

Sprawozdanie Zarządu

Hydrapres S.A.

z siedzibą w Solcu Kujawskim

z działalności Spółki za okres

od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 01.01.2012 roku przedstawiał się następująco:

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

Z dniem 28 lutego 2012 roku rezygnację złożył Prezes Zarządu pan Dobromir Niewiński. W dniu 28 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza Hydrapres S.A. z dniem 1 marca 2012 roku wybrała pana Zbigniewa Kulińskiego na Prezesa Zarządu. W związku z upływem kadencji pani Anny Zwierzchowskiej w dniu 21 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza powołała ją na następną trzyletnią kadencję.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Zarządu 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 sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Zarządu nie zmienił się w porównaniu z dniem bilansowym.

Mandaty członków Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnych Zgromadzeń Spółki zatwierdzających sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy: pana Piotra Ciarki za 2013 rok, a pana Zbigniewa Kulińskiego i pani Anny Zwierzchowskiej za 2014 rok. 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 01.01.2012 r. przedstawiał się następująco:

1. Michał Rogatko - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Zbigniew Kuliński - Sekretarz Rady Nadzorczej,
3. Artur Kucharski - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Komarczewski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Bogusław Bobrowski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 lutego 2012 roku wpłynęło do spółki zawiadomienie od pana Artura Kucharskiego o rezygnacji z tym dniem z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, a z dniem 26 lutego 2012 roku zrezygnował z członkostwa w Radzie pan Zbigniew Kuliński. Akcjonariusz, pan Krzysztof Jędrzejewski, powołał do składu Rady Nadzorczej z dniem 27 lutego 2012 roku na

podstawie swoich uprawnień osobistych zawartych w Statucie Spółki, panią Annę Kulińską oraz pana Leszka Żarnowskiego.

W dniu 21 czerwca 2012 roku, w związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej Zgromadzenia Akcjonariuszy powołało do jej składu panią Annę Kulińską i pana Michała Rogatko. W tym samym dniu pan Krzysztof Jędrzejewski, na podstawie swoich uprawnień osobistych zawartych w Statucie Spółki powołał do składu Rady panów Dariusza Komarczewskiego, Włodzimierza Wyciska i Leszka Żarnowskiego.

Po powyższych zmianach skład Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. ma dzień 31 grudnia 2012 roku 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, projektowanie i konstrukcja maszyn, urządzeń oraz linii technologicznych dla przemysłu, a także pras hydraulicznych (dział narzędziowni i budowy maszyn),

Produkcja działu tłoczni realizowana była w 2012 roku wyłącznie w zakładzie Spółki w Solcu Kujawskim. 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 2012 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 utrzymać poziom przychodów z tej dziedziny działalności porównywalny do tego z 2011 roku. Jednocześnie dzięki działaniom oszczędnościowym udało się zwiększyć uzyskiwaną marżę na sprzedaży brutto do poziomu ok. 14 %. Pomimo mniej korzystnego kursu euro do złotego w drugim, w stosunku do pierwszego półrocza 2012 roku, dzięki zwiększeniu jednostkowej wydajności oraz mniejszemu zużyciu energii Spółka wypracowała zysk netto w kwocie wyższej niż w 2011 roku.

Oferta działu narzędziowni i budowy maszyn obejmowała w szczególności narzędzia do obróbki plastycznej metali, prasy hydrauliczne i mechaniczne oraz linie technologiczne.

W marcu 2012 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego Hydrapres MT Sp. z o.o. w wyniku wniesienia aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Hydrapres S.A. w rozumieniu przepisu art. 55[1] Kodeksu cywilnego, stanowiącej organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo samodzielny zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie budowy maszyn, urządzeń i narzędzi, o wartości 3.606 tys. zł (trzy miliony sześćset sześć tysięcy złotych). Elementami zorganizowanej części przedsiębiorstwa były składniki majątku trwałego o wartości 3.229,8 tys. zł, w tym nieruchomości zlokalizowana w Białych Błotach przy ulicy Azalowej, majątku obrotowego o wartości 392,4 tys. zł oraz zobowiązania o wartości 16,2 tys. zł.

Podstawą powyższego była uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Hydrapres S.A. podjęta w dniu 28 lipca 2011 roku w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie aportu do spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Hydrapres S.A. oraz uchwała Rady Nadzorczej z 12 stycznia 2012 roku wyrażająca zgodę na wycenę tego aportu.

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 ok. 80 % wyrobów.

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

W ciągu 2012 roku wdrożono nowe prototypowe rozwiązania własnych konstrukcji narzędzi do obróbki plastycznej metali.

V. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku 2012 przychody Spółki wyniosły 27.615,3 tys. zł i były niższe o blisko 8 % w porównaniu z 2011 rokiem.

Przychody z działalności tłoczni utrzymały się na tym samym poziomie co w 2011 roku. Natomiast ze względu na wniesienie aportem w miesiącu marcu 2012 roku do spółki zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Białych Błotach zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Hydrapres S.A. w rozumieniu przepisu art. 55[1] Kodeksu cywilnego, stanowiącej organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo samodzielny zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie konstruowania i wykonawstwa narzędzi do obróbki plastycznej metali, konstrukcji i budowy maszyn oraz urządzeń zmalały przychody z tej dziedziny działalności.

Największy wpływ na utrzymanie 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. 36 tys. zł do kwoty ok. 178 tys. zł

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2012 roku kwotę 1.781,8 tys. zł i były niższe niż w 2011 roku o blisko 4 %. Zarząd ograniczając koszty ogólnego zarządu dostosował ich poziom do aktualnej sytuacji finansowej Spółki.

Działalność operacyjna przyniosła w 2012 roku zysk w wysokości 1.980,9 tys. zł.

Zysk brutto w 2012 roku wyniósł 1.600,5 tys. zł, a zysk netto 1.589,6 tys. zł. Wykazany odroczony podatek dochodowy w kwocie 10,9 tys. zł związany jest ze zmianami stanu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

W poniższej tabeli zaprezentowano wyniki działalności operacyjnej Spółki.

Wyszczególnienie	2011	2012	Dynamika 2012/2011
1. Przychody netto ze sprzedaży	29.911,9	27.615,3	-7,7%
2. Koszty wytworzenia	25.836,3	23.741,6	-8,1%
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4.075,5	3.873,8	-5,0%
4. Koszty sprzedaży	36,5	177,7	387,2%
5. Koszty zarządu	1.845,6	1.781,8	-3,5%
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	2.193,5	1.914,2	-12,7%
7. Amortyzacja	1.225,6	1.054,9	-13,9%
8. EBITDA	3.419,1	2.969,2	-13,2%

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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	2011	2012
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	2.193,5	1.914,2
Marża zysku na sprzedaży	7,3%	6,9%
Zysk operacyjny (tys. zł)	1.796,9	1.980,9
Marża zysku operacyjnego	6,0%	7,2%
Zysk brutto (tys. zł)	1.451,9	1.600,5
Rentowność sprzedaży brutto	4,9%	5,8%
Zysk netto (tys. zł)	1.500,6	1.589,6
Rentowność sprzedaży netto	5,0%	5,8%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	9,3%	9,1%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	5,5%	5,6%

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:

P.C. 

- 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	2011	2012
Płynność bieżąca	1,52	1,63
Płynność szybka	1,13	0,99
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,38	0,32
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,66	0,49
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,47	0,36
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,19	0,12

Wskaźniki płynności finansowej oraz zadłużenia wskazują na ustabilizowaną sytuację finansową Spółki w okresie lat 2011 – 2012, a wielkości wskaźników kształtują się w zakresach zalecanych dla przedsiębiorstw z branż produkcyjnych.

Analiza bilansu

Struktura aktywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Majątek trwały	17.240,0	16.933,6	58,5%	61,0%
Majątek obrotowy	12.217,4	10.809,6	41,5%	39,0%
Suma aktywów	29.457,4	27.743,3	100,0%	100,0%

Struktura pasywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Kapitał własny	16.893,8	18.124,0	57,3%	65,3%

P.L. 

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012
Rezerwy	867,7	628,9	2,9%	2,3%
Zobowiązania długoterminowe	3.218,0	2.216,5	10,9%	8,0%
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	8.007,9	6.591,3	27,2%	23,8%
Rozliczenia międzyokresowe	470,0	182,5	1,6%	0,7%
Suma pasywów	29.457,4	27.743,3	100,0%	100,00%

Bilans Spółki zamknął się w 2012 roku sumą 27.743,3 tys. zł, niższą o blisko 6 % w stosunku do 2011 roku. Spadek sumy bilansowej wynikał przede wszystkim z faktu wniesienia w formie aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z wykonawstwem narzędzi oraz budową maszyn. Zmalały również aktywa obrotowe, w szczególności należności od kontrahentów. W aktywach dominował na koniec 2012 roku majątek trwały, który stanowił 61 % całości aktywów i był niższy niespełna o 2 % niż w 2011 roku. Aktualna struktura aktywów zdaniem Zarządu jest odpowiednia dla prowadzonej w zakresie tłocznictwa działalności Spółki po restrukturyzacji związanej z wniesieniem aportu zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Kapitał własny wzrósł o ponad 7 % w stosunku do końca 2011 roku do kwoty 18.124,0 tys. zł. Na tą wielkość złożyło się zwiększenie o wypracowany zysk netto w kwocie 1.589,6 tys. zł oraz zmniejszenie w wyniku wypłaty dywidendy w kwocie 359,4 tys. zł.

Na koniec 2012 roku zobowiązania zmalały o blisko 22 % i w opinii Zarządu ich struktura odpowiada strukturze aktywów. Pokrycie w 120 % majątku trwałego kapitałem stałym jest w pełni wystarczające.

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej

Spółka Hydrapres wypracowała w 2012 roku zysk netto w kwocie 1.589,6 tys. zł. Przychody w tym roku wyniosły 27.615,3 tys. zł. i były niższe o 2.296,5 tys. zł w porównaniu z 2011 rokiem. Spadek przychodów wynikał przede wszystkim z wyniesienia z Hydrapres S.A. w miesiącu marcu 2012 roku działalności operacyjnej związanej z wykonawstwem narzędzi oraz budową maszyn po wniesieniu aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z tymi dziedzinami działalności do spółki zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o.

Pomimo zmniejszenie przychodów zysk z działalności operacyjnej był wyższy o blisko 200 tys. zł niż w 2011 roku, a marża zysku operacyjnego wyniosła 7,2 % w porównaniu z 6,0 % w 2011 roku.

Wypracowane wolne środki finansowe Spółka angażuje w odnowienie parku maszynowego oraz w majątek obrotowy. Ponadto następuje spłata kredytu inwestycyjnego.

W opinii Zarządu aktualna sytuacja finansowa jest stabilna.

VI. Pozostałe informacje.

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko uzależnienia od dostawców

Hydrapres S.A. w 2012 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 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 wdrożą. 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 ok. 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 osiąganey 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.

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.

Firmy, w których zaopatruje się Spółka to:

- ThyssenKrupp Stal Serwis Polska Sp. z o.o.,
- Hydrapres MT Sp. z o.o.,
- RBB-Stal S.A.
- Ruukki Polska Sp. z o.o.
- Rautaruukki OYJ, Raahelä, Finlandia
- Gonvarri Polska Sp. z o.o., Września

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 2012 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 500 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 5.928 tys. zł,

P.C. 

- materiały i wyroby gotowe oraz materiały przekazane do przerobu, suma ubezpieczenia, suma ubezpieczenia 3.500 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.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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.

W okresie do miesiąca marca 2012 roku Spółka posiadała 37,3 % udziału w kapitale zakładowym w Hydrapres MT Sp. z o.o. W dniu 7 marca 2012 roku zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w tej spółce w wyniku wniesienia aportu w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Hydrapres S.A. Od tego dnia Hydrapres posiada 88,6 % udział w kapitale zakładowym Hydrapres MT. W okresie sprawozdawczym Hydrapres przeprowadził transakcje z tym podmiotem o łącznej wartości 4.794,7 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 2011 roku Spółka nie udzieliła żadnej pożyczki ani nie korzystała z udzielonych jej pożyczek. Hydrapres 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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka była stroną dwóch 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 będzie 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. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest ustanowiona 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 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 2012 roku saldo zadłużenia wynosiło 719,6 tys. EUR.

- b) W dniu 29 kwietnia 2011 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę kredytu w rachunku bankowym do wysokości maksymalnego zadłużenia w kwocie 1.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w okresie do dnia 28 kwietnia 2012 roku. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego (akcjonariusza Spółki).

W dniu 27 kwietnia 2012 roku został podpisany aneks do w/w umowy przedłużający okres wykorzystywania kredytu do dnia 26 kwietnia 2013 roku. Zabezpieczeniem pozostało poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego (akcjonariusza Spółki). W dniu 25 lipca 2012 roku zostały zmienione warunki zabezpieczenia spłaty tego kredytu. Jedynym zabezpieczeniem była ustanowiona hipoteka umowna łączna na nieruchomościach zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3 do kwoty 1.500 tys. zł.

Kolejno, w dniu 24 kwietnia 2013 roku, podpisano aneks do tej umowy przedłużający okres wykorzystywania kredytu do dnia 25 kwietnia 2014 roku oraz podwyższono poziom maksymalnego zadłużenia do kwoty 1.500 tys. zł. Jednocześnie została podwyższona kwota ustanowionej hipoteki umownej łącznej na nieruchomościach zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3 do kwoty 2.250 tys. zł.

Poręczenia udzielone

Na dzień 31 grudnia 2012 roku jak i na dzień sporządzenia sprawozdania Spółka nie jest stroną umów poręczenia.

Gwarancje

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie korzysta z gwarancji bankowych bądź gwarancji udzielonych przez inne podmioty.

Pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2012 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 2012 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 sektora motoryzacyjnego – wpłynął na mniejsze niż planowane wielkość przychodów oraz rentowność z projektów kontynuowanych,
- pozyskanie nowych klientów, które skutkowało utrzymaniem wielkości całkowitych przychodów przy spadku sprzedaży do dotychczasowych klientów oraz spowodowało wzrost marży jednostkowej na projektach dzięki lepszemu wykorzystaniu zasobów produkcyjnych tłoczni.

8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem

W 2012 roku zmieniono sposób zarządzania głównym procesem w Spółce - produkcją wyrobów tłoczonych. Wdrożono nowe procedury jakościowe wypracowane m.in. podczas audytów zewnętrznych i konsultacji z pracownikami. Zbudowano kanały komunikacji kierownictwo – pracownicy pozwalające na zbudowanie wyższej kultury jakościowej. Działania te skutkowały lepszymi wynikami audytów zewnętrznych zwiększając konkurencyjność Spółki na tle dostawców automotive.

9. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku członkom Zarządu wypłacono z tytułu pełnionych funkcji wynagrodzenie brutto w kwocie 319.836,03 zł.

W Spółce nie wystąpiły wynagrodzenia wypłacone członkom zarządu z zysku.

W 2012 roku wypłacono wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej w kwocie 226.189,80 zł.

10. Wynagrodzenie Autoryzowanego Doradcy

W 2012 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 20.500,00 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 2012 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności w 2012 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

P.C. 

Imię i nazwisko	Rodzaj akcji lub udziałów	Liczba akcji lub udziałów	Wartość nominalna posiadanych akcji lub udziałów (zł)
Michał Rogatko	Hydrapres S.A.	24.212	8.474,20
Dariusz Komarczewski	Hydrapres S.A.	24.212	8.474,20
Anna Kulińska	Hydrapres MT Sp. z o.o.	127	127.00,00

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 31.12.2012 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. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki Hydrapres MT zostało zarejestrowane w dniu 7 marca 2012 roku. Spółka Hydrapres MT produkuje między innymi narzędzia do obróbki plastycznej metali, maszyny i urządzenia na zlecenie Hydrapres S.A. W ciągu 2012 roku Hydrapres S.A. uzyskał przychody od tej spółki w kwocie 948,5 tys. zł oraz zakupiło towary i usługi o łącznej wartości 3.846,2 tys. zł. zakupy wynikały przede wszystkim z realizacji umowy o współpracy, na mocy której Hydrapres MT

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 2012 roku wynosi 500,1 tys. zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego proces nie zakończył się.

17. Rynek NewConnect

W ciągu 2012 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 20 maja 2013 roku


.....
Zbigniew Kuliński - Prezes Zarządu


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


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