



**Sprawozdanie Zarządu
Hydrapres S.A.
z siedzibą w Solcu Kujawskim
z działalności
Grupy kapitałowej Hydrapres
za okres
od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 01.01.2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Zbigniew Kuliński – Prezes Zarządu,
2. Anna Zwierzchowska – Członek Zarządu Dyrektor ds. finansowych,
3. Piotr Ciarka – Członek Zarządu – Dyrektor ds. produkcji.

Na dzień bilansowy i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Zarządu nie zmienił się w porównaniu z początkiem okresu.

Mandaty członków Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014. 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 01.01.2014 r. przedstawiał się następująco:

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

Z dniem 29 września 2014 roku Pan Dariusz Komarczewski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. W tym samym dniu Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybrało do składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego.

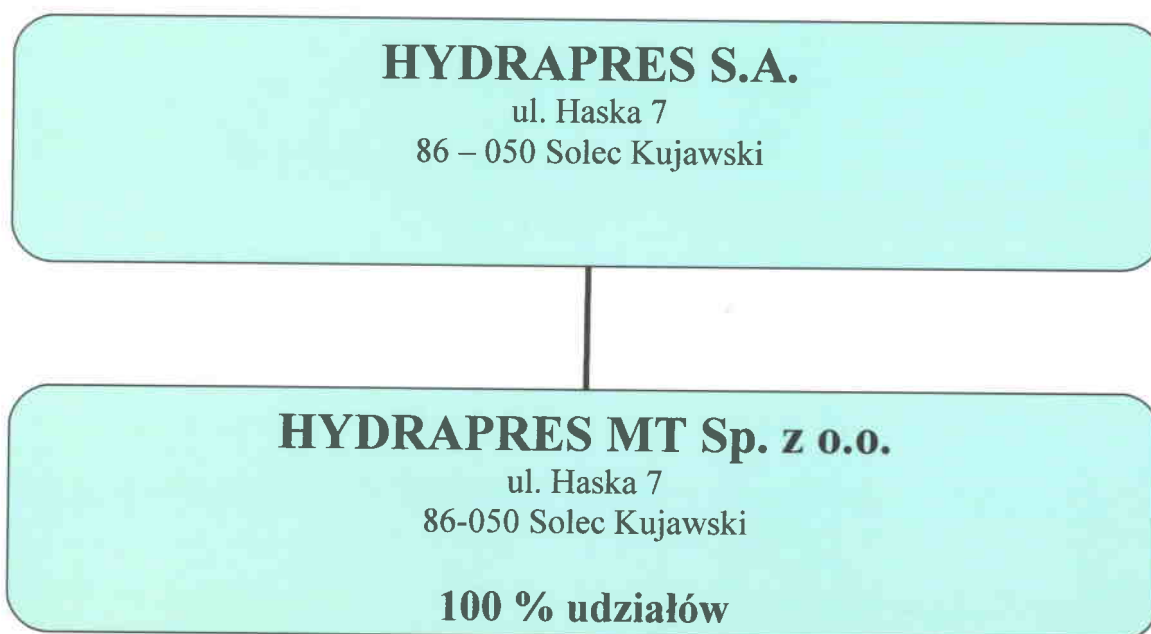
Po tej zmianie skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Michał Rogatko - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Włodzimierz Wycisk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Anna Kulińska - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Krzysztof Jędrzejewski - Członek Rady Nadzorczej,
5. Leszek Żarnowski - 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 2014. Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdania finansowe za 2014 rok, zgodnie z art. 395 § 1 KSH, powinno odbyć się do dnia 30 czerwca 2015 roku.

II. Organizacja grupy kapitałowej emitenta – jednostki podlegające konsolidacji na dzień 31 grudnia 2014 roku



Na dzień 31.12.2014 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. i Hydrapres MT Sp. z o.o., które zakładały kontynuowanie działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółki. W opiniach Zarządów obydwu Spółek nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład 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 6 mm, i są wykorzystywane w produkcji komponentów dla przemysłu motoryzacyjnego (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 KTL albo też podlegają montażowi z wykorzystaniem zgrzewarek lub maszyn montujących. Detale mogą też być myte oraz poddane obróbce wibrościerniej.

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.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku kapitał zakładowy spółki wynosił 4.411.000 zł i dzielił się na 4.411 udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy. Hydrapres S.A. posiadał 3.906 udziałów o wartości nominalnej 3.906.000 zł, które stanowiły 85,55 % udziału w kapitale zakładowym. W dniu 18 września 2014 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy wydał postanowienie o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany wysokości kapitału zakładowego tej spółki. Obniżenie kapitału zakładowego z kwoty 4.411 tys. zł do 3.906 tys. zł było związane z umorzeniem udziałów należących do mniejszościowych wspólników. Od tego dnia Hydrapres S.A. posiada 100 % udziału w kapitale zakładowym Hydrapres Sp. z o.o.

Hydrapres MT Sp. z o.o. kontynuowała działalność w 2014 roku w dwóch głównych obszarach: produkcja maszyn i urządzeń specjalizowanych, w tym w szczególności pras hydraulicznych oraz wytwarzanie narzędzi do obróbki plastycznej (tłoczenia) metali.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej Hydrapres nie wystąpiły zmiany w udziałach Hydrapres S.A. w spółce zależnej Hydrapres MT Sp. z o.o. w stosunku do posiadanych w dniu bilansowym.

III. Informacje o istotnych zdarzeniach wpływających na działalność Grupy kapitałowej

Na działalność, a zwłaszcza wynik finansowy działu tłoczni Hydrapres S.A. w 2014 roku, wpływ miały przede wszystkim utrzymujące się na mniej więcej stałym poziomie zamówienia od kontrahentów współpracujących wcześniej z Hydrapres oraz pozyskanie nowych zamówień od klienta z rynku motoryzacyjnego pozyskanego w 2013 roku, co pozwoliło zwiększyć poziom przychodów z tej dziedziny działalności w porównaniu z rokiem poprzednim. Marża brutto na sprzedaży w 2014 roku wzrosła z 11,4 % do 12,1 %. Wynikało to głównie z osiąganych wyższych przychodów związanych z wdrożeniem do produkcji nowych wyrobów przy minimalizacji kosztów stałych działalności.

W dniu 28 czerwca 2014 roku Spółka Hydrapres S.A. 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 7.776.060,00 zł. Całkowite wydatki kwalifikowalne w ramach Projektu wynoszą 6.321.000,00 zł. Wartość dofinansowania wynosi 3.792.600,00 zł, co stanowi 60% wydatków kwalifikowanych Projektu.

W roku 2014 zakończono wdrażanie zintegrowanego informatycznego systemu zarządzania przedsiębiorstwem Hydrapres S.A. obejmującego również produkcję i narzędziownię. Projekt

pn. „Wdrożenie internetowego systemu klasy B2B integrującego zarządzanie procesami realizacji zamówień, dostaw i produkcji” był współfinansowany przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013, Działanie 8.2. Część systemu obsługująca główny proces spółki to rozwiązanie dedykowane uwzględniające specyfikę pracy firmy. System wraz z wysokim składowaniem, EDI (Electronic Data Interchange), adresacją położenia partii materiałów, wyrobów, a także narzędzi pozwala na dużo wydolniejsze zarządzanie, monitorowanie i analizę produkcji. Eliminuje on wielokrotne rejestrowanie danych produkcyjnych wykorzystywanych w różnych działach. W roku 2014 wdrożone wszystkie elementy systemu.

Działalność w zakresie budowy maszyn i urządzeń prowadzona była głównie przez spółkę zależną Hydrapres MT Sp. z o.o. i w ciągu 2014 roku znacząco zwiększyły się obroty z tej dziedziny działalności.

W miesiącu maju 2014 roku Hydrapres MT Sp. z o.o. zbyła nieruchomości położone w Białych Błotach przy ulicy Azalowej 23 zapisane w KW nr BY1B/00075389/3 i nr BY1B/00049122/3 prowadzonych przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, X Wydział Ksiąg Wieczystych za łączną cenę 3.500 tys. zł netto. Transakcja zbycia w/w nieruchomości związana jest z procesem restrukturyzacji działalności tej Spółki i ma na celu głównie obniżenie kosztów jej działalności operacyjnej. Dotychczas użytkowany obiekt nie spełniał wszystkich wymagań dotyczących infrastruktury dla prowadzonej działalności. Działalność operacyjna Spółki Hydrapres MT Sp. z o.o. została przeniesiona do obiektów należących do Hydrapres S.A. (emitenta) i położonych w jej siedzibie w Solcu Kujawskim.

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:
- optymalizacja procesów produkcyjnych,
- wdrożenie procedur mających na celu usprawnienie eksploatacji narzędzi,
- 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

dokonyje sprzedaży na rynku krajowym w euro lub w cenach denominowanych w euro około 65 % wyrobów.

Najważniejszym rynkiem dla Hydrapres MT jest wykonawstwo maszyn i urządzeń technologicznych dla firm produkcyjnych. Drugim istotnym przedmiotem działalności jest 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.

Zarządy Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. optymistycznie oceniają zwiększone zainteresowanie firm inwestycjami w innowacyjne urządzenia technologiczne znajdujące odzwierciedlenie tak w ilości zapytań jak również zawartych kontraktów w tej dziedzinie. Według szacunków zarządów będzie skutkowało to również w 2015 roku zwiększeniem obrotów związanych z wytwarzaniem nowoczesnych maszyn i urządzeń. Doświadczona kadra i potencjał produkcyjny oraz liczne referencje związane z wytworzeniem takiego rodzaju wyrobów będą w ocenie zarządów dawały przewagę konkurencyjną Hydrapres 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. Aktualnie obserwowane zainteresowanie przedsiębiorstw inwestycjami daje zarządowi Hydrapres MT Sp. z o.o. przekonanie o szybkim rozwoju tej dziedziny działalności, w której to Hydrapres MT ma znaczące dokonania.

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

W ciągu 2014 roku 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 winny przynieść znaczące korzyści, szczególnie w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych.

Hydrapres MT konstruował i wykonywał jednostkowe nowoczesne urządzenia technologiczne będące nowatorskimi rozwiązaniami konstrukcyjnymi i technologicznymi.

VI. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe

W roku 2014 skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej wyniosły 36.771,8 tys. zł i były wyższe o ponad 14 % w porównaniu z 2013 rokiem.

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 pozyskanego w 2013 roku z tej branży. Stabilizacja na rynku automotive również korzystnie wpłynęła na wyniki działalności podstawowej Hydrapres S.A.

W spółce zależnej Hydrapres MT w roku 2014 przychody wyniosły 11.004,6 tys. zł i były wyższe o ponad 50 % w stosunku do 2013 roku.

Zintensyfikowane działania działów handlowych w celu pozyskania nowych klientów i utrzymania wielkości sprzedaży do dotychczasowych spowodowały zwiększone wydatki na te cele. Koszty sprzedaży w Grupie wzrosły w 2014 roku do kwoty ok. 667,1 tys. zł.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2014 roku kwotę 2.428,1 tys. zł. Zarządy Spółek dostosowywały ich poziom do aktualnej sytuacji finansowej Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej.

Działalność operacyjna Grupy przyniosła w 2014 roku zysk w wysokości 2.579,7 tys. zł i był on wyższy od tego z 2013 roku o ponad 90 %. Na tak duży wzrost miała wpływ jednorazowa transakcja zbycia nieruchomości przez Hydrapres MT Sp. z o.o. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych wyniósł w 2014 roku kwotę 1.054,6 tys. zł.

Zysk brutto Grupy w 2014 roku wyniósł 2.252,7 tys. zł, a zysk netto 1.976,0 tys. zł. Wykazany odroczony podatek dochodowy w kwocie 51,7 tys. zł związany jest ze zmianami stanu aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy.

W poniższej tabeli zaprezentowano skonsolidowane wyniki działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2014	2013
1. Przychody netto ze sprzedaży	36.771,8	32.210,4
2. Koszty wytworzenia	32.318,3	28.532,6
3. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4.453,5	3.677,8
4. Koszty sprzedaży	667,1	584,3
5. Koszty zarządu	2.428,1	1.875,5
6. Zysk (strata) ze sprzedaży	1.358,3	1.218,0
7. Zysk operacyjny	2.579,7	1.344,1
8. Amortyzacja	1.316,7	1.183,9
9. EBITDA	3.896,4	2.528,0

2. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Oceny zarządzania zasobami finansowymi Grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku dokonano na podstawie analizy głównych obszarów określających kondycję finansową 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	2014	2013
Zysk na sprzedaży (tys. zł)	1.358,3	1.218,0
Marża zysku na sprzedaży	3,7%	3,8%
Zysk operacyjny (tys. zł)	2.579,7	1.344,1
Marża zysku operacyjnego	7,0%	4,2%
Zysk brutto (tys. zł)	2.252,7	935,8
Rentowność sprzedaży brutto	6,1%	2,9%
Zysk netto (tys. zł)	1.976,0	893,3
Rentowność sprzedaży netto	5,4%	2,8%
Stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE)	10,7%	5,1%
Stopa zwrotu z aktywów (ROA)	5,7%	2,9%

Powyższe wskaźniki wskazują na ustabilizowaną sytuację Grupy kapitałowej w obszarze rentowności sprzedaży i w zakresie wykorzystania zasobów. Wielkości wskaźników w ocenie Zarządu właściwie oddają stabilną sytuację finansową przedsiębiorstw Grupy kapitałowej.

Analiza płynności i zadłużenia

Oceny płynności i zadłużenia dokonano w oparciu o wskaźniki:

- płynność bieżąca – stosunek majątku obrotowego pomniejszonego o rozliczenia międzyokresowe kosztów do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Grupy kapitałowej do obsługi krótkoterminowych zobowiązań z majątku obrotowego.
- płynność szybka – stosunek sumy inwestycji krótkoterminowych i należności krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych. Wskaźnik ten obrazuje zdolność Grupy kapitałowej do obsługi krótkoterminowych zobowiązań w krótkim czasie za pomocą aktywów o wysokim stopniu płynności.
- wskaźnik zadłużenia ogółem – stosunek zobowiązań ogółem do sumy bilansowej. Wskaźnik ten obrazuje udział zewnętrznych źródeł w finansowaniu działalności Grupy kapitałowej.
- wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego – stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych.
- wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego – stosunek zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego.
- wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego – stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego.

P.L. 

Wskaźniki płynności i zadłużenia	2014	2013
Płynność bieżąca	1,15	1,31
Płynność szybka	0,67	0,84
Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,46	0,40
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego	0,88	0,73
Wskaźnik zobowiązań krótkoterminowych do kapitału własnego	0,76	0,61
Wskaźnik zobowiązań długoterminowych do kapitału własnego	0,12	0,13

Wskaźniki płynności finansowej oraz zadłużenia wskazują na pogorszenie się sytuacji, szczególnie w obszarze płynności. Związane jest to z dużym zaangażowaniem w procesy inwestycyjne związane z unowocześnieniem parku maszynowego, a związanego z wdrożeniem 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”. Ponadto zwiększone obroty w podstawowej działalności tłoczeniowej spowodowały wzrost zapasów oraz należności.

Analiza bilansu

Struktura aktywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2013
Majątek trwały	19.902,4	17.984,4	54,1%	56,1%
Majątek obrotowy	16.882,1	14.080,1	45,9%	43,9%
Suma aktywów	36.784,5	32.064,5	100,0%	100,0%

Struktura pasywów

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)		Struktura	
	31-12-2014	31-12-2013	31-12-2014	31-12-2013
Kapitał własny	19.295,1	17.647,9	52,5%	55,0%
Kapitały mniejszości	0,0	425,0	0,0%	1,3%
Rezerwy	231,8	762,7	0,6%	2,4%
Zobowiązania długoterminowe	2.391,7	2.222,3	6,5%	6,9%
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	14.655,8	10.743,8	39,8%	33,5%
Rozliczenia międzyokresowe	210,1	262,6	0,6%	0,8%
Suma pasywów	36.784,5	32.064,5	100,0%	100,0%

Bilans Grupy kapitałowej zamknął się w 2014 roku sumą 36.784,5 tys. zł, wyższą o blisko 15 % w stosunku do 2013 roku. Wzrost sumy bilansowej wynikał przede wszystkim z wyższej niż w poprzednim okresie wartości zapasów oraz kwoty należności od

kontrahentów, a także w związku z ponoszonymi nakładami inwestycyjnymi. W aktywach dominował na koniec 2014 roku majątek trwały, który stanowił ponad 54 % całości aktywów. Aktualna struktura aktywów zdaniem Zarządu Hydrapres jest odpowiednia dla prowadzonej działalności Spółek Grupy.

Kapitał własny wzrósł o 9,3 % w stosunku do końca 2013 roku do kwoty 19.295,1 tys. zł.

Na koniec 2014 roku zobowiązania wzrosły o ok. 31 % w stosunku do końca 2013 roku, jednak w opinii Zarządu Hydrapres ich struktura właściwie odpowiada strukturze aktywów. Pokrycie w blisko 109 % majątku trwałego kapitałem stałym jest w pełni wystarczające.

Przewidywania dotyczące przyszłej sytuacji finansowej

Skonsolidowane przychody Grupy kapitałowej wyniosły w 2014 roku 36.771,8 tys. zł i były wyższe o ponad 14 % w stosunku do 2013 roku. Marża skonsolidowanego zysku operacyjnego wyniosła 7,0 %.

Spółka Hydrapres wypracowała w 2014 roku jednostkowy zysk netto w kwocie 993,0 tys. zł. Przychody w tym roku wyniosły 32.959,0 tys. zł. i były wyższe w porównaniu z 2013 rokiem. Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim z uzyskanych nowych kontraktów, przede wszystkim od przedsiębiorstw z grupy kapitałowej Johnson Controls.

Przychody spółki Hydrapres MT wzrosły z kwoty 7.318,4 tys. zł w 2013 roku do kwoty 11.004,6 tys. zł.

W opinii Zarządu aktualna sytuacja finansowa spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej jak i całej Grupy jest stabilna.

VII. Informacje o nabyciu akcji własnych.

W 2014 roku Spółki z Grupy kapitałowej nie dokonywała transakcji nabycia akcji i udziałów własnych.

VIII. Informacje o posiadanych przez Spółki z Grupy kapitałowej.

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. i Hydrapres MT Sp. z o.o. w 2014 r. nie korzystały z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

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 Hydrapres MT Sp. z o.o. w 2014 r. nie korzystały z instrumentów finansowych, z którymi związane są wyżej wymienione ryzyka.

X. Pozostałe informacje.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko uzależnienia od dostawców

Hydrapres S.A. w 2014 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.

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.

Ryzyko uzależnienia od głównego odbiorcy

Hydrapres S.A. posiada grupę trzech odbiorców do której jest realizowane blisko dwie trzecie sprzedaży. W ocenie Zarządu firma nie jest uzależniona od jednego odbiorcy również ze względu na fakt dostaw do 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.

Ryzyko konkurencji

Spółka 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).

Hydrapres MT specjalizuje się w wytwarzaniu jednostkowych maszyn, urządzeń technologicznych oraz narzędzi do plastycznego przetwórstwa metali. W ocenie zarządów Spółek wchodzących w skład Grupy kapitałowej 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, podstawowej dziedziny działalności spółki Hydrapres S.A. 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 65 % sprzedaży wyrobów w euro lub po cenach denominowanych w euro. Ryzyko minimalizowane jest dzięki temu, że strategiczny surowiec (wyroby hutnicze), stanowiący ok. 50 % kosztów wytworzenia wyrobów tłoczni, kupowany jest także w cenach denominowanych w euro. Zatem wahania kursów w tym zakresie są neutralne dla marży osiągananej na produkcji. Ponadto od miesiąca lutego 2012 roku Spółka zmieniła walutę rozliczeniową kredytu inwestycyjnego z PLN na EUR. Dzięki temu również zostało wyeliminowane ryzyko kursowe dla spłaty rat kapitałowych i odsetek tego kredytu w stosunku do waluty uzyskiwanych przychodów z podstawowej działalności produkcyjnej.

Ryzyko makroekonomiczne

Rozwój i kondycja finansowa Spółek wchodzących w skład Grupy skorelowane są ogólną sytuacją gospodarczą kraju i świata. Na wyniki finansowe Spółki Hydrapres 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 związane z tym palny inwestycyjne.

Istnieje ryzyko, że okres dobrej koniunktury w polskiej gospodarce nie utrzyma się w dłuższym okresie czasu powodując spadek poziomu inwestycji, co może wpłynąć niekorzystnie na osiąganę przez Spółki Grupy wyniki finansowe.

4. Główne źródła dostaw

Podstawowe dostawy dla spółki Hydrapres S.A. 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 Tłoczni są dostawy blachy stalowej o najwyższej jakości, zgodnej ze specyfikacją wymaganą dla produkcji danego detalu. Hydrapres kupuje stal o szerokości od 50 do 750 mm i grubości od 0,5 do 6 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 wybierane na podstawie przeprowadzanych indywidualnych negocjacji dla poszczególnych grup wyrobów.

Firmy, w których głównie zaopatruje się Spółka to:

- ThyssenKrupp Stal Serwis Polska Sp. z o.o.,
- Gedia Poland Sp. z o.o.
- Ruukki Polska Sp. z o.o.
- Hoesch Hohenlimburg GmbH, Niemcy
- Gonvarri Polska Sp. z o.o.
- Arcelormittal Distribution Solution Poland Sp z o.o.

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

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.

5. Umowy znaczące dla działalności gospodarczej

Znaczące umowy z odbiorcami

Spółka realizuje dostawy wyrobów tłoczni na podstawie długoterminowych zamówień. W przypadku dostaw narzędzi oraz maszyn i urządzeń realizowane są one na podstawie indywidualnych umów. W 2014 roku Spółki z Grupy kapitałowej nie zawarły żadnej umowy o wartości przekraczającej 20 % ich 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, suma ubezpieczenia 8.000 tys. zł,
 - nową halę produkcyjną w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 890 tys. zł
 - stację transformatorową w Solcu Kujawskim, suma ubezpieczenia 300 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 5.675 tys. zł,
 - materiały i wyroby gotowe oraz materiały przekazane do przerobu, suma ubezpieczenia 2.600 tys. zł.
 - stacjonarny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 171 tys. zł
 - przenośny sprzęt elektroniczny, suma ubezpieczenia 21 tys. zł.

Hydrapres MT Sp. z o.o. korzysta z ubezpieczenia swojego majątku od ognia i innych zdarzeń losowych.

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 jest dzierżawiona na dotychczasowych warunkach. Do końca maja 2016 roku Hydrapres S.A. przysługuje prawo kupna powyższej działki za 50 % jej wartości rynkowej.

6. Pożyczki

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie udzieliły żadnych pożyczek 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 ogłoszoną 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.

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

Kredyty bankowe

Spółka na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności była stroną poniższych umów kredytowych:

- a) W dniu 22 marca 2011 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę o kredyt na refinansowanie kredytu inwestycyjnego udzielonego przez PKO BP S.A. w kwocie 3.935.800 zł. Udzielony kredyt jest spłacany w okresach miesięcznych do dnia 21 marca 2016 roku. W dniu 6 lutego 2012 roku został podpisany aneks do w/w umowy zmieniający walutę rozliczeniową z PLN na EUR. Saldo zadłużenia na ten dzień wynosiło 851.589,60 EUR. Okres kredytowania nie zmienił się. W dniu 9 kwietnia 2014 roku podpisano aneks do tej umowy zmieniający zabezpieczenie na hipotekę umowną do kwoty 10.425 tys. zł na stanowiącej własność Spółki nieruchomości położonej w Solcu Kujawski przy ul. Haskiej 7 objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Saldo zadłużenia z tytułu powyższego kredytu wynosiło na dzień 31 grudnia 2014 roku kwotę 292,5 tys. EUR.
- b) W dniu 27 marca 2014 roku Spółka zawarła z ING Bankiem Śląskim S.A. umowę Wieloproduktową. W ramach tej umowy Spółka dysponowała limitem kredytowym w maksymalnej wysokości 4.500 tys. zł, w tym sublimitami kredytowymi w formie kredytu obrotowego do wysokości 2.000 tys. zł, w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 1 roku do kwoty 2.500 tys. zł oraz w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 60 miesięcy do kwoty 1.000 tys. zł. Zabezpieczeniem była ustanowiona hipoteka umowna do kwoty 10.425 tys. zł na stanowiącej własność Spółki nieruchomości położonej w Solcu Kujawski przy ul. Haskiej 7 objętej księgą wieczystą KW nr BY1B/00203110/4 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej. Od dnia 5 sierpnia 2014 roku uległ podwyższeniu sublimit kredytowy w formie kredytu obrotowego do kwoty 3.400 tys. zł. W dniu 23 marca 2015 roku podpisano aneks do ww. umowy zmieniający wysokość limitu kredytowego do kwoty 5.000 tys. zł, w tym sublimit w formie kredytu obrotowego do kwoty maksymalnej 4.500 tys. zł, w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 180 dni do kwoty 2.000 tys. zł i w formie gwarancji bankowych z terminem ważności do 60 m-cy do kwoty 1.000 tys. zł. Aktualnie zabezpieczeniem jest ustanowiona hipoteka umowna na ww. nieruchomości do kwoty 9.838,5 tys. zł wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.
- c) 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 poczynając 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.

Spółka Hydrapres MT Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2014 roku, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania z działalności nie była stroną umów kredytowych.

Poręczenia

Spółka Hydrapres MT Sp. z o.o. (spółka zależna) udzieliła poręczenia spłaty kredytu inwestycyjnego i kredytu odnawialnego w formie ustanowionych hipotek na nieruchomościach położonych w Białych Błotach przy ul. Azalowej 23 zapisanych w KW NR BY1B/00049122/3 oraz KW NR BY1B/00075389/3 na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. do wysokości 1.277,4 tys. EUR oraz do kwoty 2.250 tys. zł. Miało to związek z wniesieniem przez Hydrapres S.A. do tej spółki zależnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z budową maszyn, a której częścią były nieruchomości opisane wyżej. Powyższe poręczenie wygasło w miesiącu marcu 2014 roku w związku z ustanowieniem przez Hydrapres S.A. nowych zabezpieczeń dla uzyskanych kredytów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie była stroną umów poręczenia.

W dniu 23 marca 2015 roku Hydrapres MT Sp. z o.o. udzieliła poręczenia spłaty kredytu unijnego złotowego na finansowanie inwestycji do kwoty 3.000 tys. zł.

Hydrapres S.A. udzieliła w dniu 10 kwietnia 2015 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 975 tys. zł.

Gwarancje

Według stanu na dzień 31.12.2014 roku Hydrapres A korzystała z gwarancji bankowej zwrotu zaliczki w kwocie 58 tys. EUR wystawionej w dniu 22 października 2014 roku na rzecz Saint Gobain Ceramics & Plastics, Inc z USA z terminem ważności do 31 marca 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka nie korzysta z gwarancji bankowych bądź gwarancji udzielonych przez inne podmioty.

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Hydrapres MT Sp. z o.o. uzyskała gwarancję bankową zwrotu zaliczki w kwocie 975 tys. zł z terminem ważności do dnia 30 września 2015 roku.

Pożyczki

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółki wchodzące w skład Grupy kapitałowej nie są stronami żadnej umowy pożyczki.

Obligacje

3 czerwca 2014 roku Hydrapres S.A. wyemitował niezabezpieczone oprocentowane obligacje serii A na łączną kwotę 1.000 tys. zł, które nabyła Hydrapres MT Sp. z o.o. z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2014 roku. W dniu 31 grudnia 2014 roku kwota wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii A została potrącona z kwota należną z tytułu

nabycia obligacji serii B Hydrapres S.A. na kwotę 1.000 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2015 roku.

30 listopada 2013 roku Hydrapres S.A. nabył niezabezpieczone, oprocentowane obligacje serii A Hydrapres Moto Sp. z o.o. z siedzibą w Kozuchowie z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2014 roku o łącznej wartości nominalnej w wysokości 320 tys. zł. W dniu 31 grudnia 2014 roku kwota wierzytelności z tytułu wykupu obligacji serii A została potrącona z kwota należną z tytułu nabycia obligacji serii B Hydrapres Moto Sp. z o.o. na kwotę 320 tys. zł z terminem wykupu do dnia 31 grudnia 2015 roku. W dniu 12 marca 2015 roku Hydrapres Moto Sp. z o.o. wykupiła przed terminem obligacje serii B.

8. Ocena głównych czynników mających wpływ na wynik z działalności za 2014 rok

Do podstawowych czynników mających wpływ na wyniki Spółki Hydrapres S.A. w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

- ustabilizowaną sytuację gospodarczą, w szczególności na rynku motoryzacyjnym, który generuje większość przychodów Spółki,
- utrzymanie wolumenu produkcji tłoczniowej dla dotychczasowych odbiorców z sektora motoryzacyjnego,
- wdrożenie do produkcji nowych wyrobów pozyskanych od klienta, z którym Spółka współpracuje od 2013 roku, które skutkowało zwiększeniem wielkości całkowitych przychodów jednak przy zwiększonych kosztach związanych z wdrażaniem nowych projektów.

Do podstawowych czynników mających wpływ na wyniki Spółki Hydrapres S.A. w okresie sprawozdawczym należy zaliczyć:

Działalność w zakresie budowy maszyn i urządzeń będącej głównym przedmiotem działalności spółki Hydrapres MT uległa istotnemu zwiększeniu. Odczuwalne już w końcu 2013 roku zwiększone zainteresowanie klientów wytwarzanymi wyrobami znalazło odzwierciedlenie w znacząco większym wartościowo portfolio zamówień w porównaniu z poprzednim rokiem. Trend wzrostu zamówień winien utrzymać się przynajmniej jeszcze w 2015 roku. W ocenie Zarządu znajdzie to odzwierciedlenie w postaci dobrych wyników finansowych w 2015 roku.

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

W 2014 roku nie zmieniono w sposób istotny zarządzania głównym procesem w Spółce Hydrapres S.A. - produkcją wyrobów tłoczonych. Ciągłemu doskonaleniu podlegały procedury jakościowe wypracowane m.in. podczas audytów zewnętrznych i konsultacji z pracownikami, a 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.

10. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku członkom Zarządów Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. wypłacono z tytułu pełnionych funkcji wynagrodzenie brutto w kwocie 421.917,30 zł.

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

W 2014 roku wypłacono wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej Hydrapres S.A. w kwocie brutto 240.261,00 zł.

11. 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 2014 r. i na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności w 2014 roku nie występowały niespłacone pożyczki jak również udzielone przez Spółki Hydrapres S.A. i Hydrapres MT Sp. z o.o. gwarancje i poręczenia na rzecz Członków Zarządów, Członków Rady Nadzorczej oraz ich bliskich.

12. 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 jednostka zależna Hydrapres MT Sp. z o.o. nie posiadają akcji Hydrapres S.A. W punkcie 13 poniżej wskazano osoby posiadające akcje Hydrapres S.A.

13. Akcje Hydrapres S.A. oraz akcje i udziały w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień sporządzenia sprawozdania.

Imię i nazwisko	Rodzaj akcji lub udziałów	Liczba akcji lub udziałów	Wartość nominalna posiadanych akcji lub udziałów (zł)
Krzysztof Jędrzejewski	Hydrapres S.A.	5.485.658	1.919.980,30
Zbigniew Kuliński	Hydrapres S.A.	135.597	47.458,95
Michał Rogatko	Hydrapres S.A.	24.212	8.474,20

14. 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
"KW" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - PROMACK S.K.A.	14.518.012	40,40%
SEZAM IX Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych zarządzany przez Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A	6.623.665	18,43%
Krzysztof Jędrzejewski	5.485.658	15,27%
STI S.A.	4.950.000	13,77%
Pozostali	4.357.657	12,13%
Razem	35.934.992	100,00%

15. Informacje o postępowaniach.

W wyniku przeprowadzonej w pierwszym kwartale 2010 roku kontroli przez inspektora Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w zakresie prawidłowości obliczania, potrącania i

7.2
dp
lu

opłacania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek i wpłat oraz wypełniania innych obowiązków pracodawcy w okresie od 1 stycznia 2007 do 31 stycznia 2010 roku stwierdzono, że praca wykonywana przez osoby zatrudniane na podstawie umów o dzieło miała cechy stosunku pracy. Zarząd Spółki wniósł odwołanie od powyższych ustaleń. Uznając jednak ryzyko negatywnego rozpatrzenia odwołania Zarząd Spółki utworzył w 2010 roku rezerwę na zobowiązania dotyczące wyliczonych przez inspektora zaległych składek wraz z odsetkami, która na dzień 1 stycznia 2014 roku wynosiła kwotę 541,1 tys. zł. W 2014 roku proces zakończył się wyrokiem, w wyniku którego Spółka zapłaciła zaległe składki wraz z odsetkami w kwocie 227,2 tys. zł.

Na dzień bilansowy Hydrapres S.A. nie była stroną żadnego postępowania.

W lutym 2015 roku Zarząd Spółki 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 36.069.388,41zł wraz z ustawowymi odsetkami.

Pozew wniesiony do Sądu Okręgowego w Bydgoszczy przez pełnomocnika procesowego Anny Wyskiel jest datowany na 18 sierpnia 2015 roku. W opinii Zarządu Emitenta oraz jego doradców prawnych powód po raz kolejny wysuwa niezasadnie roszczenia majątkowe wobec Emitenta. Zarząd Emitenta wskazuje, że roszczenia powoda są całkowicie bezpodstawne (zarówno co do zasady jak i co do wysokości), w związku z czym w złożonej do Sądu Okręgowego w Bydgoszczy odpowiedzi na pozew Emitent wniósł o oddalenie w całości powództwa oraz zasądzenie kosztów procesu.

W opinii Zarządu Spółki wniesienie powództwa i rozstrzygnięcie sprawy nie wpłynie na działalność Spółki Hydrapres SA.

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

16. Opis lokat kapitałowych Hydrapres S.A.

W ciągu 2014 roku ani Spółka dominująca Hydrapres S.A., ani Hydrapres MT Sp. z o.o. nie dokonały inwestycji kapitałowych.

Solec Kujawski, dnia 11 maja 2015 roku


.....
Zbigniew Kuliński - Prezes Zarządu


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


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