

RAPORT KWARTALNY HYDRAPRES S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 r. DO 31 MARCA 2010 r.

Spis treści:

1. Wybrane dane finansowe	2
2. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	3
3. Informacja zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	4
4. Bilans sporządzony na dzień 31 marca 2010 r.	5
5. Rachunek zysków i strat za I kw. 2010 r.	8

Wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	I kw. 2010	I kw. 2009
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4.908.820,87	2.528.767,90
Zysk/strata ze sprzedaży	379.179,70	-1.171.445,54
Zysk/strata na działalności operacyjnej	491.278,68	-1.184.064,75
Zysk/strata z działalności gospodarczej	202.002,91	-1.134.561,17
Zysk/strata brutto	202.002,91	-1.134.561,17
Zysk/strata netto	202.002,91	-1.134.561,17
Amortyzacja	302.770,79	354.047,90

Z bilansu	31.03.2010	31.12.2009	31.03.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe	17.859.238,69	17.758.784,77	27.924.337,12	20.218.027,89
Aktywa obrotowe	7.207.847,75	7.684.315,62	8.815.471,03	8.348.088,42
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5.448.756,42	4.581.259,85	4.057.553,92	4.123.863,58
Inwestycje krótkoterminowe	193.250,36	945.195,58	1.539.689,50	1.137.154,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	193.250,36	945.195,58	382.908,18	1.137.154,01
Kapitał zakładowy	26.283.600,00	26.283.600,00	26.283.600,00	13.110.000,00
Kapitał własny	11.947.302,32	11.745.299,41	25.622.227,40	12.882.652,91
Zobowiązania długoterminowe	4.407.739,90	4.288.665,40	4.308.188,15	5.886.660,91
Zobowiązania krótkoterminowe	8.053.101,49	8.700.937,75	6.202.529,63	9.170.898,95

Komentarz zarządu lub osoby zarządzającej emitenta na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

1. W I kwartale 2010 roku Spółka zakończyła wdrożenie programu restrukturyzacyjnego, który przyniósł przede wszystkim ograniczenie powstających strat poprzez działania oszczędnościowe i wzrost przychodów w wyniku pozyskanych nowych zleceń. W perspektywie 2010 roku pozwoli to na uzyskanie dodatniego wyniku finansowego oraz dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej. Już w pierwszym kwartale Spółka wypracowała zysk w kwocie 202 tys. zł.

Wszystkie podejmowane działania mają za cel dostosowanie struktury Spółki do aktualnego poziomu produkcji.

2. Walne Zgromadzenie Hydrapres S.A. w dniu 25 marca 2010 roku podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego na pokrycie strat bilansowych poprzez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji oraz uchwaliło nową emisję akcji, która została skierowana do największych wierzycieli Spółki. W dniu 10 maja 2010 roku została zakończona z powodzeniem subskrypcja akcji nowej emisji. Ośmiu subskrybentów objęło 9.651.392 akcje serii J o wartości nominalnej 3.377.987,20 zł. Istotne zmniejszenie zobowiązań wpłynie korzystnie na płynność bieżącą Spółki i umożliwi niezakłóconą dalszą działalność operacyjną.
3. Dział tłoczni Hydrapres S.A., który realizuje kontrakty głównie dla odbiorców z segmentu automotive, uzyskał wzrost kwartalnych przychodów ze sprzedaży oraz pozyskał nowe zlecenia, które umożliwiły osiągnięcie już w pierwszym kwartale tego roku zysku netto. W ocenie Zarządu trwale osiągnięto próg rentowności w tym dziale, a spływające zamówienia prognozują jeszcze zwiększenie zysku ze sprzedaży wyrobów tłoczonych, w szczególności w drugim półroczu 2010 roku.
4. Dział budowy maszyn ciągle odczuwał niekorzystne tendencje obserwowane w otoczeniu gospodarczym, wynikające ze spowolnienia gospodarczego i globalnego spadku produkcji przemysłowej. Niekorzystny klimat inwestycyjny nie sprzyja pozyskiwaniu nowych zleceń, a dotychczasowi odbiorcy Spółki Hydrapres znacząco ograniczyli budżety inwestycyjne. Dotychczas podjęte działania restrukturyzacyjne w Zakładzie Budowy Maszyn nie przyniosły oczekiwanych rezultatów, szczególnie ze względu na brak zamówień na produkowane maszyny i urządzenia.

W tej sytuacji Zarząd Spółki podjął decyzję o wydzierżawieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa – działu budowy maszyn. Umowę ze spółką HPS Service Sp. z o.o. podpisano w dniu 12 kwietnia 2010 roku. Przedmiotem dzierżawy są składniki majątkowe o wartości netto 3.006 tys. zł, w tym nieruchomości zlokalizowane w Białych Błotach przy ulicy Azalowej oraz hale produkcyjne, maszyny i urządzenia niezbędne do prowadzenia produkcji w zakresie budowy maszyn. Umowę zawarto na czas nieokreślony z możliwością jej wypowiedzenia z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Podjęte wspólne działania Hydrapres S.A. i HPS Service Sp. z o.o. mające na celu pozyskanie nowego wspólnika, który zapewni wsparcie merytoryczne, logistyczne i kapitałowe daje rękojmię, że dzierżawa części przedsiębiorstwa zaowocuje korzystną współpracą Hydrapres z tą spółką.

Podstawą wydzierżawienia przedsiębiorstwa jest uchwała nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta.

Na okres przejściowy, wraz z umową dzierżawy zorganizowanej części

przedsiębiorstwa, zawarta została pomiędzy Hydrapres a HPS Service Sp. z o.o. na okres do 31 marca 2012 roku, z możliwością wypowiedzenia za 2-miesięcznym okresem wypowiedzenia przez Hydrapres S.A., ramowa umowa o współpracy w zakresie dotyczącym wykonywania i dostawy pras hydraulicznych, myjek do opakowań blaszanych, pras mechanicznych, urządzeń dozowniczych oraz napraw i remontów w/w urządzeń.

W konsekwencji nastąpi istotne ograniczenie kosztów działalności w Hydrapres przy jednoczesnym zapewnieniu regularnych przychodów z tytułu czynszu dzierżawnego w kwocie 222 tys. zł w ciągu roku.

Informacja zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W pierwszym kwartale 2010 r. spółka rozwijała produkcję w tłoczni, która dostarcza elementy tłoczone z blachy dla motoryzacji oraz dla segmentu AGD, RTV i meblarstwa. W prezentowanym okresie sprzedaż wyrobów tłoczni systematycznie rosła, poprawiając wynik i w tym dziale osiągnięto trwałą rentowność. Tłocznia wdrożyła w pierwszym kwartale nowe projekty dla nowo pozyskanych kontrahentów, a ponadto poszukiwała odbiorców w nowych segmentach rynku, które powinny zaowocować dalszym wzrostem sprzedaży już w pierwszym półroczu 2010 roku.

Solec Kujawski, dnia 11 maja 2010 roku

Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski				
Bilans - Aktywa	31-12-2008	31-03-2009	31-12-2009	31-03-2010
A. AKTYWA TRWAŁE	28.266.850,01	27.924.337,12	17.758.784,77	17.859.238,69
I. Wartości niematerialne i prawne	440.443,82	441.057,50	95.742,85	81.971,26
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2. Wartość firmy				
3. Inne wartości niematerialne i prawne	440.443,82	441.057,50	95.742,85	81.971,26
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19.421.535,42	19.078.408,85	17.547.936,83	17.662.162,34
1. Środki trwałe	19.063.611,35	18.711.881,48	17.444.762,03	17.525.606,23
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	229.308,00	229.308,00	229.308,00	229.308,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12.202.629,00	12.119.419,65	12.086.127,03	11.980.081,09
c) urządzenia techniczne i maszyny	5.951.581,21	5.747.716,83	4.739.533,10	4.956.349,44
d) środki transportu	518.947,02	460.546,54	268.658,34	249.983,70
e) inne środki trwałe	161.146,12	154.890,46	121.135,56	109.884,00
2. Środki trwałe w budowie	357.924,07	366.527,37	103.174,80	136.556,11
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III. Należności długoterminowe				
1. Od jednostek powiązanych				
2. Od pozostałych jednostek				
IV. Inwestycje długoterminowe	8.107.990,11	8.107.990,11	10,00	10,00
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8.107.990,11	8.107.990,11	10,00	10,00
a) w jednostkach powiązanych	8.107.990,11	8.107.990,11	10,00	10,00
- udziały lub akcje	8.005.385,35	8.005.385,35	10,00	10,00
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe	102.604,76	102.604,76		
b) w pozostałych jednostkach				
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4. Inne inwestycje długoterminowe				
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	296.880,66	296.880,66	115.095,09	115.095,09
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	296.880,66	296.880,66	115.095,09	115.095,09
2. Inne rozliczenia międzyokresowe				
B. AKTYWA OBROTOWE	11.347.294,04	8.815.471,03	7.684.315,62	7.207.847,75
I. Zapasy	2.680.414,73	3.156.950,19	2.092.170,88	1.504.217,57
1. Materiały	875.005,49	1.116.958,78	928.990,65	698.499,17
2. Półprodukty i produkty w toku	992.271,68	1.283.184,31	855.015,36	60.437,33
3. Produkty gotowe	612.224,98	587.957,41	174.275,86	622.297,44
4. Towary	28.011,88	28.011,88	117.467,53	78.563,40
5. Zaliczki na dostawy	172.900,70	140.837,81	16.421,48	44.420,23
II. Należności krótkoterminowe	5.827.978,66	4.057.553,92	4.581.259,85	5.448.756,42
1. Należności od jednostek powiązanych	975.966,72	1.044.383,27		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	975.966,72	1.044.383,27		
- do 12 miesięcy	975.966,72	1.044.383,27		
- powyżej 12 miesięcy				
b) inne				

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski				
Bilans - Aktywa	31-12-2008	31-03-2009	31-12-2009	31-03-2010
2. Należności od pozostałych jednostek	4.852.011,94	3.013.170,65	4.581.259,85	5.448.756,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4.813.734,91	2.776.827,74	4.507.762,59	5.421.188,85
- do 12 miesięcy	4.813.734,91	2.776.827,74	4.507.762,59	5.421.188,85
- powyżej 12 miesięcy				
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		188.007,12	64.864,66	14.577,81
c) inne	38.277,03	48.335,79	8.632,60	12.989,76
d) dochodzone na drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	2.813.899,40	1.539.689,50	945.195,58	193.250,36
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2.813.899,40	1.539.689,50	945.195,58	193.250,36
a) w jednostkach powiązanych	1.156.781,32	1.156.781,32		
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki	1.156.781,32	1.156.781,32		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b) w pozostałych jednostkach				
- udziały lub akcje				
- inne papiery wartościowe				
- udzielone pożyczki				
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.657.118,08	382.908,18	945.195,58	193.250,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.657.118,08	308.329,62	945.195,58	193.250,36
- inne środki pieniężne		74.578,56		
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25.001,25	61.277,42	65.689,31	61.623,40
Aktywa razem :	39.614.144,05	36.739.808,15	25.443.100,39	25.067.086,44

Solec Kujawski, dn. 11.05.2010 r.

Sporządziła: *Anna Zwierzchowska*
Członek Zarządu - Główna Księgowa

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski				
Bilans - Pasywa	31-12-2008	31-03-2009	31-12-2009	31-03-2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26.837.055,29	25.622.227,40	11.745.299,41	11.947.302,32
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	26.283.600,00	26.283.600,00	26.283.600,00	26.283.600,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.803.212,58	1.803.212,58	1.803.212,58	1.803.212,58
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-266.786,87	-1.330.024,01	-1.330.024,01	-16.341.513,17
VIII. Zysk (strata) netto	-982.970,42	-1.134.561,17	-15.011.489,16	202.002,91
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12.857.355,48	11.117.580,75	13.697.800,98	13.119.784,12
I. Rezerwy na zobowiązania	137.117,41	137.117,41	337.048,18	315.640,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	137.117,41	137.117,41	115.095,09	115.095,09
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
- długoterminowa				
- krótkoterminowa				
3. Pozostałe rezerwy			221.953,09	200.545,26
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			221.953,09	200.545,26
II. Zobowiązania długoterminowe	4.685.756,33	4.308.188,15	4.288.665,40	4.407.739,90
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	4.685.756,33	4.308.188,15	4.288.665,40	4.407.739,90
a) kredyty i pożyczki	4.039.200,00	3.702.600,00	4.015.754,73	3.895.754,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe	395.984,37	355.016,19	231.321,33	470.395,83
d) inne	250.571,96	250.571,96	41.589,34	41.589,34
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7.555.888,91	6.202.529,63	8.700.937,75	8.053.101,49
1. Wobec jednostek powiązanych	39.251,74	25.817,13	13.662,25	31.999,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3.118,41	5.416,80	13.662,25	31.999,38
- do 12 miesięcy	3.118,41	5.416,80	13.662,25	31.999,38
- powyżej 12 miesięcy				
b) inne	36.133,33	20.400,33		
2. Wobec pozostałych jednostek	7.516.637,17	6.176.712,50	8.687.275,50	8.021.102,11
a) kredyty i pożyczki	1.388.523,20	1.373.541,25	962.937,53	1.065.379,11
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe	160.995,18	160.995,18	117.012,16	210.122,45
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4.770.473,58	3.545.341,23	6.700.263,30	5.975.926,85
- do 12 miesięcy	4.770.473,58	3.545.341,23	6.700.263,30	5.975.926,85
- powyżej 12 miesięcy				
e) zaliczki otrzymane na dostawy	325.501,62	460.204,05	154.752,97	95.354,37
f) zobowiązania wekslowe				
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	529.640,57	317.946,79	262.646,51	254.863,57
h) z tytułu wynagrodzeń	302.839,54	276.207,86	222.572,22	216.269,22
i) inne:	38.663,48	42.476,14	267.090,81	203.186,54
3. Fundusze specjalne				
IV. Rozliczenia międzyokresowe	478.592,83	469.745,56	371.149,65	343.302,38
1. Ujemna wartość firmy	451.592,83	442.745,56	352.149,65	343.302,38
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27.000,00	27.000,00	19.000,00	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	27.000,00	27.000,00	19.000,00	
Pasywa razem :	39.694.410,77	36.739.808,15	25.443.100,39	25.067.086,44

Solec Kujawski, dn. 11.05.2010 r.

Sporządziła: Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu - Główna Księgowa

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski				
Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.	za okres od 01-01-2009 r. do 31-03-2009 r.	za okres od 01-01-2009 r. do 31-12-2009 r.	za okres od 01-01-2010 r. do 31-03-2010 r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	20.889.952,70	2.536.929,92	16.124.369,63	4.961.446,41
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20.743.725,71	2.528.767,90	15.953.213,12	4.908.820,87
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	146.226,99	8.162,02	171.156,51	52.625,54
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	18.786.785,71	3.105.164,56	16.519.956,47	4.224.120,33
- jednostkom powiązanym				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.665.333,33	3.104.154,47	16.411.763,22	4.183.980,95
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	121.452,38	1.010,09	108.193,25	40.139,38
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	2.103.166,99	-568.234,64	-395.586,84	737.326,08
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	517.256,26	80.634,71	281.142,79	34.681,28
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	2.475.508,22	522.576,19	1.749.985,08	323.465,10
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-889.597,49	-1.171.445,54	-2.426.714,71	379.179,70
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	491.236,42	9.052,65	651.271,22	119.891,57
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	491.236,42	9.052,65	651.271,22	119.891,57
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	715.521,54	21.671,86	4.473.122,38	7.792,59
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4.233,36	15.100,00	628.395,52	2.258,14
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			578.471,81	
III. Inne koszty operacyjne	711.288,18	6.571,86	3.266.255,05	5.534,45
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-1.113.882,61	-1.184.064,75	-6.248.565,87	491.278,68
J. PRZYCHODY FINANSOWE	489.426,65	145.875,24	57.148,47	6,61
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
- od jednostek powiązanych				
II. Odsetki, w tym:	158.970,06	5.687,41	7.760,29	6,61
- od jednostek powiązanych	32.886,08			
III. Zysk ze zbycia aktywów finansowych				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	330.456,59	140.187,83	49.388,18	
K. KOSZTY FINANSOWE	533.452,02	96.371,66	8.660.308,51	289.282,38
I. Odsetki, w tym:	519.746,02	96.371,66	551.865,75	194.476,74
- dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji			48.381,45	
III. Aktualizacja wartości inwestycji			8.059.594,11	
IV. Inne	13.706,00		467,20	94.805,64
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-1.157.907,98	-1.134.561,17	-14.851.725,91	202.002,91
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)				
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L+M)	-1.157.907,98	-1.134.561,17	-14.851.725,91	202.002,91
O. PODATEK DOCHODOWY	-94.670,84		159.763,25	
I. Część bieżąca				
II. Część odroczone	-94.670,84		159.763,25	
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)				
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-1.063.237,14	-1.134.561,17	-15.011.489,16	202.002,91

Solec Kujawski, dn. 11.05.2010 r.

Sporządziła: Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu - Główna Księgowa

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu