

# **SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY**

## **I KWARTAŁ 2019 ROKU**

**za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 roku**

Solec Kujawski, dnia 15 maja 2019 roku

## 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.....	11
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.....	12
7. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji w związku z § 10 pkt 13a zał. Nr 1 do Regulaminu ASO.....	12
8. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie .....	12
9. Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem na akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	12
10. Informacja dotycząca liczby zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.....	13

## 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 tłoczniki 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.

### Spółki zależne

#### **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	31.03.2019	31.03.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21 156 847,21</b>	<b>22 945 491,33</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	116 373,92	185 251,92
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	20 827 220,12	22 392 153,40
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 253,17	368 086,01
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>15 666 324,36</b>	<b>17 014 279,53</b>
I. Zapasy	6 075 272,00	5 610 050,52
II. Należności krótkoterminowe	9 154 195,80	10 577 181,63
III. Inwestycje krótkoterminowe	324 089,73	608 273,57
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 766,83	218 773,81
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem:</b>	<b>36 823 171,57</b>	<b>39 959 770,86</b>

Bilans - Pasywa	31.03.2019	31.03.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 542 550,65</b>	<b>18 032 161,82</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 577 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 599 258,10	6 599 258,10
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	- 908 230,40	- 1 824 398,79
VII. Zysk (strata) netto	274 275,75	680 055,31
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>18 280 620,92</b>	<b>21 927 609,04</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	556 765,00	481 491,16
II. Zobowiązania długoterminowe	1 587 814,93	2 709 668,64
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 708 183,91	15 905 285,18
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 427 857,08	2 831 164,06
<b>Pasywa razem :</b>	<b>36 823 171,57</b>	<b>39 959 770,86</b>

**2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.**

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	I Q 2019	I Q 2018
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>9 832 045,70</b>	<b>12 210 340,64</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 831 455,46	12 200 205,94
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	590,24	10 134,70
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>8 725 968,46</b>	<b>10 549 469,94</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 725 968,46	10 547 764,35
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 705,59
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 106 077,24</b>	<b>1 660 870,70</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>122 883,02</b>	<b>88 897,52</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>584 864,31</b>	<b>610 974,38</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>398 329,91</b>	<b>960 998,80</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>112 291,34</b>	<b>121 568,05</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 776,67
II. Dotacje	98 570,28	98 570,28
III. Inne przychody operacyjne	13 721,06	18 221,10
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>106 690,15</b>	<b>82 274,19</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 548,78
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 111,62	27 266,26
III. Inne koszty operacyjne	86 578,53	50 459,15
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>403 931,10</b>	<b>1 000 292,66</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2 067,32</b>	<b>0,25</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,25
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	2 067,32	0,00
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>127 979,67</b>	<b>175 290,60</b>
I. Odsetki	74 823,36	98 493,11
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	0,00
IV. Inne	53 156,31	76 797,49
<b>L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)</b>	<b>278 018,75</b>	<b>825 002,31</b>
<b>N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
<b>P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	I Q 2019	I Q 2018
<b>R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)</b>	<b>278 018,75</b>	<b>825 002,31</b>
<b>S. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>3 743,00</b>	<b>144 947,00</b>
I. część bieżąca	3 743,00	144 947,00
II. część odroczone	0,00	0,00
<b>T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIĘSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>U. UDZIAŁ W ZYSKACH (STRATACH) NETTO JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)</b>	<b>274 275,75</b>	<b>680 055,31</b>

### 2.1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	I Q 2019	I Q 2018
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata netto)	274 275,75	680 055,31
II. Korekty razem	- 323 387,78	627 340,86
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>- 49 112,03</b>	<b>1 307 396,17</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	0,00	23 654,60
II. Wydatki	14 051,92	48 242,16
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 14 051,92</b>	<b>- 24 587,56</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	0,00	40 602,57
II. Wydatki	733 337,77	1 453 665,75
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 733 337,77</b>	<b>- 1 413 063,18</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>- 796 501,72</b>	<b>- 130 254,57</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 796 501,72</b>	<b>- 130 254,57</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 120 591,45</b>	<b>738 528,14</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>324 089,73</b>	<b>608 273,57</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

#### 2.1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale.

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	I Q 2019	I Q 2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 251 214,27	17 066 323,56
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 251 214,27	17 066 323,56
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 542 550,65	18 032 161,82
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 542 550,65	18 032 161,82

#### 2.1.5. Skonsolidowane wybrane dane finansowe.

Z rachunku zysków i strat	I Q 2019	I Q 2018
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 832 045,70	12 210 340,64
Zysk/strata ze sprzedaży	398 329,91	960 998,80
Zysk/strata na działalności operacyjnej	403 931,10	1 000 292,66
Zysk/strata z działalności gospodarczej	278 018,75	825 002,31
Zysk/strata brutto	278 018,75	825 002,31
Zysk/strata netto	274 275,75	680 055,31
Amortyzacja	519 290,55	576 001,41
EBITDA	923 221,65	1 576 294,07

Z bilansu	31.12.2019	31.03.2018
Aktywa trwałe	21 156 847,21	22 945 491,33
Aktywa obrotowe	15 666 324,36	17 014 279,53
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	9 154 195,80	10 577 181,63
Inwestycje krótkoterminowe	324 089,73	608 273,57
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	324 089,73	608 273,57
Kapitał zakładowy	12 577 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	18 542 550,65	18 032 161,82
Zobowiązania długoterminowe	1 587 814,93	2 709 668,64
Zobowiązania krótkoterminowe	13 708 183,91	15 905 285,18

### 3. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Hydrapres S.A.

#### 3.1.1. Bilans.

<b>Bilans - Aktywa</b>	<b>31.03.2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>21 164 813,86</b>	<b>22 953 057,98</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	116 373,92	185 251,92
II. Rzeczowe aktywa trwałe	20 824 386,77	22 388 920,05
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 800,00	10 800,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	213 253,17	368 086,01
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>16 844 039,36</b>	<b>18 161 400,10</b>
I. Zapasy	6 191 532,16	5 726 310,68
II. Należności krótkoterminowe	10 098 549,99	11 494 507,39
III. Inwestycje krótkoterminowe	441 190,38	721 808,22
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	112 766,83	218 773,81
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem :</b>	<b>38 008 853,22</b>	<b>41 114 458,08</b>

<b>Bilans - Pasywa</b>	<b>31.03 2019</b>	<b>31.03.2018</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>19 578 275,47</b>	<b>19 299 214,05</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 577 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 599 258,10	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	218 214,31	-529 066,00
VI. Zysk (strata) netto	183 555,86	651 774,75
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>18 430 577,75</b>	<b>21 815 244,03</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	551 765,00	481 491,16
II. Zobowiązania długoterminowe	1 587 814,93	2 709 668,64
III. Zobowiązania krótkoterminowe	13 863 140,74	15 792 920,17
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 427 857,08	2 831 164,06
<b>Pasywa razem :</b>	<b>38 008 853,22</b>	<b>41 114 458,08</b>



### 3.1.2. Rachunek zysków i strat.

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	I Q 2019	I Q 2018
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>9 832 645,70</b>	<b>12 215 716,49</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	9 832 055,46	12 205 581,79
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	590,24	10 134,70
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>8 820 490,22</b>	<b>10 620 779,17</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 820 490,22	10 619 073,58
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 705,59
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 012 155,48</b>	<b>1 594 937,32</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>122 883,02</b>	<b>88 897,52</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>583 351,81</b>	<b>609 631,17</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>305 920,65</b>	<b>896 408,63</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNEJ</b>	<b>110 461,39</b>	<b>121 568,05</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 776,67
II. Dotacje	98 570,28	98 570,28
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	11 891,11	18 221,10
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>105 890,15</b>	<b>76 925,41</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	20 111,62	27 266,26
III. Inne koszty operacyjne	85 778,53	49 659,15
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>310 491,89</b>	<b>941 051,27</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2 067,32</b>	<b>0,13</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	0,13
III. Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	2 067,32	0,00
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>125 260,35</b>	<b>144 329,65</b>
I. Odsetki	74 823,36	98 489,11
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	50 436,99	45 840,54
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I+J-K)</b>	<b>187 298,86</b>	<b>796 721,75</b>
<b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>3 743,00</b>	<b>144 947,00</b>
I. Część bieżąca	3 743,00	144 947,00
II. Część odroczone	0,00	0,00
<b>N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO (L-M-N)</b>	<b>183 555,86</b>	<b>651 774,75</b>

### 3.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych	I Q 2019	I Q 2018
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	183 555,86	651 774,75
II. Korekty razem	- 230 384,87	673 757,13
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>- 46 829,01</b>	<b>1 325 531,88</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	0,00	7 154,60
II. Wydatki	14 051,92	48 242,16
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 14 051,92</b>	<b>- 41 087,56</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	0,00	40 602,57
II. Wydatki	733 337,77	1 453 665,75
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 733 337,77</b>	<b>- 1 413 063,18</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>- 794 218,70</b>	<b>- 128 618,86</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 794 218,70</b>	<b>- 128 618,86</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 117 709,08</b>	<b>736 027,08</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D)</b>	<b>323 490,38</b>	<b>607 408,22</b>

### 3.1.4. Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	I Q 2019	I Q 2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>18 251 214,27</b>	<b>18 365 169,68</b>
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>18 251 214,27</b>	<b>18 365 169,68</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 578 275,47</b>	<b>19 299 214,05</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>19 578 275,47</b>	<b>19 299 214,05</b>

### 3.1.5. Wybrane dane finansowe.

Z rachunku zysków i strat	I Q 2019	I Q 2018
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 832 645,70	12 215 716,49
Zysk/strata ze sprzedaży	305 920,65	896 408,63
Zysk/strata na działalności operacyjnej	310 491,89	941 051,27
Zysk/strata brutto	187 298,86	796 721,75
Zysk/strata netto	183 555,86	651 774,75
Amortyzacja	519 190,56	575 901,42
EBITDA	829 682,45	1 516 952,69

Z bilansu	31.03.2019	31.03.2018
Aktywa trwałe	21 164 813,86	22 953 057,98
Aktywa obrotowe	16 844 039,36	18 161 400,10
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 098 549,99	11 494 507,39
Inwestycje krótkoterminowe	441 190,38	721 808,22
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	323 490,38	607 408,22
Kapitał zakładowy	12 577 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	19 578 275,47	19 299 214,05
Zobowiązania długoterminowe	1 587 814,93	2 709 668,64
Zobowiązania krótkoterminowe	13 863 140,74	15 792 920,17

#### 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, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W raportowanym okresie Emitent osiągnął wyniki niższe od zakładanych. Spowodowane było to spadkiem regularnych zamówień od klientów z branży automotive. Wynika to z destabilizacji rynku po wprowadzeniu od 01.09.2018 testu WLTP (Emitent raportował o konsekwencjach wprowadzenia testu WLTP w poprzednich okresach sprawozdawczych). Producenci OEM, w obawie przed komplikacjami wynikającymi z nowych wymagań, przed wprowadzeniem zmian przepisów zwiększyli swoje zapasy nowych samochodów. Obecnie trwa akcja wyprzedażowa rocznika 2018 i może ona przeciągnąć się nawet do połowy roku.

Drugim czynnikiem, który ma wpływ na działalność Emitenta, jest stopniowe przestawianie się branży aut lekkich na napęd elektryczny. Wprowadzane są liczne zmiany modelowe, co przekłada się na zawirowania w produkowanych i promowanych modelach. Jako pozytywny należy odnotować fakt, iż analiza działań głównych klientów wskazuje, że w drugie połowie roku nastąpi wzrost ich zapotrzebowania na produkty Emitenta. Koreluje to z zakończeniem wspomnianej wyżej akcji wyprzedażowej.

Niezależnie od obecnej sytuacji, Dział Handlowy Spółki osiągnął w raportowanym okresie rekordowe wyniki jeśli chodzi o ilość zakontraktowanych nowych projektów. Napawa to optymizmem na przyszłość, jednakże należy mieć na uwadze, iż okres wdrażania seryjnej produkcji tych projektów zajmie minimum 12-18 miesięcy. Emitent z sukcesem kontynuuje działania mające na celu rozszerzenie swojej oferty poza rynek automotive, a także rozwija zdobyte już kontrakty spoza głównej branży jego działalności.

**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. <sup>1)</sup>	18 205 462	50,66 %
Krzysztof Jędrzejewski <sup>2)</sup>	8 980 460	24,99 %
Ignis Avem Capital S.A. <sup>2)</sup>	6 976 730	19,41 %
Pozostali	1 772 340	4,94 %
<b>Razem</b>	<b>35 934 992</b>	<b>100,00 %</b>

<sup>1)</sup> 7 581 797 akcji posiada Promack Sp. z o.o.

<sup>2)</sup> 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 ze względu na okoliczność, że jedynymi akcjonariusze i członkowie 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

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

Na dzień 31.03.2019 roku Emitent zatrudniał 105,75 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

***Anna Zwierzchowska***  
*Członek Zarządu*

***Piotr Ciarka***  
*Prezes Zarządu*