

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 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 01.01.2016 roku przedstawiał się następująco:

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

Do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Zarządu nie zmienił się.

Mandaty członków Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017. Walne Zgromadzenie 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 01.01.2016 r. przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Jędrzejewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Michał Rogatko - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Włodzimierz Wycisk - Członek Rady Nadzorczej,
4. Anna Kulińska - Członek Rady Nadzorczej,
5. Leszek Żarnowski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 lutego 2016 roku Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej następujące osoby: Włodzimierza Wyciska, Annę Kulińską oraz Leszka Żarnowskiego. Do Rady Nadzorczej zostali natomiast powołani: Zbigniew Kuliński, Dariusz Komarczewski oraz Norbert Palimąka.

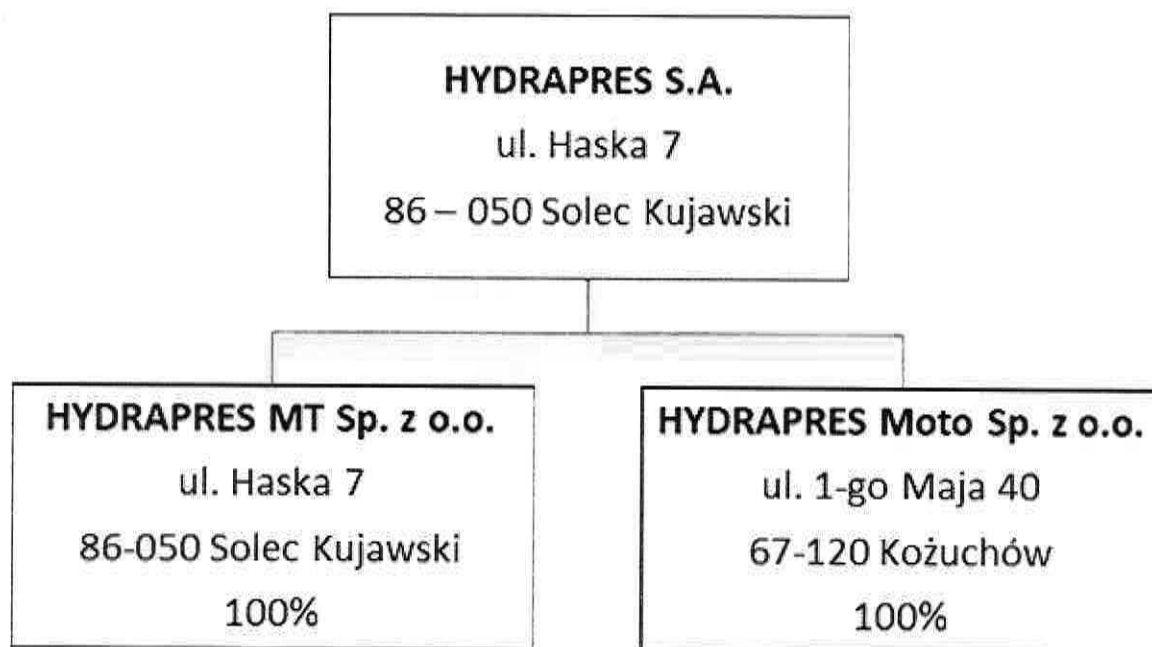
Po tej zmianie skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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.

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 2017. Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdania finansowe za 2017 rok, zgodnie z art. 395 § 1 KSH, powinno odbyć się do dnia 30 czerwca 2018 roku.

II. Organizacja grupy kapitałowej emitenta – jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31 grudnia 2016 roku



Wartość nominalna posiadanych przez Hydrapres S.A. udziałów w spółce Hydrapres MT Sp. z o.o. na dzień 1 stycznia 2016 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 obniżenie kapitału zakładowego w spółce Hydrapres MT Sp. z o.o. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wynosi 3.606.000 zł. Całość udziałów jest 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 w łącznej kwocie 1.400.000 zł. Umorzenie nastąpi za zgodą Wspólnika, w drodze nabycia jego udziałów przez Spółkę celem ich umorzenia (umorzenie dobrowolne). Jednocześnie w związku z umorzeniem udziałów nastąpi 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.

Na dzień 1 stycznia 2016 roku Hydrapres S.A. posiadała 20 % udziałów w Hydrapres Moto Sp. z o.o. z siedzibą w Kozuchowie. W dniu 6 lipca 2016 roku została podpisana umowa nabycia pozostałych udziałów w tej Spółce. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Hydrapres S.A. posiadała 100 % udziałów w tej spółce o wartości nominalnej 10.000 zł.

Na dzień 31.12.2016 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 S.A., Hydrapres MT Sp. z o.o. i Hydrapres Moto Sp. z o.o., które zakładały kontynuowanie działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółki.

Zarząd Hydrapres S.A. zamierza utrzymać dotychczasową strukturę Grupy kapitałowej.

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 7 mm, i są wykorzystywane w produkcji komponentów dla przemysłu motoryzacyjnego (np.: układów zawieszenia, siedzeń i systemów bezpieczeństwa).

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 certyfikat jakości, uznawany 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.

2. Działalność Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Solcu Kujawskim

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 2016 roku w dwóch głównych obszarach: produkcja maszyn oraz urządzeń specjalizowanych, w tym w szczególności pras hydraulicznych i serwo pras.

3. Działalność Hydrapres Moto Sp. z o.o. z siedzibą w Koźuchowie

Spółka została zawiązana w 2013 roku pod nazwą Hydrapres Koźuchów Sp. z o.o. W dniu 14 listopada 2014 roku została zmieniona nazwa spółki na Hydrapres Moto Sp. z o.o. W dniu 6 lipca 2016 roku została podpisana umowa nabycia przez Hydrapres S.A. pozostałych 8 udziałów w tej Spółce.

Hydrapres Moto Sp. z o.o. prowadziła działalność w zakresie produkcji elementów tłoczonych ze stali dla rynku automotive. Była to działalność dywersyfikująca działalność Hydrapres S.A. w zakresie rynku docelowego oraz rynku geograficznego.

III. Informacje o istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Grupy kapitałowej

Na działalność, a zwłaszcza wynik finansowy Hydrapres S.A. w 2016 roku wpływ miało przede wszystkim zwiększenie produkcji dla nowo pozyskanych klientów w latach 2013 - 2015 oraz utrzymujące się na mniej więcej stałym poziomie zamówienia od kontrahentów współpracujących wcześniej z Hydrapres. Pozwoliło to zwiększyć poziom przychodów z tej dziedziny działalności o blisko 3 % przy spadku kosztów wytworzenia o 1,2 %. Dzięki powyższemu w porównaniu z 2015 rokiem marża brutto na sprzedaży w 2016 roku wzrosła w tej Spółce o ponad 57 %.

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. Między innymi dzięki zwiększonym przychodom uzyskanym z wykonawstwa narzędzi do obróbki plastycznej metali możliwe było uzyskanie 10,6 % marży brutto na sprzedaży.

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, pozwala na dużo wydajniejsze zarządzanie, monitorowanie i analizę produkcji. Eliminuje on wielokrotne rejestrowanie danych produkcyjnych wykorzystywanych w różnych działach. W 2015 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 osiągnęła zadowalających wyników. Obroty z tej dziedziny działalności osiągnęły poziom 8,5 mln zł.

Hydrapres Moto Sp. z o.o. zrealizowała w 2016 roku sprzedaż w wysokości 6,1 mln zł. Jednakże ze względu na ograniczone możliwości rozwoju, w szczególności na istotne ograniczenie zamówień realizowanych dla kluczowego klienta spółka odnotowała ujemny wynik finansowy.

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 (między innymi grup Tenneco, TRW, JCI, Gedia),
- pozyskanie zleceń od nowych odbiorców z branży motoryzacyjnej,
- rozszerzenie grupy wyrobów tłoczonych o podzespoły na bazie wytwarzanych części - zgrzewanie, spawanie 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.

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 90 % wyrobów.

Najważniejszym rynkiem dla Hydrapres MT są zakupy inwestycyjne firm produkcyjnych w postaci maszyn i urządzeń technologicznych. Drugim istotnym przedmiotem działalności do końca 2015 roku była konstrukcja i wykonawstwo narzędzi do obróbki plastycznej metali, wyniki którego zależą w dużej części od sytuacji na rynku automotive ze względu na współpracę z Hydrapres S.A. w tej części działalności. Na początku 2016 roku w tym segmencie działalności całość kompetencji przejęła Spółka dominująca, a Hydrapres MT skupił się wyłącznie na projektowaniu i wykonawstwie specjalizowanych maszyn i urządzeń technologicznych.

Zarządy Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. optymistycznie oceniają zainteresowanie firm inwestycjami w innowacyjne urządzenia technologiczne. Doświadczona kadra i potencjał produkcyjny oraz liczne referencje związane z wytworzeniem takiego rodzaju wyrobów będą w ocenie zarządów dawały przewagę konkurencyjną Hydrapres MT Sp. z o.o. 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.

Hydrapres Moto Sp. z o.o. nie osiągnęła do końca 2016 roku zakładanych planów sprzedaży. W związku z powyższym sporządzono plan reorganizacji działalności i restrukturyzacji spółki Hydrapres Moto. Zaplanowane zmiany mają na celu przede wszystkim przywrócenie płynności finansowej tej spółki, a także podjęcie działalności w nowych kierunkach, które umożliwią wypracowywanie zysków z bieżącej działalności. Według planów reorganizacji spółka Hydrapres Moto podejmie specjalizowaną działalność logistyczną. Taki kierunek w ocenie zarządów winien przynieść korzyści zarówno spółce Hydrapres Moto jak również Hydrapres S.A., która do tej pory posiłkuje się usługami firm zewnętrznych w tej dziedzinie, a jednocześnie nie posiada własnego specjalistycznego zaplecza do wykonywania działalności logistycznej w zakresie wymaganym przez końcowych odbiorców z rynku automotive.

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 2016 roku na zwiększenie produktywności na poszczególnych stanowiskach wytwórczych oraz ograniczyło koszty związane z ewentualnym wytwarzaniem wyrobów niespełniających wymogów jakościowych.

Ponadto Spółka 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.

W Hydrapres MT natomiast w ciągu 2016 roku zrealizowano serię kontraktów na specjalizowane serwo prasy. Ponadto projektowano i wykonywano jednostkowe nowoczesne urządzenia technologiczne (prasy hydrauliczne i mechaniczne dla tłoczni, specjalizowane prasy hydrauliczne) będące indywidualnymi nowatorskimi rozwiązaniami konstrukcyjnymi i technologicznymi.

VI. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku 2016 skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 50.882,5 tys. zł i były wyższe o 2,4 % w porównaniu z 2015 rokiem. Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o ponad 21 % do kwoty 4.957,5 tys. zł.

Największy wpływ na zwiększenie wielkości sprzedaży z działalności tłoczni miało pozyskanie nowych klientów z branży motoryzacyjnej oraz wdrożenie do produkcji nowych projektów pozyskanych w ciągu 2014 roku, w szczególności od nowego klienta z tej branży. Jednakże zbyt szybkie wdrożenie dużej liczby nowych projektów wpłynęło negatywnie na uzyskiwaną marżę brutto na sprzedaży w 2015 roku. Ustabilizowanie w IV kwartale 2015 roku procesów produkcyjnych oraz zakończone powodzeniem negocjacje warunków

współpracy z jednym z głównych odbiorców spowodowały znaczące polepszenie wyników finansowych w końcu 2015 roku i w całym 2016 roku, co z kolei pozwoliło uzyskać marżę brutto na sprzedaży na poziomie blisko 11 % z działalności Spółki dominującej.

W spółce zależnej Hydrapres MT w roku 2016 przychody wyniosły 8.464,8 tys. zł i były niższe od osiągniętych w 2015 roku głównie ze względu na przejęcie przez Spółkę dominującą kompetencji w zakresie projektowania i wykonawstwa narzędzi do obróbki plastycznej metali.

Pomimo zintensyfikowanych działań działów handlowych wszystkich spółek w celu pozyskania nowych klientów i zwiększenia wielkości sprzedaży do dotychczasowych kontrahentów koszty sprzedaży w Grupie zostały utrzymane na dotychczasowym poziomie i wyniosły w 2016 roku kwotę 677,4 tys. zł.

Koszty ogólnego zarządu spadły w 2016 roku o 8 % i wyniosły w 2016 roku kwotę 2.425,9 tys. zł. Zarządy Spółek dostosowywały ich poziom do aktualnych potrzeb i sytuacji finansowej Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej, a wzrost kosztów ogólnego zarządu w 2015 roku wynikał głównie ze znacząco zwiększonych kosztów operacyjnych związanych z pozyskanymi nowymi kontraktami w 2014 roku i koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów z tym związanych również na poziomie kosztów ogólnych.

Działalność operacyjna Grupy przyniosła w 2016 roku zysk w wysokości 1.994,7 tys. zł i był on wyższy od tego z 2015 roku o ponad 125 %. Wynik operacyjny w ocenie zarządu odpowiada aktualnej pozycji Spółki na rynku producentów części motoryzacyjnych.

Zysk brutto Grupy w 2016 roku wyniósł 1.080,5 tys. zł, a zysk netto 694,6 tys. zł. Wykazany odroczony podatek dochodowy w kwocie 166,8 tys. zł związany jest ze zmianami stanu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

W poniższej tabeli zaprezentowano skonsolidowane wyniki działalności operacyjnej.

Wyszczególnienie	2016	2015	2014	Dynamika 2016/2015	Dynamika 2015/2014
1. Przychody netto ze sprzedaży	50.882,5	49.694,0	36.771,8	2,4%	35,1%
2. Koszty wytworzenia	45.925,0	45.604,8	32.318,3	0,7%	41,1%
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4.957,5	4.089,2	4.453,5	21,2%	-8,2%
4. Koszty sprzedaży	677,4	662,4	667,1	2,3%	-0,7%
5. Koszty zarządu	2.425,9	2.635,5	2.428,1	-8,0%	8,5%
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	1.854,2	791,3	1.358,3	134,3%	-41,7%
7. Zysk operacyjny	1.994,7	883,3	2.579,7	125,8%	-65,8%
8. Amortyzacja	2.373,7	1.929,7	1.316,7	23,0%	46,6%
9. EBITDA	4.368,4	2.813,0	3.896,4	55,3%	-27,8%

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Spółki oraz Grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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	2016	2015	2014	Dynamika 2016/2015	Dynamika 2015/2014
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	1.854,2	791,3	1.358,3	134,3%	-41,7%
Marża zysku na sprzedaży	3,6%	1,6%	3,7%	128,8%	-1,3%
Zysk operacyjny (tys. zł)	1.994,7	883,3	2.579,7	125,8%	-22,7%
Marża zysku operacyjnego	3,9%	1,8%	7,0%	120,6%	-44,1%
Zysk brutto (tys. zł)	1.080,5	65,2	2.252,7	1.556,6%	-52,0%
Rentowność sprzedaży brutto	2,1%	0,1%	6,1%	1.518,0%	-65,3%
Zysk netto (tys. zł)	694,6	3,3	1.976,0	20.976,7%	-64,8%
Rentowność sprzedaży netto	1,4%	0,0%	5,4%	20.484,4%	-74,6%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	3,7%	0,0%	10,7%	20.222,2%	-65,7%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	1,6%	0,0%	5,7%	19.199,3%	-72,5%

Zakończenie procesów wdrażania nowych projektów zakontraktowanych w latach 2014-2015 skutkowało wzrostem marży zysku operacyjnego do poziomu 3,9 %. Ustabilizowanie w IV kwartale 2015 roku procesów produkcyjnych na tłoczni oraz zakończone powodzeniem renegotiacje warunków współpracy z jednym z jej głównych odbiorców spowodowały znaczące polepszenie wyników finansowych Hydrapres S.A. w końcu 2015 roku i w całym 2016 roku. Ze względu na ograniczenie wielkości produkcji w spółce Hydrapres MT spowodowane zastojem na rynku inwestycji oraz zmianą w zakresie działalności po przejęciu przez Hydrapres S.A. produkcji narzędzi spółka ta odnotowała stratę w wysokości 201,8 tys. zł. Hydrapres Moto natomiast nie osiągnął zakładanych w planach wyników na poziomie

przychodów i zysku i w związku z tym podjęto działania restrukturyzacyjne w tej spółce mające przywrócić jej płynność finansową.

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	2016	2015	2014	Dynamika 2016/2015	Dynamika 2015/2014
Płynność bieżąca	1,08	1,11	1,15	-2,7%	-3,3%
Płynność szybka	0,62	0,67	0,67	-7,3%	-1,2%
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,47	0,49	0,46	-2,6%	5,2%
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	1,10	1,13	0,88	-2,2%	27,7%
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,85	0,79	0,76	7,0%	4,5%
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,25	0,33	0,12	-23,9%	170,2%

Wskaźniki zadłużenia wskazują na polepszenie się sytuacji finansowej. Związane jest to ze spłatą zobowiązań długoterminowych związanych z procesami inwestycyjnymi zrealizowanym przy wdrożeniu do produkcji Hydrapres S.A. nowego wyrobu – narzędzi do obróbki plastycznej metali z wykorzystaniem nowoczesnych technologii, realizowanego w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007-2013, Poddziałanie 5.2.2 „Wsparcie inwestycji przedsiębiorstw”.

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

Analiza bilansu

Struktura aktywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)			Struktura		
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Majątek trwały	26.567,0	26.986,5	19.902,4	60,1%	61,8%	54,1%
Majątek obrotowy	17.628,4	16.695,8	16.882,1	39,9%	38,2%	45,9%
Suma aktywów	44.195,4	43.682,3	36.784,5	100,0%	100,0%	100,0%

Struktura pasywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)			Struktura		
	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Kapitał własny	19.003,6	18.866,6	19.295,1	43,0%	43,2%	52,5%
Kapitały mniejszości	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%
Rezerwy	863,0	425,8	231,8	2,0%	1,0%	0,6%
Zobowiązania długoterminowe	4.842,7	6.318,1	2.391,7	11,0%	14,5%	6,5%
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	16.142,3	14.974,9	14.655,8	36,5%	34,3%	39,8%
Rozliczenia międzyokresowe	3.343,7	3.096,9	210,1	7,6%	7,1%	0,6%
Suma pasywów	44.195,4	43.682,3	36.784,5	100,0%	100,0%	100,0%

Bilans Grupy kapitałowej zamknął się w 2016 roku sumą 44.195,4 tys. zł, wyższą o 1,2 % w stosunku do 2015 roku. Wzrost sumy bilansowej odzwierciedla odpowiednio wzrost obrotów. W aktywach dominował na koniec 2016 roku majątek trwały, który stanowił ponad 60 % całości aktywów. Aktualna struktura aktywów zdaniem Zarządu Hydrapres jest odpowiednia dla prowadzonej działalności Spółek Grupy.

Zobowiązania długoterminowe uległy zmniejszeniu o blisko 1,5 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 90 % majątku trwałego kapitałem stałym jest w pełni wystarczające.

3. Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej

Skonsolidowane przychody Grupy kapitałowej wyniosły w 2016 roku 50.882,5 tys. zł i były wyższe o 2,4 % w stosunku do 2015 roku. 2016 rok był trzecim w kolejności rokiem istotnego wzrostu skali produkcji i sprzedaży.

Jednostkowe przychody Hydrapres S.A. osiągnęły poziom 45,0 mln zł.

W spółce Hydrapres MT przychody wyniosły 8,5 mln zł, a w Hydrapres Moto w całym 2016 roku 6,1 mln zł.

Łączne koszty sprzedaży i ogólnego zarządu spadły o blisko 6 %, co przy zwiększonych przychodach oraz proporcjonalnie mniejszych kosztach wytworzenia pozwoliło zwiększyć zysk ze sprzedaży o 1.062,9 tys. zł w stosunku do 2015 roku.

Podjęte przez Zarząd w drugim półroczu 2015 roku i prowadzone w 2016 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 sprzedaż grupy kapitałowej.

Wypracowane wolne środki finansowe Hydrapres S.A. zamierza dalej angażować głównie w spłatę zobowiązań, których poziom musiał ulec istotnemu zwiększeniu na przestrzeni lat 2014-2015 w związku z wdrożeniem projektów inwestycyjnych oraz ze wzrostu obrotów.

W opinii Zarządu aktualna sytuacja finansowa Hydrapres S.A. jest stabilna, natomiast sytuacja spółek zależnych wchodzących w skład Grupy kapitałowej wymaga podjęcia działań restrukturyzacyjnych. W przypadku spółki Hydrapres Moto opracowano już plan restrukturyzacji, który jest realizowany od początku drugiego kwartału 2017 roku.

Zarząd ocenia, że sytuacja finansowa Grupy jest stabilna, a perspektywy wzrostu skali działalności, w szczególności Hydrapres S.A., po zakończonym procesie inwestycyjnym są bardzo dobre.

Wypracowane wolne środki finansowe Hydrapres S.A. zamierza angażować głównie w spłatę zobowiązań powstałych z tytułu inwestycji. Poziom zobowiązań na przestrzeni lat 2014-2015 uległ istotnemu zwiększeniu w związku z wdrożeniem projektów inwestycyjnych oraz proporcjonalnie wraz ze wzrostem obrotów.

VII. Informacje o nabyciu akcji własnych.

W 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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 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 korzystał głównie z dostaw realizowanych na zlecenie Hydrapres S.A. i w związku z tym nie był uzależniony w zakresie dostaw materiałów.

Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy

Hydrapres S.A. 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 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 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 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 nie występuje również ryzyko konkurencji ze względu na fakt realizacji głównych dostaw do Spółki dominującej.

Hydrapres MT 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 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 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 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 osiąganey 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.

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 konsumenckie (sektor motoryzacyjny i AGD), a na wyniki Hydrapres MT 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 Hydrapresu dostawcą strategicznym (zakupy materiałów, olejów, narzędzi itp.).

Ważne dla Hydrapres S.A. są dostawy blachy stalowej o najwyższej jakości, zgodnej ze specyfikacją wymaganą dla produkcji danego detalu. Hydrapres kupuje stal o szerokości od 50 do 960 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:

Firmy, w których głównie zaopatruje się Spółka to:

- ThyssenKrupp Stal Serwis Polska Sp. z o.o.,
- Gonvarri Polska Sp. z o.o.
- Gedia Poland Sp. z o.o.
- SSAB Polska Sp. z o.o.

- RBB-Stal S.A.
- ArcelorMittal Poland S.A.

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

Spółka Hydrapres Moto korzysta głównie z dostaw realizowanych przez Hydrapres S.A.

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

W przypadku dostaw narzędzi oraz maszyn i urządzeń realizowane są one na podstawie indywidualnych umów. W 2016 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 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,
 - nową halę produkcyjną 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, miejsce Solec Kujawski ul. Haska 7, suma ubezpieczenia 10.380 tys. zł,
 - materiały i wyroby gotowe oraz materiały przekazane do przerobu, suma ubezpieczenia 3.000 tys. zł.
 - stacjonarny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 202 tys. zł
 - przenośny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 30 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

Spółka Hydrapres S.A. w 2006 roku zawarła umowę z Gminą Solec Kujawski na dzierżawę działki o powierzchni 19.392 m² w okresie do 31 maja 2016 roku, położonej na terenie Parku Przemysłowego w Solcu Kujawskim. 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 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 była dzierżawiona na dotychczasowych warunkach. W dniu 28 września 2016 roku Hydrapres S.A. nabył powyższą działkę. Zgodnie z warunkami umowy dzierżawy Spółce przysługiwało prawo nabycia tej działki za 50 % jej wartości rynkowej. Sprzedawca – Gmina Solec Kujawski udzieliła stosownego upustu i w konsekwencji wartość nabytej działki wyniosła 575.100 zł.

4. Pożyczki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 marcu 2017 roku podpisano aneks do ww. umowy przedłużający jej okres ważności na kolejny rok. W ramach tej umowy Spółka obecnie dysponuje limitem kredytowym w maksymalnej łącznej wysokości 7.000 tys. zł, w tym krzyżowymi sublimitami kredytowymi w formie kredytu obrotowego w rachunkach bieżących do wysokości 6.000 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 a) ustanowiona hipoteka umowna łączna do kwoty 12.412,5 tys. zł na stanowiących własność Hydrapres nieruchomościach: (i) położonej w Solcu Kujawskim przy ul. Haskiej, objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00152745/1 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy; (ii) położonej w Solcu Kujawskim przy ul. Haskiej, objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00178863/2 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy; (iii) położonej w Solcu Kujawskim przy ul. Haskiej 7, objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy. b) cesji praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia opisanego w lit. a); c) zastawu rejestrowego na zapasach materiałów będących własnością Klienta.
- 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 podlega refinansowaniu ze środków pomocowych Unii Europejskiej lub

budżetów krajowych, a kwota 3.100 tys. zł jest 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 będzie spłacany ratalnie w okresie do 31 marca 2016 roku w łącznej wysokości 1.400 tys. zł z dotacji oraz w ratach miesięcznych począwszy od 30 kwietnia 2016 roku do 31 marca 2021 roku w łącznej wysokości 3.100 tys. zł. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 6.750 tys. zł na nieruchomości będącej własnością Hydrapres 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, poręczenie Hydrapres MT Sp. z o.o. z siedzibą w Solcu Kujawskim do kwoty 3.000 tys. zł oraz pełnomocnictwo do dysponowania środkami zgromadzonymi na rachunku, na który wpływają środki z dotacji.

- c) 27 września 2016 roku ING Bank Śląski S.A. udzielił spółce kredytu w wysokości 575 tys. zł z przeznaczeniem na zakup działki gruntu o numerze 1015/22 położonej w Solcu Kujawskim przy ulicy Haskiej 7. Hipoteka umowna łączna będąca zabezpieczeniem Umowy Wieloproduktowej opisanej w pkt. a) powyżej zabezpiecza również wierzytelności Banku z tytułu tego kredytu.

Spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. i Hydrapres Moto Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie były stronami umów kredytowych.

Poręczenia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka Hydrapres S.A. i Hydrapres Moto Sp. z o.o. nie były stronami 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.

Hydrapres S.A. udzieliła w dniu 05 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 wygaśnie 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 Kozuchowie, w której Hydrapres Moto prowadzi działalność produkcyjną na zlecenie Hydrapres S.A.

Gwarancje

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Hydrapres MT Sp. z o.o. korzysta z gwarancji bankowej zwrotu zaliczki w kwocie 99,5 tys. zł. Gwarancja wygaśnie w dniu 21 maja 2017 roku.

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

Pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2016 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka Hydrapres S.A. ani spółki zależne nie są stronami umów pożyczek.

Obligacje

31 grudnia 2015 roku Hydrapres S.A. wyemitował niezabezpieczone oprocentowane obligacje serii C na łączną kwotę 1.000 tys. zł, które nabyła Hydrapres MT Sp. z o.o. z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2016 roku. 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 obligacji serii C została potrącona z kwotą należną z tytułu nabycia obligacji serii D Hydrapres S.A. do kwoty 1.000 tys. zł.

31 grudnia 2015 roku Hydrapres S.A. nabył 11 niezabezpieczonych oprocentowanych obligacji serii C Hydrapres Moto Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 110 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2016 roku. 31 grudnia 2016 roku Hydrapres S.A. zostało dokonane potrącenie wzajemnych wierzytelności w kwocie 110 tys. zł z tytułu wykupu przez Hydrapres Moto obligacji serii C oraz z kwotą należną od Hydrapres S.A. z tytułu nabycia niezabezpieczonych, oprocentowanych obligacji serii D Hydrapres Moto Sp. z o.o. z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2017 roku o łącznej wartości nominalnej w wysokości 110 tys. zł.

6. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2016 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 tłoczeniowej 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 została utrzymana w tym zakresie na dotychczasowym poziomie, natomiast ze względu na ograniczenie inwestycji przez firmy produkcyjne spółka ta nie osiągnęła zadowalających wyników finansowych.

Hydrapres Moto nie osiągnęła w 2016 roku planowanych wyników, tak ze sprzedaży jak i osiąganey marży. W związku z tym podjęto decyzję o zaprzestaniu prowadzenia działalności tłoczeniowej przez tą spółkę. Aktualnie jest prowadzony proces restrukturyzacji polegający w głównej mierze na zmianie przedmiotu działalności tej spółki. Hydrapres Moto podejmie specjalizowaną działalność logistyczną, która jest niezbędna w zakresie wymaganym przez końcowych odbiorców z rynku automotive.

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

W 2016 roku nie zmieniono w sposób istotny zarządzania głównymi procesami w Spółce Hydrapres S.A. - produkcją wyrobów tłoczonych. Ciągłemu doskonaleniu podlegały procedury jakościowe wypracowane m.in. podczas audytów zewnętrznych 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 oprócz zmian organizacyjnych wynikających z zaprzestania wykonawstwa narzędzi do obróbki plastycznej metali, które to kompetencje przejęła Spółka dominująca.

W Hydrapres Moto Sp. z o.o. aktualnie jest prowadzony proces restrukturyzacji polegający 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 2016 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 429.808,37 zł.

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

W 2016 roku wypłacono wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. w kwocie brutto 257.266,23 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 2016 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności w 2016 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
Krzysztof Jędrzejewski	Hydrapres S.A.	8.980.460	3.143.161,00
Zbigniew Kuliński	Hydrapres S.A.	135.597	47.458,95

Imię i nazwisko	Rodzaj akcji lub udziałów	Liczba akcji lub udziałów	Wartość nominalna posiadanych akcji lub
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.

Akcjonariusz	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., w tym 7.581.797 akcji posiada Promack Sp. z o.o. (spółka portfelowa FIZ)	18.205.462	50,66%
Krzysztof Jędrzejewski	8.980.460	24,99%
STI S.A.	4.950.000	13,77%
Pozostali	3.799.070	10,58%
Razem	35.934.992	100,00%

13. Informacje o postępowaniach.

W lutym 2015 roku Zarząd Spółki Hydrapres S.A. powziął informację o wniesionym pozwie przeciwko Emitentowi 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. wniosł zażalenie 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.

W opinii Zarządu Emitenta oraz jego doradców prawnych powódka wysuwa niezasadne roszczenia majątkowe wobec Emitenta. Zarząd Emitenta 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.

Spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. i Hydrapres Moto Sp. z o.o. na dzień bilansowy oraz na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności nie były i nie są stronami żadnego postępowania.

R< Z

14. Opis lokat kapitałowych

W ciągu 2016 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 15 maja 2017 roku



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



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