



hydrapress

**SPRAWOZDANIE RADY ADMINISTRUJĄCEJ
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI HYDROPRESS SE
W 2018 ROKU**

Warszawa 2019

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

Firma Spółki:	HYDROPRESS SE
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres siedziby:	ul. Rakowiecka 34 lok. 2, 02-532 Warszawa
Forma prawna:	Spółka Europejska / Societas Europea
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII 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 31.12.2018 r):

Bartłomiej Herodecki	Prezes Rady Administrującej / Dyrektor Wykonawczy
Karina Hesler - Orzechowska	Członek Rady Administrującej
Mateusz Szewczyk	Członek Rady Administrującej
Maciej Wawrzyniak	Członek Rady Administrującej
Rafał Tomkowicz	Członek Rady Administrującej

hydrapress

Struktura Akcjonariatu

Na dzień 31 grudnia 2018 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	IŁOŚĆ AKCJI (SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI [EUR]	UDZIAŁ (%)
Monaco Invest sp. z o. o.	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%

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

W dniu 29 stycznia 2019 r. zawarto transakcję sprzedaży akcji Spółki Hydropress SE, Monaco Invest Sp. z o.o. sprzedała na rzecz Pana Bartłomieja Herodeckiego 4.522.615 akcji.

W dniu 30 stycznia 2019 r. zawarto transakcję sprzedaży akcji Spółki Hydropress SE, Monaco Invest Sp. z o.o. sprzedała na rzecz Pana Bartłomieja Herodeckiego 1.372.578 akcji. Tym samym Spółka Monaco Invest sprzedała wszystkie posiadane przez siebie akcje na rzecz Pana Bartłomieja Herodeckiego.

hydrapress

II. INFORMACJE ODNOŚNIE SYTUACJI FINANSOWEJ HYDROPRESS SE

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości

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

W połowie 2017 roku została zaprezentowana nowa strategia rozwoju Grupy, która zakładała koncentrację tematyczną w obszarze produkcji a także eksploatacji myjni samoobsługowych na terenie Polski oraz regionu CEE. Strategia ta była realizowana w ciągu 2018 roku.

Spółka holdingowa Hydropress SE nie prowadziła działalności operacyjnej a jedynie koordynowała pracę spółek zależnych stąd brak zdarzeń w ciągu roku obrotowego lub po jego zakończeniu, które istotnie wpływały by na działalność spółki Hydropress SE.

Przewidywany rozwój Spółki Hydropress SE oraz spółek zależnych.

Spółka Hydropress SE nie planuje rozpoczęcia prowadzenia działalności. Cała działalność operacyjna będzie prowadzona w spółkach zależnych i będzie ukierunkowana na realizację przyjętej strategii poprzez rozbudowę portfela zamówień, dalszy rozwój technologii (np. system zamkniętego obiegu wody) oraz dalsze działania proekspertowe.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Spółka, poprzez podmiot zależny Hydropress sp. z o.o. posiada własny dział konstrukcyjny, na które składa się zespół doświadczonych konstruktorów i automatyków. W 2018 roku spółka realizowała szereg drobnych ale istotnych z punktu widzenia rozwoju technologii bezdotykowego mycia innowacyjnych projektów. Działania te wpisywały się w rozwój kultury innowacji w ramach grupy kapitałowej Hydropress SE i oczekuje się, że będą przyczyniały się do wzmocnienia pozycji konkurencyjnej Grupy.

W ciągu 2018 roku podmiot powiązany osobowo z grupą Kapitałową podpisał z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju umowę o dofinansowanie w ramach programu Bridge Alfa. Kwota dofinansowania wyniosła ok 40 mln złotych a projekt przewiduje wsparcie ponad 30 innowacyjnych projektów w wcześniej fazie rozwoju. Rada Administrująca spodziewa się wystąpienia istotnych synergii pomiędzy tymi podmiotami. Rozpoczęto także proces poszukiwania innowacyjnych projektów badawczo-rozwojowych, które można by w przyszłości wdrażać w system produkcji grupy kapitałowej Hydropress SE.

hydrapress

W ciągu 2018 roku rozpoczęto 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 Spółki Hydropress.

Spółka Hydropress SE odniosła, zgodnie z rachunkiem zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku stratę netto w wysokości 65 327,79 złotych.

Strata ta wynika z kosztów stałych związanych z działalnością spółki holdingowej czy też statusu spółki giełdowej.

Z uwagi na charakter prowadzonej działalności Spółka nie odnotowała przychodów ze sprzedaży, niemniej uzyskała 20 948,93 złote z tytułu przychodów finansowych.

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3 047 929,13 złotych. Kapitały własny, wg stanu na dzień 31.12.2018 w wyniósł 2 478 0349,23 złote i uległ istotnemu zwiększeniu w stosunku do stanu na dzień 31.12.2017, kiedy to wynosił 180 376,64 złotych. Zmiana ta jest skutkiem emisji akcji serii B oraz C, które to nastąpiły w ciągu 2018 roku.

W ocenie Rady Administrującej aktualna kondycja finansowa Spółki Aerfinance SE jest stabilna i rokuje perspektywę poprawy w kolejnych okresach.

Informacje o nabyciu akcji własnych.

W roku 2018 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

Spółka nie jest stroną umowy kredytowej, która powodowała by ekspozycję na ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych.

hydrapress

Zatrudnienie

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Spółka nie zatrudniała pracowników. Członkowie Rady Administrującej nie otrzymywali wynagrodzenia w okresie, który obejmuje sprawozdanie.

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

PODSTAWOWE DANE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Przychody	0,00 PLN
-----------	----------

Zobowiązania długoterminowe	477 385,13 PLN
-----------------------------	----------------

Należności krótkoterminowe	0,00 PLN
----------------------------	----------

Zgodnie z bilansem na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka posiadała aktywa o łącznej wartości 3 047 929,13 złotych.

W tym aktywa trwałe w postaci udziałów w spółkach portfelowych wynoszą 2 968 372,13 złote. Poniżej znajduje się wykaz spółek, w których Hydropress SE posiada udziały oraz prawa głosu.

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 %
Akcelerator Biznesu sp. z o. o. w likwidacji	76,66 %
Hydropress Parts sp. z o. o.	83,83 %
Hydropress sp. z o. o. (d. Cleanprofit sp. z o. o.)	100,00 %

hydrapress

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 %

Podstawowe wskaźniki odzwierciedlające rentowność przedsiębiorstwa (tj. ROA, ROE, ROS) wykazują wartość ujemną z uwagi na uzyskanie przez Spółkę straty za 2018 rok. Jednak należy wziąć pod uwagę specyfikę działalności Spółki. Strategia rozwoju zakłada oparcie wartości przedsiębiorstwa na posiadanych aktywach oraz działalności operacyjnej spółek portfelowych. Zatem w przypadku Hydropress SE wskaźniki oceniające rentowność nie przedstawiają w pełni kondycji finansowej Spółki.

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. W tym celu prowadzi się kontrolę wydatków ponoszonych w spółkach portfelowych, w oparciu o budżety roczne. Monitoringiem objęta jest również kwestia spłaty należności przez kontrahentów spółek oraz poziom zadłużenia wobec dostawców i partnerów. Sprowadza się to do poprawnej oceny poziomu zasobów środków pieniężnych w oparciu o plany przepływów środków pieniężnych, dzięki czemu Hydropress SE SE zapobiega utracie płynności finansowej.

- 1) **Ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej** oraz wystąpienia nieprzewidzianych czynników zewnętrznych mających negatywny wpływ na działalność Spółki dotyczy wszystkich podmiotów. 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 Spółce 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 Spółka posiada zadłużenie, które powinno być stopniowo spłacane. Dyrektor wykonawczy monitoruje poziom zadłużenia Spółki oraz harmonogram spłat

zaciągniętych zobowiązań. Wierzytelności pomniejsza się w taki sposób, żeby nie wpłynęło to negatywnie na działalność Hydropress SE 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 okresie sprawozdawczym nie toczyło się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowanie dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Hydropress SE lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Hydropress SE.

III. Oświadczenie Rady Administrującej o sporządzeniu sprawozdania finansowego

Rada Administrująca Hydropress SE oświadcza, że wedle ich najlepszej wiedzy, roczne 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 Spółki Hydropress SE oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki Hydropress SE zawiera prawdziwy obraz Spółki Hydropress SE, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

hydrapress

IV. Oświadczenie Rady Administrującej o podmiocie dokonującym badania sprawozdania finansowego

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

Warszawa, dn. 28 maja 2019 r.

*Bartłomiej Herodecki
Prezes Rady Administrującej*

*Rafał Tomkowicz
Członek Rady Administrującej*

*Karina Hesler – Orzechowska
Członek Rady Administrującej*

*Mateusz Szewczyk
Członek Rady Administrującej*

*Maciej Wawrzyniak
Członek Rady Administrującej*

hydrapress

HYDROPRESS SPÓŁKA EUROPEJSKA
ul. Rakowiecka 34/2
02-532 Warszawa

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