

RAPORT KWARTALNY HYDRAPRES S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 r. DO 30 CZERWCA 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 30 czerwca 2010 r.	5
5. Rachunek zysków i strat za II kw. 2010 r.	8

Wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	II kw. 2010	2 kw. 2010 narastająco	II kw. 2009	2 kw. 2009 narastająco
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4.132.472,80	9.093.919,21	3.875.164,12	6.412.094,04
Zysk/strata ze sprzedaży	200.003,27	579.182,97	-391.749,70	-1.563.195,24
Zysk/strata na działalności operacyjnej	235.393,88	726.672,56	-421.372,29	-1.605.437,04
Zysk/strata z działalności gospodarczej	74.201,52	277.287,08	-576.622,46	-1.711.183,63
Zysk/strata brutto	74.201,52	277.287,08	-576.622,46	-1.711.183,63
Zysk/strata netto	74.201,52	277.287,08	-576.622,46	-1.711.183,63
Amortyzacja	298.684,82	601.455,61	356.097,93	710.145,83

Z bilansu	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009	31.12.2008
Aktywa trwałe	17.682.472,09	17.758.784,77	27.481.832,87	28.266.850,01
Aktywa obrotowe	6.453.647,22	7.684.315,62	10.185.311,07	11.347.294,04
Należności długoterminowe				
Należności krótkoterminowe	4.531.225,98	4.581.259,85	5.179.217,11	5.827.978,66
Inwestycje krótkoterminowe	353.834,12	945.195,58	1.303.461,89	2.813.899,40
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	353.834,12	945.195,58	146.680,57	1.657.118,08
Kapitał zakładowy	12.577.247,20	26.283.600,00	26.283.600,00	26.283.600,00
Kapitał własny	15.400.573,69	11.745.299,41	25.045.604,94	26.756.788,57
Zobowiązania długoterminowe	4.393.952,21	4.288.665,40	3.923.606,81	4.685.756,33
Zobowiązania krótkoterminowe	3.892.043,21	8.700.937,75	8.117.916,49	7.555.888,91

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

1. W II kwartale, po wdrożeniu programu restrukturyzacyjnego, Spółka, mimo zmniejszenia przychodów ze sprzedaży zanotowała większy zysk z działalności operacyjnej. W porównaniu z I kwartałem 2010 roku zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja (EBITDA) wzrósł o ponad 49 %.

Podstawowym działaniem restrukturyzacyjnym było, ze względu na niekorzystne tendencje obserwowane w otoczeniu gospodarczym, szczególnie w dziedzinie dóbr inwestycyjnych, ograniczenie działalności w zakresie budowy maszyn. Zarząd Hydrapres S.A. w początku 2010 roku rozpoczął negocjacje w sprawie przejęcia przez inną spółkę produkcji maszyn, która była nierentowna od początku 2009 roku z powodu ogólnoswiatowego kryzysu, który szczególnie ograniczył zapotrzebowanie na dobra inwestycyjne. W dniu 12 kwietnia 2010 roku Hydrapres S.A. wydzierżawił zakład budowy maszyn, jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółce HPS Service (raport nr 11/2010 z dnia 13.04.2010 r.) oraz w dniu 6 maja 2010 roku zawarł umowę zbycia posiadanych 300 udziałów w tej Spółce, które stanowiły 37,3 % udziału w kapitale zakładowym.

Zarząd ocenia, iż zbycie udziałów na rzecz PROMACK Sp. z o.o. z siedzibą w Zabrze, który winien zapewnić wsparcie merytoryczne, logistyczne i kapitałowe spółce HPS Service Sp. z o.o., daje rękojmię, że dzierżawa części przedsiębiorstwa (działu budowy maszyn) zaowocuje korzystną współpracą Hydrapres S.A. z HPS Service Sp. z o.o.

Zarząd uznaje, że wszystkie podjęte działania restrukturyzacyjne przyniosły zakładany efekt w postaci zwiększonych zysków.

2. W dniu 7 czerwca 2010 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował jednocześnie: obniżenie kapitału zakładowego na pokrycie strat bilansowych poprzez obniżenie wartości nominalnej wszystkich akcji do wartości 0,35 zł oraz podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji nowej serii J po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 0,35 zł o wartości 3.377.987,20 zł. Aktualnie kapitał zakładowy Hydrapres S.A. wynosi 12.577.247,20 i jest w całości opłacony. Dzięki objęciu przez ośmiu subskrybentów 9.651.392 akcje serii J o wartości nominalnej 3.377.987,20 zł istotnie zmniejszyły się zobowiązania. Wpłynęło to

korzystnie na bieżącą płynność finansową Spółki. Powyższe zdarzenia umożliwiają 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 w kolejnym kwartale 2010 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. Dzięki wydzierżawieniu działu budowy maszyn niekorzystne tendencje obserwowane w otoczeniu gospodarczym, szczególnie w dziedzinie dóbr inwestycyjnych, nie miały wpływu na bieżące wyniki finansowe Spółki. Dzięki separacji działu budowy maszyn pomimo spowolnienia gospodarczego Emitent uniknął ich niekorzystnego wpływu na swoje wyniki.

W konsekwencji wydzierżawienia działu budowy maszyn nastąpiło istotne ograniczenie kosztów działalności w Hydrapres przy jednoczesnym zapewnieniu regularnych przychodów z tytułu czynszu dzierżawnego w kwocie 111 tys. zł w drugim półroczu 2010 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 kolejnym kwartale 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 drugim kwartale nowe projekty dla nowo pozyskanych kontrahentów, w tym między innymi dla GEDIA Poland Sp. z o.o., a ponadto poszukiwała odbiorców w nowych segmentach rynku, które powinny zaowocować dalszym wzrostem sprzedaży już w drugim półroczu 2010 roku.

Solec Kujawski, dnia 16 sierpnia 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	30-06-2009	31-12-2009	30-06-2010
A. AKTYWA TRWAŁE	28.266.850,01	27.481.832,87	17.758.784,77	17.682.472,09
I. Wartości niematerialne i prawne	440.443,82	420.443,69	95.742,85	72.033,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2. Wartość firmy				
3. Inne wartości niematerialne i prawne	440.443,82	420.443,69	95.742,85	72.033,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19.421.535,42	18.704.904,41	17.547.936,83	17.495.344,00
1. Środki trwałe	19.063.611,35	18.627.603,63	17.444.762,03	17.454.237,99
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	12.255.295,79	12.086.127,03	11.895.642,04
c) urządzenia techniczne i maszyny	5.951.581,21	5.600.000,99	4.739.533,10	4.999.346,45
d) środki transportu	518.947,02	399.359,95	268.658,34	231.309,06
e) inne środki trwałe	161.146,12	143.638,90	121.135,56	98.632,44
2. Środki trwałe w budowie	357.924,07	77.300,78	103.174,80	41.106,01
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	8.059.604,11	10,00	
1. Nieruchomości				
2. Wartości niematerialne i prawne				
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8.107.990,11	8.059.604,11	10,00	
a) w jednostkach powiązanych	8.107.990,11	8.059.604,11	10,00	
- udziały lub akcje	8.005.385,35	7.956.999,35	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	10.185.311,07	7.684.315,62	6.453.647,22
I. Zapasy	2.680.414,73	3.640.964,84	2.092.170,88	1.536.382,83
1. Materiały	875.005,49	1.023.195,22	928.990,65	854.377,63
2. Półprodukty i produkty w toku	992.271,68	2.010.260,69	855.015,36	36.835,84
3. Produkty gotowe	612.224,98	385.673,79	174.275,86	513.365,60
4. Towary	28.011,88	145.053,44	117.467,53	78.563,40
5. Zaliczki na dostawy	172.900,70	76.781,70	16.421,48	53.240,36
II. Należności krótkoterminowe	5.827.978,66	5.179.217,11	4.581.259,85	4.531.225,98
1. Należności od jednostek powiązanych	975.966,72	1.128.300,64		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	975.966,72	1.128.300,64		
- do 12 miesięcy	975.966,72	1.128.300,64		
- powyżej 12 miesięcy				
b) inne				

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski				
Bilans - Aktywa	31-12-2008	30-06-2009	31-12-2009	30-06-2010
2. Należności od pozostałych jednostek	4.852.011,94	4.050.916,47	4.581.259,85	4.531.225,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4.813.734,91	3.824.377,77	4.507.762,59	4.470.944,15
- do 12 miesięcy	4.813.734,91	3.824.377,77	4.507.762,59	4.470.944,15
- powyżej 12 miesięcy				
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń		185.386,10	64.864,66	44.768,78
c) inne	38.277,03	41.152,60	8.632,60	15.513,05
d) dochodzone na drodze sądowej				
III. Inwestycje krótkoterminowe	2.813.899,40	1.303.461,89	945.195,58	353.834,12
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2.813.899,40	1.303.461,89	945.195,58	353.834,12
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	146.680,57	945.195,58	353.834,12
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.657.118,08	72.102,01	945.195,58	353.834,12
- inne środki pieniężne		74.578,56		
- inne aktywa pieniężne				
2. Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25.001,25	61.667,23	65.689,31	32.204,29
Aktywa razem :	39.614.144,05	37.667.143,94	25.443.100,39	24.136.119,31

Solec Kujawski, dn. 16.08.2010 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	30-06-2009	31-12-2009	30-06-2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26.756.788,57	25.045.604,94	11.745.299,41	15.400.573,69
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	26.283.600,00	26.283.600,00	26.283.600,00	12.577.247,20
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				742.826,83
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-266.786,87	-1.330.024,01	-1.330.024,01	
VIII. Zysk (strata) netto	-1.063.237,14	-1.711.183,63	-15.011.489,16	277.287,08
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego				
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	12.857.355,48	12.621.539,00	13.697.800,98	8.735.545,62
I. Rezerwa na zobowiązania	137.117,41	137.117,41	337.048,18	115.095,09
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	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe			221.953,09	
II. Zobowiązania długoterminowe	4.685.756,33	3.923.606,81	4.288.665,40	4.393.952,21
1. Wobec jednostek powiązanych				
2. Wobec pozostałych jednostek	4.685.756,33	3.923.606,81	4.288.665,40	4.393.952,21
a) kredyty i pożyczki	4.039.200,00	3.366.200,00	4.015.754,73	3.895.754,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe	395.984,37	306.834,85	231.321,33	456.608,14
d) inne	250.571,96	250.571,96	41.589,34	41.589,34
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7.555.888,91	8.117.916,49	8.700.937,75	3.892.043,21
1. Wobec jednostek powiązanych	39.251,74	34.386,41	13.662,25	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3.118,41	13.986,08	13.662,25	
- do 12 miesięcy	3.118,41	13.986,08	13.662,25	
- powyżej 12 miesięcy				
b) inne	36.133,33	20.400,33		
2. Wobec pozostałych jednostek	7.516.637,17	8.083.530,08	8.687.275,50	3.892.043,21
a) kredyty i pożyczki	1.388.523,20	1.884.910,22	962.937,53	387.446,94
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c) inne zobowiązania finansowe	160.995,18	167.698,42	117.012,16	145.672,04
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4.770.473,58	4.956.213,52	6.700.263,30	2.832.741,78
- do 12 miesięcy	4.770.473,58	4.956.213,52	6.700.263,30	2.832.741,78
- powyżej 12 miesięcy				
e) zaliczki otrzymane na dostawy	325.501,62	444.546,60	154.752,97	20.357,26
f) zobowiązania wekslowe				
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	529.640,57	290.928,19	262.646,51	198.877,28
h) z tytułu wynagrodzeń	302.839,54	293.637,60	222.572,22	158.942,18
i) inne:	38.663,48	45.595,53	267.090,81	148.005,73
3. Fundusze specjalne				
IV. Rozliczenia międzyokresowe	478.592,83	442.898,29	371.149,65	334.455,11
1. Ujemna wartość firmy	451.592,83	433.898,29	352.149,65	334.455,11
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27.000,00	9.000,00	19.000,00	
- długoterminowe				
- krótkoterminowe	27.000,00	9.000,00	19.000,00	
Pasywa razem :	39.614.144,05	37.667.143,94	25.443.100,39	24.136.119,31

Solec Kujawski, dn. 16.08.2010 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 30-06-2009 r.	za okres od 01-01-2009 r. do 31-12-2009 r.	za okres od 01-01-2010 r. do 30-06-2010 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20.889.952,70	6.412.094,04	16.124.369,63	9.093.919,21
- w tym od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20.743.725,71	6.300.179,32	15.953.213,12	8.913.064,63
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	146.226,99	111.914,72	171.156,51	180.854,58
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18.786.785,71	6.820.878,78	16.519.956,47	7.779.525,93
- w tym jednostkom powiązanych				
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	18.665.333,33	6.766.635,90	16.411.763,22	7.648.943,03
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	121.452,38	54.242,88	108.193,25	130.582,90
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (A - B)	2.103.166,99	-408.784,74	-395.586,84	1.314.393,28
D. Koszty sprzedaży	517.256,26	177.781,92	281.142,79	90.434,39
E. Koszty ogólnego zarządu	2.475.508,22	976.628,58	1.749.985,08	644.775,92
F. Zysk (strata) na sprzedaży (C - D - E)	-889.597,49	-1.563.195,24	-2.426.714,71	579.182,97
G. Pozostałe przychody operacyjne	491.236,42	25.856,09	651.271,22	196.880,60
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje				
III. Inne przychody operacyjne	491.236,42	25.856,09	651.271,22	196.880,60
H. Pozostałe koszty operacyjne	715.521,54	68.097,89	4.473.122,38	49.391,01
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4.233,36	31.520,53	628.395,52	2.258,14
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			578.471,81	
III. Inne koszty operacyjne	711.288,18	36.577,36	3.266.255,05	47.132,87
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej (F + G - H)	-1.113.882,61	-1.605.437,04	-6.248.565,87	726.672,56
J. Przychody finansowe	489.426,65	160.198,80	57.148,47	9.813,93
I. Dywidendy i udziały w zyskach				
- w tym od jednostek powiązanych				
II. Odsetki	158.970,06	6.880,55	7.760,29	110,25
- w tym od jednostek powiązanych	32.886,08			
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	330.456,59	153.318,25	49.388,18	9.703,68
K. Koszty finansowe	533.452,02	265.945,39	8.660.308,51	459.199,41
I. Odsetki	519.746,02	217.563,94	551.865,75	328.009,70
- w tym dla jednostek powiązanych				
II. Strata ze zbycia inwestycji		48.381,45	48.381,45	
III. Aktualizacja wartości inwestycji			8.059.594,11	
IV. Inne	13.706,00		467,20	131.189,71
L. Zysk (strata) na działalności gospodarczej (I + J - K)	-1.157.907,98	-1.711.183,63	-14.851.725,91	277.287,08
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I. - M.II.)				
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
N. Zysk (strata) brutto (L +/- M)	-1.157.907,98	-1.711.183,63	-14.851.725,91	277.287,08
O. Podatek dochodowy	-94.670,84		159.763,25	
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R. Zysk (strata) netto (N - O - P)	-1.063.237,14	-1.711.183,63	-15.011.489,16	277.287,08

Solec Kujawski, dn. 16.08.2010 r.

Sporządziła: Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu - Główna Księgowa

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu