceném období neinvestovaly do získání nových majetkových účastí, ani žádné účasti neprodaly.

7. Následné události

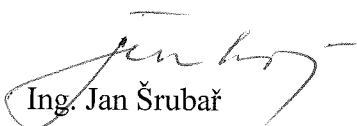
Dne 5. 11. 2012 proběhla mimořádná valná hromada společnosti, která schválila změnu stanov společnosti, spočívající ve změně modelu řízení. Došlo ke zvýšení počtu členů dozorčí rady na 6 a snížení počtu členů představenstva na 5. Zároveň byl změněn způsob volby členů představenstva. Nově členy představenstva volí dozorčí rada.


Ke změně modelu řízení přistoupila společnost poté, co bylo v polovině roku dosaženo dlouhodobé strategické dohody s financujícími bankami. Nový model řízení by měl umožnit významně podporovat růst společnosti včetně realizace rozvojových projektů.

Dne 5. 11. 2012 zároveň proběhla řádná valná hromada Spolku pro chemickou a hutní výrobu, akciová společnost, která schválila účetní závěrky, výroční zprávu a rozdělení zisku, a to tak, že bude proveden povinný příděl do rezervního fondu a zbytek zisku bude použit k úhradě ztrát minulých let. Valná hromada také zvolila dva nové členy dozorčí rady, JUDr. Petra Sisáka a Ing. Milana Točinu.

V listopadu 2012 došlo také ke změnám v představenstvu a vedení společnosti. Z představenstva odstoupili Dr. Paul Antony Yianni (zároveň i z pozice generálního ředitele společnosti) a Mgr. Jan Kříčka a novým členem představenstva byl jmenován Mgr. Ing. Ivo Hala. Novým předsedou představenstva byl zvolen ing. Jan Šrubař. Výkonem funkce generálního ředitele představenstvo pověřilo ing. Martina Procházku. Z funkce finančního ředitele společnosti odstoupil ing. Lukáš Horáček a do této pozice byl představenstvem jmenován ing. Jaromír Florián.

V Ústí nad Labem, dne 19. listopadu 2012


Ing. Jan Šrubař
předseda představenstva


Ing. Jan Schmidt
místopředseda představenstva