

# **SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY RAPORT KWARTALNY**

## **II KWARTAŁ 2018 ROKU**

**za okres od 01.04.2018 do 30.06.2018 roku**

Solec Kujawski, dnia 14 sierpnia 2018 roku

## Spis treści:

1. Grupa kapitałowa – spółki zależne .....	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 raporty, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	13
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	30.06.2018	30.06.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 533 710,21</b>	<b>25 561 981,21</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	162 627,40	217 898,44
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	511 052,81
III. Rzeczowe aktywa trwałe	22 134 719,56	24 502 413,95
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236 363,25	330 616,01
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>17 258 767,89</b>	<b>18 663 096,73</b>
I. Zapasy	5 749 228,17	6 243 247,56
II. Należności krótkoterminowe	10 751 691,63	10 882 344,42
III. Inwestycje krótkoterminowe	605 549,81	1 245 785,53
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152 298,28	291 719,22
<b>Aktywa razem:</b>	<b>39 792 478,10</b>	<b>44 225 077,94</b>

Bilans - Pasywa	30.06.2018	30.06.2017
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>18 352 028,23</b>	<b>19 176 681,06</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 577 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 599 258,10	6 327 712,97
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	- 2 109 968,41	149 749,57
VI. Zysk (strata) netto	1 285 491,34	121 971,32
VII. 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>21 440 449,87</b>	<b>25 048 396,88</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	656 793,08	636 411,07
II. Zobowiązania długoterminowe	2 707 939,12	4 102 942,44
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 344 512,53	17 086 931,57
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 731 205,14	3 222 111,80
<b>Pasywa razem :</b>	<b>39 792 478,10</b>	<b>44 225 077,94</b>

**2.1.2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat**

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>11 856 834,43</b>	<b>24 067 175,07</b>	<b>13 341 557,08</b>	<b>25 787 809,21</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 856 292,97	24 056 498,91	13 270 019,51	25 679 700,27
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	541,46	10 676,16	71 537,57	108 108,94
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>10 425 666,01</b>	<b>20 975 135,95</b>	<b>12 611 410,90</b>	<b>23 794 910,03</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 425 666,01	20 973 430,36	12 599 896,03	23 708 727,96
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 705,59	11 514,87	86 182,07
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 431 168,42</b>	<b>3 092 039,12</b>	<b>730 146,18</b>	<b>1 992 899,18</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>103 934,00</b>	<b>192 831,52</b>	<b>188 676,86</b>	<b>345 786,25</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>659 942,42</b>	<b>1 270 916,80</b>	<b>562 159,50</b>	<b>1 120 629,75</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>667 292,00</b>	<b>1 628 290,80</b>	<b>- 20 690,18</b>	<b>526 483,18</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>138 901,62</b>	<b>260 469,67</b>	<b>146 768,65</b>	<b>324 647,92</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- 4 776,67	0,00	25 547,77	100 846,14
II. Dotacje	98 570,28	197 140,56	98 570,28	197 140,56
III. Inne przychody operacyjne	45 108,01	63 329,11	22 650,60	26 661,22
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>17 931,78</b>	<b>100 205,97</b>	<b>152 820,00</b>	<b>159 479,40</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 767,79	19 316,57	116 439,51	116 439,51
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 216,44	37 428,70	32 690,83	32 690,83
III. Inne koszty operacyjne	- 7 052,45	43 406,70	3 689,66	10 349,06
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>788 261,84</b>	<b>1 788 554,50</b>	<b>- 26 741,53</b>	<b>691 641,70</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>0,16</b>	<b>0,41</b>	<b>38 439,41</b>	<b>64 815,88</b>
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:	0,16	0,41	92,74	1 665,47
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	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	0,00	0,00	38 346,67	63 150,41
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>82 398,97</b>	<b>257 689,57</b>	<b>247 041,08</b>	<b>542 866,66</b>
I. Odsetki, w tym:	76 918,04	175 411,15	119 786,26	274 627,98
- 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	5 480,93	82 278,42	127 254,82	268 238,68
<b>L. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>M. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)</b>	<b>705 863,03</b>	<b>1 530 865,34</b>	<b>- 235 343,20</b>	<b>213 600,92</b>
<b>N. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>O. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>31 503,30</b>	<b>63 006,60</b>
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00	31 503,30	63 006,60
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
<b>P. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>R. ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P)</b>	<b>705 863,03</b>	<b>1 530 865,34</b>	<b>- 266 846,50</b>	<b>150 594,32</b>
<b>S. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>100 427,00</b>	<b>245 374,00</b>	<b>22 150,00</b>	<b>28 623,00</b>
I. część bieżąca	100 427,00	245 374,00	22 150,00	28 623,00
II. część odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>T. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>W. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Y. ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U+/-W)</b>	<b>605 436,03</b>	<b>1 285 491,34</b>	<b>- 288 996,50</b>	<b>121 971,32</b>

### 2.1.3. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata netto)	605 436,03	1 285 491,34	- 288 996,50	121 971,32
II. Korekty razem	194 590,46	821 931,32	1 568 051,21	- 51 768,20
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>800 026,49</b>	<b>2 107 422,66</b>	<b>1 279 054,71</b>	<b>70 203,12</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	24 370,07	48 024,67	39 424,74	98 056,52
II. Wydatki	110 921,46	159 163,62	- 37 182,88	77 839,75
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 86 551,39</b>	<b>- 111 138,95</b>	<b>76 607,62</b>	<b>20 216,77</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	- 40 602,57	0,00	- 491 387,54	1 029 656,20
II. Wydatki	670 336,59	2 124 002,34	830 930,25	1 536 377,30
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 710 939,16</b>	<b>- 2 124 002,34</b>	<b>- 1 322 317,79</b>	<b>- 506 721,10</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>2 535,94</b>	<b>- 127 718,63</b>	<b>33 344,54</b>	<b>- 416 301,21</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>2 535,94</b>	<b>- 127 718,63</b>	<b>33 344,54</b>	<b>- 416 301,21</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>608 273,57</b>	<b>733 268,44</b>	<b>1 212 440,99</b>	<b>1 662 086,74</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>605 549,81</b>	<b>605 549,81</b>	<b>1 245 785,53</b>	<b>1 245 785,53</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

#### 2.1.4. Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	18 032 161,82	17 066 323,56	19 467 098,45	19 003 626,30
- korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	18 032 161,82	17 066 323,56	19 467 098,45	19 003 626,30
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	18 352 028,23	18 352 028,23	19 176 681,06	19 176 681,06
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 352 028,23	18 352 028,23	19 176 681,06	19 176 681,06

#### 2.1.5. Skonsolidowane wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 856 834,43	24 067 175,07	13 341 557,08	25 787 809,21
Zysk/strata ze sprzedaży	1 431 168,42	1 628 290,80	730 146,18	1 992 899,18
Zysk/strata na działalności operacyjnej	788 261,84	1 788 554,50	146 768,65	324 647,92
Zysk/strata brutto	705 863,03	1 530 865,34	- 266 846,50	150 594,32
Zysk/strata netto	605 436,03	1 285 491,34	- 288 996,50	121 971,32
Amortyzacja	530 787,02	1 106 788,43	618 518,52	1 222 861,13
EBITDA	1 319 048,85	2 895 342,93	765 287,17	1 547 509,05

Z bilansu	30.06.2018	30.06.2017
Aktywa trwałe	22 533 710,21	25 561 981,21
Aktywa obrotowe	17 258 767,89	18 663 096,73
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	10 751 691,63	10 882 344,42
Inwestycje krótkoterminowe	605 549,81	1 245 785,53
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	605 549,81	1 245 785,53
Kapitał zakładowy	12 577 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	18 352 028,23	19 176 681,06
Zobowiązania długoterminowe	2 707 939,12	4 102 942,44
Zobowiązania krótkoterminowe	15 344 512,53	17 086 931,57

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

#### 3.1.1. Bilans

Bilans - Aktywa	30.06.2018	30.06.2017
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 541 376,85</b>	<b>27 739 829,04</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	162 627,40	245 488,21
II. Rzeczowe aktywa trwałe	22 131 586,20	23 546 924,82
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10 800,00	3 616 800,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	236 363,25	330 616,01
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>18 332 624,24</b>	<b>17 428 486,92</b>
I. Zapasy	5 865 488,33	4 666 060,43
II. Należności krótkoterminowe	11 598 644,60	11 605 797,80
III. Inwestycje krótkoterminowe	716 193,03	901 185,04
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	152 298,28	255 443,65
<b>Aktywa razem :</b>	<b>40 874 001,09</b>	<b>45 168 315,96</b>

Bilans - Pasywa	30.06.2018	30.06.2017
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>19 558 245,90</b>	<b>19 994 510,75</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	12 577 247,20	12 577 247,20
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	6 599 258,10	5 592 822,40
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	- 811 335,62	1 006 435,70
VI. Zysk (strata) netto	1 193 076,22	818 005,45
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>21 315 755,19</b>	<b>25 173 805,21</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	656 793,08	636 411,07
II. Zobowiązania długoterminowe	2 707 939,12	4 102 942,44
III. Zobowiązania krótkoterminowe	15 219 817,85	17 302 022,24
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 731 205,14	3 132 429,46
<b>Pasywa razem :</b>	<b>40 874 001,09</b>	<b>45 168 315,96</b>



### 3.1.2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>11 857 523,43</b>	<b>24 073 239,92</b>	<b>12 466 654,89</b>	<b>25 810 846,02</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 856 981,97	24 062 563,76	12 360 927,57	24 555 010,21
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	541,46	10 676,16	105 727,32	1 255 835,81
<b>B. KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b>	<b>10 499 532,15</b>	<b>21 120 311,32</b>	<b>11 522 615,54</b>	<b>23 490 852,32</b>
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	10 499 532,15	21 118 605,73	11 439 064,56	22 222 685,55
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 705,59	83 550,98	1 268 166,77
<b>C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>1 357 991,28</b>	<b>2 952 928,60</b>	<b>944 039,35</b>	<b>2 319 993,70</b>
<b>D. KOSZTY SPRZEDAŻY</b>	<b>103 934,00</b>	<b>192 831,52</b>	<b>100 815,92</b>	<b>184 524,58</b>
<b>E. KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU</b>	<b>650 899,75</b>	<b>1 260 530,92</b>	<b>524 240,60</b>	<b>1 041 700,73</b>
<b>F. ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>	<b>603 157,53</b>	<b>1 499 566,16</b>	<b>318 982,83</b>	<b>1 093 768,39</b>
<b>G. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>138 901,62</b>	<b>260 469,67</b>	<b>136 745,96</b>	<b>296 537,67</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	- 4 776,67	0,00	16 951,10	75 852,80
II. Dotacje	98 570,28	197 140,56	98 570,28	197 140,56
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	45 108,01	63 329,11	21 224,58	23 814,31
<b>H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>17 931,78</b>	<b>94 857,19</b>	<b>36 337,59</b>	<b>41 885,47</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 767,79	14 767,79	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	10 216,44	37 482,70	32 690,83	32 690,83
III. Inne koszty operacyjne	- 7 052,45	42 606,70	3 646,76	9 194,64
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>	<b>724 127,37</b>	<b>1 665 178,64</b>	<b>419 391,20</b>	<b>1 348 420,59</b>
<b>J. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>0,07</b>	<b>0,20</b>	<b>0,48</b>	<b>0,56</b>
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:	0,07	0,20	0,48	0,56
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
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	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>K. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>82 398,97</b>	<b>226 728,62</b>	<b>228 590,41</b>	<b>501 792,70</b>
I. Odsetki, w tym:	76 918,04	175 407,15	113 140,47	266 747,68
- 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	5 480,93	51 321,47	115 449,94	235 045,02
<b>L. ZYSK (STRATA) BRUTTO (L±M)</b>	<b>641 728,47</b>	<b>1 438 450,22</b>	<b>190 801,27</b>	<b>846 628,45</b>
<b>M. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>100 427,00</b>	<b>245 374,00</b>	<b>22 150,00</b>	<b>28 623,00</b>
I. Część bieżąca	100 427,00	245 374,00	22 150,00	28 623,00
II. Część odroczone	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>N. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P)</b>	<b>541 301,47</b>	<b>1 193 076,22</b>	<b>168 651,27</b>	<b>818 005,45</b>

### 3.1.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	541 301,47	1 193 076,22	168 651,27	818 005,45
II. Korekty razem	250 573,89	924 331,02	1 499 282,30	337 804,78
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>791 875,36</b>	<b>2 117 407,24</b>	<b>1 667 933,57</b>	<b>1 155 810,23</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	24 370,07	31 524,67	37 689,09	96 320,87
II. Wydatki	110 921,46	159 163,62	157 133,41	240 148,62
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 86 551,39</b>	<b>- 127 638,95</b>	<b>- 119 444,32</b>	<b>- 143 827,75</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	- 40 602,57	0,00	- 491 387,54	1 029 656,20
II. Wydatki	670 336,59	2 124 002,34	830 930,25	1 536 377,30
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 710 939,16</b>	<b>- 2 124 002,34</b>	<b>- 1 322 317,79</b>	<b>- 506 721,10</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)</b>	<b>- 5 615,19</b>	<b>- 134 234,05</b>	<b>226 171,46</b>	<b>505 261,38</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>- 5 615,19</b>	<b>- 134 234,05</b>	<b>226 171,46</b>	<b>505 261,38</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>607 408,22</b>	<b>736 027,08</b>	<b>560 613,58</b>	<b>281 523,66</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>601 793,03</b>	<b>601 793,03</b>	<b>786 785,04</b>	<b>786 758,04</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

### 3.1.4. Zestawienie zmian w kapitale

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>19 299 214,05</b>	<b>18 365 169,68</b>	<b>19 825 859,48</b>	<b>19 176 505,30</b>
- korekty błędów podstawowych				
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>19 299 214,05</b>	<b>18 365 169,68</b>	<b>19 825 859,48</b>	<b>19 176 505,30</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 558 245,90</b>	<b>19 558 245,90</b>	<b>19 994 510,75</b>	<b>19 994 510,75</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>19 558 245,90</b>	<b>19 558 245,90</b>	<b>19 994 510,75</b>	<b>19 994 510,75</b>

### 3.1.5. Wybrane dane finansowe

Z rachunku zysków i strat	II Q 2018	I-II Q 2018	II Q 2017	I-II Q 2017
Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 857 523,43	24 073 239,92	12 466 654,89	25 810 846,02
Zysk/strata ze sprzedaży	1 357 991,28	2 952 928,60	944 039,35	2 319 993,70
Zysk/strata na działalności operacyjnej	724 127,37	1 665 178,64	419 391,20	1 348 420,59
Zysk/strata brutto	641 728,47	1 438 450,22	190 801,27	846 628,45
Zysk/strata netto	541 301,47	1 193 076,22	168 651,27	818 005,45
Amortyzacja	530 687,03	1 106 588,45	571 637,20	1 133 689,30
EBITDA	1 254 814,40	2 771 767,09	991 028,40	2 482 109,89

Z bilansu	30.06.2018	30.06.2017
Aktywa trwałe	22 541 376,85	27 739 829,04
Aktywa obrotowe	18 332 624,24	17 428 486,92
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	11 598 644,60	11 605 797,80
Inwestycje krótkoterminowe	716 193,03	901 185,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	601 793,03	786 785,04
Kapitał zakładowy	12 577 247,20	12 577 247,20
Kapitał własny	19 558 245,90	19 994 510,75
Zobowiązania długoterminowe	2 707 939,12	4 102 942,44
Zobowiązania krótkoterminowe	15 219 817,85	17 302 022,24

#### 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 nadal realizuje i rozwija wdrożone we wcześniejszych miesiącach działania polegające na optymalizacji wybranych procesów produkcyjnych. Przełożyło się to na trwałą stabilizację poziomu rentowności od początku roku. Zgodnie z wcześniejszymi założeniami kolejne obszary Spółki poddane zostały szczegółowej analizie, co zaowocowało opracowaniem koniecznych działań korygujących, mających na celu usprawnienie działalności operacyjnej i poprawę wydajności.

Emitent osiągnął na koniec II kwartału skonsolidowany wynik netto na poziomie 1,29 mln zł. EBITDA Grupy Kapitałowej za ten sam okres wyniosła 2,9 mln. Na osiągnięcie zadowalających wyników drugiego kwartału wpływ miał również utrzymujący się, korzystny kurs Euro w tym okresie.

Spółka nadal prowadzi rozmowy dotyczące utrzymania wynegocjowanych wcześniej warunków handlowych z odbiorcami.

**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>	5 142 286	14,31 %
Pozostali	3 606 784	10,04 %
<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 30.06.2018 roku Emitent zatrudniał 129,8 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

**Anna Zwierzchowska**  
Członek Zarządu

**Michał Olszówka**  
Członek Zarządu