



HYDRAPRES®
SPÓŁKA AKCYJNA

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

Sprawozdanie Zarządu
Hydrapres S.A.
z siedzibą w Solcu Kujawskim
z działalności
Grupy kapitałowej Hydrapres S.A.
za okres
od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 01.01.2017 roku przedstawiał się następująco:

1. Anna Zwierzchowska - Członek Zarządu - Dyrektor ds. finansowych,
2. Piotr Ciarka - Członek Zarządu - Dyrektor ds. produkcji.

W dniu 25 kwietnia 2018 roku Piotr Ciarka został powołany na Prezesa Zarządu Spółki, a Michał Olszówka na Członka Zarządu.

Skład Zarządu Hydrapres S.A. na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Piotr Ciarka - Prezes Zarządu,
2. Anna Zwierzchowska - Członek Zarządu - Dyrektor ds. finansowych,
3. Michał Olszówka - Członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. na dzień 01.01.2017 r. przedstawiał się następująco:

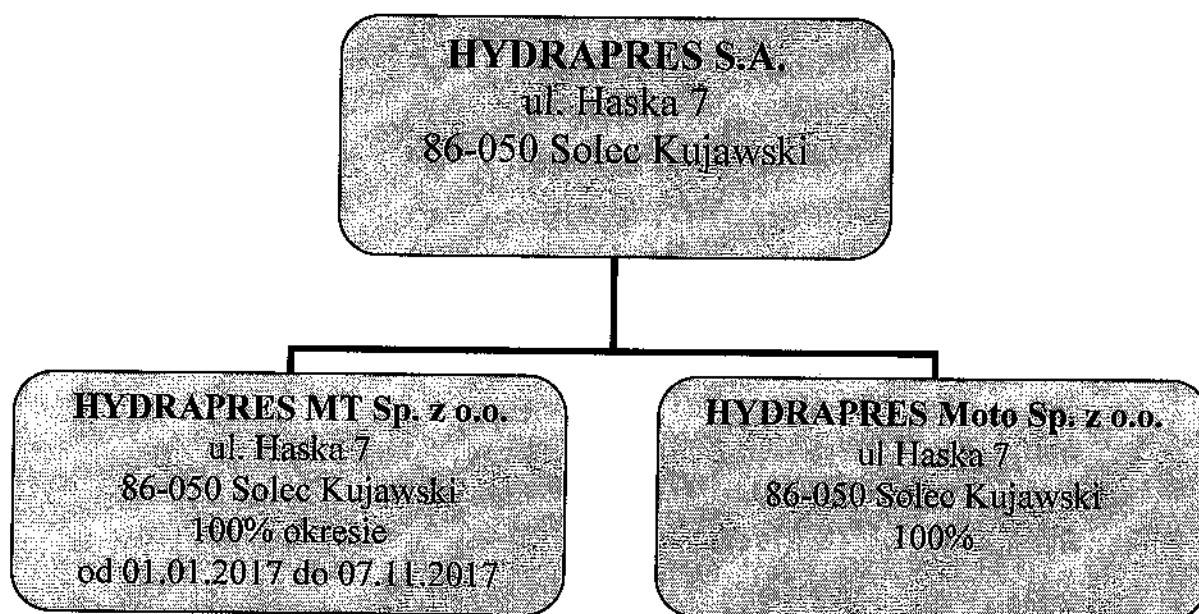
1. Krzysztof Jędrzejewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Michał Rogatko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Zbigniew Kuliński - Członek Rady Nadzorczej,
4. Dariusz Komarczewski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Norbert Palimąka - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19 czerwca 2017 roku Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej następujące osoby: Dariusza Komarczewskiego oraz Norberta Palimąkę. Do Rady Nadzorczej zostali natomiast powołani: Dariusz Pietyszuk oraz Marek Kaczyński. W dniu 7 listopada 2017 roku Zbigniew Kuliński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, a w dniu 15 listopada 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Marka Babicza.

Po tych zmianach skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień sporządzenia Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Krzysztof Jędrzejewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Michał Rogatko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Dariusz Pietyszuk - Członek Rady Nadzorczej,
4. Marek Kaczyński - Członek Rady Nadzorczej,
5. Marek Babicz - Członek Rady Nadzorczej.

II. Organizacja grupy kapitałowej emitenta – jednostki podlegające konsolidacji w roku obrotowym 2017 i na dzień 31 grudnia 2017 roku



Wartość nominalna posiadanych przez Hydrapres S.A. udziałów w spółce Hydrapres MT Sp. z o.o. na dzień 1 stycznia 2017 roku wynosiła 3.906.000 zł. W dniu 22 lipca 2016 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Hydrapres MT Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie dobrowolnego umorzenia 300 udziałów należących do Hydrapres S.A. o wartości nominalnej 1.000,00 (tysiąc 00/100) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 300.000,00 (trzysta tysięcy 00/100) złotych za zgodą Wspólnika bez wynagrodzenia. W dniu 28 lutego 2017 roku zostało zarejestrowane to obniżenie kapitału zakładowego do kwoty 3.606.000 zł. Całość udziałów była własnością Hydrapres S.A. W dniu 14 marca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Hydrapres MT Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie dobrowolnego umorzenia 1.400 udziałów należących do Hydrapres S.A. o wartości nominalnej 1.000,00 (tysiąc 00/100) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 1.400.000,00 (milion czterysta tysięcy 00/100) złotych za wynagrodzeniem. Umorzenie nastąpiło za zgodą Wspólnika w drodze nabycia jego udziałów przez Spółkę celem ich umorzenia (umorzenie dobrowolne). Jednocześnie w związku z umorzeniem udziałów nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego Hydrapres MT Sp. z o.o. o kwotę równą łącznej wartości nominalnej umarzanych udziałów tj. o 1.400.000,00 (milion czterysta tysięcy 00/100) złotych do kwoty 2.206.000 zł. W dniu 7 listopada 2017 roku Hydrapres S.A. dokonał zbycia 2.206 udziałów w kapitale zakładowym spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Solcu Kujawskim o łącznej wartości nominalnej 2.206.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki, na rzecz STI Sp. z o.o. z siedzibą w Rynarzewie za łączną cenę 1.103.000,00 zł. Sprzedaż udziałów została dokonana w ramach działań reorganizacyjnych i optymalizacyjnych prowadzonych w Grupie kapitałowej Hydrapres S.A.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku Hydrapres S.A. posiadała 100 % udziałów w spółce Hydrapres Moto Sp. z o.o. o wartości nominalnej 10.000 zł. W ciągu roku obrotowego nie nastąpiły zmiany dotyczące struktury właścicielskiej ani wysokości kapitału zakładowego tej spółki.

Na dzień 31.12.2017 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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono na podstawie sprawozdań jednostkowych spółek Hydrapres Moto Sp. z o.o. za cały rok obrotowy i Hydrapres MT Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 7 listopada 2017 roku.

Zarząd Hydrapres S.A. zamierza utrzymać strukturę Grupy kapitałowej składającej się ze spółek Hydrapres S.A. i Hydrapres Moto Sp. z o.o.

1. Działalność Hydrapres S.A.

Spółka prowadziła działalność w dwóch obszarach:

- produkcja elementów tłoczonych ze stali i aluminium wraz z operacjami dodatkowymi,
- projektowanie i wykonawstwo narzędzi do tłoczenia metali.

Działalność działu tłoczni koncentrowała się na obróbce plastycznej metali na zimno 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 7 mm, i są wykorzystywane w produkcji komponentów dla przemysłu motoryzacyjnego.

Podstawowym segmentem przemysłu, do którego jest dostarczane większość produkcji, to sektor motoryzacyjny (tzw. automotive). Spółka w pełni spełnia wysokie wymagania jakościowe i terminowe w zakresie dostaw. Hydrapres posiada certyfikat jakości, uznawany przez przemysł motoryzacyjny – zgodny z normami określonymi przez ISO/TS 16949 na proces produkcji detali tłoczonych z blachy. Aktualnie trwa wdrażanie nowego standardu systemu zarządzania jakością IATF 16949:2016 obowiązującego w przemyśle motoryzacyjnym.

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 montażowi z wykorzystaniem zgrzewarek nitownicy oraz pras. Firma oferuje też mycie i trowalizację produkowanych elementów.

2. Działalność Hydrapres MT Sp. z o.o.

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.

Hydrapres MT Sp. z o.o. kontynuowała działalność w 2017 roku w dwóch głównych obszarach: produkcja maszyn oraz urządzeń specjalizowanych, w tym w szczególności pras hydraulicznych i serwo pras. Spółka osiągnęła w okresie podlegającym konsolidacji przychody w kwocie 2,4 mln zł.

3. Działalność Hydrapres Moto Sp. z o.o.

Spółka została zawiązana w 2013 roku pod nazwą Hydrapres Kozuchów Sp. z o.o. W dniu 14 listopada 2014 roku została zmieniona nazwa spółki na Hydrapres Moto Sp. z o.o.

Hydrapres Moto Sp. z o.o. prowadziła działalność w zakresie produkcji elementów tłoczonych ze stali dla rynku automotive w okresie do końca maja 2017 roku w lokalizacji w miejscowości Koźuchów. Była to działalność dywersyfikująca działalność Hydrapres S.A. w zakresie rynku docelowego oraz rynku geograficznego.

Wyniki Hydrapres Moto z tej dziedziny działalności nie były satysfakcjonujące i w związku z tym zmieniono jej profil działalności i od miesiąca czerwca 2017 roku spółka świadczy na rzecz Hydrapres S.A. wyłącznie usługi wizualnej kontroli jakości wyrobów tłoczonych oraz ich kompletacji.

III. Informacje o istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Grupy kapitałowej

Na działalność, a zwłaszcza wynik finansowy działu tłoczni w 2017 roku wpływ miało przede wszystkim zwiększenie produkcji i sprzedaży do jednego z najistotniejszych klientów oraz utrzymujące się na mniej więcej stałym poziomie zamówienia od pozostałych kontrahentów współpracujących z Hydrapres S.A.. Pozwoliło to zwiększyć poziom przychodów z tej dziedziny działalności o ponad 8 %.

W dniu 28 czerwca 2014 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu pn. „Wdrożenie nowego wyrobu – narzędzi do obróbki plastycznej metali z wykorzystaniem nowoczesnych technologii w firmie Hydrapres S.A. z Solca Kujawskiego”, realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007-2013, Poddziałanie 5.2.2 „Wsparcie inwestycji przedsiębiorstw”. Całkowita wartość Projektu wynosi 7.776,1 tys. zł. Wg Umowy całkowite wydatki kwalifikowalne w ramach Projektu miały wynieść 6.321 tys. zł, a wartość dofinansowania 3.792 tys. zł, co stanowiło 60% wydatków kwalifikowanych Projektu. W 2015 roku projekt inwestycyjny został w całości zrealizowany, a wartość dofinansowania finalnie wyniosła 3.788,4 tys. zł. Pełne wykorzystanie potencjału produkcyjnego związanego z tym projektem następowało jednak dopiero w 2016 roku. W 2017 roku przychody ze sprzedaży narzędzi wyniosły 2.557,8 tys. zł.

Wdrożenie zintegrowanego informatycznego systemu zarządzania przedsiębiorstwem obejmującego produkcję jak również i narzędziownię w ramach zrealizowanego w 2014 roku projektu pn. „Wdrożenie internetowego systemu klasy B2B integrującego zarządzanie procesami realizacji zamówień, dostaw i produkcji”, który był współfinansowany przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 8.2., skutkowało również wzrostem efektywności podejmowanych działań. Część systemu obsługująca główny proces spółki to rozwiązanie dedykowane uwzględniające specyfikę pracy firmy. System wraz z wysokim składowaniem, EDI (*Electronic Data Interchange*), adresacją położenia partii materiałów, wyrobów, a także narzędzi pozwala na dużo wydajniejsze zarządzanie, monitorowanie i analizę produkcji. Eliminuje on wielokrotne rejestrowanie danych produkcyjnych wykorzystywanych w różnych działach. W 2017 roku rozwijano kluczowe elementy systemu monitorowania procesów produkcyjnych ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania narzędziownią i monitorowania procesu budowy tłoczników. Dzięki temu możliwe było istotne zmniejszenie kosztów organizacyjnych produkcji.

Działalność w zakresie budowy maszyn i urządzeń prowadzona była przez spółkę zależną Hydrapres MT Sp. z o.o. Ze względu na ograniczenie inwestycji na rynku krajowym spółka nie osiągała zadowalających wyników. Obroty z tej dziedziny działalności w okresie od 1 stycznia do 7 listopada 2017 roku osiągnęły poziom tylko 2,4 mln zł.

Hydrapres Moto Sp. z o.o. zrealizowała w 2017 roku sprzedaż w wysokości 3,2 mln zł. Jednakże ze względu na ograniczone możliwości rozwoju, w szczególności na istotne ograniczenie zamówień realizowanych dla kluczowego klienta spółka odnotowała ujemny wynik finansowy z działalności w zakresie tłoczenia wyrobów na potrzeby rynku motoryzacyjnego. Po dokonanej restrukturyzacji działalności Spółka odnotowała dodatni wynik finansowy z działalności usługowej.

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 należy zaliczyć:

- ugruntowanie pozycji dużego dostawcy dla grup producentów akcesoriów motoryzacyjnych,
- pozyskanie zleceń od nowych odbiorców głównie z branży motoryzacyjnej jak również z innych dziedzin przemysłu,
- rozszerzenie grupy wyrobów tłoczonych o podzespoły na bazie wytwarzanych części - zgrzewanie, spawanie, nitowanie i montaż,
- obniżanie kosztów wytwarzania poprzez doskonalenie procesów produkcyjnych:
 - a) optymalizacja procesów produkcyjnych,
 - b) wdrożenie procedur mających na celu usprawnienie eksploatacji narzędzi,
 - c) narzędziownia - doskonalenie procesów projektowania i wykonawstwa nowych narzędzi,
- zwiększenie wolumenu sprzedaży nowych narzędzi do obróbki plastycznej metali z wykorzystaniem nowoczesnych technologii w związku z unowocześnieniem parku maszynowego będącego wynikiem realizacji projektu inwestycyjnego współfinansowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego,
- ewentualna konieczność zwiększenia budżetu płac ze względu na niekorzystną dla pracodawców sytuacją na rynku pracy,
- presja obniżek cen produkowanych komponentów ze strony głównych odbiorców.

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 około ponad 90 % wyrobów.

Hydrapres Moto Sp. z o.o. nie osiągnęła z działalności tłoczeniowej w lokalizacji w Koźuchowie zakładanych planów sprzedaży. W związku z powyższym sporządzono plan reorganizacji działalności i restrukturyzacji spółki Hydrapres Moto Sp. z o.o. Zaplanowane zmiany miały na celu przede wszystkim przywrócenie płynności finansowej tej spółki, a także

podjęcie działalności w nowych kierunkach, które umożliwią wypracowywanie zysków z bieżącej działalności. Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. podjęła specjalizowaną działalność logistyczną polegającą w głównej mierze na wizualnej kontroli jakości, ich kompletacją i przygotowaniem do transportu. Taki kierunek w ocenie zarządów przyniósł wymierne korzyści zarówno spółce Hydrapres Moto Sp. z o.o. jak również Hydrapres S.A., która do tej pory posilkowała się usługami firm zewnętrznych w tej dziedzinie, a jednocześnie nie posiadała własnego specjalistycznego zaplecza do wykonywania działalności logistycznej w zakresie wymaganym przez końcowych odbiorców z rynku automotive.

Najważniejszym rynkiem dla Hydrapres MT Sp. z o.o. były zakupy inwestycyjne firm produkcyjnych w postaci maszyn i urządzeń technologicznych. Ograniczenia na tym rynku spowodowały istotne zmniejszenie produkcji i sprzedaży. W związku z powyższym Zarządy Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. podjęły działania mające na celu reorganizację struktury działalności Grupy kapitałowej. Doprowadziły one do transakcji sprzedaży wszystkich posiadanych przez Hydrapres S.A. udziałów w spółce Hydrapres MT Sp. z o.o. w listopadzie 2017 roku.

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

W latach 2014-2015 wdrożono nowe prototypowe rozwiązania własnych konstrukcji narzędzi do obróbki plastycznej metali, w szczególności dla nowo wdrażanych projektów produkcyjnych. Innowacyjne technologie zastosowane w tej dziedzinie działalności przyniosły znaczące korzyści, szczególnie w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych.

Powyższe pozwoliło w 2017 roku na zwiększenie produktywności na poszczególnych stanowiskach wytwórczych oraz ograniczyło koszty związane z ewentualnym wytwarzaniem wyrobów niespełniających wymogów jakościowych.

Ponadto Spółka Hydrapres S.A. prowadziła intensywne prace badawcze w kierunku uruchomienia procesów produkcyjnych z wykorzystaniem najnowocześniejszych rozwiązań technicznych i technologicznych, w szczególności w procesach zgrzewania. Zamiarem jest wdrożenie do produkcji zaawansowanych technicznie wyrobów, przy produkcji których ta technologia jest wykorzystywana, a zastosowanie rozwiązań nad którymi pracuje komórka badawczo-rozwojowa pozwoli zdobyć przewagę konkurencyjną na rynku tych wyrobów.

Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. nie prowadziła działań mających na celu wdrożenia nowatorskich rozwiązań technicznych. Kadra pracownicza była skupiona wyłącznie na doskonaleniu procesów logistycznych na rzecz Hydrapres S.A.

VI. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku 2017 skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 49.501,3 tys. zł i były na poziomie porównywalnym z 2016 rokiem. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł tylko 3.910,2 tys. zł. Największy wpływ na spadek marży brutto na sprzedaży miały wyniki działalności Hydrapres MT Sp. z o.o. i działalności tłoczniowej Hydrapres Moto Sp. z o.o..

Hydrapres Moto Sp. z o.o. zrealizował sprzedaż w 2017 roku na kwotę 3.162,3 tys. zł. Istotne zmniejszenie wysokości przychodów w porównaniu z 2016 rokiem wynikała przede

PL
op A

wszystkim ze zmiany profilu działalności. Działalność usługowa, którą podjęła spółka od miesiąca czerwca 2017 roku charakteryzuje się znacząco mniejszą skalą przychodów, ale jednocześnie korzystniejszą strukturą kosztów w porównaniu z działalnością tłoczniową co przełożyło się na uzyskanie dodatniego wyniku finansowego z tej działalności.

W spółce zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o. w okresie od 1 stycznia do 7 listopada 2017 roku przychody wyniosły 2.392,7 tys. zł i były znacząco niższe od osiągniętych w porównywalnym okresie 2016 roku.

Pomimo zintensyfikowanych działań działów handlowych oraz zarządów wszystkich spółek w celu pozyskania nowych klientów, zwiększenia wielkości sprzedaży oraz przygotowania i realizacji procesów restrukturyzacji łączne koszty sprzedaży i zarządu w Grupie zostały utrzymane na poziomie porównywalnym z 2016 rokiem i wyniosły w 2017 roku kwotę 3.175,1 tys. zł.

Działalność operacyjna Grupy przyniosła w 2017 roku zysk w wysokości 748,7 tys. zł i był on niższy od tego z 2016 roku o ponad 60 % co wynikała w głównej mierze z ujemnych wyników działalności Hydrapres MT Sp. z o.o. i działalności tłoczniowej Hydrapres Moto Sp. z o.o..

Strata brutto Grupy w 2017 roku wyniosła 609,51.080,5 tys. zł, a strata netto 909,7 tys. zł. Na tak wysoki poziom strat złożyła się przede wszystkim strata na sprzedaży udziałów w Hydrapres MT Sp. z o.o. w kwocie 729,2 tys. zł.

W poniższej tabeli zaprezentowano skonsolidowane wyniki działalności operacyjnej.

| Wyszczególnienie | 2017 | 2016 | 2015 | Dynamika 2017/2016 | Dynamika 2016/2015 |
|---|----------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------|
| 1. Przychody netto ze sprzedaży | 49.501,3 | 50.882,5 | 49.694,0 | -2,7% | 2,4% |
| 2. Koszty wytworzenia | 45.591,1 | 45.925,0 | 45.604,8 | -0,7% | 0,7% |
| 3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 3.910,2 | 4.957,5 | 4.089,2 | -21,1% | 21,2% |
| 4. Koszty sprzedaży | 625,2 | 677,4 | 662,4 | -7,7% | 2,3% |
| 5. Koszty zarządu | 2.549,9 | 2.425,9 | 2.635,5 | 5,1% | -8,0% |
| 6. Zysk (strata) ze sprzedaży | 735,1 | 1.854,2 | 791,3 | -60,4% | 134,3% |
| 7. Zysk operacyjny | 748,7 | 1.994,7 | 883,3 | -62,5% | 125,8% |
| 8. Amortyzacja | 2.426,5 | 2.373,7 | 1.929,7 | 2,2% | 23,0% |
| 9. EBITDA | 3.175,1 | 4.368,4 | 2.813,0 | -27,3% | 55,3% |

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki oraz Grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową Spółki oraz 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 | 2017 | 2016 | 2015 | Dynamika 2017/2016 | Dynamika 2016/2015 |
|--|--------|---------|-------|--------------------|--------------------|
| Zysk na sprzedaży (tys. zł) | 735,1 | 1.854,2 | 791,3 | -60,4% | 134,3% |
| Marża zysku na sprzedaży | 1,5% | 3,6% | 1,6% | -59,2% | 128,8% |
| Zysk operacyjny (tys. zł) | 748,7 | 1.994,7 | 883,3 | -62,5% | 125,8% |
| Marża zysku operacyjnego | 1,5% | 3,9% | 1,8% | -61,4% | 120,6% |
| Zysk brutto (tys. zł) | -609,5 | 1.080,5 | 65,2 | -156,4% | 1 556,6% |
| Rentowność sprzedaży brutto | -1,2% | 2,1% | 0,1% | -158,0% | 1 518,0% |
| Zysk netto (tys. zł) | -909,7 | 694,6 | 3,3 | -231,0% | 20 976,7% |
| Rentowność sprzedaży netto | -1,8% | 1,4% | 0,0% | -234,6% | 20 484,4% |
| Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) | -4,8% | 3,7% | 0,0% | -230,5% | 20 900,4% |
| Stopa zwrotu z aktywów (ROA) | -2,1% | 1,7% | 0,0% | -220,0% | 20 843,2% |

Powyższe wskaźniki wskazują na pogorszenie się wyników działalności w 2017 roku w porównaniu z 2016 rokiem w obszarze rentowności sprzedaży i w zakresie wykorzystania zasobów. W ocenie Zarządu uzyskane wyniki właściwie odzwierciedlają poniesione koszty związane z restrukturyzacją działalności Grupy kapitałowej.

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 | 2017 | 2016 | 2015 | Dynamika 2017/2016 | Dynamika 2016/2015 |
|--|------|------|------|--------------------|--------------------|
| Płynność bieżąca | 1,04 | 1,08 | 1,11 | -3,9% | -2,7% |
| Płynność szybka | 0,71 | 0,62 | 0,67 | 14,6% | -7,3% |
| Wskaźnik zadłużenia ogółem | 0,48 | 0,47 | 0,49 | 1,3% | -2,6% |
| Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego | 1,12 | 1,10 | 1,13 | 1,6% | -2,2% |
| Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego | 0,94 | 0,85 | 0,79 | 10,1% | 7,0% |
| Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego | 0,19 | 0,25 | 0,33 | -26,8% | -23,9% |

Wskaźniki zadłużenia utrzymują się na porównywalnym poziomie z ubiegłymi latami.

Jednakże istotne zmniejszenie zadłużenia długoterminowego co wynikało w górnej mierze ze spłaty zobowiązań długoterminowych związanych z procesami inwestycyjnymi, spowodowało przy utrzymaniu stanu aktywów obrotowych nieistotne obniżenie wskaźnika płynności bieżącej przy znaczącym wzroście wskaźnika płynności szybkiej.

Analiza bilansu

Struktura aktywów

| Wyszczególnienie | Wartość (tys. zł) | | | Struktura | | |
|---------------------|-------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Majątek trwały | 23.142,4 | 26.567,0 | 26.986,5 | 58,2% | 60,1% | 73,4% |
| Majątek obrotowy | 16.634,1 | 17.628,4 | 16.695,8 | 41,8% | 39,9% | 45,4% |
| Suma aktywów | 39.776,5 | 44.195,4 | 36.784,5 | 100,0% | 100,0% | 118,8% |

Struktura pasywów

| Wyszczególnienie | Wartość (tys. zł) | | | Struktura | | |
|---|-------------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Kapitał własny | 17.066,3 | 19.003,6 | 18.866,6 | 42,9% | 43,0% | 51,3% |
| Kapitały mniejszości | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Rezerwy | 637,5 | 863,0 | 425,8 | 1,6% | 2,0% | 1,2% |
| Zobowiązania długoterminowe | 3.181,9 | 4.842,7 | 6.318,1 | 8,0% | 11,0% | 17,2% |
| Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne | 15.959,8 | 16.142,3 | 14.974,9 | 40,1% | 36,5% | 40,7% |
| Rozliczenia międzyokresowe | 2.931,1 | 3.343,7 | 3.096,9 | 7,4% | 7,6% | 8,4% |
| Suma pasywów | 39.776,5 | 44.195,4 | 36.784,5 | 100,0% | 100,0% | 118,8% |

Bilans Grupy kapitałowej zamknął się w 2017 roku sumą 39.776,5 tys. zł, niższą o 10 % w stosunku do 2016 roku. Spadek sumy bilansowej odzwierciedla została spowodowany głównie transakcją zbycia udziałów w spółce zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o. oraz zmniejszeniem wartości netto rzeczowego majątku trwałego z tytułu amortyzacji. W aktywach dominował na koniec 2017 roku majątek trwały, który stanowił ponad ok. 58 % całości aktywów. Aktualna struktura aktywów zdaniem Zarządu Hydrapres S.A. jest odpowiednia dla prowadzonej działalności Spółek Grupy kapitałowej.

Zobowiązania długoterminowe uległy zmniejszeniu o blisko 1,7 mln zł, co wynikało w górnej mierze ze spłaty zobowiązań długoterminowych związanych z procesami inwestycyjnymi przeprowadzonymi w latach 2014-2015. W ocenie zarządu pokrycie w 87 % majątku trwałego kapitałem stałym jest w pełni wystarczające.

3. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej

Skonsolidowane przychody Grupy kapitałowej wyniosły w 2017 roku 49.501,3 tys. zł i były niższe o 2,7 % w stosunku do 2016 roku.

Jednostkowe przychody Hydrapres S.A. osiągnęły poziom 48,7 mln zł.

W spółce Hydrapres MT Sp. z o.o. przychody wyniosły w okresie od 1 stycznia 2017 roku do dnia 7 listopada 2017 roku (w okresie sprawowania kontroli nad tą Spółką przez Hydrapres S.A. 2,4 mln zł, a w Hydrapres Moto Sp. z o.o. w całym 2017 roku 3,2 mln zł.

Łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu utrzymały się na poziomie porównywalnym z 2016 rokiem.

Podjęte przez Zarząd w drugim półroczu 2015 roku i prowadzone w 2016 roku działania mające na względzie ustabilizowanie procesów produkcyjnych i minimalizowanie kosztów pośrednich działalności w Hydrapres S.A. przyniosły spodziewane efekty. W ocenie Zarządu osiągnięte wskaźniki rentowności oraz EBITDA osiągnęły poziom odpowiadający aktualnej pozycji Spółki na rynku tłoczniovym dla segmentu automotive dla którego jest realizowana w większości sprzedaży Grupy kapitałowej.

W opinii Zarządu aktualna sytuacja finansowa Hydrapres S.A. oraz jedynej spółki zależnej – Hydrapres Moto Sp. z o.o. jest stabilna.

W przypadku spółki Hydrapres Moto Sp. z o.o. wdrożono plan restrukturyzacji rozpoczęty w drugim kwartale 2017 roku polegający na zmianie przedmiotu działalności co przyniosło spodziewane, korzystne rezultaty.

Udziały w spółce Hydrapres MT Sp. z o.o. zostały zbyte w dniu 7 listopada 2017 roku i od tego dnia ta Spółka nie podlega już konsolidacji. Dotychczasowa (do 7 listopada 2017 roku) działalność produkcyjna generowała istotne z punktu widzenia Grupy straty.

Zarząd ocenia, że sytuacja finansowa Grupy w konfiguracji jak na koniec 2017 roku jest stabilna, a perspektywy wzrostu skali działalności, w szczególności Hydrapres S.A., po zakończonym procesie inwestycyjnym są bardzo dobre. Ponadto Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. po wdrożeniu programu restrukturyzacyjnego osiągała dodatnie wyniki finansowe.

Wypracowane wolne środki finansowe Hydrapres S.A. w kolejnych okresach, tak jak w 2017 roku, zamierza angażować głównie w spłatę zobowiązań powstałych z tytułu inwestycji, albowiem poziom zobowiązań na przestrzeni lat 2014-2015 uległ istotnemu zwiększeniu w związku z wdrożeniem projektów inwestycyjnych..

VII. Informacje o nabyciu akcji własnych.

W 2017 roku Spółki z Grupy kapitałowej nie dokonywała transakcji nabycia akcji i udziałów własnych.

VIII. Informacje o posiadanych przez Spółki z Grupy kapitałowej oddziałach.

Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie posiadają wyodrębnionych oddziałów i zakładów.

IX. Informacje o instrumentach finansowych.

1. Informacje w zakresie ryzyka zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń oraz utraty płynności finansowej na jakie narażona jest jednostka

Hydrapres S.A. jak i spółki zależne w 2017 r. nie korzystały z instrumentów finansowych zabezpieczających przed wyżej wymienionymi ryzykami.

2. Informacje w zakresie przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Hydrapres S.A. i spółki zależne w 2017 r. nie korzystały z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

X. Pozostałe informacje.

1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko uzależnienia od dostawców

Hydrapres S.A. w 2017 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 dostawcami.

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

Hydrapres Moto Sp. z o.o. korzystał głównie z dostaw realizowanych na zlecenie Hydrapres S.A. i w związku z tym nie był uzależniony w zakresie dostaw materiałów w okresie, kiedy prowadził działalność tłoczniową. Świadcząc usługi logistyczne Spółka korzysta prawie wyłącznie z pracy najemnej bez dostaw materiałów.

Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy

Spółka posiada grupę czterech głównych odbiorców, do której jest realizowana większość sprzedaży. W ocenie Zarządu firma nie jest uzależniona od jednego odbiorcy również ze względu na fakt dostaw do tych głównych odbiorców różnych asortymentów wyrobów.

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

Hydrapres Moto Sp. z o.o. realizował dostawy wyrobów tłoczniowych do dwóch głównych odbiorców zlokalizowanych w regionie zachodnim Polski. Z uwagi na fakt realizowania dostaw do klientów będących również klientami Hydrapres S.A. i rozpatrując łączne dostawy do tych klientów z Hydrapres S.A. należy uznać, że Hydrapres Moto Sp. z o.o. nie jest uzależniona od głównego odbiorcy.

Ryzyko konkurencji

Spółka Hydrapres S.A. stara się utrzymywać przewagę konkurencyjną w dziedzinie tłocznictwa poprzez specjalizowanie się w realizowanym typie produkcji (Hydrapres S.A. 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).

W spółce Hydrapres Moto Sp. z o.o. nie występuje również ryzyko konkurencji ze względu na fakt realizacji głównych dostaw do Spółki dominującej lub do odbiorców będących również klientami Hydrapres S.A.

Hydrapres MT Sp. z o.o. specjalizuje się w wytwarzaniu jednostkowych maszyn, urządzeń technologicznych oraz narzędzi do plastycznego przetwórstwa metali. W ocenie zarządu 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. 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 rozliczana jest w cenach denominowanych w euro lub bezpośrednio rozliczana w euro, co rodzi ryzyko zmian przychodów liczonych w złotych w przypadku wahań kursów walutowych. Spółka realizuje około 90 % sprzedaży wyrobów w euro lub po cenach denominowanych w euro. Ryzyko minimalizowane jest dzięki temu, że strategiczny surowiec (wyroby hutnicze), stanowiący blisko 60 % kosztów wytworzenia wyrobów tłoczni,

kupowany jest także w cenach denominowanych w euro. Zatem wahania kursów w tym zakresie są neutralne dla marży osiąganej na produkcji. Dodatkowo Spółka stosuje euro jako walutę rozliczeniową części zobowiązań związanych z inwestycjami. W ten sposób jest eliminowane ryzyko kursowe dla spłaty zobowiązań w stosunku do waluty uzyskiwanych przychodów z podstawowej działalności produkcyjnej. Powyższe działania nie mają znamion instrumentu finansowego dla którego stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Hydrapres Moto prowadząc działalność usługową nie ponosi ryzyka kursowego ze względu na adekwatność waluty przychodów i kosztów (w obu przypadkach jest to złoty polski).

Ryzyko makroekonomiczne

Rozwój i kondycja finansowa Spółek wchodzących w skład Grupy skorelowane są z ogólną sytuacją gospodarczą kraju i świata. Na wyniki finansowe spółek Hydrapres S.A. i Hydrapres Moto Sp. z o.o. wpływają przede wszystkim tempo wzrostu PKB oraz oczekiwania konsumentów (sektor motoryzacyjny i AGD).

Na wyniki Hydrapres MT Sp. z o.o. miały wpływ głównie oczekiwania przedsiębiorstw dotyczące wzrostu eksportu i konsumpcji na rynku krajowym i związane z tym plany inwestycyjne.

2. Główne źródła dostaw

Podstawowe dostawy realizowane są od firm, działających na wysoce konkurencyjnym rynku i żaden z tych dostawców nie jest dla Hydrapres S.A. 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 S.A. kupuje stal o szerokości od 50 do 950 mm i grubości od 0,5 do 7 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 wybierani na podstawie przeprowadzanych indywidualnych negocjacji dla poszczególnych grup wyrobów. W podstawowe materiały do produkcji wyrobów tłoczonych Spółka zaopatruje się u następujących dostawców:

- thyssenkrupp Materials Poland S.A.
- „SSAB POLAND” Sp. z o.o.
- Gonvarri Polska Sp. z o.o.
- thyssenkrupp Hohenlimburg GmbH
- Arcelormittal Distribution Solution Poland Sp z o.o.

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

Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. korzystała w działalności tłoczniowej głównie z dostaw realizowanych przez Hydrapres S.A.

Spółka Hydrapres MT Sp. z o.o., ze względu na różnorodność stosowanych rozwiązań konstrukcyjnych, zaopatrywała się u wielu dostawców w zależności od aktualnie realizowanych kontraktów. Spółka nie była uzależniona od żadnego dostawcy.

3. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej

Znaczące umowy z odbiorcami

Spółka Hydrapres S.A. realizuje dostawy wyrobów tłoczni na podstawie długoterminowych zamówień.

W przypadku dostaw przez Hydrapres S.A. narzędzi realizowane są one na podstawie indywidualnych umów.

Produkcja specjalizowanych maszyn i urządzeń przez Hydrapres MT Sp. z o.o. jest dokonywana również na podstawie jednostkowo negocjowanych kontraktów.

W 2017 roku Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie zawarły żadnej umowy handlowej o wartości przekraczającej 20 % kapitałów własnych.

Znaczące umowy z dostawcami

Spółki wchodzące w skład Grupy nie zawarły znaczących umów z dostawcami.

Umowy ubezpieczenia

Hydrapres S.A. jest stroną następujących umów ubezpieczenia:

- ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej, użytkowaniem mienia oraz wprowadzeniem produktu do obrotu na kwotę 500 tys. EUR,
- ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych – zakres pełny, obejmujący:
 - halę produkcyjną w Solcu Kujawskim wraz ze stacją transformatorową, suma ubezpieczenia 8.300 tys. zł,
 - halę produkcyjną narzędziowni w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 890 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, suma ubezpieczenia 8.472 tys. zł,
 - materiały i wyroby gotowe oraz materiały przekazane do przerobu, suma ubezpieczenia 3.000 tys. zł,
 - stacjonarny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 218 tys. zł,
 - przenośny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 31 tys. zł.
- ubezpieczenie szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności członków organów spółki do kwoty 20.000 tys. zł,
- ubezpieczenia ładunków w transporcie krajowym i międzynarodowym (cargo) do kwoty 13.170 tys. zł,
- ubezpieczenie odpowiedzialności z tytułu zarządzania spółką do kwoty 5.000 tys. zł.

Spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. i Hydrapres Moto Sp. z o.o. korzystają z ubezpieczenia swojego majątku od ognia i innych zdarzeń losowych w nieistotnych dla działalności Grupy kapitałowej wysokościach.

Inne umowy

Spółki z Grupy kapitałowej w 2017 roku nie zawarły umów o istotnej dla działalności wartości oprócz wymienionych poniżej umów z podmiotami zależnymi.

4. Pożyczki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku ani Spółka Hydrapres S.A. ani spółki zależne nie udzieliły żadnej pożyczki ani nie korzystały z udzielonych im pożyczek. Hydrapres S.A. 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 uznała za stracone i ich wartość w tym samym roku odpisała.

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

Kredyty bankowe

Spółka Hydrapres S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku była stroną poniższych umów kredytowych:

- a) W dniu 27 marca 2014 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę Wieloproduktową. W kwietniu 2018 roku podpisano aneks do ww. umowy przedłużający jej okres obowiązywania na kolejny rok. W ramach tej umowy Spółka obecnie dysponuje limitem kredytowym w maksymalnej wysokości 8.500 tys. zł, w tym krzyżowymi sublimitami kredytowymi w formie kredytu obrotowego w rachunkach bieżących do wysokości 7.500 tys. zł i 500 tys. EUR oraz w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 1 roku do kwoty 2.000 tys. zł. Zabezpieczeniem udzielonego kredytu jest ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 14.025 tys. zł na stanowiących własność Hydrapres nieruchomościach położonych w Solcu Kujawskim przy ul. Haskiej 7, objętych księgami wieczystymi: KW nr BY1B/00152745/1, KW nr BY1B/00178863/2, KW nr BY1B/00203110/4 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy. Dodatkowo zabezpieczeniami tej umowy kredytu są: cesja praw z polisy ubezpieczeniowej wyżej wskazanego przedmiotu zabezpieczenia i zastaw rejestrowy na zapasach materiałów będących własnością Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej tych zapasów.
- b) W dniu 23 marca 2015 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o kredyt unijny złotowy na finansowanie inwestycji do wysokości 4.500 tys. zł na okres do dnia 31 marca 2021 roku. W ramach tej umowy kwota kredytu w wysokości 1.400 tys. zł podlegała refinansowaniu ze środków pomocowych Unii Europejskiej lub budżetów krajowych, a kwota 3.100 tys. zł była przeznaczona na finansowanie wkładu własnego projektu pn. „Wdrożenie nowego wyrobu - narzędzi do obróbki plastycznej metali z wykorzystaniem nowoczesnych technologii w firmie Hydrapres S.A. z Solca Kujawskiego”, realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko - Pomorskiego na lata 2007-2013, Poddziałanie 5.2.2 „Wsparcie inwestycji przedsiębiorstw”. Kredyt jest spłacany w ratach miesięcznych. W dniu 11.08.2017 roku został zawarty aneks do ww. umowy zmieniający walutę kredytu na euro. Na dzień 31.12.2017 roku saldo kredytu wynosiło 464,5 tys. EUR. Aktualnie zabezpieczeniem spłaty kredytu jest ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 6.750 tys. zł na nieruchomości będącej własnością Hydrapres S.A. położonej w Solcu Kujawski przy ul. Haskiej 7 objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastawu rejestrowego na maszynach i urządzeniach o wartości minimum 1.000 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej tych maszyn i urządzeń.
- c) W dniu 27 września 2016 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim umowę o kredyt inwestycyjny na zakup działki gruntu o numerze 1015/22. Kredyt w wysokości 575 tys. zł jest spłacany w ratach miesięcznych do dnia 31 sierpnia 2021 roku. Hipoteka umowna łączna będąca zabezpieczeniem Umowy Wieloproduktowej opisanej powyżej zabezpiecza również wierzytelności Banku z tytułu tego kredytu.

Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2017 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie była stroną umów kredytowych.

Poreczenia

Na dzień 31 grudnia 2017 roku i na dzień sporządzenia Sprawozdania z działalności Spółka nie była stroną umów poręczenia.

W dniu 23 marca 2015 roku Hydrapres MT Sp. z o.o. udzieliła poręczenia spłaty kredytu unijnego złotowego na finansowanie inwestycji do kwoty 3.000 tys. zł z terminem spłaty kredytu do dnia 31 marca 2021 roku. Poręczenie to wygasło w dniu 20 grudnia 2017 roku.

Hydrapres S.A. udzieliła w dniu 5 stycznia 2017 roku poręczenia Hydrapres MT Sp. z o.o. pod wystawioną na rzecz klienta Hydrapres MT Sp. z o. o. gwarancję bankową zwrotu zaliczki w kwocie 99,5 tys. zł. Gwarancja wygasła w dniu 21 maja 2017 roku.

W dniu 22 lutego 2017 roku Hydrapres S.A. udzieliła poręczenia za zobowiązania bieżące i przyszłe do kwoty 206,8 tys. zł spółki zależnej Hydrapres Moto Sp. z o.o. wobec Fabryki Samochodów Osobowych S.A. z siedzibą w Warszawie z tytułu umowy najmu nieruchomości w Kożuchowie, w której Hydrapres Moto prowadził działalność produkcyjną na zlecenie Hydrapres S.A. Poręczenie wygasło w miesiącu październiku 2017 roku w związku ze spłatą wszystkich zobowiązań wobec Fabryki Samochodów Osobowych S.A. przez spółkę Hydrapres Moto Sp. z o.o.

Gwarancje

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Hydrapres S.A. nie korzysta z gwarancji bankowych bądź gwarancji udzielonych przez inne podmioty.

Inne Spółki wchodzące w skład Grupy nie korzystają z gwarancji bankowych bądź gwarancji udzielonych przez inne podmioty.

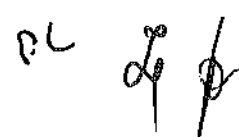
Obligacje

W dniu 31 grudnia 2016 roku Hydrapres S.A. wyemitował kolejną serię D niezabezpieczonych oprocentowanych obligacji z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2017 roku na łączną kwotę 1.100, które nabyła Hydrapres MT Sp. z o.o. i w tym samym dniu kwota wierzytelności z tytułu wykupu wcześniej wyemitowanych obligacji serii C została potrącona z kwotą należną z tytułu nabycia obligacji serii D Hydrapres S.A. do kwoty 1.000 tys. zł. W dniu 8 listopada 2017 roku Hydrapres wykupił powyższe obligacje w celu ich umorzenia.

31 grudnia 2016 roku Hydrapres S.A. nabył 11 niezabezpieczonych oprocentowanych obligacji serii D Hydrapres Moto Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 110 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2017 roku. 31 grudnia 2017 roku dokonano potrącenia wzajemnych wierzytelności w kwocie 110 tys. zł z tytułu wykupu przez Hydrapres Moto Sp. z o.o. obligacji serii D z kwotą należną od Hydrapres S.A. z tytułu nabycia niezabezpieczonych, oprocentowanych obligacji serii E Hydrapres Moto Sp. z o.o. z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2018 roku o łącznej wartości nominalnej w wysokości 110 tys. zł.

Pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka Hydrapres S.A. ani spółki zależne nie są stronami umów pożyczek. Hydrapres S.A. 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,

PL 

wierzytelności wynikające z udzielonych pożyczek w łącznej kwocie 270 tys. euro Spółka uznała za stracone i ich wartość w tym samym roku odpisała.

6. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2017 rok

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

- ustabilizowaną sytuację gospodarczą, w szczególności na rynku motoryzacyjnym, który generuje większość przychodów Spółki,
- zwiększenie wolumenu produkcji tłoczniowej dla dotychczasowych odbiorców z sektora motoryzacyjnego,
- wdrożenie do produkcji w ciągu lat 2014-2015 nowych wyrobów produkowanych dla klienta, z którym Spółka współpracuje od 2013 roku, które skutkowało zwiększeniem wielkości całkowitych przychodów,

Działalność w zakresie budowy maszyn i urządzeń będącej głównym przedmiotem działalności spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. w 2017 roku uległa załamaniu ze względu na znacząco mniejszy portfel zamówień. Ograniczenie inwestycji przez firmy produkcyjne spowodowało, że ta spółka nie osiągnęła zadowalających wyników finansowych.

Hydrapres Moto Sp. z o.o. nie osiągnęła z działalności tłoczniowej w 2017 roku planowanych wyników, tak ze sprzedaży jak i osiągniętej marży. W związku z tym podjęto decyzję o zaprzestaniu prowadzenia działalności tłoczniowej przez tą spółkę. Po przeprowadzeniu procesu restrukturyzacji polegającego w głównej mierze na zmianie przedmiotu działalności tej spółki działalność usługową w zakresie wizualnej kontroli jakości i kompletacji wyrobów tłoczonych. Hydrapres Moto Sp. z o.o. podjęła specjalizowaną działalność logistyczną, która jest niezbędna w zakresie wymaganym przez końcowych odbiorców z rynku Automotive co spowodowało uzyskanie dodatniego wyniku z tej dziedziny działalności.

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

W 2017 roku nie zmieniono w sposób istotny zarządzania głównymi procesami w Hydrapres S.A. - produkcją wyrobów tłoczonych. Ciągłemu doskonaleniu podlegały procedury jakościowe wypracowane m.in. podczas audytów zewnętrznych i wewnętrznych oraz zbudowane kanały komunikacji kierownictwo – pracownicy pozwalały na podwyższanie kultury jakościowej. Działania te skutkowały lepszymi wynikami audytów zewnętrznych zwiększając konkurencyjność Spółki na tle innych dostawców segmentu automotive..

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

W Hydrapres Moto Sp. z o.o. przeprowadzono proces restrukturyzacji polegający w na zmianie przedmiotu działalności tej spółki i podjęciu przez nią nowego kierunku mającego na celu działalność pomocniczą dla Hydrapres S.A.

8. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku członkom Zarządów Hydrapres S.A., Hydrapres MT Sp. z o.o. i Hydrapres Moto Sp. z o.o. wypłacono z tytułu pełnionych funkcji łączne wynagrodzenie brutto w kwocie 351.042,75 zł.

W Spółkach wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie wystąpiły wynagrodzenia wypłacone członkom zarządu z zysku.

W 2017 roku wypłacono wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. w kwocie 260.939,41 zł. W pozostałych spółkach wchodzących w skład Grupy kapitałowej nie powołano rad nadzorczych.

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 2017 r. i na dzień sporządzenia Sprawozdania z działalności w 2017 roku nie występowały niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Hydrapres S.A. i spółki zależne 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 jednostki zależne nie posiadają akcji Hydrapres S.A. W punkcie 11 poniżej wskazano osoby ze składu Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. posiadające akcje Hydrapres S.A.

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) |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|---|
| Krzysztof Jędrzejewski | Hydrapres S.A. | 8.980.460 | 3.143.161,00 |
| Michał Rogatko | 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 |
|---|-----------------------|--|
| SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ¹⁾ | 18.205.462 | 50,66% |
| Krzysztof Jędrzejewski ²⁾ | 8.980.460 | 24,99% |
| Ignis Avem Capital S.A. ²⁾ | 5.142.286 | 14,31% |
| Pozostali | 3.606.784 | 10,04% |
| Razem | 35.934.992 | 100,00% |

¹⁾ w tym pośrednio przez Promack Sp. z o.o. 7.581.797 akcji.

²⁾ podmioty, co do których na mocy art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, domniemywa się istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87. ust. 1. pkt. 5. tej

FL


ustawy ze względu na okoliczność, że jedynymi akcjonariuszami i członkami rady nadzorczej spółki Ignis Avem Capital S.A. to małżonek (Pani Agnieszka Gierba-Jędrzejewska) oraz zstępni (Pani Weronika Jędrzejewska oraz Pan Mateusz Jędrzejewski) Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego.

13. Informacje o postępowaniach.

W lutym 2015 roku Zarząd Spółki powziął informację o wniesionym pozwie przeciwko Spółce do Sądu Okręgowego w Bydgoszczy przez Annę Wyskiel prowadzącą działalność gospodarczą pod firmą Diamett Flooring o zapłatę kwoty 36.069.388,41 zł wraz z ustawowymi odsetkami.

Pozew wniesiony do Sądu Okręgowego w Bydgoszczy przez pełnomocnika procesowego Anny Wyskiel jest datowany na 18 sierpnia 2015 roku. W dniu 31 sierpnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Bydgoszczy oddalił powództwo oraz zasądził na rzecz Hydrapres S.A. kwotę 7.217,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Sąd Okręgowy uznał roszczenia za nieusprawiedliwione już co do samej zasady, z uwagi na umowne wyłączenie odpowiedzialności za szkody tego rodzaju, których wyrównania domaga się powódka. Powódka wniosła apelację. Sąd Apelacyjny w Gdańsku w dniu 22 marca 2017 roku po przeprowadzeniu postępowania dowodowego uchylił zaskarżony wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia Sądowi Okręgowemu w Bydgoszczy. Zarząd Hydrapres S.A. zdecydował się na wniesienie w 2017 roku zażalenia na wyrok Sądu Apelacyjnego do Sądu Najwyższego aby to Sąd Najwyższy ocenił, czy Sąd Apelacyjny miał prawo cofnąć sprawę do ponownego rozpoznania z powodów formalnych. Zażalenie zostało uwzględnione i sprawa wróciła do Sądu Apelacyjnego celem ponownego rozpoznania.

W opinii Zarządu oraz jego doradców prawnych powódka wysuwa niezasadnie roszczenia majątkowe wobec Spółki. Zarząd wskazuje, że roszczenia powódki są całkowicie bezpodstawne (zarówno co do zasady jak i co do wysokości), co znalazło odzwierciedlenie w wyroku sądu pierwszej instancji. W opinii Zarządu Spółki wniesienie powództwa i rozstrzygnięcie sprawy nie wpłynie na działalność Spółki.

Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności nie były i nie jest stroną żadnego postępowania.

14. Opis lokat kapitałowych

W ciągu 2017 roku ani Spółka dominująca Hydrapres S.A., ani spółki zależne nie dokonały inwestycji kapitałowych poza inwestycjami w obligacje opisane w pkt. X. Pozostałe informacje.

Solec Kujawski, dnia 28 maja 2018 roku



.....
Piotr Ciarka – Prezes Zarządu



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



.....
Michał Olszówka - Członek Zarządu