

Sprawozdanie Zarządu
Hydrapres S.A.
z siedzibą w Solcu Kujawskim
z działalności
Grupy kapitałowej Hydrapres
za okres
od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

I. Dane podstawowe Spółki dominującej – Hydrapres S.A.

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

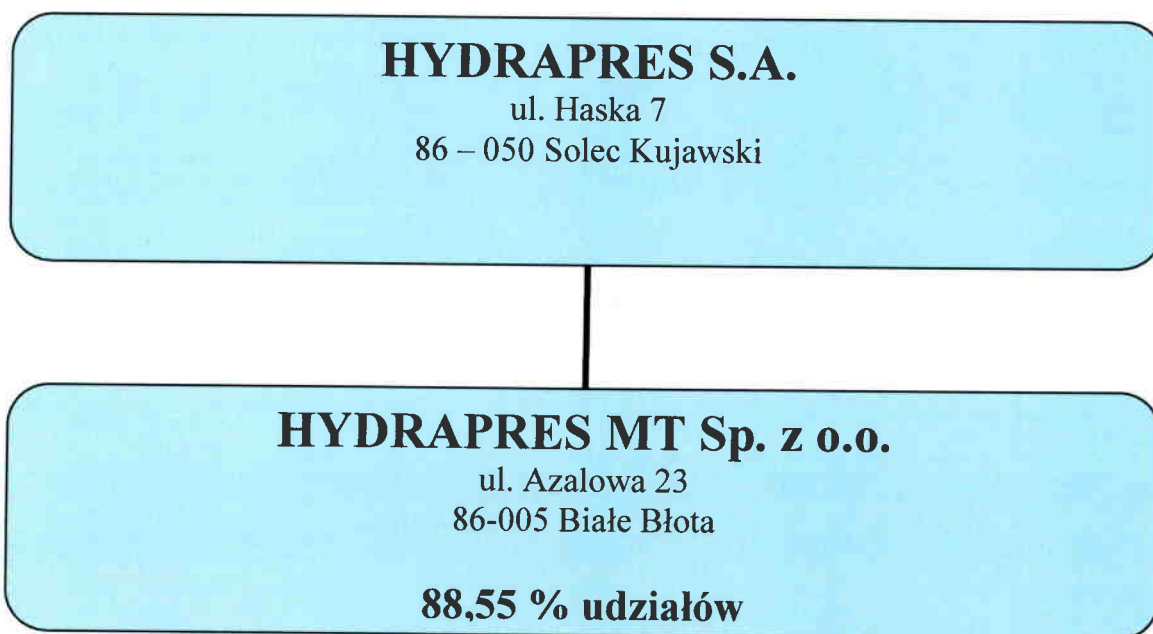
Skład Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. na dzień 01.01.2013 r. przedstawiał się następująco:

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. Organizacja grupy kapitałowej emitenta – jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31 grudnia 2013 roku



Na dzień 31.12.2013 roku Spółka posiadała również 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. Dane tej Spółki nie są konsolidowane.

1. Działalność Hydrapres S.A.

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.

2. Działalność Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Białych Błotach

Spółka została zawiązana w 2007 roku pod nazwą CW Fuel Sp. z o.o. W dniu 9 grudnia 2011 roku została zmieniona nazwa spółki na Hydrapres MT Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 4.411.000 zł i dzielił się na 4.411 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Hydrapres S.A. posiadał 3.906 udziałów o wartości nominalnej 3.906.000 zł, które stanowiły 85,55 % udziału w kapitale zakładowym.

Hydrapres MT Sp. z o.o. kontynuowała działalność uprzednio, do 2012 roku, wykonywaną w spółce Hydrapres S.A. Spółka prowadziła w 2013 r. działalność w dwóch obszarach: wytwarzanie narzędzi do obróbki plastycznej (tłoczenia) metali oraz produkcja maszyn i urządzeń specjalizowanych, w tym w szczególności pras hydraulicznych.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Hydrapres nie wystąpiły zmiany w udziałach Hydrapres S.A. w spółce zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o.

W miesiącu maju 2014 roku Hydrapres MT Sp. z o.o. zbył nieruchomości położone w Białych Błotach przy ulicy Azalowej 23 zapisane w KW nr BY1B/00075389/3 i nr BY1B/00049122/3 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych za łączną cenę 3.500 tys. zł netto.

Transakcja zbycia w/w nieruchomości związana jest z procesem restrukturyzacji działalności tej Spółki i ma na celu głównie obniżenie kosztów jej działalności operacyjnej. Dotychczas użytkowany obiekt nie spełniał wszystkich wymagań dotyczących infrastruktury dla prowadzonej działalności. W perspektywie kilku miesięcy działalność operacyjna Spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. zostanie przeniesiona do obiektów należących do Hydrapres S.A. (emitenta) i położonych w jej siedzibie w Solcu Kujawskim.

W ocenie Zarządów Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. operacja przeniesienia działalności Hydrapres MT do Solca Kujawskiego przyniesie istotne korzyści związane z obniżeniem kosztów, przede wszystkim związanych z użytkowaniem nieruchomości, a ponadto ze względu na ścisłe powiązania w pewnych obszarach działalności operacyjnej Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. winno spowodować usprawnienie procesów produkcyjnych w obu spółkach.

Dodatkowo Hydrapres S.A. uzyska dodatkowe korzyści ze względu na pełniejsze wykorzystanie posiadanych nieruchomości położonych w Solcu Kujawskim.

III. Informacje o istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Grupy kapitałowej

Na działalność Hydrapres S.A., 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 na wzrost poziomu przychodów z tej dziedziny działalności w porównaniu z 2012 rokiem.

Działalność w zakresie konstrukcji i budowy narzędzi do obróbki plastycznej metali oraz w zakresie budowy maszyn i urządzeń prowadzona głównie przez spółkę zależną Hydrapres MT Sp. z o.o. również była na stałym poziomie. Jednak w tym przypadku daje się odczuć zwiększone zainteresowanie klientów wytwarzanymi wyrobami co znajduje odzwierciedlenie w znacząco większym wartościowo portfolio zamówień w porównaniu z poprzednimi okresami. Kontrakty te będą sukcesywnie realizowane w przeciągu 2014 roku i w ocenie Zarządu znajdują odzwierciedlenie w postaci znacząco lepszych wyników finansowych w trzecim i czwartym kwartale 2014 roku.

IV. Informacje o przewidywanym rozwoju Grupy kapitałowej Hydrapres

Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstw Grupy kapitałowej

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

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

Istotnymi czynnikami zewnętrznymi wywierającym wpływ na działalność Spółki Hydrapres 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. Hydrapres S.A. eksportuje do strefy euro lub dokonuje sprzedaży wyrobów na rynku krajowym w cenach wyrażonych w euro lub w cenach denominowanych w euro ok. 80 % wyrobów.

Działalność Hydrapres MT Sp. z o.o. w zakresie konstrukcji i wykonawstwa narzędzi do obróbki plastycznej metali zależy w dużej części od sytuacji na rynku automotive ze względu na współpracę z Hydrapres S.A. w tej części działalności. Drugim istotnym rynkiem dla Hydrapres MT jest wykonawstwo maszyn i urządzeń technologicznych dla firm produkcyjnych.

Zarządy Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. optymistycznie oceniają zwiększone zainteresowanie firm inwestycjami w innowacyjne urządzenia technologiczne znajdujące odzwierciedlenie tak w ilości zapytań jak również zawartych kontraktów w tej dziedzinie. Według szacunków zarządów będzie skutkowało to istotnym zwiększeniem obrotów związanych z wytwarzaniem nowoczesnych maszyn i urządzeń. Doświadczona kadra i potencjał produkcyjny oraz liczne referencje związane z wytworzeniem takiego rodzaju wyrobów będą w ocenie zarządów dawały przewagę konkurencyjną Hydrapres i w dłuższej perspektywie winny w sposób znaczący wpłynąć na wzrost obrotów i istotny wzrost zysków. Z doświadczenia z poprzednich lat wynika, że jest możliwa do uzyskania wysoka marża na sprzedaży innowacyjnych urządzeń, a jedynym ograniczeniem ze względu na stosunkowo wysokie koszty stałe jest skala produkcji. Aktualnie obserwowane zainteresowanie

przedsiębiorstw inwestycjami daje zarządowi Hydrapres MT Sp. z o.o. przekonanie o szybkim rozwoju tej dziedziny działalności, w której to Hydrapres ma znaczące dokonania.

V. 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.

Hydrapres MT konstruował i wykonywał jednostkowe nowoczesne urządzenia technologiczne będące nowatorskimi rozwiązaniami konstrukcyjnymi i technologicznymi.

VI. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku 2013 skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 32.210,4 tys. zł i były wyższe o ponad 9 % w porównaniu z 2012 rokiem.

Przychody z działalności tłoczni również były wyższe o ok. 5 % w stosunku do poziomu z 2012 roku.

Największy wpływ na utrzymanie wielkości sprzedaży z działalności tłoczni miało pozyskanie nowych klientów z branży motoryzacyjnej.

W spółce zależnej Hydrapres MT przychody ze sprzedaży wyniosły 7.318,4 tys. zł i były wyższe od ubiegłorocznych o ponad 3 %.

Zintensyfikowane działania działów handlowych w celu pozyskania nowych klientów i utrzymania wielkości sprzedaży do dotychczasowych spowodowały zwiększone wydatki na te cele. Koszty sprzedaży w Grupie wzrosły z poziomu ok. 305 tys. zł do kwoty ok. 584 tys. zł

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2013 roku kwotę 1.875,5 tys. zł i były niższe niż w 2012 roku o ponad 5 %. Zarządy Spółek ograniczając koszty ogólnego zarządu dostosowywały ich poziom do aktualnej sytuacji finansowej Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej.

Działalność operacyjna Grupy przyniosła w 2013 roku zysk w wysokości 1.344,1 tys. zł.

Zysk brutto Grupy w 2013 roku wyniósł 935,8 tys. zł, a zysk netto 893,3 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 skonsolidowane wyniki działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2013	2012
1. Przychody netto ze sprzedaży	32.210,4	29.506,7
2. Koszty wytworzenia	28.532,6	25.303,1
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3.677,8	4.203,6
4. Koszty sprzedaży	584,3	305,4
5. Koszty zarządu	1.875,5	1.978,0
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	1.218,0	1.920,2
7. Zysk operacyjny	1.344,1	1.757,3

Wyszczególnienie	2013	2012
8. Amortyzacja	1.307,6	1.305,2
9. EBITDA	2.651,7	3.062,5

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

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

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 Grupy kapitałowej.
- marża zysku operacyjnego – stosunek zysku operacyjnego do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik ten służy do oceny efektywności działalności operacyjnej Grupy kapitałowej.
- rentowność sprzedaży brutto – stosunek zysku przed opodatkowaniem do przychodów ze sprzedaży. Wskaźnik służy do oceny efektywności działalności Grupy kapitałowej 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 Grupę kapitałową.
- 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 Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa w przeliczeniu na każdą złotówkę aktywów posiadanych w okresie, w którym zysk ten został osiągnięty.

Wskaźniki rentowności	2013	2012
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	1.218,0	1.920,2
Marża zysku na sprzedaży	3,8%	6,5%
Zysk operacyjny (tys. zł)	1.344,1	1.757,3
Marża zysku operacyjnego	4,2%	6,0%
Zysk brutto (tys. zł)	935,8	1.343,8
Rentowność sprzedaży brutto	2,9%	4,6%
Zysk netto (tys. zł)	893,3	1.323,8
Rentowność sprzedaży netto	2,8%	4,5%

Wskaźniki rentowności	2013	2012
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	5,1%	7,8%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	2,9%	4,5%

Powyższe wskaźniki wskazują na ustabilizowaną sytuację Grupy kapitałowej w obszarze rentowności sprzedaży i w zakresie wykorzystania zasobów. Wielkości wskaźników w ocenie Zarządu właściwie oddają stabilną sytuację finansową przedsiębiorstw Grupy kapitałowej pomimo spadku wartości wskaźników szczególnie w obszarze rentowności.

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 Grupy kapitałowej do obsługi krótkoterminowych zobowiązań z majątku obrotowego.
- płynność szybka – stosunek sumy inwestycji krótkoterminowych i należności krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Grupy kapitałowej 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 Grupy kapitałowej.
- 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	2013	2012
Płynność bieżąca	1,31	1,49
Płynność szybka	0,84	0,78
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,40	0,37
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,73	0,63
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,61	0,50
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,13	0,13

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. Wskaźnik płynności szybkiej wzrósł do poziomu powyżej 0,8 głównie ze względu na spadek wielkości zapasów produkcji w toku.

Handwritten signature: L. Lipiński

Analiza bilansu

Struktura aktywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Majątek trwały	17.984,4	16.524,1	56,1%	56,7%
Majątek obrotowy	14.080,1	12.643,6	43,9%	43,3%
Suma aktywów	32.064,5	29.167,7	100,0%	100,0%

Struktura pasywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny	17.647,9	17.051,6	55,0%	58,5%
Kapitały mniejszości	425,0	370,0	1,3%	1,3%
Rezerwy	762,7	740,6	2,4%	2,5%
Zobowiązania długoterminowe	2.222,3	2.216,5	6,9%	7,6%
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	10.743,8	8.475,1	33,5%	29,1%
Rozliczenia międzyokresowe	262,6	313,9	0,8%	1,1%
Suma pasywów	32.064,5	29.167,7	100,0%	100,0%

Bilans Grupy kapitałowej zamknął się w 2013 roku sumą 32.064,5 tys. zł, wyższą o blisko 10 % w stosunku do 2012 roku. Wzrost sumy bilansowej wynikał przede wszystkim z wyższej niż w poprzednim okresie kwoty należności od kontrahentów oraz ponoszonych nakładach inwestycyjnych. W aktywach dominował na koniec 2013 roku majątek trwały, który stanowił ponad 56 % całości aktywów. Aktualna struktura aktywów zdaniem Zarządu Hydrapres jest odpowiednia dla prowadzonej działalności Spółek Grupy.

Kapitał własny wzrósł o 3,5 % w stosunku do końca 2012 roku do kwoty 17.647,9 tys. zł. Na tą wielkośćłożyło się zwiększenie o wypracowany zysk netto w kwocie 893,3 tys. zł oraz zmniejszenie w wyniku wypłaty dywidendy w kwocie 359,4 tys. zł.

Na koniec 2013 roku zobowiązania wzrosły o 27 % w stosunku do końca 2012 roku, jednak w opinii Zarządu Hydrapres ich struktura odpowiada strukturze aktywów. Pokrycie w ponad 110 % majątku trwałego kapitałem stałym jest w pełni wystarczające.

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej

Skonsolidowane przychody Grupy kapitałowej wyniosły w 2013 roku 32.210,4 tys. zł i były wyższe o ponad 9 % w stosunku do 2012 roku. Marża skonsolidowanego zysku operacyjnego wyniosła 4,2 %.

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 %.

Spółka Hydrapres MT wypracowała zysk netto w wysokości 472,1 tys. zł przy porównywalnych z 2012 rokiem przychodach w kwocie 7.318,4 tys. zł.

Wypracowane wolne środki finansowe Grupa angażuje w odnowienie parku maszynowego oraz w majątek obrotowy. Ponadto następuje spłata kredytu inwestycyjnego zaciągniętego przez jednostkę dominującą – Hydrapres S.A. Zobowiązania długoterminowe wynikające z zaciągniętego kredytu inwestycyjnego oraz zobowiązań leasingowych utrzymywały się na porównywalnym z końcem 2012 roku poziomie 2,2 mln zł.

W opinii Zarządu aktualna sytuacja finansowa spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jak i całej Grupy jest stabilna.

VII. 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.

Hydrapres MT również nie był uzależniony od żadnego podmiotu w zakresie dostaw ze względu na różnorodność materiałów będących przedmiotem zastosowań w wytwarzanych maszynach i urządzeniach.

Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy

Hydrapres S.A. 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.

Hydrapres MT Sp. z o.o. ze względu na różnorodność wytwarzanych produktów (narzędzi do przetwórstwa metali, maszyn i urządzeń technologicznych) również nie jest uzależniona od głównego odbiorcy.

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).

Hydrapres MT specjalizuje się w wytwarzaniu jednostkowych maszyn, urządzeń technologicznych oraz narzędzi do plastycznego przetwórstwa metali. W ocenie zarządów Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie istnieje ryzyko konkurencji ze względu na specyfikę wytwarzanych produktów.

Ryzyko zmian technologicznych

Istnieje ryzyko, że w branżach, w których działają Spółki Grupy, pojawią się nowe technologie, dające znaczną przewagę konkurencyjną podmiotom, które te technologie wdrożą. Spółki wchodzące w skład Grupy stale monitorują 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, Spółki prowadzą 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 Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej.

Ryzyko kursowe

Sprzedaż tłoczni, podstawowej dziedziny działalności spółki Hydrapres S.A. 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 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 w stosunku do waluty uzyskiwanych przychodów z podstawowej działalności produkcyjnej.

Hydrapres MT w przypadku realizacji kontraktów eksportowych prowadzi aktywną politykę zabezpieczeń ryzyka kursowego.

Ryzyko makroekonomiczne

Rozwój i kondycja finansowa Spółek wchodzących w skład Grupy skorelowane są ogólną sytuacją gospodarczą kraju i świata. Na wyniki finansowe Spółki Hydrapres wpływają przede wszystkim tempo wzrostu PKB oraz oczekiwania konsumenckie (sektor motoryzacyjny i AGD), a na wyniki Hydrapres MT głównie oczekiwania przedsiębiorstw dotyczące wzrostu eksportu.

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

2. Główne źródła dostaw

Podstawowe dostawy dla spółki Hydrapres S.A. 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 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.

Spółka Hydrapres MT, ze względu na różnorodność stosowanych rozwiązań konstrukcyjnych, zaopatruje się u wielu dostawców w zależności od aktualnie realizowanych kontraktów. Spółka nie jest uzależniona od żadnego dostawcy.

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

Spółki wchodzące w skład Grupy nie zawarły 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 Hydrapres S.A. 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. Druga działka 1015/22 o powierzchni 1,2503 ha jest dzierżawiona na dotychczasowych warunkach.

4. Pożyczki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 ogłoszona upadłością tej spółki w 2009 roku, wierzytelności wynikające z udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 270 tys. Euro Spółka Hydrapres S.A. uznała za stracone i ich wartość w 2009 roku odpisała.

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

Kredyty bankowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności Hydrapres S.A. 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 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.

Ł. Lip P.C

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.

Spółka Hydrapres MT Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2013 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie była stroną umów kredytowych.

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 żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie jest stroną umów poręczenia.

Gwarancje

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku Spółki wchodzące w skład Grupy nie korzystały z gwarancji bankowych bądź gwarancji udzielonych przez inne podmioty. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółce Hydrapres S.A. została udzielona bankowa

gwarancja zwrotu zaliczki do kwoty 810 tys. zł w związku z realizacją kontraktu na rzecz przedsiębiorstwa z sektora zbrojeniowego.

Pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie są stronami żadnej umowy pożyczki.

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

Do podstawowych czynników mających wpływ na wyniki Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- stagnację gospodarczą i związane z tym wyłącznie utrzymanie wolumenu produkcji tłoczniowej dla sektora motoryzacyjnego dla dotychczasowych klientów – wpłynął na mniejsze niż planowane wielkość przychodów,
- pozyskanie nowych klientów, które skutkowało utrzymaniem wielkości całkowitych przychodów przy jednoczesnym wzroście kosztów związanych z wdrożeniem do produkcji nowych wyrobów oraz kosztów sprzedaży,
- stagnację gospodarczą w dziedzinie inwestycji w maszyny i urządzenia technologiczne.

7. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwami Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej

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. W spółce zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o. nie dokonano zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

8. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku członkom Zarządów Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. 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 Hydrapres S.A. w kwocie brutto 232.521,00 zł.

9. 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 Spółki Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządów, Członków Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

10. Informacja o udziałach (akcjach) własnych posiadanych przez jednostkę dominującą, jednostki wchodzące w skład grupy kapitałowej oraz osoby działające w ich imieniu.

Hydrapres S.A., ani jednostka zależna Hydrapres MT Sp. z o.o. nie posiadają akcji Hydrapres S.A. W punkcie 11 poniżej wskazano osoby posiadające akcje Hydrapres S.A. oraz udziały w jednostce zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o.

11. 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

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

Akcyonariusz	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale zakładowym i w głosach na WZ
Krzysztof Jędrzejewski	17.637.217	49,08%
SAZAM IX FIZ Aktywów Niepublicznych zarządzany przez SKARBIEC TFI S.A.	6.623.665	18,43%
STI S.A.	4.950.000	13,77%
Pozostali	6.724.110	18,71%
Razem	35.934.992	100,00%

13. Informacje o postępowaniach.

W wyniku przeprowadzonej w pierwszym kwartale 2010 roku kontroli w Hydrapres S.A. 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 Hydrapres S.A. wniósł odwołanie od powyższych ustaleń. Uznając jednak ryzyko negatywnego rozpatrzenia odwołania Zarząd Spółki Hydrapres utworzył w 2010 roku rezerwę na zobowiązania dotyczące wyliczonych przez inspektora zaległych składek wraz z odsetkami, która na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 541,1 tys. zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego proces nie zakończył się.

14. Informacja o instrumentach finansowych

W ciągu 2013 roku ani Spółka dominująca Hydrapres S.A., ani Hydrapres MT Sp. z o.o. nie posiadały instrumentów finansowych, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Handwritten signature and initials in blue ink.

15. Opis lokat kapitałowych Hydrapres S.A.

W ciągu 2013 roku ani Spółka dominująca Hydrapres S.A., ani Hydrapres MT Sp. z o.o. nie dokonały inwestycji kapitałowych.

Solec Kujawski, dnia 12 maja 2014 roku


.....
Zbigniew Kuliński - Prezes Zarządu


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


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