



SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY

IV KWARTAŁ 2019 ROKU

za okres od 01.10.2019 do 31.12.2019 roku

Solec Kujawski, dnia 14 lutego 2020 r.



Spis treści:

1. Grupa kapitałowa – spółka zależna	3
2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrapres	4
3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Hydrapres S.A.	8
4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....	12
5. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki	12
6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników prezentowanych w raporcie kwartalnym	13
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji w związku z § 10 pkt 13a zał. Nr 1 do Regulaminu ASO	13
8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.....	13
9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raporty, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	14
10. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	14

1. Grupa kapitałowa Hydrapres

Emitent

HYDRAPRES S.A.

ul. Haska 7

86-050 Solec Kujawski

KRS: 000017242

Kapitał zakładowy: 12.577.247,20 PLN

Spółka specjalizuje się w automatycznej, masowej produkcji detali tłoczonych z blachy stalowej gorąco i zimnowalcowanej oraz aluminiowej. Firma oferuje pełną obsługę cyklu produkcyjnego dzięki temu, że posiada:

- biuro konstrukcyjne realizujące projekt technologii i trójwymiarową wizualizację narzędzia,
- narzędziownię budującą i wdrażającą do produkcji zaawansowane tłoczniaki automatyczne,
- bogato wyposażony park pras mechanicznych i hydraulicznych realizujących masową produkcję detali tłoczonych dla różnych branż m.in. automotive,
- zespół wysoko wykwalifikowanej i doświadczonej kadry zapewniający perfekcyjną realizację zaawansowanych projektów.

Spółka zależna

HYDRAPRES Moto Sp. z o.o.

ul. Haska 7

86-050 Solec Kujawski

KRS: 0000469831

Kapitał zakładowy: 10.000,00 PLN

Spółka Hydrapres Moto Sp. z o.o. świadczyła w raportowanym okresie usługi kompletacji i kontroli jakości wyrobów gotowych.

2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrapres

2.1.1. Skonsolidowany bilans

Bilans - Aktywa	31.12.2019	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	19 702 510,70	21 650 743,67
I. Wartości niematerialne i prawne	41 324,47	141 500,58
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	19 440 447,23	21 288 504,09
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220 739,00	220 739,00
B. AKTYWA OBROTOWE	13 877 707,48	14 120 555,98
I. Zapasy	4 902 440,25	4 809 917,31
II. Należności krótkoterminowe	7 880 034,17	8 144 793,28
III. Inwestycje krótkoterminowe	962 393,17	1 120 591,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 839,89	45 253,94
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)	0,00	0,00
Aktywa razem:	33 580 218,18	35 771 299,65

Bilans - Pasywa	31.12.2019	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 551 429,81	18 278 160,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 577 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 849 699,61	6 412 104,08
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 1 129 744,71	- 1 923 027,72
VII. Zysk (strata) netto	254 227,71	1 211 837,21
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	15 028 788,37	17 493 138,88
I. Rezerwy na zobowiązania	455 119,88	510 715,26
II. Zobowiązania długoterminowe	311 813,98	1 961 535,47
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 136 101,44	12 492 378,13
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 125 753,07	2 528 510,02
Pasywa razem :	33 580 218,18	35 771 299,65

2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	9 001 750,77	37 815 225,13	8 880 615,39	43 360 481,54
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 001 282,48	37 813 807,34	8 879 916,21	43 345 137,81
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	468,29	1 417,79	699,18	15 343,73
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	8 620 555,54	34 336 735,05	8 289 664,98	38 706 468,72
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 620 555,54	34 336 735,05	8 289 664,98	38 702 996,50
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	3 472,22
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	381 195,23	3 478 490,08	590 950,41	4 654 012,82
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	147 643,74	538 254,19	137 379,86	450 215,27
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	609 816,05	2 327 562,32	601 525,58	2 449 479,70
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	- 376 264,56	612 673,57	- 147 955,03	1 754 317,85
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	134 168,50	495 908,04	221 606,60	591 463,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- 1 554,92	2 569,83	0,00	0,00
II. Dotacje	102 492,48	398 203,32	98 570,28	394 281,12
III. Inne przychody operacyjne	33 230,94	68 429,03	123 036,32	197 182,79
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	169 543,04	495 908,04	185 667,22	482 186,89
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	19 316,57
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	93 577,11	161 276,33	105 300,43	332 278,34
III. Inne koszty operacyjne	75 965,93	334 631,71	80 366,79	130 591,98
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	- 411 639,10	585 967,71	- 112 015,65	1 863 594,87
J. PRZYCHODY FINANSOWE	- 17 273,93	27 154,00	- 63 591,70	28 177,38
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 300,04	3 300,04	0,06	4 950,91
- od jednostek powiązanych	3 300,00	3 300,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	- 20 573,97	23 853,96	- 63 591,76	23 226,47
K. KOSZTY FINANSOWE	63 258,75	313 602,00	113 107,34	474 266,51
I. Odsetki, w tym:	65 978,07	313 602,00	90 335,06	349 176,51
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	- 2 719,32	0,00	22 772,28	125 090,00
L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)	- 492 171,78	299 519,71	- 288 714,69	1 417 505,74



Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)	- 492 171,78	299 519,71	- 288 714,69	1 417 505,74
S. PODATEK DOCHODOWY	- 7 915,00	45 292,00	- 53 635,64	205 668,53
I. część bieżąca	- 7 915,00	45 292,00	- 93 599,00	173 191,00
II. część odroczone	0,00	0,00	39 963,36	32 477,53
T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)	- 484 256,78	254 227,71	- 235 079,05	1 211 837,21

2.1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
A. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata netto)	- 484 256,78	254 227,71	- 235 079,05	1 211 837,21
II. Korekty razem	163 731,54	2 368 005,46	797 185,27	3 312 494,66
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 320 525,24	2 622 233,17	562 106,22	4 524 331,87
B. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	- 2 898,09	136 756,58
II. Wydatki	58 746,92	136 357,55	134 552,53	373 491,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 58 746,92	- 136 357,55	- 137 450,62	- 236 734,73
C. PRZEPIŁY WY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	51 593,83	2 644 880,23	1 340 222,27	3 900 274,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 51 593,83	- 2 644 880,23	- 1 340 222,27	- 3 900 274,13



Rachunek przepływów pieniężnych	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 430 865,99	- 159 004,61	- 915 566,67	387 323,01
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 430 865,99	- 159 004,61	- 915 566,67	387 323,01
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 382 860,59	1 121 397,78	2 306 964,45	733 268,44
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	962 393,17	962 393,17	1 121 397,78	1 120 591,45
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

2.1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 035 686,59	18 278 160,77	18 486 293,32	17 066 323,56
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 035 686,59	18 278 160,77	18 486 293,32	17 066 323,56
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 551 429,81	18 551 429,81	18 278 160,77	18 278 160,77
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 551 429,81	18 551 429,81	18 278 160,77	18 278 160,77

2.1.5. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 001 750,77	37 815 225,13	8 880 615,39	43 360 481,54
Zysk/strata ze sprzedaży	- 376 264,56	612 673,57	- 147 955,03	1 754 317,85
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 411 639,10	585 967,71	- 112 015,65	1 863 594,87
Zysk/strata brutto	- 492 171,78	299 519,71	- 288 714,69	1 417 505,74
Zysk/strata netto	- 484 256,78	254 227,71	- 235 079,05	1 211 837,21
Amortyzacja	512 040,50	2 070 638,76	529 885,01	2 165 839,70
EBITDA	100 401,40	2 656 606,47	417 869,36	4 029 434,57

Z bilansu	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	19 702 510,70	21 650 743,67
Aktywa obrotowe	13 877 707,48	14 120 555,98
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	7 880 034,17	8 144 793,28
Inwestycje krótkoterminowe	962 393,17	1 120 591,45
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	962 393,17	1 120 591,45
Kapitał zakładowy	12 577 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	18 551 429,81	18 278 160,77
Zobowiązania długoterminowe	311 813,98	1 961 535,47
Zobowiązania krótkoterminowe	12 136 101,44	12 492 378,13

3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Hydrapres S.A.

3.1.1. Bilans

Bilans - Aktywa	31.12.2019	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	19 710 777,36	21 677 438,33
I. Wartości niematerialne i prawne	41 324,47	141 500,58
II. Rzeczowe aktywa trwałe	19 437 913,89	21 304 398,75
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 800,00	10 800,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	220 739,00	220 739,00
B. AKTYWA OBROTOWE	14 707 220,10	15 322 302,70
I. Zapasy	4 902 440,25	4 925 590,80
II. Należności krótkoterminowe	8 712 733,46	9 113 555,21
III. Inwestycje krótkoterminowe	959 206,50	1 237 902,75
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 839,89	45 253,94
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)	0,00	0,00
Aktywa razem :	34 417 997,46	36 999 741,03

Bilans - Pasywa	31.12.2019	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	19 434 655,78	19 426 946,81
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 577 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 849 699,61	6 599 258,10
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	- 811 335,62
VI. Zysk (strata) netto	7 708,97	1 061 777,13
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00



Bilans - Pasywa	31.12.2019	31.12.2018
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	14 983 341,68	17 572 794,22
I. Rezerwy na zobowiązania	449 619,88	505 715,26
II. Zobowiązania długoterminowe	311 813,98	1 961 535,47
III. Zobowiązania krótkoterminowe	12 096 154,75	12 577 033,47
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 125 753,07	2 528 510,02
Pasywa razem :	34 417 997,46	36 999 741,03

3.1.2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	9 003 742,77	37 819 617,13	8 881 215,39	43 367 746,39
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 003 274,48	37 818 199,34	8 880 516,21	43 352 402,66
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	468,29	1 417,79	699,18	15 343,73
B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	8 614 659,37	34 595 247,79	8 318 909,02	38 918 149,09
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 614 659,37	34 595 247,79	8 318 909,02	38 914 676,87
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	3 472,22
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	389 083,40	3 224 369,34	562 306,37	4 449 597,30
D. KOSZTY SPRZEDAŻY	147 643,74	538 254,19	137 379,86	450 215,27
E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	601 295,05	2 313 025,21	593 885,08	2 429 567,32
F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	- 359 855,39	373 089,94	- 168 958,57	1 569 814,71
G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	134 168,50	467 372,23	221 606,60	591 463,91
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- 1 554,92	2 569,83	0,00	0,00
II. Dotacje	102 492,48	398 203,32	98 570,28	394 281,12
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	33 230,94	66 599,08	123 036,32	197 182,79
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	169 543,04	495 108,04	185 667,22	477 638,11
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	14 767,79
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	93 577,11	161 276,33	105 300,43	332 278,34
III. Inne koszty operacyjne	75 965,93	333 831,71	80 366,79	130 591,98
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	- 395 229,93	345 354,13	- 133 019,19	1 683 640,51
J. PRZYCHODY FINANSOWE	- 26 486,20	17 941,73	- 63 591,74	26 526,69
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0000	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 300,04	3 300,04	0,02	3 300,22
- od jednostek powiązanych	3 300,00	3 300,00	0,00	0,00



Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
III. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	- 29 786,24	14 641,69	- 63 591,76	23 226,47
K. KOSZTY FINANSOWE	62 676,07	310 294,89	115 826,32	442 721,54
I. Odsetki, w tym:	62 676,07	310 294,89	90 334,72	345 869,17
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	0,00	0,00	25 491,60	96 852,37
L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)	- 484 392,20	53 000,97	- 312 437,25	1 267 445,66
M. PODATEK DOCHODOWY	- 7 915,00	45 292,00	- 53 635,64	205 668,53
I. Część bieżąca	- 7 915,00	45 292,00	- 93 599,00	205 668,53
II. Część odroczone	0,00	0,00	39 963,36	0,00
N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
O. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)	- 476 477,20	7 708,97	- 258 801,61	1 061 777,13

3.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
A. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	- 476 477,20	7 708,97	- 258 801,61	1 061 777,13
II. Korekty razem	165 137,99	2 615 019,12	819 953,57	3 474 961,28
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 311 339,21	2 622 728,09	561 151,96	4 536 738,41
B. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	123 154,69
II. Wydatki	58 746,92	136 357,55	134 552,53	373 491,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 58 746,92	- 136 357,55	- 134 552,53	- 250 336,62
C. PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Wydatki	51 591,83	2 644 873,12	1 340 214,93	3 900 266,42
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 51 591,83	- 2 644 873,12	- 1 340 214,93	- 3 900 266,42
D. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	- 421 677,96	- 158 502,58	- 913 615,50	386 135,37



Rachunek przepływów pieniężnych	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	- 421 677,96	- 158 502,58	- 913 615,50	386 135,37
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 380 884,46	1 117 709,08	2 031 324,58	730 767,38
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	959 206,50	959 206,50	1 116 902,75	1 116 902,75
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

3.1.4. Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	19 911 132,98	19 426 946,81	18 486 293,23	18 365 169,68
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	19 911 132,98	19 426 946,81	18 486 293,23	18 365 169,68
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 434 655,78	19 434 655,78	19 426 946,81	19 426 946,81
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 434 655,78	19 434 655,78	19 426 946,81	19 426 946,81

3.1.5. Wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	IV Q 2019	I-IV Q 2019	IV Q 2018	I-IV Q 2018
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 003 742,77	37 819 617,13	8 881 215,39	43 367 746,39
Zysk/strata ze sprzedaży	- 359 855,39	373 089,94	- 168 958,57	1 569 814,71
Zysk/strata na działalności operacyjnej	- 395 229,93	345 354,13	- 133 019,19	1 683 640,51
Zysk/strata brutto	- 484 392,20	53 000,97	- 312 437,25	1 267 445,66
Zysk/strata netto	- 476 477,20	7 708,97	- 258 801,61	1 061 777,13
Amortyzacja	511 940,47	2 070 238,76	529 784,98	2 165 439,70
EBITDA	116 710,54	2 415 592,89	396 765,79	3 849 080,21

Z bilansu	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	19 710 777,36	21 677 438,33
Aktywa obrotowe	14 707 220,10	15 322 302,70
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	8 712 733,46	9 113 555,21
Inwestycje krótkoterminowe	959 206,50	1 237 902,75
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	959 206,50	1 116 902,75
Kapitał zakładowy	12 577 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	19 434 655,78	19 426 946,81
Zobowiązania długoterminowe	311 813,98	1 961 535,47
Zobowiązania krótkoterminowe	12 096 154,75	12 577 033,47

4. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianie stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Raport został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu rynku NewConnect”.

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. Emitent dokonał zmiany (obowiązującej od 01.01.2018 r.) w stosowanej w Spółce polityce rachunkowości poprzez aktualizację tej polityki, polegającą na zmianie zasad rozliczania kosztów wydziałowych i stosowanych do tego celu kluczy podziałowych.

5. Charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mającym wpływ na osiągnięte wyniki.

Rok 2019 był trudnym rokiem dla branży automotive. Największymi wyzwaniami z jakimi musiał zmierzyć się rynek było wprowadzenie bardziej restrykcyjnych norm emisji spalin, globalne spowolnienie gospodarcze oraz spadek popytu na nowe samochody.

Emitent, podobnie jak większość dostawców nie tylko w branży automotive, zmagał się również z wyższymi kosztami wytwarzania swoich wyrobów oraz ogromną presją na wzrost wynagrodzeń, co wpłynęło niekorzystnie na rentowność całej produkcji.

Ostatni kwartał tego roku, podobnie jak wcześniejsze, cechował się, w porównaniu z rokiem poprzednim, niższym poziomem zamówień. Zarząd Emitenta od początku z uwagą monitorował

sytuację rynku automotive i był świadomy zmian jakie nastąpiły. Na bieżąco dokonywano niezbędnych działań w celu optymalizacji procesów produkcyjnych i ograniczania kosztów, aby w jak największym stopniu zniwelować skutki niekorzystnej koniunktury na rynku.

Przeorganizowano, między innymi dział handlowy, który zintensyfikował działania w zakresie zdobywania nowych klientów oraz rozwijania współpracy z obecnymi. W wyniku tych działań w 2019 roku pozyskano kontrakty o wartości 8,2 mln średniorocznego obrotu, które będą realizowane w kolejnych latach.

Na lata 2020 -2022 opracowano strategię rozwoju, w której emitent koncentruje swoje działania na rozwoju kompetencji działu handlowego i konstrukcyjnego oraz na działaniach optymalizujących procesy technologiczno-produkcyjne, dostosowując posiadane zasoby do realnego zapotrzebowania rynku.

6. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników za dany rok w świetle wyników prezentowanych w raporcie kwartalnym.

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz dotyczących wyników finansowych.

7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji w związku z § 10 pkt 13a zał. Nr 1 do Regulaminu ASO.

Dokument Informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a zał. Nr 1 do Regulaminu ASO.

8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

Emitent nie podejmował nowych aktywności innowacyjnych.

9. Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji i głosów	(%) akcji i głosów
Sezam IX FIZ Aktywów Niepublicznych zarządzany przez SKARBIEC TFI S.A.	10 060 365	28,00 %
Krzysztof Jędrzejewski ¹⁾	8 980 460	24,99 %
PROMACK SP. Z O.O. ²⁾	8 145 097	22,67 %
Ignis Avem Capital S.A. ³⁾	7 141 981	19,87 %
Pozostali	1 607 089	4,47 %
Razem	35 934 992	100,00 %

^{1), 2), 3)} 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 istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87. ust. 1. pkt. 5. tej ustawy, którego struktura została przedstawiona w raporcie bieżącym spółki z dnia 24.12.2019 r. nr 21/2019

10. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień 31.12.2019 roku Emitent zatrudniał 103 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Anna Zwierzchowska
Członek Zarządu

Grzegorz Flisikowski
Członek Zarządu