

**GRUPA KAPITAŁOWA HYDROPRESS SE
(POPZEDNIO GRUPA KAPITAŁOWA AERFINANCE SE)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31 GRUDNIA 2017**


SPIS TREŚCI

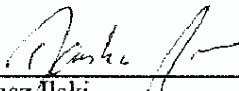
1) OŚWIADCZENIE RADY ADMINISTRUJĄCEJ	3
2) WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
3) SKONSOLIDOWANY BILANS	17
4) SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
5) ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	23
6) SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	24
7) DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	26

OŚWIADCZENIE RADY ADMINISTRUJĄCEJ JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zgodnie z wymogami art. 55 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późniejszymi zmianami) Rada Administrująca Aerfinance SE przedstawia załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

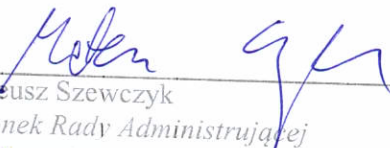
- 1) wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- 2) skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 956 367,20 złotych;
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zysk netto 343 861,36 złotych;
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 343 861,36 złotych;
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o sumę 5 176,47 złotych;
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.



Bartłomiej Herodecki
Prezes Rady Administrującej


Dariusz Ilski
Członek Rady Administrującej


Rafał Tomkiewicz
Członek Rady Administrującej


Maciej Wawrzyniak
Członek Rady Administrującej


Mateusz Szewczyk
Członek Rady Administrującej


Krzysztof Kóska
Osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 4 czerwca 2018 r.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą oraz Grupę Kapitałową

1.1 Nazwa jednostki dominującej

Hydropress SE

Zgodnie z uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29.06.2017 zmieniono firmę spółki na Hydropress SE z Aerfinanace SE.

1.2 Siedziba jednostki dominującej

ul. Rakowiecka 34/2, 02-532 Warszawa

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data: 24 lipca 2015

Numer rejestru: 0000568547

1.4 Podstawowy przedmiot i czas działalności jednostki dominującej lub znaczącego inwestora

Przedmiotem działalności jednostki dominującej zgodnie z jej statutem jest między innymi:

- Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

Jednostka dominująca została utworzona na czas nieokreślony.

1.5 Jednostki, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Szczegółowe informacje na temat jednostek, których dane wykazane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przedstawiono poniżej:

Nazwa jednostki	Siedziba	Kapitał zakładowy
<u>Jednostka dominująca</u>		
1. Hydropress SE jest spółką holdingową realizującą projekty typu start-up / early stage / M&A / project finance / Warszawa		2 256 429,51

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nazwa jednostki / Przedmiot działalności / Siedziba	Zysk/(Strata) netto za rok obrotowy	Kapitał własny	Udział % w kapitale zakł. / udział jedn. dominującej
<u>Jednostki zależne</u>				
1.	Aerfinance Ventures Sp. z o.o. specjalizuje się w realizacji małych projektów inwestycyjnych o umiarkowanym ryzyku inwestycyjnym, charakteryzującym się rzeczywistą wartością dodaną przedsięwzięcia oraz przewidywalnymi strumieniami pieniężnymi / Warszawa	(4 196 501,24)	9 334 172,79	67,00% / 67,00%
2.	Hydropress Sp. z o.o. (dawniej: Clean Profit Sp. z o.o.) / Spółka zajmuje się produkcją, sprzedażą i montażem bezdotykowych myjni samochodowych / Warszawa	-	(5 482 820,32)	100,00% / 100,00%
3.	Akcelerator Biznesu Sp. z o.o. / Spółka prowadzi działalność akceleratora biznesu skierowanego do branży spożywczej. Celem działania spółki jest wsparcie dla atrakcyjnych inwestycyjnych projektów z dużym potencjałem rozwoju / Warszawa	(165 964,11)	(2 045 647,39)	76,66% / 44,41%
4.	Hydropress Parts Sp. z o.o. (dawniej: Avio21 Sp. z o.o.) / Spółka zajmuje się sprzedażą części i materiałów eksploatacyjnych dla bezdotykowych myjni samochodowych / Warszawa	25 760,30	31 596,81	83,83% / 51,00%
5.	Mała Infrastruktura Energetyczna Sp. z o.o. / Celem działalności Spółki jest świadczenie usług z zakresu doradztwa, organizacji i zarządzania procesem wrażania instalacji OZE w budynkach wielorodzinnych, biurowcach i obiektach administracji publicznej / Warszawa	40 974,46	989 783,59	65,57% / 32,07%
6.	Hydropress Operations Sp. z o.o. (dawniej: Zabawkomat Sp. z o.o.) / Podstawą działalności Spółki w niniejszym roku była sprzedaż zabawki edukacyjnej w postaci misia i iHippo, które zawierają nośnik danych na który można nagrywać teksty personalnie skierowane do danego dziecka: bajki, przywitania, pożegnania / Warszawa	-	248 415,54	83,50% / 0,00%

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Jednostki stowarzyszone

1.	Seoway Sp. z o.o. / Spółka świadczy usługi w zakresie SEO oraz hostingu / Warszawa	(421 006,59)	294 123,29	26,80%
----	--	--------------	------------	--------

W dniu 08 maja 2017 dokonano połączenia spółek Akcelerator Biznesu Sp. z o.o. z spółkami Rumianek24 Sp. z o.o. i Planthouse Sp. z o.o., spółką wiodącą stał się Akcelerator Biznesu Sp. z o.o. Połączenie rozliczono metodą łączenia udziałów.

W dniu 24 czerwca 2017 rozpoczęto proces likwidacji spółki Mała Infrastruktura Energetyczna Sp. z o.o., ostatecznie spółka w dniu 20 marca 2018 została wykreślona z rejestru spółek.

W dniu 14 lipca 2017 nastąpiła likwidacja spółki Termfloor Sp. z o.o..

W dniu 18 sierpnia 2017 nastąpiła likwidacja spółki Smart Wash Sp. z o.o..

W dniu 27 października 2017 roku zarejestrowano połączenie spółek Aerfinance Ventures Sp. z o.o. z Artemis Investments Sp. z o.o., Spółką wiodącą stała się spółka Aerfinance Ventures Sp. z o.o.. Połączenie rozliczono metodą łączenia udziałów.

W dniu 14 listopada 2017 roku zarejestrowano połączenie spółek Hydropress Serwis Sp. z o.o. z Hydropress Sp. z o.o. (dawniej: Clean Profit Sp. z o.o.), Spółką wiodącą stała się spółka Hydropress Sp. z o.o. (dawniej: Clean Profit Sp. z o.o.). Połączenie rozliczono metodą łączenia udziałów.

W dniu 13 grudnia 2017 objęto kontrolę nad spółką Hydropress Sp. z o.o. (dawniej: Clean Profit Sp. z o.o.)

W dniu 13 grudnia 2017 objęto kontrolę nad spółką Hydropress Operations Sp. z o.o. (dawniej: Zabawkomat Sp. z o.o.)

W dniu 28 grudnia 2017 zarejestrowano zmianę nazwy spółki Clean Profit Sp. z o.o. na Hydropress Sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2018 otwarto likwidację spółki Akcelerator Biznesu Sp. z o.o.

Udział procentowy jednostki dominującej w prawach głosu na zgromadzeniu wspólników lub akcjonariuszy danej jednostki odpowiada udziałowi jednostki dominującej w kapitale zakładowym tej jednostki. Łączny udział wynika także z udziału pośredniego poprzez jednostki zależne.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. 6 *Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., okres porównawczy obejmuje okres od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Sprawozdania finansowe jednostek powiązanych będące przedmiotem konsolidacji obejmują okres od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017.

1. 7 *Założenie kontynuacji działalności*

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydropress SE oraz sprawozdania finansowe stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego żadnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności przez jednostki powiązane.

1. 8 *Zmiany składu Rady Administrującej*

od 01.01.2017-29.06.2017 skład:

Bartłomiej Krzysztof Herodecki - Prezes Rady Administrującej - Dyrektor Wykonawczy
Dariusz Grzegorz Ilski - Członek Rady Administrującej
Rafał Sławomir Tomkowicz - Członek Rady Administrującej
Maciej Wawrzyniak - Członek Rady Administrującej
Małgorzata Sokół-Iliska - Członek Rady Administrującej

od 29.06.2017 - 13.12.2017

Bartłomiej Krzysztof Herodecki - Prezes Rady Administrującej - Dyrektor Wykonawczy
Dariusz Grzegorz Ilski - Członek Rady Administrującej
Rafał Sławomir Tomkowicz - Członek Rady Administrującej
Maciej Wawrzyniak - Członek Rady Administrującej
Adam Załucki - Członek Rady Administrującej

od 13.12.2017 do dnia sporządzenia sprawozdania

Bartłomiej Krzysztof Herodecki - Prezes Rady Administrującej - Dyrektor Wykonawczy
Dariusz Grzegorz Ilski - Członek Rady Administrującej
Rafał Sławomir Tomkowicz - Członek Rady Administrującej
Maciej Wawrzyniak - Członek Rady Administrującej
Mateusz Szewczyk - Członek Rady Administrującej

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Znaczące zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono stosując poniżej opisane zasady rachunkowości:

2. 1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

2. 2 Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Grupa Kapitałowa prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy.

Kontrakty na usługi, w tym budowlane, o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy

Przychody i koszty z wykonania usługi o okresie realizacji dłuższym niż 6 miesięcy ustala się na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stan zaawansowania realizacji umowy ustala się w powiązaniu ze stanem realizacji robót. Przewidywana strata związana z wykonaniem usługi ujmowana jest bezzwłocznie jako koszt działalności operacyjnej.

2. 3 Odsetki

Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej).

2. 4 Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 5 *Rachunek przepływów pieniężnych*

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

2. 6 *Wartości niematerialne i prawne*

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen ich nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek amortyzacji:

Oprogramowanie	20%
Inne	20%

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2. 7 *Środki trwałe*

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia przyjęcia do używania, w tym również: koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Budynki	2,5 %
Obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,5 %
Urządzenia techniczne i maszyny	20,0-30,0 %
Środki transportu	20,0 %

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

2. 8 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa posiadane w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz są posiadane w celu osiągnięcia tych korzyści.

2. 8. 1 Inwestycje w nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej.

Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost/spadek ich wartości do poziomu cen rynkowych, bądź inaczej określonej wartości godziwej, ujmowane są odpowiednio jako pozostałe przychody/koszty operacyjne.

2. 9 Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy ocenia się, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszona na rachunek zysków i strat.

2. 10 Zapasy

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Produkty w toku produkcji - bezpośrednie koszty wytworzenia inwestycji deweloperskiej.

Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 11 Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Zobowiązania ujmuje się w księgach w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na moment ich powstania według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2. 12 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy jest ujmowany w wysokości określonej w Statucie Spółki jednostki dominującej i wpisanej w rejestrze sądowym. Różnice pomiędzy wartością godziwą uzyskanej zapłaty i wartością nominalną akcji są ujmowane w kapitale zapasowym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej.

2. 13 Rozliczenia międzyokresowe

Grupa Kapitałowa dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

2. 14 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Gwarancje

Rezerwy na gwarancje uznaje się, gdy produkt lub usługa zostanie sprzedana. Rezerwy tworzone są w oparciu o dane historyczne dotyczące poniesionych kosztów gwarancji.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Restrukturyzacja

Rezerwy na zobowiązania spowodowane restrukturyzacją Grupy Kapitałowej tworzone są wówczas, gdy Spółka formalnie przyjęła szczegółowy plan restrukturyzacji i restrukturyzacja rozpoczęła się lub informacja o restrukturyzacji została publicznie podana do wiadomości, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny określić wartość tych przyszłych zobowiązań. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe koszty operacyjne.

2. 15 Wartość firmy

2. 15. 1 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Wartość firmy amortyzowana jest przez okres 5 lat.

2. 15. 2 Ujemna wartość firmy

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki zależnej lub stowarzyszonej nad ceną nabycia na dzień objęcia kontroli lub rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Ujemna wartość firmy do wysokości nieprzekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się w skonsolidowany rachunek zysków i strat przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Nadwyżka ujemnej wartości firmy nad wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na rynkach regulowanych, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia.

2. 16 Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 17 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się na kapitał własny.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie są kompensowane dla potrzeb prezentacji w sprawozdaniu finansowym.

2. 18 Instrumenty finansowe

2. 18. 1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Podział instrumentów finansowych

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

2. 18. 2 Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich zawarcia.

2. 18. 3 Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

2. 18. 4 *Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności*

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Grupa Kapitałowa zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

2. 18. 5 *Pożyczki udzielone i należności własne*

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Grupa Kapitałowa przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Grupę Kapitałową celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Udzielone pożyczki i należności własne przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. 18. 6 Zobowiązania finansowe


Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

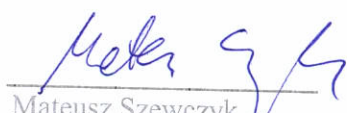
Zobowiązania finansowe przeznaczone do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, wycenia się według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

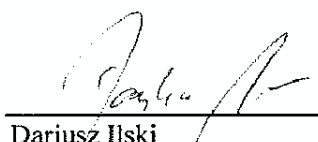
Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.



Bartłomiej Herodecki
Prezes Rady Administrującej


Rafał Tomkiewicz
Członek Rady Administrującej


Mateusz Szewczyk
Członek Rady Administrującej

Warszawa, 4 czerwca 2018 r.


Dariusz Ilski
Członek Rady Administrującej


Maciej Wawrzyniak
Członek Rady Administrującej


Krzysztof Kóska
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunk.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe		10 399 239,19	4 632 784,53
Wartości niematerialne i prawne	1		
Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	-
Wartość firmy		8 593 135,26	-
Inne wartości niematerialne i prawne		23 841,15	-
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	-
		<u>8 616 976,41</u>	<u>0,00</u>
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		1 433 222,79	-
grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		263 589,93	-
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		1 154 041,77	-
urządzenia techniczne i maszyny		9 731,88	-
środki transportu		4 037,27	-
inne środki trwałe		1 821,94	-
		<u>1 433 222,79</u>	<u>-</u>
Inwestycje długoterminowe	3		
Długoterminowe aktywa finansowe		324 147,11	4 632 784,53
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych		0,00	483 568,59
wycenianych metodą praw własności			
- udziały lub akcje		0,00	423 404,44
- udzielone pożyczki		0,00	60 164,15
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		324 147,11	4 149 215,94
- udziały lub akcje		324 147,11	895 747,79
- udzielone pożyczki		0,00	3 253 468,15
		<u>324 147,11</u>	<u>4 632 784,53</u>
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	24 892,88	0,00
		<u>24 892,88</u>	<u>0,00</u>
Aktywa obrotowe		2 557 128,01	2 351 952,12
Zapasy	4		
Materiały		253 103,84	-
Półprodukty i produkty w toku		581 217,63	-
Produkty gotowe		0,00	-
Towary		56 315,38	174 046,61
Zaliczki na dostawy		35 060,30	-
		<u>925 697,15</u>	<u>174 046,61</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek		771 543,11	1 400 458,81
z tytułu dostaw i usług	5.1	498 312,59	1 123 519,21
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i inne		113 832,93	96 848,52
		<u>159 397,59</u>	<u>180 091,08</u>
		<u>771 543,11</u>	<u>1 400 458,81</u>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	<u>Nota</u>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		749 780,60	777 446,70
w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0,00	19 694,63
- udzielone pożyczki		0,00	19 694,63
w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
- udzielone pożyczki		0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		678 978,95	681 773,95
- udzielone pożyczki		678 978,95	681 773,95
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		70 801,65	75 978,12
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		70 801,65	75 978,12
		<u>749 780,60</u>	<u>777 446,70</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	110 107,15	0,00
AKTYWA RAZEM		<u>12 956 367,20</u>	<u>6 984 736,65</u>

* - dane przekształcone

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	31.12.2017	31.12.2016*
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy	7	2 256 429,51	2 256 429,51
Kapitał zapasowy		7 006 720,25	7 006 720,25
Strata z lat ubiegłych	25	(6 194 118,58)	(6 294 570,85)
Zysk netto		343 861,36	100 452,27
		<u>3 412 892,54</u>	<u>3 069 031,18</u>
Kapitał mniejszości	25	2 527 555,23	3 405 519,10
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania			
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.3	24 892,88	119 816,60
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		15 600,00	-
- długoterminowa		15 600,00	-
Pozostałe rezerwy		58 900,00	-
- krótkoterminowe		58 900,00	-
		<u>99 392,88</u>	<u>119 816,60</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		-	-
Wobec pozostałych jednostek		617 963,09	-
kredyty i pożyczki		617 963,09	-
		<u>617 963,09</u>	<u>0,00</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	172 820,00
inne		-	172 820,00
Wobec pozostałych jednostek		6 159 944,27	193 549,77
kredyty i pożyczki		697 497,60	96 080,98
z tytułu dostaw i usług	8.1	1 043 254,48	66 481,82
zaliczki otrzymane na dostawy		1 714 168,43	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		375 055,91	16 181,20
z tytułu wynagrodzeń		98 914,83	14 805,77
inne	8.2	2 231 053,02	0,00
		<u>6 159 944,27</u>	<u>366 369,77</u>

Skonsolidowany bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Skonsolidowany bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)


PASYWA

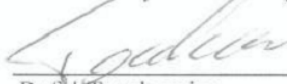
Rozliczenia międzyokresowe

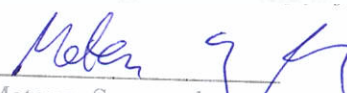
Inne rozliczenia międzyokresowe
- krótkoterminowe

Nota	31.12.2017	31.12.2016*
	138 619,20	24 000,00
9	138 619,20	24 000,00
	138 619,20	24 000,00
	<u>12 956 367,20</u>	<u>6 984 736,65</u>


PASYWA RAZEM



Bartłomiej Herodecki
Prezes Rady Administrującej



Rafał Tomkiewicz
Członek Rady Administrującej


Mateusz Szewczyk
Członek Rady Administrującej

Warszawa, 4 czerwca 2018 r.


Dariusz Ilski
Członek Rady Administrującej


Maciej Wawrzyniak
Członek Rady Administrującej


Krzysztof Kóska
Osoba, której powierzono prowadzenie

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	Nota	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	10		
Przychody netto ze sprzedaży usług		157 655,05	217 902,19
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		526 249,24	521 363,15
		<u>683 904,29</u>	<u>739 265,34</u>
Koszty działalności operacyjnej			
Amortyzacja		(5 492,92)	(14 844,77)
Zużycie materiałów i energii		(18 671,58)	(57 141,28)
Usługi obce		(449 730,42)	(1 037 078,80)
Podatki i opłaty, w tym:		(36 538,86)	(32 179,19)
- podatek akcyzowy		-	-
Wynagrodzenia		(293 899,18)	(439 918,13)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(40 989,23)	(98 231,32)
- w tym emerytalne		(18 855,05)	(42 936,01)
Pozostałe koszty rodzajowe		(4 818,41)	(83 708,29)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(501 664,65)	(374 379,74)
		<u>(1 351 805,25)</u>	<u>(2 137 481,52)</u>
Strata ze sprzedaży		(667 900,96)	(1 398 216,18)
Pozostałe przychody operacyjne			
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		36 585,37	18 062,47
Dotacje		15 961,71	0,00
Inne przychody operacyjne		105 021,00	110 165,57
		<u>157 568,08</u>	<u>128 228,04</u>
Pozostałe koszty operacyjne			
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(177 084,98)	0,00
Inne koszty operacyjne		(74 570,46)	(80 662,22)
		<u>(251 655,44)</u>	<u>(80 662,22)</u>
Strata z działalności operacyjnej		(761 988,32)	(1 350 650,36)
Przychody finansowe			
Odsetki	11	441 927,49	586 124,74
Zysk ze zbycia inwestycji		25 617,78	2 133 727,89
Inne		21 960,31	39 925,08
		<u>489 505,58</u>	<u>2 759 777,71</u>
Koszty finansowe			
Odsetki	12	(71 447,99)	(20 088,06)
Strata ze zbycia inwestycji		(82 276,58)	0,00
Aktualizacja wartości inwestycji		(84 107,58)	(667 933,16)
Różnice kursowe		(889,96)	0,00
Inne		(124 266,34)	(97,75)
		<u>(362 988,45)</u>	<u>(688 118,97)</u>
Zysk na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		852 029,57	-
Zysk z działalności gospodarczej		216 558,38	721 008,38

Skonsolidowany rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

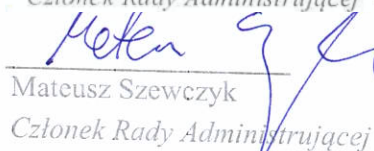
Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Skonsolidowany rachunek zysków i strat

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

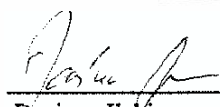
	<u>Nota</u>	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Zysk brutto		216 558,38	721 008,38
Podatek dochodowy	13	140 536,40	(201 342,60)
Straty mniejszości		(13 233,42)	(419 213,51)
Zysk netto		<u>343 861,36</u>	<u>100 452,27</u>



 Bartłomiej Herodecki
 Prezes Rady Administrującej



 Rafał Tomkiewicz
 Członek Rady Administrującej


 Mateusz Szewczyk
 Członek Rady Administrującej

Warszawa, 4 czerwca 2018 r.


 Dariusz Ilski
 Członek Rady Administrującej


 Maciej Wawrzyniak
 Członek Rady Administrującej


 Krzysztof Kóska
 Osoba, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

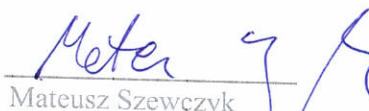
Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)


	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016*
Kapitał własny na początek okresu po korektach	3 069 031,18	3 169 920,91
Kapitał zakładowy na początek okresu	2 256 429,51	2 256 429,51
Kapitał zakładowy na koniec okresu	2 256 429,51	2 256 429,51
Kapitał zapasowy na początek okresu	7 006 720,25	7 006 720,25
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	7 006 720,25	7 006 720,25
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(6 294 570,85)	(5 410 002,22)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	(6 294 570,85)	(5 410 002,22)
- przekształcenie danych kapitału mniejszości	25	-
- z podziału zysku (ustawowo)	100 452,27	(201 342,00)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu po korektach	(6 194 118,58)	(6 294 570,85)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 194 118,58)	(6 294 570,85)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 194 118,58)	(6 294 570,85)
Wynik netto		
zysk netto	343 861,36	100 452,27
strata netto	0,00	0,00
Kapitał własny na koniec okresu	3 412 892,54	3 069 031,18
Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	3 412 892,54	3 069 031,18



 Bartłomiej Herodecki
 Prezes Rady Administrującej


 Rafał Tomkiewicz
 Członek Rady Administrującej


 Mateusz Szewczyk
 Członek Rady Administrującej

Warszawa, 4 czerwca 2018 r.


 Dariusz Ilski
 Członek Rady Administrującej


 Maciej Wawrzyniak
 Członek Rady Administrującej


 Krzysztof Kóska
 Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zyski netto	343 861,36	100 452,27
Korekty razem:		
(Straty)/Zyski mniejszości	(13 233,42)	419 213,51
Amortyzacja	5 492,92	14 844,77
(Zyski)/Straty z tytułu różnic kursowych	(21 070,35)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(370 479,50)	(566 036,68)
Straty/(Zyski) z działalności inwestycyjnej	20 073,43	(1 483 857,20)
Zmiana stanu rezerw	(20 423,72)	95 342,50
Zmiana stanu zapasów	119 921,12	47 602,46
Zmiana stanu należności	1 127 841,38	702 194,24
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 809 828,70	(18 958,88)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9 619,20	102 546,60
Inne korekty z działalności operacyjnej (aktualizacja wartości inwestycji)	(3 258 543,38)	(20 166,25)
	<u>(590 973,62)</u>	<u>(707 274,93)</u>
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(247 112,26)</u>	<u>(606 822,66)</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy		
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	609 165,79	4 234 101,55
Z aktywów finansowych, w tym:	36 585,37	2 967 033,36
w pozostałych jednostkach	572 580,42	1 267 068,19
- zbycie aktywów finansowych	572 580,42	1 267 068,19
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	453 033,42	0,00
	119 547,00	1 267 068,19
Wydatki		
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(667 230,00)	(3 827 651,32)
Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
w pozostałych jednostkach	(667 230,00)	(3 827 651,32)
- nabycie aktywów finansowych	(667 230,00)	(3 827 651,32)
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	(701 154,44)
	(667 230,00)	(3 126 496,88)
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(58 064,21)</u>	<u>406 450,23</u>
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy		
Kredyty i pożyczki	300 000,00	12 816,40
Wydatki	300 000,00	12 816,40
Odsetki	-	-
	-	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

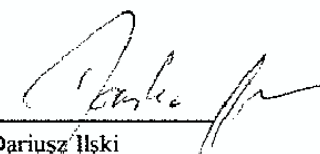
	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	300 000,00	12 816,40
Przepływy pieniężne netto razem	(5 176,47)	(187 556,03)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(5 176,47)	(187 556,03)
Środki pieniężne na początek okresu	75 978,12	263 534,15
Środki pieniężne na koniec okresu	<u>70 801,65</u>	<u>75 978,12</u>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	<u>23 697,50</u>	<u>0,00</u>


Środki pieniężne w kwocie 23.697,50 zostały zajęte przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych na poczet spłaty zadłużenia z tytułu składek na Fundusz Ubezpieczeń Społecznych.


* Zmiany bilansowe ujęte w działalności operacyjnej uwzględniają korektę o zmiany bilansowe niegotówkowe, wynikające z przejścia spółki Hydropress Sp. z o.o. oraz Hydropress Operations Sp. z o.o. w grudniu 2017.

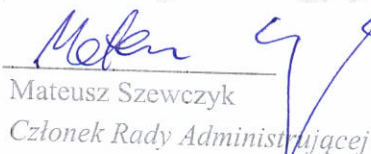
Kwota 3.258.543,38 ujęta w innych korektach w działalności operacyjnej wynika przede wszystkim z niegotówkowej zmiany w inwestycjach długoterminowych (przede wszystkich pożyczki udzielone dla przejętej spółki Hydropress Sp. z o.o.).


 Bartłomiej Herodecki
 Prezes Rady Administrującej


 Dariusz Ilński
 Członek Rady Administrującej


 Rafał Tomkiewicz
 Członek Rady Administrującej


 Maciej Wawrzyniak
 Członek Rady Administrującej


 Mateusz Szewczyk
 Członek Rady Administrującej


 Krzysztof Kóska
 Osoba, której powierzono
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 4 czerwca 2018 r.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

1. Wartości niematerialne i prawne

	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto					
01.01.2017	-	354 922,37	-	-	354 922,37
Zwiększenia	-	8 593 135,26	23 841,15	-	8 616 976,41
Zmniejszenia		(354 922,37)			(354 922,37)
31.12.2017	-	8 593 135,26	23 841,15	-	8 616 976,41
Umorzenie					
01.01.2017	-	-	-	-	-
31.12.2017	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące					
01.01.2017	-	(354 922,37)	-	-	(354 922,37)
Zmniejszenia	-	354 922,37	-	-	354 922,37
31.12.2017	-	-	-	-	-
Wartość netto					
01.01.2017	-	-	-	-	-
31.12.2017	-	8 593 135,3	23 841,15	-	8 616 976,41

W 2017 roku Grupa objęła kontrolę nad spółką Hydropress Sp. z o.o. (dawniej Cleanprofit Sp. z o.o.). Spółka Hydropress SE nabyła 100% udziałów spółki Hydropress Sp. z o.o. za łączną cenę 2.934.570,83, w tym kwota 2.244.950,83 stanowiła wkład niepieniężny na pokrycie wyemitowanych akcji serii B. Na dzień objęcia kontroli aktywa netto przejętej spółki były ujemne i wyniosły 5.482.820,32 złotych. Ustalona wartość firmy wyniosła 8.417.391,15. Grupa planuje amortyzować wartość firmy od 01.01.2018 przez okres ekonomicznej użyteczności wynoszący 5 lat.

W 2017 roku spółka Hydropress Sp. z o.o. nabyła udziały w spółce Hydropress Operations Sp. z o.o. (dawniej Zabawkomat Sp. z o.o.). Na 31.12.2016 Zabawkomat Sp. z o.o. był jednostką stowarzyszoną. W związku z objęciem kontroli nad spółką w 2017 roku ustalono skonsolidowaną cenę nabycia udziałów w wysokości 383.181,00 złotych. Na dzień objęcia kontroli aktywa netto przejętej spółki były dodatnie i wynosiły 248.415,34. Ustalona wartość firmy wyniosła 175.744,11 złotych, a kapitały mniejszości 40.978,65 złotych. Grupa planuje amortyzować wartość firmy od 01.01.2018 przez okres ekonomicznej użyteczności wynoszący 5 lat.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z objęcia kontroli	263 589,93	1 398 449,58	384 861,16	86 534,97	66 163,73	2 199 599,37
31.12.2017	263 589,93	1 398 449,58	384 861,16	86 534,97	66 163,73	2 199 599,37
Umorzenie						
01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z objęcia kontroli	-	(236 407,81)	(375 129,28)	(82 497,70)	(64 341,79)	(758 376,58)
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
31.12.2017	-	(236 407,81)	(375 129,28)	(82 497,70)	(64 341,79)	(758 376,58)
Odpisy aktualizujące						
01.01.2017	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(8 000,00)	-	-	-	(8 000,00)
31.12.2017	-	(8 000,00)	-	-	-	(8 000,00)
Wartość netto						
01.01.2017	-	-	-	-	-	0,00
31.12.2017	263 589,93	1 154 041,77	9 731,88	4 037,27	1 821,94	1 433 222,79

2. 2 Grunty użytkowane wieczystie

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie ustalona administracyjnie w celu ustalenia opłaty za użytkowanie wieczyste wynosi 0 tys. zł.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

3. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Nieruchomości	Długo- terminowe aktywa finansowe	Pożyczki	Razem
Wartość brutto				
01.01.2017	-	1 319 152,23	3 313 632,30	4 632 784,53
Zwiększenia	-	-	-	-
Przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	(995 005,12)	(3 313 632,30)	(4 308 637,42)
31.12.2017	-	324 147,11	-	324 147,11
Wartość netto				
01.01.2017	-	1 319 152,23	3 313 632,30	4 632 784,53
31.12.2017	-	324 147,11	-	324 147,11

Na powyższą kwotę składają się spółki:

Auto Spa CZ	281 796,54
Sfera Finansów	39 710,00
Pozostałe	2 640,57
	<u>324 147,11</u>

4. Zapasy

Zapasy wykazane zostały w bilansie w wartości netto, czyli pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 97 tys. zł (2016 r.: 0 tys. zł).

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

5. Należności krótkoterminowe

5.1 Struktura wiekowa należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek (według daty płatności)

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
<i>O okresie spłaty:</i>		
Do 12 miesięcy	676 544,16	1 226 150,78
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>676 544,16</u>	<u>1 226 150,78</u>
Stan należności brutto	676 544,16	1 226 150,78
Odpis aktualizujący wartość należności	(178 231,57)	(102 631,57)
Stan należności netto	<u>498 312,59</u>	<u>1 123 519,21</u>

5.2 Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług

	<u>Jednostki powiązane</u>	<u>Pozostałe jednostki</u>
01.01.2017		
Zwiększenia	-	102 631,57
Wykorzystanie	-	75 600,00
Rozwiązanie	-	-
31.12.2017	<u>-</u>	<u>178 231,57</u>

5.3 Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności krótkoterminowych (w tym dochodzonych na drodze sądowej)

	<u>Pozostałe należności</u>
01.01.2017	
Zwiększenia	-
Wykorzystanie	-
Rozwiązanie	-
31.12.2017	<u>-</u>

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Usługa opracowań dokumentacji w części objętej dotacją	100 000,00	-
pozostałe rozliczenia międzyokresowe	10 107,15	-
	<u>110 107,15</u>	<u>-</u>

7. Struktura własności kapitału zakładowego jednostki dominującej

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość nominalna akcji	Udział %
Monaco Invest Sp. z o.o.	2 772 576	685 297,61	30,37%
Dariusz Ilski	1 088 646	269 080,63	11,93%
Marek Gajewski, Barbara Lech-Gajewska	912 977	225 660,52	10,00%
Barbara Łukawska, Stanisław Łukawski	611 159	151 060,17	6,69%
Pozostali	3 743 701	925 330,57	41,01%
	<u>9 129 059</u>	<u>2 256 429,51</u>	<u>100,00%</u>

Emisja akcji serii B została przeprowadzona po wartości nominalnej akcji i została pokryta wkładem niepieniężnym w postaci 6.480 udziałów spółki Hydropress Sp. z o.o. (dawniej Cleanprofit Sp. z o.o.). Z uwagi na zarejestrowanie podwyższenia po 31.12.2017, na dzień 31.12.2017 zaprezentowano inne zobowiązania wynikające z niezarejestrowanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Po dniu bilansowym przeprowadzono emisję akcji C. W ramach emisji przydzielono 538.461 akcji po wartości nominalnej akcji, które zostały pokryte wkładem pieniężnym.

W dniu 20 marca 2018 zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego w wysokości 8 882 937 akcji tj. o kwotę 532 976,22 EUR.

8. Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

8.1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług

Krótkoterminowe zobowiązania wobec jednostek pozostałych składają się z:

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Pozostałe	1 043 254,48	66 481,82
	<u>1 043 254,48</u>	<u>66 481,82</u>
<i>O okresie spłaty:</i>	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Do 12 miesięcy	1 043 254,48	66 481,82
Powyżej 12 miesięcy	-	-
	<u>1 043 254,48</u>	<u>66 481,82</u>

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Wszystkie zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług są wymagalne do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

8. 2 Inne zobowiązania krótkoterminowe

Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania składały się z niezarejestrowanego podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji serii B w kwocie 2.223.379,20 zł oraz pozostałych w kwocie 7.673,81 zł.

9. Inne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Rezerwa na opracowania dokumentacji związanej z emisją	105 000,00	-
Rezerwa na koszty audytu	25 000,00	24 000,00
Rezerwa na koszty sprawozdania finansowego	4 000,00	-
Rezerwa na pozostałe koszty	4 619,20	-
	<u>138 619,20</u>	<u>24 000,00</u>

10. Struktura przychodów ze sprzedaży

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
<i>Struktura terytorialna</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Kraj	157 655,05	217 902,19
Eksport	-	-
	<u>157 655,05</u>	<u>217 902,19</u>
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		
Kraj	526 249,24	521 363,15
Eksport	-	-
	<u>526 249,24</u>	<u>521 363,15</u>
<i>Struktura rzeczowa</i>		
Przychody ze sprzedaży produktów		
Przychody z tytułu świadczenia usług	157 655,05	217 902,19
Przychody ze sprzedaży towarów	526 249,24	521 363,15
	<u>683 904,29</u>	<u>739 265,34</u>

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

11. Przychody odsetkowe

(w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych oraz pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

	płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe aktywa	-	441 927,49	-	-	441 927,49
Razem	-	441 927,49	-	-	441 927,49

dane porównywalne

w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe aktywa	-	586 124,74	-	-	586 124,74
Razem	-	586 124,74	-	-	586 124,74

12. Koszty odsetkowe

(w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Odsetki niezrealizowane, o terminie

	płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe pasywa	(71 447,99)	-	-	-	(71 447,99)
Razem	(71 447,99)	-	-	-	(71 447,99)

dane porównywalne

w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

	płatności				Razem
	Odsetki zrealizowane	do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy	
Pozostałe pasywa	(20 088,06)	-	-	-	(20 088,06)
Razem	(20 088,06)	-	-	-	(20 088,06)

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

13. Podatek dochodowy od osób prawnych

13.1 Struktura podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Podatek dochodowy bieżący	3 174,00	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu odroczonego podatku dochodowego	<u>(119 816,59)</u>	<u>201 342,60</u>
	<u>(116 642,59)</u>	<u>201 342,60</u>

13.2 Wyliczenie podatku dochodowego od osób prawnych

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Wynik Brutto	216 558,38	721 008,38
I. Kwoty, które zwiększają podstawę opodatkowania		
Koszty niepodatkowe	28 434,98	80 339,90
Odpisy aktualizujące należności	75 600,00	102 631,57
Rezerwa na koszty operacyjne	138 619,20	24 000,00
Koszty dotacji	15 961,71	-
Odsetki naliczone od pożyczek otrzymanych	-	241 439,37
Koszty wypłaconych wynagrodzeń z roku poprzedniego	(2 939,41)	(4 621,46)
Koszty niewypłaconych wynagrodzeń	15 593,02	2 939,41
Odsetki budżetowe	-	2 209,10
Inne - w tym eliminacje	346 800,61	-
Razem	<u>618 070,11</u>	<u>448 937,89</u>
II. Kwoty, które zmniejszają podstawę opodatkowania		
Odsetki naliczone od pożyczek udzielonych	441 927,49	513 662,96
Zyski mniejszości - korekta	13 233,42	419 213,51
Pozostałe przychody NKUP	-	-
Przychody z tytułu dotacji	15 961,71	-
Niezrealizowane różnice kursowe	-	-
Razem	<u>471 122,62</u>	<u>932 876,47</u>
Podstawa opodatkowania	363 505,87	237 069,80
Strata z lat ubiegłych	<u>(346 800,13)</u>	<u>(237 069,80)</u>
Dochód do opodatkowania	<u>16 705,74</u>	<u>-</u>
Podatek dochodowy	<u>3 174,00</u>	<u>-</u>

Władze podatkowe mogą przeprowadzić kontrole ksiąg rachunkowych i rozliczeń podatkowych w ciągu 5 lat od zakończenia roku, w którym złożono deklaracje podatkowe i obciążyć Spółkę dodatkowym wymiarem podatku wraz z karami i odsetkami. W opinii Rady Administrującej nie istnieją okoliczności wskazujące na możliwość powstania istotnych zobowiązań z tego tytułu.

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

13. 3 Odroczone podatek dochodowy

	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2016</u>
Ujemne różnice przejściowe:		
Naliczone a nie zapłacone odsetki od zobowiązań	16 225,64	241 439,37
Odpisy aktualizujące wartość inwestycje pozostałe	84 107,58	525 280,00
Rezerwy emerytalne i urlopowe	74 500,00	102 631,57
Rezerwa na koszty emisji	120 000,00	-
	<u>294 833,22</u>	<u>869 350,94</u>
Wartość brutto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>56 018,31</u>	<u>165 176,70</u>
Odpis aktualizujący	(31 125,42)	(165 176,70)
Wartość netto aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego	<u>24 892,89</u>	<u>-</u>
Dodatnie różnice przejściowe:		
Naliczone a nie otrzymane odsetki od należności	109 054,84	630 613,63
wycena zobowiązania z tyt. emisji akcji- różnice kursowe	21 960,31	-
	<u>131 015,15</u>	<u>630 613,63</u>
Wartość rezerwy na odroczone podatek dochodowy	<u>24 892,88</u>	<u>119 816,60</u>
Kompensata	-	-
Wykazane w bilansie aktywa z tytułu odroczonego podatku	<u>24 892,89</u>	<u>-</u>
Wykazana w bilansie rezerwa na odroczone podatek dochodowy	<u>24 892,88</u>	<u>119 816,60</u>
Zmiana bilansowa netto aktywa/rezerwy z tytułu podatku	<u>119 816,59</u>	<u>(201 342,60)</u>
Wartość podatku odroczonego ujętego w kapitałach w okresie	<u>-</u>	<u>-</u>
Zmiana podatku odroczonego ujętego w rachunku zysków i strat	<u>119 816,59</u>	<u>(201 342,60)</u>

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

14. Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:		
- poniesione w roku	-	-
- planowane na rok następny	-	-

15. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Udzielenie pożyczek inwestycyjnych wzajemnie pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami i podmiotami powiązanymi nie podlegającymi konsolidacji.

Udzielenie pożyczki od spółki zależnej:

Aerfinance Ventures dla Seoway Sp. z o.o. na dzień bilansowy wartość zobowiązań wynosiła 47.000,00 złotych z tytułu pożyczki oraz 35.806,57 PLN z tytułu odsetek.

16. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Grupę Kapitałową na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Wszystkie istotne transakcje zawarte przez jednostkę dominującą oraz pozostałe jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym są oparte na cenach rynkowych.

17. Zatrudnienie

Przeciętny stan zatrudnienia w roku obrotowym

Aerfinance Ventures Sp. z o.o.	1,0
Hydropress Parts Sp. z o.o.	3,0
Hydropress Sp. z o.o.	20,0
	<u>24,0</u>

Grupa Kapitałowa Hydropress SE

Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

18. Wynagrodzenia oraz pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze dla osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących spółek handlowych

W bieżącym okresie nie udzielono pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

Wynagrodzenia członków Rady Administrującej, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wyniosły w roku obrotowym 0,00 zł (2016 - 0,00 zł)

Grupa Kapitałowa nie udzielała pożyczek i innych świadczeń członkom Rady Administrującej.

19. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

20. Zdarzenia po dniu bilansowym nie ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły

21. Zobowiązania warunkowe

Spółka posiada podpisany weksel jako zabezpieczenie umowy o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój - Go4Stock.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego niejednokrotnie brak jest odniesienia do utrwalonych regulacji bądź precedensów prawnych. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne (na przykład celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania istotnych kar, a ustalone w wyniku kontroli dodatkowe kwoty zobowiązań muszą zostać wpłacone wraz z odsetkami. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych	nie występują
Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec pozostałych podmiotów	nie występują

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

22. Ustanowione na majątku Grupy Kapitałowej zabezpieczenia majątkowe

	<u>01.01.2017 - 31.12.2017</u>	<u>01.01.2016 - 31.12.2016</u>
Kredyt hipoteczny w Alior Bank na nieruchomość w Miszewku, ul. Słoneczna 43 - hipoteka kaucyjna	2 850 000,00	-
Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych i materiałach do produkcji)	350 000,00	-
	<u>3 200 000,00</u>	<u>-</u>

23. Działalność zaniechana

W 2017 r. Grupa Kapitałowa nie zaniechała żadnego rodzaju działalności.

24. Wynagrodzenie Biegłego Rewidenta prowadzącego badanie sprawozdania finansowego za 2017 wynosi 14 000 zł, odpowiednio za 2016 wynosi 16 000 zł

25. Porównywalność danych

Zmiana porównywalności danych wynika z błędu przeliczenia kapitałów mniejszości. Przekształcenie pokazano poniżej:

Kapitały mniejszości według stanu na dzień 31.12.2016:	
- dane zatwierdzone	3 204 177,10
- korekta	201 342,00
- dane po przekształceniu	<u>3 405 519,10</u>
Straty z lat ubiegłych według stanu na dzień 31.12.2016:	
- dane zatwierdzone	(6 093 228,85)
- korekta	(201 342,00)
- dane po przekształceniu	<u>(6 294 570,85)</u>

Grupa Kapitałowa Hydropress SE
Dodatkowe informacje i objaśnienia

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

26. Informacje o instrumentach finansowych

26.1 Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Pożyczki udzielone i należności własne	pożyczki udzielone	678 978,95	stopa 5%, termin spłaty do 31.12.2018
Środki pieniężne	środki w banku	70 801,65	-
Pozostałe zobowiązania finansowe długoterm.	kredyt inwestycyjny w Alior Bank	617 963,09	stopa 4,7%, termin spłaty do 14.10.2024
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterm.	kredyt inwestycyjny w Alior Bank	104 444,43	stopa 4,7%, termin spłaty do 14.10.2024
Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterm.	linia kredytowa w Alior Bank	162 105,87	stopa 3,25%, termin spłaty do 02.07.2018
Pozostałe zobowiązania finansowe	pożyczki otrzymane	430 947,30	stopa 5%, termin spłaty do 31.12.2018

26.2 Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Na dzień bilansowy portfel dłużnych instrumentów finansowych ma następującą strukturę:


Instrumenty finansowe:	31.12.2017	31.12.2016
	wartość bilansowa	wartość bilansowa
- o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	678 978,95	4 015 100,88
Zobowiązania finansowe	1 315 460,69	268 900,98

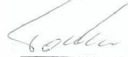
Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. W umowach pożyczek zawarte zostały stałe stopy procentowe.


26.3 Informacje na temat ryzyka kredytowego

Rada Administrująca stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Grupa Kapitałowa nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Wartość bilansowa każdego aktywa finansowego, również pochodnych instrumentów finansowych, przedstawia maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe.

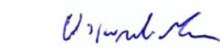

 Bogdan Herodecki
 Prezes Rady Administrującej



 Rafał Tomkowicz
 Członek Rady Administrującej


 Mateusz Szewczyk
 Członek Rady Administrującej

Warszawa, 4 czerwca 2018 r.


 Dariusz Ilski
 Członek Rady Administrującej


 Maciej Wawrzyniak
 Członek Rady Administrującej


 Krzysztof Kóska
 Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych