



hydrapress

**SPRAWOZDANIE RADY ADMINISTRUJĄCEJ
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY HYDRO PRESS SE
W 2019 ROKU**

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

Firma Spółki:	HYDROPRESS SE
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Miszewko, woj. Pomorskie
Adres siedziby:	ul. Słoneczna 43, 80-297 Miszewko
Forma prawna:	Spółka Europejska / Societas Europea
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000568547
REGON:	36214470
NIP:	5223034398
Kapitał zakładowy:	1 113 027,42 EUR
Adres poczty elektronicznej:	inwestorzy@hs-system.pl
Strona internetowa:	www.hs-system.pl

hydrapress

Spółka AerFinance SE została założona jako spółka prawa angielskiego w formie LTD (Limited) w maju 2007 roku jako wehikuł inwestycyjny do realizacji projektów w obszarze lotnictwa cywilnego. W sierpniu 2007 roku spółka została przekształcona w spółkę typu PLC (Public Limited Company). Kilka miesięcy później spółka zatwierdziła swój pierwszy prospekt emisyjny przed brytyjskim nadzorem finansowym (Financial Service Activity), a następnie w styczniu 2008 roku spółka zadebiutowała na niemieckim giełdzie papierów wartościowych, gdzie pozostawała notowana do grudnia 2010 roku. W marcu 2011 roku Aerfinance SE ponownie uzyskała zatwierdzenie II prospektu emisyjnego przed FSA, a po przeprowadzeniu oferty publicznej, w kwietniu 2011, Aerfinance SE zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie na rynku New Connect, gdzie pozostaje notowany do dziś. W czerwcu 2014 roku Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o przekształceniu formy prawnej spółki na Spółkę Europejską (SE). Natomiast w lipcu 2015 roku nastąpiło przeniesienie siedziby spółki do Polski i uzyskanie wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym. W 2017 roku została przyjęta nowa strategia działania Spółki, która zakłada koncentrację działalności na produkcji myjni samoobsługowych typu jet-wash oraz tematach pochodnych. Jednocześnie uchwalona została zmiana firmy Spółki na Hydropress Spółka Europejska.

RADA ADMINISTRUJĄCA

Organem zarządzającym Hydropress SE jest Rada Administrująca w składzie (na dzień 31.12.2019 r):

Bartłomiej Herodecki	Prezes Rady Administrującej / Dyrektor Wykonawczy
Mateusz Szewczyk	Członek Rady Administrującej
Rafał Tomkowicz	Członek Rady Administrującej
Dorota Żochowska	Członek Rady Administrującej
Marek Szczukowski	Dyrektor Wykonawczy

W dniu 07.01.2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 4 w sprawie powołania na Członka Rady Administrującej Pana Marka Szczukowskiego. Stosowna zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku w dniu 08.04.2020 r.

hydropress

Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, kapitał zakładowy Spółki wynosił 1 113 027,42 EUR i dzielił się na 18 550 457 akcji o wartości nominalnej 0,06 EUR każda.

AKCJONARIUSZ	ILOŚĆ AKCJI (SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI [EUR]	UDZIAŁ (%)
Bartłomiej Herodecki	5 895 193	353 772	31,78 %
Adam Załucki	2 793 796	167 628	15,06 %
Marek Szczukowski	1 483 262	88 996	8,00 %
Tomasz Poznański	1 483 262	88 996	8,00 %
Dariusz Ilski	1 088 646	65 319	5,87%
Pozostali	5 806 298	348 378	31,30 %
RAZEM	18 550 457	1 113 027	100%

II. INFORMACJE ODNOŚNIE SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ HYDROPRESS SE

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki oraz grupy HYDROPRESS SE, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W 2019 roku zmianie uległ faktyczny oraz rejestrowy adres siedziby spółek wchodzących w skład grupy. W ciągu 2019 roku została zlikwidowane warszawskie biuro grupy kapitałowej, a całość działań operacyjnych została zorganizowana w Miszewku (woj. Pomorskie).

W lipcu 2019 roku, Hydropress Spółka Europejska uzyskała informację o wygraniu postępowania konkursowego organizowanego od 2018 roku przez grupę kapitałową Lotos w zakresie dostawy i montażu myjni samoobsługowych na wybranych lokalizacjach LOTOS.

W dniu 30.09.2019 roku została podpisana umowa dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa pomiędzy Hydropress SE (Dzierżawca) a Hydropress sp. z o.o. (Wydzierżawiający), na skutek której większość działalności operacyjnej, związanej z produkcją myjni samoobsługowych została, z dniem 1.10.2019 roku przeniesiona do Hydropress Spółki Europejskiej.

Z dniem 25 listopada 2020 roku Pani Karina Hesler-Orzechowska, złożyła rezygnację ze sprawowania funkcji członka Rady Administrującej ze skutkiem na dzień złożenia oświadczenia. Nowy Członek Rady Administrującej został wybrany w dniu 7 stycznia 2020 roku i został nim Pan Marek Szczukowski.

W listopadzie 2019 roku spółka zależna Hydropress sp. z o.o. złożyła wniosek o otwarcie Przyspieszonego Postępowanie Układowe do Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ. Postępowanie to, zostało otworzone w dniu 8.04.2020 roku.

13 stycznia 2020 roku została podjęta uchwała o likwidacji spółki zależnej Hydropress Parts sp. z o.o. Z początkiem lutego 2020 roku działalność realizowana do tej pory przez Hydropress Parts sp. z o.o. tj. działalność serwisowa oraz produkcyjną, została przeniesiona do Hydropress SE poprzez zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Na przełomie pierwszego oraz drugiego kwartału 2020 roku, działalność Grupy została zakłócona przez pandemię COVID-19. Wpływ pandemii na działalność Grupy można ocenić dwojako: z jednej strony, z uwagi na okresowe trudności w dostawach komponentów oraz wstrzymanie się przez inwestorów w realizacji płatności, w kwietniu Grupa doświadczyła bezprecedensowego okresu wstrzymania działalności. Dodatkowo, zamknięcie granic, w tym brak możliwości realizacji kontraktów dla klientów Republiki Czeskiej, przesunął w czasie możliwość zakończenia oraz rozliczenia tychże zleceń. Z drugiej

hydrapress

strony, czasowe zamknięcie rynku czeskiego, umożliwiło skierowania podwykonawców realizującą budowlaną część inwestycji na projekty zlokalizowane w kraju.

Przewidywany rozwój Grupy Hydropress SE oraz spółek zależnych.

W ciągu najbliższych miesięcy planowane jest uproszczenie struktury grupy kapitałowej Hydropress poprzez likwidację wybranych spółek zależnych lub ich łączenie

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W ciągu 2019 roku prowadzone były prace związane z projektem badawczo-rozwojowym (Hydroflow), który polega na wprowadzeniu do sprzedaży systemu recyrkulacji wody.

W ciągu 2019 roku kontynuowano także prace nad analizą zagadnienia elektromobilności, ze szczególnym uwzględnieniem technologii opartych na wodorze. Planowany jest dalszy rozwój prac w tym kierunku

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Hydropress.

Grupa Hydropress SE odniosła, zgodnie z rachunkiem zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., stratę netto w wysokości 2 801 541,67 złotych.

Warto zwrócić uwagę na fakt, iż w na wynik ten zawiera w sobie kwotę 1,927 mln złotych ujętych jako koszt finansowy – aktualizacja wartości wyników finansowych, co wynika przyjętej w poprzednim roku zasady 5 letniego odpisu wartości firmy (goodwill) w związku z przejęciami spółek Hydropress sp. z o.o. oraz Hydropress Operations sp. z o.o. jakie miały miejsce pod koniec 2017 roku.

Na poziomie operacyjnym Grupa Kapitałowa Hydropress zanotowała stratę w wysokości 1.496 689,61 złotych, przy skonsolidowanym przychodach na poziomie 8 681 278,59 złotych. Strata ta ma swoje źródła w dwóch obszarach : przyjęta polityka rachunkowości przewidują rozpoznanie przychodu w momencie zakończenia inwestycji, co z kolei powoduje pewien rozdźwięk prezentacyjny pomiędzy kosztami ogólnymi ujmowanymi w momencie ich wystąpienia a przychodem i kosztami bezpośrednimi produkcji ujmowanymi w momencie ich momencie zakończenia danego zlecenia. Drugim źródłem wygenerowanej straty były zbyt wysokie koszty administracyjne, które były sukcesywnie zmniejszane od połowy 2019 roku. Sytuacja opisana powyżej była przyczyną złożenia przez spółkę zależną Hydropress sp. z o.o. w dniu 25.11.2019 roku złożenie wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego, co zostało pozytywnie rozpoznane przez lokalny sąd gospodarczy w dniu 8.04.2020 roku.

W ocenie Rady Administrującej aktualna kondycja finansowa Grupy Hydropress SE jest perspektywiczna. Wprowadzenie do oferty sprzedaży myjni rozwiązań „pod klucz”, na które składa się pozyskanie atrakcyjnej lokalizacji, uzyskanie pozwolenia na budowę, wykonanie prac ziemnych, montaż oraz

dostawę technologii myjni wraz z odbiorami, umożliwiającą realizowanie większej, w ujęciu kwotowym średniej marży, przy jednoczesnym dotarciu do szerszego kręgu odbiorców. Na uwagę zasługuje także prac wprowadzenia do oferty systemu odzysku wody Hydroflow, który stanowi pewien przełom na rynku, w na którym działa Emitent. Oczekiwane stałe pogarszanie się sytuacji hydrologicznej rynków, na których działa Emitent powinno skutkować wzrostem zainteresowania tą innowacyjną technologią.

Informacje o nabyciu akcji własnych.

W roku 2019 oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka Hydropress SE nie nabywała akcji własnych.

Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka
- przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie posiada instrumentów finansowych w zakresie zarządzania ryzykiem zmiany stóp procentowych, kursów walut ani podobnych.

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2019 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło 21 osoby.

2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym

PODSTAWOWE DANE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Przychody	8 873 618,89 PLN
-----------	------------------

Zobowiązania długoterminowe	425 462,62 PLN
-----------------------------	----------------

Należności krótkoterminowe	110 888,00 PLN
----------------------------	----------------

Zgodnie z bilansem na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa posiadała aktywa o łącznej wartości 13.938.374.21 złotych, z czego na aktywa trwałe przypadało 8.873.618,69 złotych a na aktywa obrotowe 5.064.755.52 złotych.

Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych:

NAZWA SPÓŁKI	% POSIADANYCH UDZIAŁÓW (UDZIAŁ BEZPOŚREDNI I POŚREDNI)
H2O Incubator sp. z o. o. (d. AerFinance Ventures sp. z o.o.)	75,91 %
Hydropress Parts sp. z o. o.	83,83 %
Hydropress sp. z o. o. (d. Cleanprofit sp. z o. o.)	100,00 %
Hydropress Operations sp. z o. o. (d. Zabawkomat sp. z o. o.)	83,50 %
Seoway sp. z o. o.	26,80 %
Auto Spa CZ s.r.o (Czechy)	20,00 %

Skonsolidowany bilans Grupy sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.938.374,21 złotych. Zgodnie z rachunkiem zysków i strat za okres od 01 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019 r. Grupa Hydropress zanotowała stratę netto w wysokości 2.801.541.67 złotych.

3. Istotne czynniki ryzyka u zagrożeń, związane z działalnością Spółki Hydropress SE

Każdy podmiot działający na rynku jest narażony na negatywny wpływ czynników zewnętrznych. Hydropress SE dokłada wszelkich starań, żeby ograniczyć ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej.

- 1) **Ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej** oraz wystąpienia nieprzewidzianych czynników zewnętrznych mających negatywny wpływ na działalność Grupy dotyczy wszystkich podmiotów Grupy. Ze względu na fakt, że Hydropress SE działa jako grupa kapitałowa, odpowiedzialność za wyniki finansowe Spółki rozkłada się pomiędzy spółkami portfelowymi. Na chwilę obecną zdecydowana większość przychodów oraz wypracowanej wartości dodanej generowane jest przez spółkę produkcyjną Hydropress sp. z o.o. Nie można wykluczyć sytuacji, w której to perspektywa osłabienia koniunktury odbije się na poziomie zamówień. W celu zniwelowania tego ryzyka Rada Administrująca prowadzi działania zmierzające do zmniejszenia proporcji kosztów stałych firmy w stosunku do poziomu sprzedaży, a także do wprowadzenia dodatkowych źródeł przychodów nie powiązanych bezpośrednio z procesem produkcyjnym (np. działalność spółki Hydropress Parts, program Hydropress Club etc.)
- 2) **Ryzyko związane z utratą płynności finansowej** zagraża Grupie w niewielkim stopniu. Hydropress SE nie prowadzi samodzielnie działalności operacyjnej, zatem krótkoterminowe zobowiązania i należności są na niskim poziomie. W tym przypadku zagrożenie opóźnienia w regulowaniu należności ograniczające terminową spłatę zobowiązań właściwie nie występuje. Niemniej Grupa posiada zadłużenie, które powinno być stopniowo spłacane. Dyrektor wykonawczy monitoruje poziom zadłużenia Grupy oraz harmonogram spłat zaciągniętych zobowiązań. Wierzytelności pomniejsza się w taki sposób, żeby nie wpłynęło to negatywnie na działalność Grupy i nie skutkowało utratą płynności. Rada Administrująca prowadzi także nadzór nad kondycją finansową spółek portfelowych, dzięki czemu cała grupa zabezpiecza się przed ryzykiem utraty płynności.
- 3) **Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników/współpracowników** jest związane z relatywnie niewielką wielkością organizacji jaką jest grupa kapitałowa Hydropress SE. Obecnie, Zespół realizujący cele w ramach Hydropress jest więcej niż zaangażowany w rozwój działalności Spółki oraz grupy, jednak nie można wykluczyć, iż z uwagi na ogólną sytuację na rynku pracy a także np. wypadki losowe zespół będzie wymagał pewnych reorganizacji. Rada Administrująca rozważa wprowadzenie programu skupu akcji własnych w celu motywacyjnych dla kluczowych członków zespołu w celu wzmocnienia długofalowej relacji pracowników z Organizacją.
- 4) **Ryzyko związane ze zmianą popytu na rozwiązania będące głównym produktem spółki w wyniku zmian w otoczeniu prawnym, nasycenia rynku czy też zmian upodobań konsumentów.** Ryzyko to obejmuje grupę ryzyk związaną z zakresem zmniejszenia popytu w wyniku działania czynników innych niż ogólnogospodarcze, które spowodują zmniejszenie zainteresowania się flagowym produktem grupy, jakim jest produkcja myjni samoobsługowych.



Rada Administrująca prowadzi prace związane ze z dywersyfikacją oferty produktowej a także podejmowane są działania związane ekspansją zagraniczną.

4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W dniu 25.11.2019 roku Spółka zależna tj. Hydropress Sp. z o. o. złożyła wniosek o otwarcie przyśpieszonego postępowania układowego. Postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku z dnia 08.04.2020 roku zostało otwarte Przyśpieszone Postępowanie Układowe. Wg danych na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, 12.08.2020 roku planowane jest poddanie pod głosowanie przedstawionego planu restrukturyzacyjnego.

III. Oświadczenie Rady Administrującej o sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rada Administrująca Hydropress SE oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Hydropress SE oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Hydropress SE oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy Hydropress SE zawiera prawdziwy obraz Grupy Hydropress SE, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

hydrapress

IV. Oświadczenie Rady Administrującej o podmiocie dokonującym badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Rada Administrująca Hydropress SE oświadcza, że firma audytorska, dokonująca badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, została wybrana zgodnie z przepisami prawa oraz że firma audytorska oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Miszewko, dn. 24 lipca 2020 r.

*Bartłomiej Herodecki
Prezes Rady Administrującej*

*Rafał Tomkowicz
Członek Rady Administrującej*

*Mateusz Szewczyk
Członek Rady Administrującej*

*Dorota Żochowska
Członek Rady Administrującej*

*Marek Szczukowski
Członek Rady Administrującej –
Dyrektor Wykonawcy*

hydrapress

HYDROPRESS SPÓŁKA EUROPEJSKA
ul. Słoneczna 43
80-297 Miszewko

email: inwestorzy@hs-system.pl
www.hs-system.pl