

RAPORT KWARTALNY HYDRAPRES S.A.

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 r. DO 31 MARCA 2011 roku

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 2011 roku	5
5. Rachunek zysków i strat za I kw. 2011 roku	8

Wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	I kw. 2011	I kw. 2010
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	6.365.147,65	4.908.820,87
Zysk/strata ze sprzedaży	597.534,68	379.179,70
Zysk/strata na działalności operacyjnej	615.212,11	491.278,68
Zysk/strata z działalności gospodarczej	494.509,99	202.002,91
Zysk/strata brutto	494.510,99	202.002,91
Zysk/strata netto	494.511,99	202.002,91
Amortyzacja	314.416,56	302.770,79

Z bilansu	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2010	31.12.2009
Aktywa trwałe	17.472.348,24	17.605.912,92	17.859.238,69	17.758.784,77
Aktywa obrotowe	9.283.011,39	7.331.684,71	7.207.847,75	7.684.315,62
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6.145.474,58	4.780.391,14	5.448.756,42	4.581.259,85
Inwestycje krótkoterminowe	612.168,02	188.317,30	193.250,36	945.195,58
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	612.168,02	188.317,30	193.250,36	945.195,58

Kapitał zakładowy	12.577.247,20	12.577.247,20	26.283.600,00	26.283.600,00
Kapitał własny	16.128.558,33	15.634.048,34	11.947.302,32	11.745.299,41
Zobowiązania długoterminowe	3.850.970,63	3.720.406,50	4.407.739,90	4.288.665,40
Zobowiązania krótkoterminowe	6.332.322,28	5.130.787,13	8.053.101,49	8.700.937,75

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

Spółka Hydrapres wypracowała w I kwartale 2011 roku zysk w kwocie 494,5 tys. zł. Zwiększenie sprzedaży oraz uzyskiwanej marży pozwoliło na wypracowanie środków, które umożliwiły sfinansowanie bieżącej działalności. Uzyskanie kredytu obrotowego w kwocie 1 mln zł. pozwoli jeszcze w większym wymiarze zwiększyć wolumen produkcji i tym samym lepiej wykorzystać potencjał produkcyjny. Spółka po zrefinansowaniu kredytu inwestycyjnego na korzystnych warunkach, w tym również w spłacie kapitału, może bez przeszkód prowadzić dobrze zorganizowaną produkcję utrzymując właściwy poziom zapasów i tym samym uzyskiwać wyższą marżę na sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży wzrosły w stosunku do poprzedniego kwartału o 16 % i wyniosły 6.365,1 tys. zł. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 622,4 tys. zł, a zysk z działalności operacyjnej plus amortyzacja (EBITDA) 936,8 tys. zł. Marża EBITDA wyniosła po pierwszym kwartale 14,6 %, która to wielkość w ocenie Zarządu jest satysfakcjonująca na rynku, na którym Spółka działa.

Podstawowym działem generującym przychody jest Tłocznia. Przychody z jej działalności ustabilizowały się na średnim poziomie ok. 2 mln zł miesięcznie. Natomiast pozostałe działy zrealizowały sprzedaż w pierwszym kwartale w wysokości niespełna 105 tys. zł.

Dział tłoczni Hydrapres S.A., który realizuje kontrakty głównie dla odbiorców z segmentu automotive, uzyskał wzrost kwartalnych przychodów ze sprzedaży głównie dzięki zwiększonym zamówieniom od wszystkich istotnych klientów Spółki.

W dziedzinie budowy maszyn i urządzeń mimo niskich przychodów Spółka osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w kwocie ok. 20 tys. zł.

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

Zarząd Spółki skupiał się na poszukiwaniu nowych odbiorców swoich wyrobów we wszystkich segmentach rynku, ze szczególnym uwzględnieniem rynków motoryzacyjnego i produkcji sprzętu gospodarstwa domowego. Na uwagę zasługuje

również uruchomienie kilku nowych projektów dla dotychczasowych klientów. Prowadzono również intensywne prace dostosowawcze systemów zapewnienia jakości, które mają w jeszcze większym stopniu zapewnić produkcję bez ewentualnych reklamacji odbiorców.

Usprawniano również organizację pracy tłoczni w kierunku lepszego wykorzystania parku maszynowego oraz ograniczenia kosztów bezpośrednich działalności.

Wzrost sprzedaży był wynikiem ustabilizowania wolumenu sprzedaży do nowo pozyskanych klientów oraz wzrostu wolumenu produkcji nowych wyrobów dla klientów, z którymi Spółka współpracuje już od dłuższego czasu.

Kolejny kwartał zamknął się wzrostem produkcji i sprzedaży przy równoczesnym wzroście marży. Takie wyniki w ocenie Zarządu są satysfakcjonujące i umożliwiają niezakłócone prowadzenie działalności operacyjnej oraz wdrażanie nowych wyrobów do produkcji.

Solec Kujawski, dnia 16 maja 2011 roku

.....
Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu

.....
Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010
A. AKTYWA TRWAŁE	17.472.348,24	17.605.912,92
I. Wartości niematerialne i prawne	46.790,60	64.374,40
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	46.790,60	64.374,40
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17.310.462,55	17.426.443,43
1. Środki trwałe	17.057.296,73	17.373.230,52
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	229.308,00	229.308,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11.663.802,49	11.748.376,64
c) urządzenia techniczne i maszyny	4.898.108,96	5.098.975,94
d) środki transportu	162.603,54	179.693,01
e) inne środki trwałe	103.473,74	116.876,93
2. Środki trwałe w budowie	253.165,82	53.212,91
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115.095,09	115.095,09
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115.095,09	115.095,09
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	9.283.011,39	7.331.684,71
I. Zapasy	2.467.096,79	2.313.076,67
1. Materiały	613.973,28	1.299.940,21
2. Półprodukty i produkty w toku	346.627,47	121.560,62
3. Produkty gotowe	1.077.932,64	813.012,44
4. Towary	78.563,40	78.563,40
5. Zaliczki na dostawy	350.000,00	0,00

31.12.2010

4.780.391,14

16.05.2011 r. _____
data Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu - Główna Księgowa

6

Hydrapres SA
ul. Haska 7
Solec Kujawski

Wyszczególnienie	31.03.2011	31.12.2010
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16.128.558,33	15.634.048,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12.577.247,20	12.577.247,20
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.803.212,58	1.803.212,58
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	742.826,83	742.826,83
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	510.761,73	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	494.509,99	510.761,73
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10.626.801,30	9.303.549,29
I. Rezerwy na zobowiązania	115.095,09	115.095,09
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115.095,09	115.095,09
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3.850.970,63	3.720.406,50
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	3.850.970,63	3.720.406,50
a) kredyty i pożyczki	3.575.660,05	3.486.000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	275.310,58	234.406,50
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6.332.322,28	5.130.787,13
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	6.332.322,28	5.130.787,13
a) kredyty i pożyczki	360.000,00	554.961,23
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	155.033,68	254.518,15
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4.970.375,98	3.896.471,19
- do 12 miesięcy	4.970.375,98	3.896.471,19
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	277.862,08	36.011,63
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	323.641,39	174.591,18
h) z tytułu wynagrodzeń	190.478,32	156.118,53
i) inne	54.930,83	58.115,22
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	328.413,30	337.260,57
1. Ujemna wartość firmy	307.913,30	316.760,57
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	20.500,00	20.500,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	20.500,00	20.500,00
PASYWA OGÓŁEM	26.755.359,63	24.937.597,63

16.05.2011 r.
data Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu - Główna Księgowa

.....
Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

Hydrapres SA
ul. Haska 7
Solec Kujawski

Wyszczególnienie	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW	6.365.147,65	19.536.454,89
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6.358.014,76	19.142.076,28
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7.132,89	394.378,61
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	5.392.100,20	16.861.138,73
- jednostkom powiązanym	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5.389.236,34	16.578.604,33
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2.863,86	282.534,40
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	973.047,45	2.675.316,16
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	7.870,82	149.796,86
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	367.641,95	1.309.166,60
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	597.534,68	1.216.352,70
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	169.538,80	366.915,56
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3.550,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	169.538,80	363.365,56
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	151.861,37	420.242,50
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	18.178,94	18.013,75
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	68.729,87	0,00
III. Inne koszty operacyjne	64.952,56	402.228,75
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	615.212,11	1.163.025,76
J. PRZYCHODY FINANSOWE	23.655,58	89.604,15
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	5,86	1.138,61
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	23.649,72	88.465,54
K. KOSZTY FINANSOWE	144.357,70	741.868,18
I. Odsetki, w tym:	99.230,51	568.218,22
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	7,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	45.127,19	173.642,96
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	494.509,99	510.761,73
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	494.509,99	510.761,73
O. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	494.509,99	510.761,73

16.05.2011 r.
data Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu - Główna Księgowa

.....
Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu