



hydrapress

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

Warszawa 2019

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ

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	ILOŚĆ 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.

hydropress

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. Strategia ta była realizowana w ciągu 2018 roku.

Procesy reorganizacyjne na poziomie Grupy, które zostały zapoczątkowane w 2016 roku zostały zakończone w ciągu 2018 roku. Mowa tutaj o zakończeniu procesu likwidacji Mała Infrastruktura Energetyczna sp. z o.o., która miała miejsce na początku 2018 roku, czy też likwidacji Akcelerator Biznesu sp. z o.o. , które nastąpiło po dniu bilansowym tj. w ciągu 2019 roku.

Istotnym czynnikiem wpływającym na zaprezentowany wynik finansowy miała zmiana umowy spółki zależnej Auto Spa cz s.r.o, która to de facto, zapewniła kontrolę grupie Hydropress SE nad tym podmiotem mimo posiadania tylko 20% udziałów w kapitale zakładowym. Spółka ta, zajmuje się dystrybucją myjni bezdotykowym na terenie Republiki Czeskiej, znajdowała się pod kontrolą grupy kapitałowej Fince Holding S.A. (dawniej Auto Spa S.A.) . W grudniu 2015 roku nastąpiła zmiana zarządu Auto Spa cz s.r.o (jedynym członkiem Zarządu został Pan Bartłomiej Herodecki). Od tego momentu trwały działania restrukturyzacyjne, ponieważ podmiot ten znajdował się w krytycznej sytuacji finansowej. W ciągu 2018 roku podpisano umowę dzierżawy z czeskim oddziałem Tesco na 8 lokalizacji na terenie republiki czeskiej, z czego na dzień 2018 skomercjalizowano 2 lokalizacje. Na pozostałych 6 lokalizacjach trwa proces inwestycyjny – tj proces uzyskiwania pozwolenia na budowę myjni samoobsługowych przy jednoczesnym ofertowaniu tych lokalizacji wśród potencjalnych inwestorów.

W ciągu 2018 roku grupa kapitałowa zakończyła spłatę dwóch kredytów bankowych: Hydropress sp. z o.o. (pierwotna kwota kredytu : 400 000 złotych) oraz Auto Spa cz. S.ro. (2,4 mln CZK). Kredyty te zostały zaciągnięte przed 2015 rokiem tj zmianą zarządów obu spółek, jednak i spłata była istotnym obciążeniem dla bieżącego strumienia przepływów finansowych.

Przewidywany rozwój Grupy Hydropress SE oraz spółek zależnych.

Główną osią działania na 2019 rok będzie wzrost poziomu produkcji przy jednoczesnym dążeniu do osiągnięciu celu, jakim jest wykazanie dodatniego wyniku finansowego oraz dodatnich przepływów

hydrapress

pieniężnych Grupy. Realizacja zaplanowanych celów na rok 2019 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 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 we wczesniej 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.

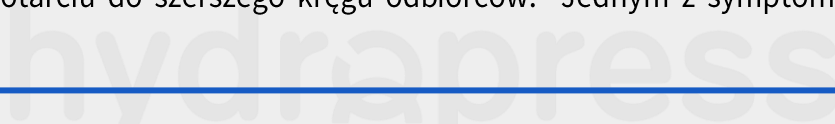
Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Hydropress.

Grupa Hydropress SE odniosła, zgodnie z rachunkiem zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., stratę netto w wysokości 1 479 056,97 złotych.

Warto zwrócić uwagę na fakt, iż w na wynik ten zawiera w sobie kwotę 1,683 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 zysk w wysokości 261 375,04 złotych, przy skonsolidowanym przychodach na poziomie 9 184 640,28 złotych. Wynik ten został wypracowany poprzez działalność produkcyjną Hydropress sp. z o.o, działalność usługowo-handlową Hydropress Parts sp. z o.o. oraz Hydropress Operations sp. z o.o. oraz działalność dystrybucyjną Auto Spa CZ s.r.o.

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, umożliwiają realizowanie większej, w ujęciu kwotowym średniej marży, przy jednoczesnym dotarciu do szerszego kręgu odbiorców. Jednym z symptomów,



iż wprowadzone w latach 2015-2018 zmiany przyniosły oczekiwany skutek jest rekordowy poziom portfela zamówień, który to, na dzień sporządzania niniejszego Sprawozdania, zapewnia ciągłość procesu produkcyjnego przez kolejne 12 miesięcy, co jest rekordem w 14 letniej historii prowadzenia działalności produkcyjnej pod marką Hydropress. Warto jednak zauważyć, iż pewnym wyzwaniem pozostaje poziom kapitału obrotowego, który nadal determinuje osiągnięcie poziomu pełnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

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

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

Zatrudnienie

Na dzień 31.12.2018 roku zatrudnienie w Grupie wynosiło 24 osoby.

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

PODSTAWOWE DANE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Przychody	9 184 640,28 PLN
-----------	------------------

Zobowiązania długoterminowe	1 118 518,72 PLN
-----------------------------	------------------

Należności krótkoterminowe	1 453 124,35 PLN
----------------------------	------------------

Zgodnie z bilansem na dzień 31 grudnia 2018 roku Grupa posiadała aktywa o łącznej wartości 12 138 356,95 złotych, z czego na aktywa trwałe przypadało 9 483 670,16 złotych a na aktywa obrotowe 1 223 416,15 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 %
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 %
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 2018 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12 138 356,95 złotych. Zgodnie z rachunkiem zysków i strat za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. Grupa Hydropress zanotowała stratę netto w wysokości 1 479 056,97 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 zdywersyfikacją 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 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. 27 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