

**SPRAWOZDANIE
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA**

**DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA I RADY ADMINISTRUJĄCEJ
HYDROPRESS SPÓŁKA EUROPEJSKA**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia z zastrzeżeniem o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Hydropress SE**, z siedzibą w miejscowości Miszewko (dalej: „Jednostka” lub „Spółka”), sporządzonego na dzień **31 grudnia 2020 r.** oraz za okres od **01.01.2020 r.** do **31.12.2020 r.**, które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień **31 grudnia 2020 r.** oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od **1 stycznia** do **31 grudnia 2020 r.** oraz dodatkowych informacji i objaśnień (dalej: „sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, za wyjątkiem potencjalnych skutków kwestii opisanych w paragrafie *Podstawa opinii z zastrzeżeniem* załączone sprawozdanie finansowe:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień **31.12.2020 r.** oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: „ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
- (c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz in-

nych dokumentów, z późn. zm. (dalej: „KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania pn. Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (dalej: „Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania Kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Podstawa opinii z zastrzeżeniem

Poniższe zagadnienia są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Wycena udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o.
oraz pożyczek do spółki Hydropress Sp. z o.o. na
dzień 31 grudnia 2020 r.

Zgodnie z informacją zawartą we *Wprowadzeniu* do sprawozdania finansowego, sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez Spółkę.

Na dzień **31 grudnia 2020 r.** Spółka wykazała w swoim sprawozdaniu finansowym majątek o wartości **14.453.442,32 zł** oraz zobowiązania na poziomie **12.216.634,39 zł**.

Istotnym elementem majątku Spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się **31 grudnia 2020 r.** są *Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały lub akcje* oraz *Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udzielone pożyczki*.

Wartość tych elementów majątku na dzień **31 grudnia 2020 r.** została wyceniona w sprawozdaniu finansowym Spółki na kwotę **3.006.872,13 zł** (udziały w jednostkach powiązanych) oraz **1.348.711,05 zł** (udzielone pożyczki).

Na powyższe kwoty na dzień **31 grudnia 2020 r.:**

- a. w odniesieniu do udziałów i akcji - w 98% składają się udziały w spółce Hydropress Sp. z o.o. wykazane w bilansie Spółki z wartością **2.934.570,83 zł**.
- b. w odniesieniu do udzielonych pożyczek - w 94% składają się pożyczki udzielone spółce Hydropress Sp. z o.o. wykazane w bilansie Spółki z wartością **1.261.336,01 zł**.

Na dzień **31 grudnia 2020 r.** majątek spółki Hydropress Sp. z o.o. wyniósł **7.746.271,26 zł** a jej zobowiązania **13.058.845,46 zł**. Zobowiązania spółki Hydropress Sp. z o.o. przekraczały wartość majątku tej spółki przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące. Powyższe oznacza, iż w spółce Hydropress Sp. z o.o. zaszły przesłanki wskazane w art. 11 ust. 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe i naprawcze.

W efekcie czynności podjętych przez Zarząd Hydropress Sp. z o.o. w dniu 8 kwietnia 2020 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w sprawie o sygn. akt VI GR 33/19 wydał postanowienie, w którym m.in. otworzył przyspieszone postępowanie układowe dłużnika Hydropress Sp. z o.o. oraz wyznaczył nadzorcę sądowego dla spółki Hydropress Sp. z o.o.

W przypadku objęcia udziałów oraz pożyczek w spółce Hydropress Sp. z o.o. pełnym odpisem aktualizującym w wysokości 100% - tj. w kwocie 2.934.570,83 zł plus 1.261.336,01 zł wartość zobowiązań spółki Hydropress SE byłaby wyższa na dzień **31 grudnia 2020 r.** od wartości majątku tej Spółki. Analogiczna sytuacja miała miejsce w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r.

Zdaniem Biegłego na dzień **31 grudnia 2020 r.** istnieją wystarczające przesłanki do objęcia udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o. oraz pożyczek udzielonych tej spółce pełnym odpisem aktualizującym.

Transakcja umowy dzierżawy zorganizowanej
części przedsiębiorstwa Hydropress Sp. z o.o.
(dalej 'ZCP')

W dniu 30 września 2019 r. spółka Hydropress SE oraz Hydropress Sp. z o.o. podpisały Umowę dzierżawy ZCP w skład, którego wchodziły rzeczowe aktywa trwale spółki Hydropress Sp. z o.o. oraz wybrane stany magazynowe, pracownicy oraz pozostałe umowy w tym polisy, zaliczki na dostawy. Zawarta umowa spełnia warunki wskazane w przepisie art. 3 ust. 4 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tzw. *'leasing finansowy'*). Łączna kwota czynszu z tytułu dzierżawy wskazana w umowie dzierżawy wyniosła 7,3 mln zł.

Na dzień **31 grudnia 2020 r.** zobowiązania spółki Hydropress SE wobec spółki Hydropress Sp. z o.o. z tego tytułu zostały zaprezentowane w bilansie jako *Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych* – 6,1 mln zł oraz *Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych – inne* – 0,4 mln zł.

Ponieważ wartość przejętych w wyniku podpisania umowy dzierżawy zobowiązań przekroczyła wartość przejętego w wyniku tej samej umowy majątku spółka Hydropress SE rozpoznała w swoim sprawozdaniu finansowym w aktywach *Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – Inne rozliczenia międzyokresowe* w wysokości 5,8 mln zł oraz *Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe* w wysokości 0,4 mln zł.

Zasadność rozpoznania w księgach rachunkowych Spółki, w majątku Spółki, kwot wykazanych jako rozliczenia międzyokresowe w łącznej wysokości 6,2 mln zł zależy wprost od wyników finansowych przejętej ZCP w tym w szczególności od tego czy do zakończenia umowy w dniu 30 września 2029 r. przejęta ZCP zdoła wygenerować dodatnie prze-

plywy pieniężne w łącznej wysokości co najmniej 6,2 mln zł.

Na dzień **31 grudnia 2020 r.** – tj. piętnaście miesięcy po podpisaniu umowy ZCP wyniki finansowe ZCP mierzone jako wyniki spółki Hydropress SE są poniżej przewidywań. Mimo to Spółka nie objęła tych elementów majątku odpisem aktualizującym.

W przypadku objęcia tego składnika aktywów pełnym odpisem aktualizującym wartość majątku Spółki zmniejszyłaby się z 14,5 mln zł do 4,0 mln zł¹.

W tym miejscu należy również wskazać, że badany bilans wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowych rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego.

Odstąpienie przez spółkę Hydropress SE od obowiązku inwentaryzacji należności na dzień bilansowy

Na podstawie art. 26 ust. 1 pkt 2 ustawy o rachunkowości Spółka ma obowiązek na koniec roku obrotowego przeprowadzenia inwentaryzacji należności. Według informacji przekazanych przez Spółkę na koniec roku 2020 Hydropress SE odstąpiła od obowiązku przeprowadzenia inwentaryzacji należności na dzień **31 grudnia 2020 r.**, których wartość bilansowa na dzień **31 grudnia 2020 r.** wyniosła 890 tys. zł.

Powyższe stanowi ograniczenie zakresu badania sprawozdania finansowego Hydropress SE za rok obrotowy kończący się **31 grudnia 2020 r.**

Zobowiązania Spółki, których termin płatności został przekroczony o ponad 3 miesiące

Analiza księgi pomocniczej zobowiązań na dzień **31 grudnia 2020 r.** wskazuje na to, że termin płatności zobowiązań Spółki wobec dwudziestu dziewięciu wierzycieli posiadających wierzytelności na kwotę przekraczającą tysiąc złotych został przekroczony o ponad 90 dni.

Spółka nie utworzyła rezerw na ewentualne odsetki karne związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań. Spółka nie dokonała również inwentaryzacji swoich zobowiązań w formie potwier-

¹ 14,5 mln zł – 5,8 mln zł (aktywo długoterminowe powstałe na przejęciu ZCP z Hydropress Sp. z o.o.) – 0,4 mln zł – aktywo krótkoterminowe powstałe na przejęciu ZCP z Hydropress Sp. z o.o.) – 3,0 mln zł (wartość udziałów w Hydropress Sp. z o.o.) – 1,3 mln zł (wartość pożyczek udzielonych do Hydropress Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 r.

dzeń w konsekwencji Biegły w procesie badania nie mógł potwierdzić ich kompletności oraz wyceny na dzień bilansowy co stanowi ograniczenie zakresu badania.

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Rada Administrująca Spółki (dalej: „Kierownik jednostki”) jest odpowiedzialna za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutu Spółki, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Kierownik jednostki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Kierownik jednostki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Kierownik jednostki oraz członkowie Rady Administrującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Administrującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształ-

cenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności badanej jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Kierownika jednostki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Kierownika jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Kierownika jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą

spowodować, że Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Administrującej informacje, między innymi, o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym o wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony **31 grudnia 2020 r.** (dalej: „Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór

Rada Administrująca Spółki jest odpowiedzialna za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Rada Administrująca Spółki jest zobowiązana do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone.

Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgod-

nie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości;

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest

Grzegorz Siczek, nr w rejestrze 11836

działający w imieniu

*Axeris Grzegorz Siczek z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 26/922
(firma audytorska wpisana na listę pod nr 4287)*

Warszawa, dnia 18 luty 2022 roku

.....
podpis Kluczowego biegłego rewidenta