



HYDRAPRES[®]
SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Haska 7, 86-050 Solec Kujawski | Poland
tel. +48 52 323 92 00 | fax. +48 52 323 92 01
biuro@hydrapres.pl | WWW.HYDRAPRES.PL

Sprawozdanie Zarządu

Hydrapres S.A.

z siedzibą w Solcu Kujawskim

z działalności Spółki za okres

od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

I. Dane podstawowe Spółki

Firma Spółki: Hydrapres Spółka Akcyjna,
Adres Spółki: 86-050 Solec Kujawski, ulica Haska 7,
Telefon: (052) 323 92 00,
Fax: (052) 323 92 01,
REGON: 092560204,
NIP: 953-23-71-196
E-mail: biuro@hydrapres.pl
Strona internetowa: www.hydrapres.pl

Zarząd

Skład Zarządu Hydrapres S.A. na dzień 01.01.2013 roku przedstawiał się następująco:

1. Zbigniew Kuliński – Prezes Zarządu,
2. Anna Zwierzchowska – Członek Zarządu Dyrektor ds. finansowych,
3. Piotr Ciarka – Członek Zarządu – Dyrektor ds. produkcji.

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Zarządu nie zmienił się w porównaniu z początkiem okresu.

Mandaty członków Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 . Walne Zgromadzenia zatwierdzające sprawozdania finansowe, zgodnie z art. 395 § 1 KSH, powinny odbyć się do dnia 30 czerwca następnego roku.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. na dzień 01.01.2013 r. przedstawiał się następująco:

1. Michał Rogatko - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Włodzimierz Wycisk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Anna Kulińska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Komarczewski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Leszek Żarnowski - Członek Rady Nadzorczej.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie zmienił się.

Mandaty członków Rady Nadzorczej aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014. Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdania finansowe za 2014 rok, zgodnie z art. 395 § 1 KSH, powinno odbyć się do dnia 30 czerwca 2015 roku.

II. Informacje o działalności i istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Spółki.

Spółka prowadziła działalność w dwóch obszarach:

- produkcja elementów tłoczonych ze stali i aluminium (dział tłoczni).
- projektowanie i wykonawstwo narzędzi do tłoczenia metali.

Działalność działu tłoczni koncentrowała się na obróbce plastycznej metali polegającej na produkcji tłoczonych elementów stalowych przy pomocy pras mechanicznych i

hydraulicznych. Detale wykonywane są z blach stalowych i aluminiowych różnych gatunków, grubości od 0,5 do 6 mm, i są wykorzystywane w produkcji komponentów dla przemysłu motoryzacyjnego (amortyzatorów, tłumików, pasów bezpieczeństwa, poduszek powietrznych i innych).

Podstawowym segmentem przemysłu do którego jest dostarczane większość produkcji to sektor motoryzacyjny (automotive). Spółka w pełni spełnia wysokie wymagania jakościowe i terminowe w zakresie dostaw. Hydrapres posiada certyfikaty jakości, uznawane przez przemysł motoryzacyjny – zgodny z normami określonymi przez ISO/TS 16949 na proces produkcji detali tłoczonych z blachy.

O stabilność procesów dbają Pełnomocnik ds. Zarządzania Systemem Jakości oraz pracownicy Działu Kontroli Jakości wykorzystując między innymi urządzenia pomiarowe 3D wraz z oprogramowaniem wspomagającym proces SPC.

Wytłoczone detale mogą być poddawane obróbce galwanicznej lub malowaniu albo też podlegają prostemu montażowi z wykorzystaniem zgrzewarek.

Na działalność, a zwłaszcza wynik finansowy działu tłoczni w 2013 roku wpływ miały przede wszystkim utrzymujące się na mniej więcej stałym poziomie zamówienia od kontrahentów współpracujących wcześniej z Hydrapres oraz pozyskanie nowych klientów, co pozwoliło zwiększyć poziom przychodów z tej dziedziny działalności porównywalny do tego z 2012 roku. W porównaniu z 2012 rokiem marża brutto na sprzedaży w 2013 roku spadła z 14 % do ok. 10 %. Spowodowane było to głównie wyższymi kosztami operacyjnymi związanymi z wdrażaniem do produkcji nowych wyrobów.

III. Informacje o przewidywanym rozwoju Spółki.

Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa

Do podstawowych czynników wewnętrznych mających wpływ na rozwój Spółki należy zaliczyć:

- ugruntowanie pozycji dużego dostawcy dla grup producentów akcesoriów motoryzacyjnych (między innymi grup Tenneco, TRW, producent podzespołów dla przemysłu motoryzacyjnego),
- pozyskanie zleceń od nowych odbiorców z branży motoryzacyjnej.

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi wywierającym wpływ na działalność Spółki i jej rozwój jest sytuacja gospodarcza, w szczególności sytuacja na rynku samochodowym.

Innym ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Spółki jest kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności złotego do euro. Spółka eksportuje do strefy euro lub dokonuje sprzedaży na rynku krajowym w euro lub w cenach denominowanych w euro ponad 80 % wyrobów.

IV. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju technicznego.

W ciągu 2013 roku wdrożono nowe prototypowe rozwiązania własnych konstrukcji narzędzi do obróbki plastycznej metali, w szczególności dla nowowdrażanych projektów produkcyjnych.

V. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku 2013 przychody Spółki wyniosły 29.106,1 tys. zł i były wyższe o 5,4 % w porównaniu z 2012 rokiem.

Największy wpływ na zwiększenie wielkości sprzedaży z działalności tłoczni miało pozyskanie nowych klientów z branży motoryzacyjnej pomimo nieustabilizowanej sytuacji gospodarczej w tej branży.

Zintensyfikowane działania działu handlowego w celu pozyskania nowych klientów i utrzymania wielkości sprzedaży do dotychczasowych spowodowały zwiększone wydatki na te cele. Koszty sprzedaży wzrosły z poziomu ok. 178 tys. zł do kwoty ok. 320 tys. zł

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2013 roku kwotę 1.657,2 tys. zł i były niższe niż w 2012 roku o 7 %. Zarząd ograniczając koszty ogólnego zarządu dostosował ich poziom do aktualnej sytuacji finansowej Spółki.

Działalność operacyjna przyniosła w 2013 roku zysk w wysokości 964,3 tys. zł.

Zysk brutto w 2013 roku wyniósł 565,0 tys. zł, a zysk netto 576,6 tys. zł. Wykazany odroczony podatek dochodowy w kwocie 11,5 tys. zł związany jest ze zmianami stanu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

W poniższej tabeli zaprezentowano wyniki działalności operacyjnej Spółki.

Wyszczególnienie	2012	2013
1. Przychody netto ze sprzedaży	27.615,3	29.106,1
2. Koszty wytworzenia	23.741,6	26.284,6
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3.873,8	2.821,6
4. Koszty sprzedaży	177,7	318,2
5. Koszty zarządu	1.781,8	1.657,2
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	1.914,2	846,2
7. Amortyzacja	1.054,9	1.024,9
8. EBITDA	3.035,8	1.989,1

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową Spółki

Ocena rentowności

Analiza rentowności została dokonana w oparciu o niżej zdefiniowane wskaźniki:

- marża zysku na sprzedaży – stosunek zysku na sprzedaży do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności podstawowej działalności Spółki.
- marża zysku operacyjnego – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności działalności operacyjnej

Spółki.

- rentowność sprzedaży brutto – stosunek zysku przed opodatkowaniem do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik służy do oceny efektywności działalności Spółki z uwzględnieniem wyniku osiągniętego na operacjach finansowych oraz salda strat i zysków nadzwyczajnych.
- rentowność sprzedaży netto – stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik służy do oceny efektywności całej działalności prowadzonej przez Spółkę.
- stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniej wartości kapitałów własnych bez zysku roku bieżącego. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą złotówkę kapitałów własnych zaangażowanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty.
- stopa zwrotu z aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniej wartości aktywów. Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto wypracowuje Spółka w przeliczeniu na każdą złotówkę aktywów posiadanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty.

Wskaźniki rentowności	2012	2013
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	1.914,2	846,2
Marża zysku na sprzedaży	6,9%	2,9%
Zysk operacyjny (tys. zł)	1.980,9	964,3
Marża zysku operacyjnego	7,2%	3,3%
Zysk brutto (tys. zł)	1.600,5	565,0
Rentowność sprzedaży brutto	5,8%	1,9%
Zysk netto (tys. zł)	1.589,6	576,6
Rentowność sprzedaży netto	5,8%	2,0%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	9,1%	3,2%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	5,6%	2,0%

Powyższe wskaźniki wskazują na ustabilizowaną sytuację Spółki w obszarze rentowności sprzedaży i w zakresie wykorzystania zasobów. Wielkości wskaźników w ocenie Zarządu właściwie oddają dobrą kondycję finansową przedsiębiorstwa.

Analiza płynności i zadłużenia

Oceny płynności i zadłużenia dokonano w oparciu o wskaźniki:

- płynność bieżąca – stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o rozliczenia międzyokresowe kosztów do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Spółki do obsługi krótkoterminowych zobowiązań z majątku obrotowego.
- płynność szybka – stosunek sumy inwestycji krótkoterminowych i należności krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Spółki do obsługi krótkoterminowych zobowiązań w krótkim czasie za pomocą aktywów o wysokim stopniu płynności.
- wskaźnik zadłużenia ogółem – stosunek zobowiązań ogółem do sumy bilansowej. Wskaźnik ten obrazuje udział zewnętrznych źródeł w finansowaniu działalności Spółki.

- wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego – stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych
- wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego – stosunek zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego
- wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego – stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego

Wskaźniki płynności i zadłużenia	2012	2013
Płynność bieżąca	1,63	1,29
Płynność szybka	0,99	0,95
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,32	0,36
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,49	0,58
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,36	0,46
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,12	0,12

Wskaźniki płynności finansowej oraz zadłużenia wskazują na ustabilizowaną sytuację finansową Spółki w okresie lat 2012 – 2013, a wielkości wskaźników kształtują się w zakresach zalecanych dla przedsiębiorstw z branż produkcyjnych.

Analiza bilansu

Struktura aktywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Majątek trwały	16.933,6	18.878,2	61,0%	63,3%
Majątek obrotowy	10.809,6	10.924,3	39,0%	36,7%
Suma aktywów	27.743,3	29.802,5	100,0%	100,0%

Struktura pasywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013
Kapitał własny	18.124,0	18.341,3	65,3%	61,5%
Rezerwy	689,0	679,7	2,5%	2,3%
Zobowiązania długoterminowe	2.216,5	2.222,3	8,0%	7,5%
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	6.591,3	8.461,0	23,8%	28,4%
Rozliczenia międzyokresowe	122,4	98,2	0,4%	0,3%
Suma pasywów	27.743,3	29.802,5	100,0%	100,0%

Bilans Spółki zamknął się w 2013 roku sumą 29.802,5 tys. zł, wyższą o ponad 7 % w stosunku do 2012 roku. Wzrost sumy bilansowej wynikał przede wszystkim z faktu ponoszonych nakładów inwestycyjnych. Wartość majątku trwałego w 2013 roku wzrosła o ponad 10 % do kwoty 18.558,2 tys. zł, natomiast aktywa obrotowe pozostały na

niezmienionym poziomie. W aktywach dominował na koniec 2013 roku majątek trwały, który stanowił ponad 62 % całości. Aktualna struktura aktywów zdaniem Zarządu jest odpowiednia dla prowadzonej w zakresie tłocznictwa działalności Spółki i poniesionych nakładach inwestycyjnych.

Kapitał własny wzrósł o 1,2 % w stosunku do końca 2012 roku do kwoty 18.341,3 tys. zł. Na tą wielkość złożyło się zwiększenie o wypracowany zysk netto w kwocie 576,6 tys. zł oraz zmniejszenie w wyniku wypłaty dywidendy z zysku 2012 roku w kwocie 359,4 tys. zł.

Na koniec 2013 roku zobowiązania wzrosły o 28,6 % głównie w wyniku wydatków związanych z nakładami inwestycyjnymi. W opinii Zarządu ich struktura odpowiada strukturze aktywów. Pokrycie w blisko 110 % majątku trwałego kapitałem stałym jest w pełni wystarczające.

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej

Spółka Hydrapres wypracowała w 2013 roku zysk netto w kwocie 576,6 tys. zł. Przychody w tym roku wyniosły 29.106,1 tys. zł. i były wyższe o 1.490,8 tys. zł w porównaniu z 2012 rokiem. Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim z uzyskanych nowych kontraktów, przede wszystkim od przedsiębiorstw z grupy kapitałowej Johnson Controls. Wiązało się to jednak z poniesieniem istotnych kosztów związanych z wdrożeniem do produkcji nowych wyrobów.

Pomimo wzrostu przychodów zysk z działalności operacyjnej był niższy niż w 2012 roku. Marża zysku operacyjnego wyniosła 3,3 %.

Wypracowane wolne środki finansowe Spółka angażuje głównie w odnowienie parku maszynowego.

W opinii Zarządu aktualna sytuacja finansowa Spółki pomimo słabszych wyników finansowych jest stabilna.

VI. Pozostałe informacje.

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko uzależnienia od dostawców

Hydrapres S.A. w 2013 r. nie był uzależniony od żadnego podmiotu w zakresie dostaw materiałów, usług i towarów. Najbardziej strategiczny dla Spółki materiał to stal walcowana – rynek dostawców i cen stali jest nieustannie monitorowany. Spółka utrzymuje stałe kontakty handlowe z blisko dziesięcioma dostawcami tego surowca. W przypadku wystąpienia zagrożeń ze strony jednego z nich, Spółka jest przygotowana do zintensyfikowania współpracy z innymi.

Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy

Spółka posiada grupę trzech odbiorców do której jest realizowane blisko dwie trzecie sprzedaży. W ocenie Zarządu firma nie jest uzależniona od jednego odbiorcy również ze względu na fakt dostaw do tych głównych odbiorców różnych asortymentów wyrobów.

Ryzyko konkurencji

Spółka stara się utrzymywać przewagę konkurencyjną w dziedzinie tłocznictwa poprzez specjalizowanie się w realizowanym typie produkcji (Hydrapres posiada duże doświadczenie w konstrukcji i stosowaniu narzędzi postępowych), a także optymalizowanie procesów

(minimalizacja kosztów przekłada się na bardziej atrakcyjne oferty i tym samym na wzrost konkurencyjności na rynku).

Ryzyko zmian technologicznych

Istnieje ryzyko, że w branżach, w których działa Spółka, pojawią się nowe technologie, dające znaczną przewagę konkurencyjną podmiotom, które te technologie wdrażają. Spółka stale monitoruje aktualne tendencje rynkowe. W przypadku dużych zmian w stosowanych technologiach, są i będą podejmowane starania jak najszybszego przeprowadzenia stosownych inwestycji (zawsze poprzedzonych analizą biznesowej opłacalności).

Ryzyko fluktuacji kadr

Jednym z dużych zagrożeń jest groźba utraty najwartościowszej kadry pomimo występującego na rynku bezrobocia. W celu minimalizacji tego ryzyka, Spółka prowadzi aktywną politykę motywacyjną skierowaną na utrzymanie kluczowych pracowników. Stale monitorowany jest rynek pracy, aby zachować elastyczność w sytuacjach awaryjnych. Utrzymywane są kontakty ze średnimi szkołami technicznymi, których absolwenci mogą być wartościowym nabytkiem dla Spółki.

Ryzyko kursowe

Sprzedaż tłoczni rozliczana jest w cenach denominowanych w euro lub bezpośrednio rozliczany w euro, co rodzi ryzyko zmian przychodów liczonych w złotych w przypadku wahań kursów walutowych. Spółka realizuje ponad 80 % sprzedaży wyrobów w euro lub po cenach denominowanych w euro. Ryzyko minimalizowane jest dzięki temu, że strategiczny surowiec (wyroby hutnicze), stanowiący ok. 50 % kosztów wytworzenia wyrobów tłoczni, kupowany jest także w cenach denominowanych w euro. Zatem wahania kursów w tym zakresie są neutralne dla marży osiągananej na produkcji. Ponadto od miesiąca lutego 2012 roku Spółka zmieniła walutę rozliczeniową kredytu inwestycyjnego z PLN na EUR. Dzięki temu również zostało wyeliminowane ryzyko kursowe dla spłaty rat kapitałowych i odsetek tego kredytu w stosunku do waluty uzyskiwanych przychodów z podstawowej działalności produkcyjnej.

Ryzyko makroekonomiczne

Rozwój i kondycja finansowa Spółki skorelowane są ogólną sytuacją gospodarczą kraju i świata. Na wyniki finansowe Spółki wpływają przede wszystkim tempo wzrostu PKB oraz oczekiwania konsumenckie (sektor motoryzacyjny i AGD).

Istnieje ryzyko, że okres stagnacji utrzyma się w dłuższym okresie czasu powodując brak wzrostu poziomu konsumpcji co może wpłynąć niekorzystnie na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

2. Główne źródła dostaw

Podstawowe dostawy realizowane są od firm, działających na wysoce konkurencyjnym rynku i żaden z tych dostawców nie jest dla Hydrapresu dostawcą strategicznym (zakupy materiałów, olejów, narzędzi itp.).

Ważne dla Tłoczni są dostawy blachy stalowej o najwyższej jakości, zgodnej ze specyfikacją wymaganą dla produkcji danego detalu. Hydrapres kupuje stal o szerokości od 50 do 750 mm i grubości od 0,5 do 6 mm. Wraz z dostarczaną stalą wymagane są certyfikaty jakości, potwierdzające jej skład chemiczny, parametry techniczne i wymiary. W dziedzinie budowy maszyn, urządzeń i narzędzi dostawcy są wybierane na podstawie przeprowadzanych indywidualnych negocjacji dla poszczególnych grup wyrobów.

P.L. 

Firmy, w których głównie zaopatruje się Spółka to:

- ThyssenKrupp Stal Serwis Polska Sp. z o.o.,
- Gedia Poland Sp. z o.o.
- Hydrapres MT Sp. z o.o.,
- Ruukki Polska Sp. z o.o.

W pozostałych dziedzinach źródła dostaw są rozproszone i żaden dostawca nie posiada dominującej pozycji.

3. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej

Znaczące umowy z odbiorcami

Spółka realizuje dostawy wyrobów tłoczni na podstawie długoterminowych zamówień. W przypadku dostaw narzędzi oraz maszyn i urządzeń realizowane są one na podstawie indywidualnych umów. W 2013 roku Spółka nie zawarła żadnej umowy o wartości przekraczającej 1.500 tys. zł.

Znaczące umowy z dostawcami

Spółka nie zawarła znaczących umów z dostawcami.

Umowy ubezpieczenia

Spółka jest stroną umów ubezpieczeniowych:

- ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej na kwotę 700 tys. EUR,
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych – zakres pełny, obejmujący:
 - halę produkcyjną w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 8.000 tys. zł,
 - hale produkcyjne z zapleczem biurowym Zakładu Budowy Maszyn w Białych Błotach przy ul. Azalowej 23, suma ubezpieczenia 3.000 tys. zł,
 - stację transformatorową w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 300 tys. zł,
 - budynek biurowy w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 3.500 tys. zł,
 - środki trwałe: maszyny, urządzenia aparaty ogólnego zastosowania, urządzenia techniczne, narzędzia, ruchomości i wyposażenie, miejsce Białe Błota ul. Azalowa 23 oraz Solec Kujawski ul. Haska 7, suma ubezpieczenia 6.108 tys. zł,
 - materiały i wyroby gotowe oraz materiały przekazane do przerobu, suma ubezpieczenia 2.500 tys. zł.

Inne umowy

Spółka dzierżawi od Gminy Solec Kujawski działkę nr 1015/6 o powierzchni 19.392 m² w okresie do 31 maja 2016 roku, położoną na terenie Parku Przemysłowego. Warunki umowy przewidywały konieczność wybudowania obiektu produkcyjnego do 31 grudnia 2006 roku oraz zatrudnienie w nim 19 osób z terenu gminy Solec Kujawski.

Spółka spełniła wszystkie warunki i korzysta z ulg przysługujących przedsiębiorstwom inwestującym na terenie parku Przemysłowego w postaci zwolnienia z opłat za dzierżawę gruntu w całym okresie dzierżawy oraz ulgi w podatku od nieruchomości w wysokości 50 % jego wartości w okresie do końca 2011 roku.

W 2013 roku powyższa działka nr 1015/6 została podzielona na dwie części. Zgodnie z warunkami umowy dzierżawy Spółka dokonała wykupu w 2013 roku części gruntu tj. działki 1015/21 o powierzchni 0,6889 ha za cenę netto 700 tys. zł oraz uzyskała zwrot części ceny zakupu gruntu w wysokości 350 tys. zł. Spółka kupiła działkę zabudowaną halą produkcyjną.

Druka działka 1015/22 o powierzchni 1,2503 ha jest dzierżawiona na dotychczasowych warunkach.

4. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka posiadała 49 % udział w kapitale zakładowym Heilbronn Pressen GmbH w upadłości z siedzibą w Heilbronn (Niemcy). W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadziła transakcji z tym podmiotem.

Od 7 marca 2012 roku Hydrapres posiada 88,6 % udział w kapitale zakładowym Hydrapres MT.

W okresie sprawozdawczym Hydrapres przeprowadził transakcje z tym podmiotem o łącznej wartości 4.411,1 tys. zł. Podstawą współpracy była zawarta pomiędzy Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o., ramowa umowa o współpracy w zakresie dotyczącym konstrukcji i wykonawstwa narzędzi do obróbki plastycznej metali, projektowania i wykonywania pras hydraulicznych, pras mechanicznych, linii technologicznych oraz napraw i remontów w/w urządzeń.

5. Pożyczki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki ani nie korzystała z udzielonych jej pożyczek. Hydrapres S.A. posiada wymagalne należności z tytułu udzielonych w 2008 roku czterech pożyczek spółce Heilbronn Pressen GmbH. W związku z ogłoszoną upadłością tej spółki w 2009 roku, wierzytelności wynikające z udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 270 tys. Euro Spółka uznała za stracone i ich wartość w tym samym roku odpisała.

6. Informacja o zaciągniętych kredytach, udzielonych pożyczkach, poręczeniach i gwarancjach

Kredyty bankowe

Spółka na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności była stroną poniższych umów kredytowych:

- a) W dniu 22 marca 2011 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o kredyt na refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez PKO BP S.A. w kwocie 3.935.800 zł. Udzielony kredyt jest spłacany w okresach miesięcznych do dnia 21 marca 2016 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu była ustanowiona na nieruchomościach będących własnością Spółki zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3 hipoteka łączna do kwoty 4.329,38 tys. zł, zastaw rejestrowy na majątku trwałym (maszynach i urządzeniach) do wysokości 5.903,7 tys. zł i zastaw rejestrowy na zapasach do wysokości 5.903,7 tys. zł. Dokonano również cesji praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących w/w majątku. W dniu 6 lutego 2012 roku został podpisany aneks do w/w umowy zmieniający walutę rozliczeniową z PLN na EUR. Saldo zadłużenia na ten dzień wynosiło 851.589,60 EUR. Okres kredytowania nie zmienił się. Zabezpieczenie spłaty kredytu ustanowiono na nieruchomościach zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3 hipoteka łączna do kwoty 1.277,4 tys. EUR, zastaw rejestrowy na majątku trwałym (maszynach i urządzeniach) do wysokości 1.277,4 tys. EUR i zastaw rejestrowy na zapasach do wysokości 1.277,4 tys. EUR. Dokonano również cesji praw z polis ubezpieczeniowych dotyczących w/w majątku. W związku z wniesieniem do spółki zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o., zorganizowanej części

P.c
of
lu

przedsiębiorstwa związanej z budową maszyn, a której częścią były nieruchomości opisane wyżej, Hydrapres MT Sp. z o.o. ustanowiła hipotekę łączną na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. do tej samej wysokości. Na dzień 31 grudnia 2013 roku saldo zadłużenia z tytułu kredytu inwestycyjnego wynosiło 521,7 tys. EUR. W dniu 9 kwietnia 2014 roku podpisano aneks do tej umowy zmieniający zabezpieczenie na hipotekę umowną do kwoty 10.425 tys. zł na stanowiącej własność Spółki nieruchomości położonej w Solcu Kujawski przy ul. Haskiej 7 objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Tym samym wygasło poręczenie Hydrapres MT Sp. z o.o. udzielone w formie hipotek umownych łącznych ustanowionych na nieruchomościach położonych w Białych Błotach przy ul. Azalowej 23 zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3.

- b) Spółka korzystała również z kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym na podstawie umowy zawartej z ING Bankiem Śląskim S.A. w dniu 29 kwietnia 2011 roku do kwoty 1.000 tys. zł. W dniu 24 kwietnia 2013 roku, podpisano aneks do umowy o kredyt złotowy w rachunku bankowym przedłużający okres wykorzystywania tego kredytu do dnia 25 kwietnia 2014 roku oraz podwyższono poziom maksymalnego zadłużenia do kwoty 1.500 tys. zł. Jednocześnie została podwyższona kwota ustanowionej przez Hydrapres MT Sp. z o.o. hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3 do kwoty 2.250 tys. zł. Kolejno w dniu 16 grudnia 2013 roku podwyższono limit wykorzystywanego kredytu do kwoty 1.950 tys. zł w okresie do dnia 15 marca 2014 roku. Na dzień bilansowy saldo zadłużenia wynosiło kwotę 1.845 tys. zł.
- c) W dniu 27 marca 2014 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę Wieloproduktową. W ramach tej umowy Spółka dysponuje limitem kredytowym w maksymalnej wysokości 4.500 tys. zł, w tym sublimitami kredytowymi w formie kredytu obrotowego do wysokości 2.000 tys. zł, w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 1 roku do kwoty 2.500 tys. zł oraz w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 60 miesięcy do kwoty 1.000 tys. zł. Jednocześnie wygasła umowa kredytu odnawialnego z 29 kwietnia 2011 roku. Zabezpieczeniem jest ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 10 425 tys. zł na stanowiącej własność Spółki nieruchomości położonej w Solcu Kujawski przy ul. Haskiej 7 objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej jednocześnie zabezpieczająca spłatę kredytu inwestycyjnego.

Poręczenia

Spółka Hydrapres MT Sp. z o.o. (spółka zależna) udzieliła poręczenia spłaty kredytu inwestycyjnego i kredytu odnawialnego w formie ustanowionych hipotek na nieruchomościach położonych w Białych Błotach przy ul. Azalowej 23 zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3 na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. do wysokości 1 277,4 tys. EUR oraz do kwoty 2 250 tys. zł. Miało to związek z wniesieniem przez Hydrapres S.A. do tej spółki zależnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z budową maszyn, a której częścią były nieruchomości opisane wyżej. Powyższe poręczenie wygasło w miesiącu marcu 2014 roku w związku z ustanowieniem nowych zabezpieczeń dla uzyskanych kredytów przez Hydrapres S.A.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie jest stroną umów poręczenia.

Gwarancje

P.2


Według stanu na dzień 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie korzysta z gwarancji bankowych bądź gwarancji udzielonych przez inne podmioty.

Pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie jest stroną żadnej umowy pożyczki.

7. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2013 rok

Do podstawowych czynników mających wpływ na wyniki Spółki w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- stagnacja gospodarcza i związane z tym wyłącznie utrzymanie wolumenu produkcji tłoczniowej dla dotychczasowych odbiorców z sektora motoryzacyjnego – wpłynął na mniejsze niż planowane wielkość przychodów oraz rentowność z projektów kontynuowanych,
- pozyskanie nowych klientów, które skutkowało zwiększeniem wielkości całkowitych przychodów jednak przy zwiększonych kosztach związanych w wdrażaniem nowych projektów.

8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W 2013 roku nie zmieniono w sposób istotny zarządzania głównym procesem w Spółce - produkcją wyrobów tłoczonych. Ciągłemu doskonaleniu podlegały procedury jakościowe wypracowane m.in. podczas audytów zewnętrznych i konsultacji z pracownikami, a zbudowane kanały komunikacji kierownictwo – pracownicy pozwalały na podwyższanie kultury jakościowej. Działania te skutkowały lepszymi wynikami audytów zewnętrznych zwiększając konkurencyjność Spółki na tle innych dostawców automotive.

9. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku członkom Zarządu wypłacono z tytułu pełnionych funkcji wynagrodzenie brutto w kwocie 319.013,97 zł.

W Spółce nie wystąpiły wynagrodzenia wypłacone członkom zarządu z zysku.

W 2013 roku wypłacono wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej w kwocie 232.521,00 zł.

10. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W 2013 roku Spółka wypłaciła wynagrodzenie autoryzowanemu doradcy Kancelarii Radców Prawnych i Adwokatów Nowakowski i Wspólnicy oraz po połączeniu tych kancelarii Kancelarii Ostrowski i Wspólnicy sp.k. w łącznej kwocie 14.250,00 zł z tytułu pełnienia funkcji autoryzowanego doradcy.

11. Zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz spółki, jednostek od niej zależnych i stowarzyszonych, udzielone osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich osobom bliskim.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności w 2013 roku nie występowały niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządu, Członków Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

12. Akcje Hydrapres S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania.

Imię i nazwisko	Rodzaj akcji lub udziałów	Liczba akcji lub udziałów	Wartość nominalna posiadanych akcji lub udziałów (zł)
Zbigniew Kuliński	Hydrapres S.A.	135.597	47.458,95
Michał Rogatko	Hydrapres S.A.	24.212	8.474,20
Dariusz Komarczewski	Hydrapres S.A.	24.212	8.474,20

13. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia sprawozdania.

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale zakładowym i w głosach na WZ
Krzysztof Jędrzejewski	17.155.724	47,74%
SAZAM IX FIZ Aktywów Niepublicznych zarządzany przez SKARBIEC TFI S.A.	6.623.665	18,43%
STI S.A.	4.950.000	13,78%
Pozostali	7.205.603	20,05%
Razem	35.934.992	100,00%

14. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Zarząd Spółki nie jest w posiadaniu informacji o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

15. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Spółki, mających istotny wpływ na jego działalność.

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiadała 49 % udział w kapitale zakładowym Heilbronn Pressen GmbH w upadłości z siedzibą w Heilbronn (Niemcy). W okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadziła transakcji z tym podmiotem.

Na dzień 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności Hydrapres S.A. jest udziałowcem Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Białych Błotach. Kapitał zakładowy spółki wynosi 4.411.000 zł. Hydrapres S.A. posiada 3.906 udziałów tej spółki o wartości 3.906.000 zł co stanowi 88,6 % kapitału zakładowego. Hydrapres nabył 300 udziałów w dniu 22 lutego 2011 roku, a 3.606 udziałów objął w zamian za wkład niepieniężny w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Hydrapres S.A. związanej z wykonawstwem narzędzi i budową maszyn wniesiony w 2012 roku. Spółka Hydrapres MT produkuje między innymi narzędzia do obróbki plastycznej metali, maszyny i urządzenia na zlecenie Hydrapres S.A. W ciągu 2013 roku Hydrapres S.A. uzyskał przychody od tej spółki w kwocie 611,1 tys. zł oraz zakupiło towary i usługi o łącznej wartości 3.800,1 tys. zł.

B-L


Zakupy wynikały przede wszystkim z realizacji umowy o współpracy, na mocy której Hydrapres MT jest podwykonawcą narzędzi do obróbki plastycznej metali oraz maszyn i urządzeń sprzedawanych przez Hydrapres S.A.

16. Informacje o postępowaniach.


W wyniku przeprowadzonej w pierwszym kwartale 2010 roku kontroli przez inspektora Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w zakresie prawidłowości obliczania, potrącania i opłacania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek i wpłat oraz wypełniania innych obowiązków pracodawcy w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 stycznia 2010 roku stwierdzono, że praca wykonywana przez osoby zatrudniane na podstawie umów o dzieło miała cechy stosunku pracy. Zarząd Spółki wniósł odwołanie od powyższych ustaleń. Uznając jednak ryzyko negatywnego rozpatrzenia odwołania Zarząd Spółki utworzył w 2010 roku rezerwę na zobowiązania dotyczące wyliczonych przez inspektora zaległych składek wraz z odsetkami, która na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi kwotę tys. 541,1 tys. zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego proces nie zakończył się.


17. Rynek NewConnect

W ciągu 2013 roku Spółka nie wprowadzała do obrotu na rynku alternatywnym NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji nowych emisji. Na rynku NewConnect są notowane wszystkie 35.934.992 akcje Spółki.

Solec Kujawski, dnia 24 kwietnia 2014 roku

..........
Zbigniew Kuliński - Prezes Zarządu

..........
Anna Zwierzchowska - Członek Zarządu
Dyrektor ds. finansowych

..........
Piotr Ciarka - Członek Zarządu
Dyrektor ds. produkcji