



RAPORT KWARTALNY SYNKRET S.A.

ZA OKRES IV KWARTAŁU 2012 ROKU

(od 01 września 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.)



Bytom, 14. luty 2013 r.

Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 WRZEŚNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU	4
2. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	5
3. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZECZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	5
4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH	5
5. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R.....	6
6. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZECZ EMITENTA.....	7
7. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA.....	7

PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Tabela 1 - Dane Emitenta

Firma:	SYNKRET Spółka Akcyjna (dawniej: PPUH Synkret sp. z o.o.)
Siedziba:	Bytom
Adres:	ul. Szyby Rycerskie 22k, 41-909 Bytom
Telefon:	(32) 388 61 40
Faks:	(32) 388 61 31
Adres poczty elektronicznej:	biuro@synkret.pl
Adres strony internetowej:	www.synkret.pl
KRS	0000385960 Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Zarząd	Mateusz Ludwin- Prezes Zarządu Andrzej Seidel – Wiceprezes Zarządu
Rada Nadzorcza	Danuta Starzycka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej Kapsa Karolina – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Mariusz Kalfas – Członek Rady Nadzorczej Henryk Walczyszyn – Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Sergiel – Członek Rady Nadzorczej

Źródło: Emitent

SYNKRET S.A. działa w branży budowlano-inżynieryjnej i specjalizuje się w wykonawstwie robót inżynieryjnych, instalacyjnych, drogowych oraz architektoniczno-konstrukcyjnych. W systemie Generalnego Wykonawstwa Spółka realizuje m.in. następujące inwestycje:

- obiekty budownictwa mieszkaniowego jedno i wielorodzinnego,
- obiekty przemysłowe,
- obiekty sportowe – hale, stadiony, zadaszenia trybun, boiska o różnych nawierzchniach.
- Spółka wykonuje również usługi inwestycyjne i remontowe w zakresie kompleksowej realizacji:
- sieci wodociągowych – stalowych, żeliwnych i PE,
- sieci kanalizacyjnych – betonowych, żeliwnych, kamionkowych i z tworzyw sztucznych,
- sieci gazowych nisko- i wysokoprężnych z rur stalowych i tworzywa sztucznego HDPE,
- sieci ciepłowniczych w technologii preizolowanej,
- konstrukcji stalowych,
- konstrukcji betonowych,
- instalacji przemysłowych,
- robót drogowych i brukarskich,
- ukształtowania terenu, zieleni i małej architektury.

Firma **SYNKRET S.A.** z dużym powodzeniem realizuje zadania, mając opinię przedsiębiorstwa solidnego, rzetelnego, terminowo wykonującego inwestycje i remonty. Spółka nie obawia się realizacji trudnych i dużych projektów inwestycyjnych.

Przedsiębiorstwo na najbliższe lata swoją strategię działania kierunkuje w trzech obszarach:

- **Inżynieria budowlana**- sieci wodociągowe, kanalizacyjne, gazowe, ciepłownicze,
- **Ochrona środowiska** - systemy kogeneracja, biogazownie, linie do segregacji odpadów,
- **Działalność deweloperska** – obiekty mieszkaniowe, handlowe, przemysłowe

1. WYBRANE DANE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 WRZEŚNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU

Tabela 2 – Wybrane pozycje bilansu Emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	30.09.2012 r.	30.09.2011 r.
Kapitał własny	- 4 756	7 744	3 258	7 450
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	9 594	18 755	15 986	22 913
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	63	1 266	209	178
Zobowiązania długoterminowe	1 556	1 226	1 556	1 230
Zobowiązania krótkoterminowe	31 245	31 359	37 204	33 695

Źródło: Emitent

Tabela 3 – Wybrane pozycje rachunku zysków i strat Emitenta – wariant kalkulacyjny (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Za okres od 01.09.2012 r. do 31.12.2012 r.	Za okres od 01.09.2011 r. do 31.12.2011 r.	Dane narastająco za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.	Dane narastająco za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.
Przychody netto ze sprzedaży	4 668	21 417	49 932	59 941
Amortyzacja	231	287	963	875
Zysk/strata na sprzedaży	- 8 010	1 172	- 12 018	2 428
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 8 368	1 410	- 12 184	3 221
Zysk/strata brutto	- 8 739	1 035	-13 499	2 288
Zysk/strata netto	- 8 739	817	- 13 222	1 804

Źródło: Emitent

Wskazane wyżej dane finansowe nie były badane ani poddane przeglądowi biegłego rewidenta.

2. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Znaczącym zdarzeniem w działalności Spółki w IVQ 2012 roku było złożenie przez Zarząd Spółki w dniu 28.11.2012 roku wniosku o upadłość z możliwością zawarcia układu. Główną przyczyną złożenia wniosku było znaczące ograniczenie finansowania kontraktów przez współpracujący ze Spółką bank. W konsekwencji Emitent zamiast łącznej kwoty 10 mln zł oddanej mu do dyspozycji na prefinansowanie realizacji robót budowlanych od połowy maja 2012 roku do dyspozycji w powyższym zakresie otrzymał jedynie kwotę 3 mln zł. Ograniczenie finansowania spowodowało opóźnienia w zapłatach za dostawy materiałowe znacząco przekładały się na tempo robót a tym samym na koszty stałe realizacji. Spółka prowadząc 17 kontraktów w tym 3 duże kontrakty poza województwem śląskim w przypadku braku terminowej obsługi budów pod kątem materiałowym, usług podwykonawczych, sprzętowych znacząco pogorszyła rentowność kontraktów a tym samym wynik finansowy. Spółka w tym czasie zakończyła realizację dwóch umów na znacznie niższym poziomie marży niż zakładana wycena na koniec roku 2011.

3. INFORMACJA ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEC DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Pomimo trudnej sytuacji finansowej w IV kw. 2012 roku Spółka kontynuowała realizację kontraktów. Spółka podjęła również działania w zakresie restrukturyzacji potencjału ludzkiego na wszystkich szczeblach organizacji.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Realizacja prognoz finansowych Spółki w 2012 r.

Zgodnie z zapisami Dokumentu Informacyjnego Emitenta, sporządzonego w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii B, C i D oraz PDA serii D Spółki, w 2012 r. Spółka prognozowała osiągnięcie przychodów ze sprzedaży na poziomie **ok. 60 mln zł** oraz wyniku finansowego netto na poziomie **ok. 3 mln zł**. Na koniec IV kwartału 2012 r. Spółka osiągnęła ok. 49,9 mln zł przychodów oraz - 13,2 mln. zł straty netto.

Tabela 6 – Realizacja prognoz finansowych Spółki na rok obrotowy 2012

	Prognoza na 2012 r.	Wynik osiągnięty w IV kw. 2012 r.	Realizacja prognozy
Przychody ze sprzedaży	60 000 000 zł	49 931 535 zł	83 %
Zysk netto	3 000 000 zł	- 13 222 358 zł	-

Źródło: Emitent

Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na rok obrotowy 2012 w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w opinii Zarządu Spółki zrealizowanie prognozowanych na rok obrotowy 2012 wyników finansowych nie jest możliwa do osiągnięcia.

Rynek budowlany w Polsce

Prognozy dla rynku budowlanego w Polsce w 2012 roku

Zgodnie z raportem „Branża budowlana w I poł. 2012” opracowanego przez firmy KMPG, CEEC Research i Norstat Polska, spadek produkcji w branży budowlanej w Polsce może wynieść nawet 6,8 proc. w ujęciu r/r w 2012 roku oraz 4,3 proc. w 2013 roku. Wzrósł także poziom niepewności przedsiębiorców, spośród których tylko 30 proc. przewiduje, że w bieżącym roku wypadnie lepiej od konkurencji (wobec 58 proc. w 2011 roku).

Głównym powodem tej sytuacji jest spadek liczby nowych zamówień. Tylko 19 proc. polskich przedsiębiorstw budowlanych ma obecnie więcej zawartych kontraktów niż rok temu, a udział respondentów z mniejszą liczbą zamówień wzrósł do 37 proc. (30 proc. w marcu 2011). W efekcie spadło wykorzystanie mocy produkcyjnych w firmach budowlanych. W marcu 2012 roku wyniosło ono 66 proc., podczas gdy rok wcześniej – 71 procent.

Bariery utrudniające działalność na rynku budowlanym

Zgodnie z raportem specjalistów z PMR Publications „Sektor budowlany w Polsce, II połowa 2012 – Prognozy na lata 2012-2015”, jako główne bariery działalności na rynku budowlanym wskazywane są głównie zjawisko zaniżania cen przez konkurencję (wskazane przez 63 proc. badanych), silna konkurencja (50 proc. ankietowanych) oraz coraz częstsze zatory płatnicze (wskazane przez 34 proc. badanych).

Zatory płatnicze jako istotny problem w prowadzeniu działalności gospodarczej, wskazuje również 85 proc. badanych przedsiębiorców w Raporcie „BIG Wskaźnik Bezpieczeństwa Działalności Gospodarczej. Wrzesień 2012”.

Wśród innych barier wymieniane są utrudniony dostęp do kredytów bankowych, problemy z administracją publiczną, częste zmiany przepisów prawnych, a także zbyt wysokie podatki.

Powyższy raport wskazuje także, iż aktualnie najbardziej atrakcyjnym segmentem branży jest budownictwo energetyczne. Spada natomiast atrakcyjność segmentu budownictwa mieszkaniowego.

5. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R.

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie tworzy grupy kapitałowej.

Akcje i udziały posiadane przez Spółkę

Emitent posiada akcje spółki Getin Noble Bank S.A. o łączonej wartości bilansowej ok. 205 tys. zł. (stan na dzień 31 grudnia 2012 r.)

6. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ EMITENTA

Emitent nie posiada podmiotów zależnych, w związku z powyższym nie jest on zobowiązany do sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

7. STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Znaczący akcjonariusze Emitenta

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta, opartą o przekazane przez inwestorów zawiadomienia sporządzone na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539), akcjonariuszami Spółki posiadającymi na dzień przekazania raportu kwartalnego (tj. na dzień 14 sierpnia 2012 r.) ponad 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta są osoby i podmioty wskazane w poniższej tabeli.

Tabela 7 - Struktura akcjonariatu Emitenta (stan na dzień sporządzenia Raportu)

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki (%)
Mariusz Kalfas	A	1.200.000	35,59%	2.400.00	37,12%
	B	800.000		800.000	
Karolina Kapsa	A	1.800.000	53,38%	3.600.000	55,68%
	B	1.200.000		1.200.000	
Pozostali	C, D	620.242	11,04%	620.242	7,20%
SUMA		5.620.242	100 %	8.620.242	100%

Źródło: Emitent

Struktura kapitału zakładowego Emitenta

Zgodnie z § 6 ust. 1 Statutu Emitenta kapitał zakładowy Spółki wynosi 562.024,20 złotych (pięćset sześćdziesiąt dwa tysiące dwadzieścia cztery złote i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 5.620.242 (pięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy dwieście czterdzieści dwa) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii A,
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 376.340 (trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii C,

- 243.902 (dwieście czterdzieści trzy tysiące dziewięćset dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Ponadto, zgodnie z § 6 ust. 2 Statutu Spółki akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na jedną akcję serii A przypadają 2 (dwa) głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela 8 - Kapitał zakładowy Emitenta (stan na dzień sporządzenia Raportu)

	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym Spółki (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ Spółki (%)
Seria A*	3.000.000	53,38%	6.000.000	69,60%
Seria B	2.000.000	35,59%	2.000.000	23,20%
Seria C	376.340	6,70%	376.340	4,37%
Seria D	243.902	4,34%	243.902	2,83%
SUMA	5.620.242	100,00%	8.620.242	100,00%

* - akcje imienne uprzywilejowane co do głosu na walnym zgromadzeniu Spółki w ten sposób, iż na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Emitenta

Źródło: Emitent