

hydropress

Hydropress Spółka Europejska

Ul. Rakowiecka 34 lok. 2

02-532 Warszawa

e-mail: inwestorzy@hs-system.pl

www.hs-system.pl

SPRAWOZDANIE RADY ADMINISTRUJĄCEJ

Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY HYDROPRESS SE W 2017 ROKU

WARSZAWA 2018

Hydropress SE ▪ Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego ▪ KRS:0000568547 ▪ NIP: 5223034398 ▪ REGON: 362124470
Dyrektor wykonawczy: Bartłomiej Herodecki

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

<i>Nazwa spółki:</i>	HYDROPRESS SE
<i>Adres siedziby:</i>	RAKOWIECKA 34 LOK. 2, 02-532 WARSZAWA, POLSKA
<i>Numer KRS:</i>	0000568547
<i>NIP:</i>	5223034398
<i>Kapitał zakładowy:</i>	547 743,54 EUR ¹

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 uchwalona 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

¹ Stan na dzień 31.12.2017

hydrapress

Hydropress Spółka Europejska

Ul. Rakowiecka 34 lok. 2

02-532 Warszawa

e-mail: inwestorzy@hs-system.pl

www.hs-system.pl

Organem zarządzającym Hydropress SE jest Rada Administrująca w składzie (na dzień 31.12.2017 r) :

1. Bartłomiej Herodecki – Prezes Rady Administrującej / Dyrektor Wykonawczy
2. Dariusz Ilski – Członek Rady Administrującej
3. Rafał Tomkowicz – Członek Rady Administrującej
4. Maciej Wawrzyniak – Członek Rady Administrującej
5. Mateusz Szewczyk – Członek Rady Administrującej

Kapitał zakładowy Spółki, na dzień 31.12.2017 wynosił 547 743,54 EUR i dzieli się na 9 129 059 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,06 EUR każda. W dniu 20.03.2018 roku sąd rejestrowy zarejestrował akcje serii B. Po rejestracji kapitał zakładowy wynosił 1 080 719,76 EUR dzielił się na 18 011 996 akcji o wartości nominalnej 0,06 EUR każda akcja

Na dzień 31 grudnia 2017 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość		
		nominalna akcji [EUR]	Udział %	
Monaco Invest sp. z o. o.	2 772 576	166 354,56	30,37 %	
Dariusz Ilski	1 088 646	65 318,76	11,93 %	
Marek Gajewski, Barbara Lech - Gajewska	912 977	54 778,62	10,00 %	
Stanisław Łukawski, Barbara Łukawska	611 159	36 669,54	6,69 %	
Pozostali	3 643 701	224 622,06	41,01 %	
	RAZEM	9 129 059	547 743,54	100 %

Przy czym 1 399 998 akcji, należących do Monaco Invest sp. z o.o., stanowią akcje niezdematerializowane (w formie certyfikatu) stanowiące, na dzień 31.12.2017, 15,34% kapitału spółki i uprawniające do 15,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Wartość	
		nominalna akcji [EUR]	Udział %
Monaco Invest sp. z o. o.	5 896 193	353 711,58	32,73 %
Adam Załucki	2 793 796	167 627,76	15,51 %
Marek Szczukowski	1 483 262	88 996,72	8,23 %
Tomasz Poznański	1 483 262	88 995,72	8,23 %
Dariusz Ilski	1 088 646	65 318,76	6,04 %
Marek Gajewski, Barbara Lech - Gajewska	912 977	54 778,62	5,07 %
Pozostali	4 354 860	261 291,60	24,18 %
	RAZEM	1 080 719,76	100 %

Po dniu bilansowym przeprowadzono emisję akcji serii C. W ramach emisji przydzielono 538.461 akcji po wartości nominalnej akcji, które zostały pokryte wkładem pieniężnym. Do dnia niniejszego raportu emisja nie została zarejestrowana.



Hydropress Spółka Europejska

Ul. Rakowiecka 34 lok. 2

02-532 Warszawa

e-mail: inwestorzy@hs-system.pl

www.hs-system.pl

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 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. Zgodnie z przyjętymi założeniami, w grudniu 2017 roku kapitał Spółki został podwyższony poprzez emisję akcji serii B. Akcje te zostały w całości pokryte wkładem aportowym, który stanowił większościowy pakiet spółki produkcyjnej Hydropress sp. z o.o. (dawny Cleanprofit sp. z o.o.). Przejęty podmiot, po 2 letnim procesie głębokiej reorganizacji, rozpoczyna nowy etap swojej działalności i w planach strategicznych dla grupy jest jej centralnym aktywem.

Równolegle, Spółka kontynuowane procesy reorganizacyjne na poziomie Grupy Likwidacji uległy takie podmioty jak Smart Wash sp. z o.o. (18.08.2017), Mała Infrastruktura Energetyczna sp. z o.o. (20.03.2018), Termfloor sp. z o.o. (14.07.2017). Połączeniu uległy podmioty: AerFinance Ventures sp. zo .o. (podmiot przejmujący) z Artemis Investments sp. z o.o. (27.10.2017), Akcelerator Biznesu sp. z o.o. (podmiot przejmujący) z Rumianek 24 sp. z o.o. (podmiot przejmowany) (8.05.2017) oraz z Planthouse sp. z o.o.(podmiot przejmowany) (08.05.2017). 21.02.2018 roku została rozpoczęta procedura likwidacji spółki zależnej Akcelerator Biznesu sp. z o.o., której zakończenie planowane jest pod koniec 2018 roku.

Przewidywany rozwój Grupy Hydropress SE oraz spółek zależnych.

Rada Administrująca jednostki dominującej przewiduje, że w ciągu 2018 roku zakończy rozpoczęty w 2016 roku proces reorganizacji wewnętrznej Grupy a także procesu sanacji spółki Hydropress sp. z o.o. i jej integracji w ramach Grupy. Główną osią działania na 2018 rok będzie wzrost poziomu produkcji przy jednoczesnym dążeniu do osiągnięciu celu, jakim jest wykazanie dodatniego wyniku finansowego oraz dodatnich przepływów pieniężnych Grupy. Realizacja zaplanowanych celów na rok 2018 da solidne podstawy do planowania i kreowania dalszego rozwoju Grupy w latach kolejnych.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

Jednostka dominująca, poprzez podmiot zależny Hydropress sp. z o.o. posiada własny dział konstrukcyjne, na które składa się zespół doświadczonych konstruktorów i automatyków. W 2017 roku podjęto początkowe działania, zmierzające do wprowadzenia tzw. *kultury innowacji*, w której to wspierane i premiowane są działania pro-innowacyjne. Efektem tego są pierwsze drobne usprawnienia produktowe takie jak system Hydropress Club (system lojalnościowy/pre-paid), system komunikatów głosowych na stanowiskach mycia, czy też system mycia podwozia. Oczekuje się, że w 2018 roku i w latach kolejnych ten wewnętrzny trend będzie wzmocniany i rozwijany, co będzie miało swoje przełożenie na budowę przewagi konkurencyjnej wyrażonej w nie tyle w innowacjach produktowych/marketingowych oraz sprzedażowych ale przede wszystkim w kulturze organizacyjnej Grupy.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Hydropress.

Grupa Hydropress SE odniosła, zgodnie z rachunkiem zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., zysk netto w wysokości 343 861,36 złotych. Warto zwrócić uwagę, na fakt iż w w prezentacji rachunku zysków i strat nie uwzględniono przychody ani wynik netto przejętej w grudniu 2017 spółki Hydropress sp. z o.o. Większość z tych przychodów została zrealizowana przez spółkę Hydropress Parts sp. z o.o. zajmująca się obsługą gwarancyjną oraz po-gwarancyjną myjni samoobsługowych.

Głównym źródłem kosztów operacyjnych w skali Grupy była działalność spółki AerFinance Ventures sp. z o.o, która przez niemal cały okres 2017 roku, w której skupiała się znaczna część kosztów zarządzania spółkami portfelowymi w tym także koszty restrukturyzacji - (ok 500 tys złotych – przed wyłączeniami konsolidacyjnymi) W drugiej kolejności w skali wyników skonsolidowanych, za poziom kosztów operacyjnych

hydrapress

Hydropress Spółka Europejska

Ul. Rakowiecka 34 lok. 2

02-532 Warszawa

e-mail: inwestorzy@hs-system.pl

www.hs-system.pl

odpowiada Hydropress Parts sp. z o.o., który w ramach prowadzonej działalności wygenerował koszty na poziomie około 356 tys złotych (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi).

Na ogólny wynik wpływ na poziomie operacyjnym miała także wygaszana działalność spółki Akcelerator Biznesu sp. z o.o. (strata na poziomie operacyjnym na poziomie ok 111 tys złotych przed wyłączeniami konsolidacyjnymi)

W ciągu 2017 roku Grupa zbyła wszystkie posiadane akcje Indata S.A., co także miało swoje odbicie w wynikach finansowych; warto przypomnieć, że wszystkie posiadane akcje spółki Indata S.A. były zaksięgowane na poziomie 2,39 zł / akcję podczas gdy faktyczna średnia cena uzyskiwana ze sprzedaży akcji była znacząco niższa.

Dodatkowo, likwidacja podmiotów Termfloor sp. z o.o. oraz Smarwash sp. z o.o., która miała miejsce w minionym roku bilansowym (2017), przyniosła zysk na poziomie 852 tys złotych, co pozwoliło wykazać dodatni wynik finansowy za rok 2017.

Na poziomie bilansu, główny wpływ miał fakt przejęcie kontroli nad spółką Hydropress sp. z o.o. w 12.2017 roku oraz emisja akcji serii B. W wyniku tych działań, grupa przejęła kontrolę nad aktywami Hydropress sp. z o.o. w szczególności dotyczy to hali produkcyjnej w Miszewku (woj. Pomorskie) wraz z gruntem, ale także i zobowiązania bankowe w postaci dwóch zobowiązań kredytowych udzielonych poprzednikowi prawnemu Hydropress sp. z o.o. – tj spółce Hydropress Serwis sp. z o.o.

Z uwagi na fakt, iż na dzień bilansowy sąd rejestrowy nie dokonał rejestracji akcji serii B (co miało miejsce 20.03.2018), zasada ostrożności wymagała wykazanie należności w kwocie 2,231 mln złotych z tytułu rozliczeń z akcjonariuszami, którzy objęli akcje serii B.

W ocenie Rady Administrującej aktualna kondycja finansowa Grupy Hydropress SE jest perspektywiczna. Rosnący portfel zamówień daje powody do ostrożnego optymizmu. Pewnym wyzwaniem jest fakt ograniczonego kapitału obrotowego, który determinuje wzrost skali produkcji. W ciągu 2018 roku oczekiwane jest całkowite rozliczenie (spłata) jednego z dwóch kredytów bankowych, dla których stroną umowy jest Hydropress sp. z o.o., co pozwoli na zwiększenie tempa wzrostu poziomu kapitału obrotowego. Dodatkowo, do końca 2018 roku spodziewany jest zwrot ok 700 tys. złotych, które grupa posiada w formie należności oraz udzielonych pożyczek na rzecz podmiotu prawa czeskiego Auto Spa CZ s.r.o., dla którego prowadzony jest od 12/2015 roku, równoległe do działań podjętych w Hydropress sp. z o.o., proces restrukturyzacji, który kierowany jest przez Zarząd Hydropress sp. z o.o. Wstępne wyniki spółki czeskiej (AutoSpa CZ s.r.o) za pierwsze miesiące 2018 roku wskazują dodatni wynik finansowy oraz dodatnie przepływy pieniężne, co z kolei uprawdopodobnia rozliczenie całości należności oraz udzielonych pożyczek w przewidzianych terminach.

Informacje o nabyciu akcji własnych.

W roku 2017 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.

Aktualne informacje na temat ryzyk zostały opisane w notach do rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2017 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło 24 osoby.

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

Podstawowe dane na dzień 31 grudnia 2017 roku	
Przychody	683 904,29 PLN
Zobowiązania długoterminowe	617 963,09 PLN
Należności krótkoterminowe	771 543,11 PLN

Zgodnie z bilansem na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka posiadała aktywa o łącznej wartości 12 956 367,20 złotych, z czego na aktywa trwałe przypadało 10 399 239,19 złotych a na aktywa obrotowe 2 557 128,01 złotych.

Wykaz spółek stowarzyszonych i zależnych:

Nazwa Spółki	% posiadanych udziałów
Akcelerator Biznesu Sp. z o.o.	76,66 %
AerFinance Ventures sp. z o.o.	67,00 %
Hydropress Parts sp. z o.o. (dawniej: Avio 21 Sp. z o.o.)	83,83 %
Hydropress sp. z o.o. (dawniej: Cleanprofit Sp. z o.o.)	100,00%
Mała Infrastruktura Energetyczna Sp. z o.o.	65,57%
Hydropress Operations Sp. z o.o. (dawniej: Zabawkomat Sp. z o.o.)	83,50%
Seoway Sp. z o.o.	26,80%

Skonsolidowany bilans Grupy sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 956 367,20 złotych. Zgodnie z rachunkiem zysków i strat za okres od 01 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Grupa Hydropress uzyskała zysk netto w wysokości 343 861,36 złotych, który powiększył kapitały Grupy

3. Istotne czynniki ryzyka i 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.

hydrapress

Hydropress Spółka Europejska
Ul. Rakowiecka 34 lok. 2
02-532 Warszawa

e-mail: inwestorzy@hs-system.pl
www.hs-system.pl

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 Grupy Hydropress SE.

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.

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.

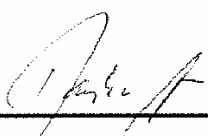
Warszawa, dn. 4 czerwca 2018 r.



Rafał Tomkowicz
Członek Rady Administrującej



Bartłomiej Herodecki
Prezes Rady Administrującej



Dariusz Ilski
Członek Rady Administrującej



Mateusz Szewczyk
Członek Rady Administrującej



Maciej Wawrzyniak
Członek Rady Administrującej