

RAPORT KWARTALNY HYDRAPRES S.A.

ZA OKRES OD 1 LIPCA 2009 r. DO 30 WRZEŚNIA 2009 r.

Spis treści:

1. Wybrane dane finansowe	2
2. Komentarz zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	3
3. Informacja zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	4
4. Bilans sporządzony na dzień 30 września 2009 r.	5
5. Rachunek zysków i strat za III kw. 2009 r.	8

Wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	III kw. 2009	3 kw. 2009 narastająco	III kw. 2008	3 kw. 2008 narastająco
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	4.401.485,46	10.813.579,50	3.780.005,12	13.931.601,59
Zysk/strata ze sprzedaży	212.722,49	-1.350.472,75	-1.115.250,25	-965.830,25
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-457.135,31	-2.062.572,35	-1.114.650,06	-967.966,13
Zysk/strata z działalności gospodarczej	-641.159,93	-2.352.343,56	-1.034.468,58	-982.970,42
Zysk/strata brutto	-641.159,93	-2.352.343,56	-1.034.468,58	-982.970,42
Zysk/strata netto	-641.159,93	-2.352.343,56	-1.034.468,58	-982.970,42
Amortyzacja	343.052,45	1.053.198,28	416.954,05	1.216.043,93

Z bilansu	30.09.2009	31.12.2008	30.09.2008	31.12.2007
Aktywa trwałe	27.094.325,22	28.266.850,01	27.878.387,34	20.218.027,89
Aktywa obrotowe	11.837.172,00	11.347.294,04	10.431.948,08	8.348.088,42
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	5.586.404,84	5.827.978,66	3.593.355,21	4.123.863,58
Inwestycje krótkoterminowe	1.705.054,50	2.813.899,40	1.962.008,36	1.137.154,01
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	548.273,18	1.657.118,08	1.119.703,36	1.137.154,01
Kapitał zakładowy	26.283.600,00	26.283.600,00	26.283.600,00	13.110.000,00
Kapitał własny	24.404.445,01	26.756.788,57	26.837.055,29	12.882.652,91
Zobowiązania długoterminowe	3.544.916,09	4.685.756,33	4.919.631,43	5.886.660,91
Zobowiązania krótkoterminowe	9.797.263,75	7.555.888,91	5.968.769,05	9.170.898,95

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

1. Dział tłoczni Hydrapres S.A., który realizuje kontrakty głównie dla odbiorców z segmentu automotive, uzyskał wzrost miesięcznych przychodów ze sprzedaży oraz pozyskał nowe zlecenia, które umożliwiły osiągnięcie progu rentowności.
2. Dział budowy maszyn ciągle odczuwa niekorzystne tendencje obserwowane w otoczeniu gospodarczym, wynikające ze spowolnienia gospodarczego i globalnego spadku produkcji przemysłowej. Niekorzystny klimat inwestycyjny nie sprzyja pozyskiwaniu nowych zleceń, a dotychczasowi odbiorcy Spółki Hydrapres znacząco ograniczyli budżety inwestycyjne. Ze względu na zmniejszenie nakładów inwestycyjnych przez krajowych odbiorców dział budowy maszyn Hydrapres S.A. istotnie ograniczył zakres działalności. Wdrożony program naprawczy winien przynieść efekty w postaci ograniczenia strat tego działu w końcu 2009 roku.
3. Aktualnie Spółka wdraża program restrukturyzacyjny, który przede wszystkim przyniesie ograniczenie powstałych strat oraz w perspektywie czwartego kwartału wzrost przychodów do poziomu blisko 2 mln zł miesięcznie. W październiku 2009 r. winny zakończyć się negocjacje z bankiem PKO BP S.A. w sprawie restrukturyzacji kredytu inwestycyjnego. W ocenie Zarządu porozumienie z bankiem zapewni Spółce korzystniejsze warunki spłaty kredytu. Wszystkie podejmowane działania mają za cel dostosowania struktury Spółki do aktualnego poziomu produkcji. Zarząd szacuje, że podjęte działania oszczędnościowe oraz mające na celu pozyskanie nowych zleceń tak dla Tłoczni jak i Budowy Maszyn winny w okresie najbliższego kwartału przywrócić Spółce zdolność do bieżącego regulowania wszystkich zobowiązań.
4. W ocenie Zarządu potencjalna utrata aktywów związanych z Heilbronn Pressen GmbH, przyjmując celowość inwestycji, której się nie podważa, nie wpłynie niekorzystnie na sytuację finansową Spółki. Trudna sytuacja wynika przede wszystkim z nieumiejętnego kierowania sprawami przedsiębiorstwa w okresie dekoniunktury.

Groźba utraty płynności pojawiła się już wcześniej w wyniku bardzo słabych wyników na działalności operacyjnej.

Zaangażowanie kapitałowe Hydrapres S.A. wyniosło na 30 września 2009 roku kwotę 10.358,0 tys. zł, z tego:

wartość udziałów	46,5 tys. zł,
wartość dopłat do kapitału	7.310,1 tys. zł,
udzielone pożyczki	1.156,8 tys. zł,
wartość należności	1.128,1 tys. zł,
wartość produkcji w toku	716,5 tys. zł.

Ewentualna utrata tych aktywów wpłynie niekorzystnie na sytuację Spółki. Analizując jednak działalność Spółki w okresie od końca I półrocza 2008 r. do końca III kwartału 2009 r. należy wskazać na fakt, iż trudna sytuacja, w której znalazła się Spółka wcale nie wynika z utraty zaangażowanych w Heilbronn Pressen środków. Emisja akcji serii I, z której uzyskano 13.408,3 tys. zł była ukierunkowana na pozyskanie środków właśnie na inwestycję w Heilbronn Pressen. W momencie oferowania akcji zakładano, że na tą inwestycję zostanie przekazane łącznie ok. 12.000 tys. zł. Różny splot okoliczności, w tym przede wszystkim wybuch kryzysu ogólnoswiatowego spowodował, że działalność Heilbronn Pressen stała się nieopłacalną. W tym samym czasie Spółka spożytkowała część środków przeznaczonych na inwestycję na bieżącą działalność operacyjną, która właśnie w tym okresie się załamała, również z powodu kryzysu.

5. We wrześniu 2009 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego o sfinalizowaniu nabycia akcji od Tagor S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Pan Jędrzejewski posiada 11.070.549 akcji, które stanowią 42,12 % udziału w liczbie głosów i w kapitale zakładowym. W ocenie Zarządu Spółki stabilizacja akcjonariatu oraz osobiste zaangażowanie głównego akcjonariusza korzystnie wpłynie na działalność Spółki.
6. Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie zmian w Zarządzie Spółki. Dokonane zmiany winny przynieść przede wszystkim możliwości pozyskania nowych zleceń oraz minimalizowania kosztów przy zachowaniu potencjału produkcyjnego.

Informacja zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

W drugim półroczu 2009 r. Zarząd zamierza rozwijać produkcję w tłoczni, która dostarcza elementy tłoczone z blachy dla motoryzacji. Po trudnym pierwszym półroczu 2009 obroty tłoczni systematycznie rosną, poprawiając wynik i dając szansę na osiągnięcie trwałej rentowności w czwartym kwartale. Tłocznia wdraża nowe projekty dla swoich kluczowych klientów automotiv – firm Tenneco i TRW, a także poszukuje odbiorców w nowych segmentach rynku.

Budowa maszyn odnotowała w I półroczu drastyczny spadek zamówień, który wygenerował stratę. Trudna sytuacja w pozyskiwaniu zamówień utrzymuje się nadal, w wyniku czego zarząd podejmuje działania restrukturyzacyjne zmierzające do radykalnego obniżenia kosztów. Celem na czwarty kwartał jest zminimalizowanie straty w tym dziale.

Solec Kujawski, dnia 15 października 2009 roku

Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

<p style="text-align: center;">Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski</p>			
Bilans - Aktywa			
	30-09-2008	31-12-2008	30-09-2009
A. AKTYWA TRWAŁE	27.878.387,34	28.266.850,01	27.094.325,22
I. Wartości niematerialne i prawne	141.168,29	440.443,82	396.271,55
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	141.168,29	440.443,82	396.271,55
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19.445.819,66	19.421.535,42	18.341.568,90
1. Środki trwałe	19.194.574,41	19.063.611,35	18.262.179,81
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	229.308,00	229.308,00	229.308,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12.285.838,28	12.202.629,00	12.170.711,42
c) urządzenia techniczne i maszyny	6.094.747,95	5.951.581,21	5.403.689,88
d) środki transportu	412.527,98	518.947,02	326.083,17
e) inne środki trwałe	172.152,20	161.146,12	132.387,34
2. Środki trwałe w budowie	251.245,25	357.924,07	79.389,09
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
III. Należności długoterminowe			
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
IV. Inwestycje długoterminowe	8.105.385,35	8.107.990,11	8.059.604,11
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	8.105.385,35	8.107.990,11	8.059.604,11
a) w jednostkach powiązanych	8.105.385,35	8.107.990,11	8.059.604,11
- udziały lub akcje	8.005.385,35	8.005.385,35	7.956.999,35
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	100.000,00	102.604,76	102.604,76
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	186.014,04	296.880,66	296.880,66
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	186.014,04	296.880,66	296.880,66
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE	10.431.948,08	11.347.294,04	11.837.172,00
I. Zapasy	4.229.314,14	2.680.414,73	4.485.829,58
1. Materiały	717.441,22	875.005,49	1.085.396,00
2. Półprodukty i produkty w toku	2.614.753,32	992.271,68	2.435.102,54
3. Produkty gotowe	686.157,15	612.224,98	637.318,81
4. Towary	26.523,47	28.011,88	145.053,44
5. Zaliczki na dostawy	184.438,98	172.900,70	182.958,79
II. Należności krótkoterminowe	3.593.355,21	5.827.978,66	5.586.404,84
1. Należności od jednostek powiązanych	90.462,54	975.966,72	1.128.131,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	90.462,54	975.966,72	1.128.131,22
- do 12 miesięcy	90.462,54	975.966,72	1.128.131,22
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski			
Bilans - Aktywa	30-09-2008	31-12-2008	30-09-2009
2. Należności od pozostałych jednostek	3.502.892,67	4.852.011,94	4.458.273,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3.386.274,83	4.813.734,91	4.348.871,94
- do 12 miesięcy	3.386.274,83	4.813.734,91	4.348.871,94
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	70.208,00		87.477,50
c) inne	46.409,84	38.277,03	21.924,18
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	1.962.008,36	2.813.899,40	1.705.054,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1.962.008,36	2.813.899,40	1.705.054,50
a) w jednostkach powiązanych	842.305,00	1.156.781,32	1.156.781,32
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	842.305,00	1.156.781,32	1.156.781,32
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1.119.703,36	1.657.118,08	548.273,18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.119.703,36	1.657.118,08	548.273,18
- inne środki pieniężne			
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	647.270,37	25.001,25	59.883,08
Aktywa razem :	38.310.335,42	39.614.144,05	38.931.497,22

Solec Kujawski, dn. 15.10.2009 r.

Sporządziła: *Anna Zwierzchowska*
Główna Księgowa

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski			
Bilans - Pasywa			
	30-09-2008	31-12-2008	30-09-2009
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	26.837.055,29	26.756.788,57	24.404.445,01
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	26.283.600,00	26.283.600,00	26.283.600,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1.803.212,58	1.803.212,58	1.803.212,58
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe			
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-266.786,87	-266.786,87	-1.330.024,01
VIII. Zysk (strata) netto	-982.970,42	-1.063.237,14	-2.352.343,56
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego			
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11.473.280,13	12.857.355,48	14.527.052,21
I. Rezerwy na zobowiązania	120.921,63	137.117,41	759.821,35
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	120.921,63	137.117,41	137.117,41
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy			622.703,94
- długoterminowe			
- krótkoterminowe			622.703,94
II. Zobowiązania długoterminowe	4.919.631,43	4.685.756,33	3.544.916,09
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek	4.919.631,43	4.685.756,33	3.544.916,09
a) kredyty i pożyczki	4.375.800,00	4.039.200,00	3.029.354,73
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe		395.984,37	264.989,40
d) inne	543.831,43	250.571,96	250.571,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5.968.769,05	7.555.888,91	9.797.263,75
1. Wobec jednostek powiązanych	14.334,31	39.251,74	39.284,71
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	14.334,31	3.118,41	18.884,38
- do 12 miesięcy	14.334,31	3.118,41	18.884,38
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne		36.133,33	20.400,33
2. Wobec pozostałych jednostek	5.954.434,74	7.516.637,17	9.757.979,04
a) kredyty i pożyczki	1.357.039,99	1.388.523,20	1.878.622,39
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe	897.133,20	160.995,18	167.925,98
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2.597.071,24	4.770.473,58	6.646.541,06
- do 12 miesięcy	2.597.071,24	4.770.473,58	6.646.541,06
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy	205.610,66	325.501,62	490.751,03
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	366.174,04	529.640,57	294.555,64
h) z tytułu wynagrodzeń	288.690,04	302.839,54	246.610,84
i) inne:	242.715,57	38.663,48	32.972,10
- kaucje	30.165,00	30.478,17	27.745,24
- wpłaty na kapitał zakładowy			
3. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	463.958,02	478.592,83	425.051,02
1. Ujemna wartość firmy	460.440,10	451.592,83	425.051,02
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3.517,92	27.000,00	
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	3.517,92	27.000,00	
Pasywa razem :	38.310.335,42	39.614.144,05	38.931.497,22

Solec Kujawski, dn. 15.10.2009 r.

Sporządziła: Anna Zwierzchowska
Główna Księgowa

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu

Hydrapres S.A. ul. Haska 7 86-050 Solec Kujawski			
Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	za okres od 01-01-2008 r. do 30-09-2008 r.	za okres od 01-01-2008 r. do 31-12-2008 r.	za okres od 01-01-2009 r. do 30-09-2009 r.
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	13.931.601,59	20.889.952,70	10.813.579,50
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13.826.159,54	20.743.725,71	10.672.523,72
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	105.442,05	146.226,99	141.055,78
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	12.876.205,21	18.786.785,71	10.537.281,06
- jednostkom powiązanym			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12.784.056,80	18.665.333,33	10.461.350,18
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	92.148,41	121.452,38	75.930,88
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1.055.396,38	2.103.166,99	276.298,44
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	421.613,99	517.256,26	245.994,64
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	1.599.612,64	2.475.508,22	1.380.776,55
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	-965.830,25	-889.597,49	-1.350.472,75
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	32.121,98	491.236,42	36.589,40
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Inne przychody operacyjne	32.121,98	491.236,42	36.589,40
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	34.257,86	715.521,54	748.689,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4.233,36	4.233,36	29.564,05
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	30.024,50	711.288,18	719.124,95
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	-967.966,13	-1.113.882,61	-2.062.572,35
J. PRZYCHODY FINANSOWE	354.144,92	489.426,65	172.964,62
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	115.758,67	158.970,06	7.648,75
- od jednostek powiązanych		32.886,08	
III. Zysk ze zbycia aktywów finansowych			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne	238.386,25	330.456,59	165.315,87
K. KOSZTY FINANSOWE	369.149,21	533.452,02	462.735,83
I. Odsetki, w tym:	355.443,21	519.746,02	349.836,75
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji			48.381,45
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne	13.706,00	13.706,00	64.517,63
L. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	-982.970,42	-1.157.907,98	-2.352.343,56
M. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (M.I.-M.II.)			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	-982.970,42	-1.157.907,98	-2.352.343,56
O. PODATEK DOCHODOWY		-94.670,84	
I. Część bieżąca			
II. Część odroczone		-94.670,84	
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)			
N. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	-982.970,42	-1.063.237,14	-2.352.343,56

Solec Kujawski, dn. 15.10.2009 r.

Sporządziła: Anna Zwierzchowska
Główna Księgowa

Dobromir Niewiński
Prezes Zarządu