

**SPRAWOZDANIE  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA**

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

## Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Hydropress SE**, z siedzibą w miejscowości Miszewko (dalej: „Jednostka” lub „Spółka”), sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień (dalej: „sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, z zastrzeżeniem zagadnień wskazanych w części *Kluczowe sprawy badania*:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31.12.2019 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 (t.j. Dz.U. z 2019 r. p. 351, z późn. zm. – 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 innych dokumentów, z późn. zm. (dalej: „KSB”)

oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1421 z późn. zm. – 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.

### Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania 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, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

*Wycena udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o.  
na dzień 31 grudnia 2019 r.*

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka wykazała w swoim sprawozdaniu finansowym majątek o wartości 13.882.841,31 zł oraz zobowiązania na poziomie 11.366.549,86 zł.

Istotnym elementem majątku Spółki wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. są Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych – udziały lub akcje. Wartość tego elementu majątku na dzień 31 grudnia 2019 r. została wyceniona w sprawozdaniu finansowym Spółki na kwotę 2.986.872,13 zł. Na kwotę tą w 98% składają się udziały w spółce Hydropress Sp. z o.o. wykazane w bilansie Spółki z wartością 2.934.570,83 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. majątek spółki Hydropress Sp. z o.o. wyniósł 8.917.812,19 zł a jej zobowiązania 16.714.354,81 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. zaszyły 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 w spółce Hydropress Sp. z o.o. pełnym odpisem aktualizującym w wysokości 100% - tj. w kwocie 2.934.570,83 zł wartość zobowiązań spółki Hydropress SE byłaby wyższa na dzień 31 grudnia 2019 r. od wartości majątku tej Spółki. Analogiczna sytuacja miała miejsce w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r.

Zdaniem Biegłego na dzień 31 grudnia 2019 r. istnieją wystarczające przesłanki do objęcia udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o. 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 trwałe 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. Zobowiązania spółki Hydropress SE wobec spółki Hydropress Sp. z o.o. w tej wysokości zostały zaprezentowane w bilansie jako *Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych* – 6,9 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 6,5 mln zł oraz *Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe* w wysokości 0,1 mln zł.

Zasadność rozpoznania w księgach rachunkowych Spółki, w majątku Spółki, kwot wykazanych jako rozliczenia międzyokresowe w łącznej wysokości 6,6 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 przepływy pieniężne w łącznej wysokości co najmniej 6,6 mln zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. – tj. trzy miesiące po podpisaniu umowy ZCP brak jest jeszcze wystarczających danych potrzebnych do oceny zasadności tego założenia.

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

Analiza księgi pomocniczej zobowiązań na dzień 31 grudnia 2019 r. wskazuje na to, że termin płatności zobowiązań Spółki wobec trzech wierzycieli został przekroczony o ponad 90 dni.

## **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 zniekształcenie. 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 stosowanej 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 odpowiedniości 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 2019 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 zgodnie z przepisami oraz czy 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;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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 27 lipca 2020 roku

.....  
*podpis Kluczowego biegłego rewidenta*