



hydrapress

Informacja wprowadzająca oraz kierunki rozwoju grupy kapitałowej Aerfinance SE (Hydropress SE)

Niniejszy dokument stanowi wprowadzenie dla interesariuszy grupy AerFinance SE (Hydropress SE) w związku z planowanymi zmianami w profilu działalności. Informacje w tym zawarte w niniejszym opracowaniu są przedstawione na bazie posiadanych przez Radę Administracyjną informacji z dniem publikacji.

Warszawa 31.05.2017 r.

Historia działalności

AerFinance SE została zawiązana jako w 2007 roku jako spółka prawa angielskiego z siedzibą w Londynie. W latach 2008-2010 akcje spółki były przedmiotem obrotu na rynku alternatywnym w Niemczech. W 2011 roku spółka zadebiutowała na rynku New Connect na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W okresie tym działalność grupy koncentrowała się na obszarze lotnictwa cywilnego zarówno na rynku polskim jak i na rynkach zagranicznych. W latach 2010-2013 główną osią działania spółki było zarządzanie projektami finansowanymi z grantów UE w tym projektem inkubatora przedsiębiorczości w ramach spółki AerFinance Ventures sp. z o.o. W 2014 roku spółka zmieniła formę prawną na Spółkę Europejską aby w 2015 zmienić kraj rezydencji i zostać wpisana do polskiego Krajowego Rejestru Sądowego.

W 2013 roku, ramach prowadzonego inkubatora, została utworzona spółka CleanProfit sp. z o.o. Głównym aktywem spółki był większościowy pakiet udziałów w Hydropress Serwis sp. z o.o. – zlokalizowanego w woj. Pomorskim producenta samoobsługowych myjni bezdotykowych (www.hs-system.pl)

Hydropress Serwis sp. z o.o. – spółka powołana w 2005 roku, w ciągu ponad 10 letniej swojej historii zrealizowała ponad 160 obiektów na terenie Polski, Ukrainy, Republiki Czeskiej oraz Rosji. W 2013 roku, większościowy pakiet Hydrpress Serwis (51%) został przejęty przez grupa Auto Spa S.A. z siedzibą we Wrocławiu. W 2016 roku miała miejsce sprzedaż tego pakietu przez Auto Spa S.A na rzecz założycieli Hydropress Serwis.

W okresie 2015-2017 grupa AerFinance SE wspierała proces restrukturyzacji wewnętrznej CleanProfit/ Hydropress udzielając wsparcia kapitałowego, zarządczego oraz instytucjonalnego. W ciągu 1,5 roku pracy udało się dokonać reorganizacji (wzmocnienia) zespołu konstrukcyjno-produkcyjnego, ustabilizować cykl produkcyjny, wypracować sposób rozliczeń zaległości z bankami oraz dostawcami zewnętrznymi, wprowadzić politykę dystrybucji zagranicznej (m.in. poprzez zakup 20 % pakietu udziałów w spółce AutoSpa CZ s.r.o.) a przede wszystkim, doprowadzić spółkę do progu rentowności, co powinno stanowić dobrą bazę do dalszego jej rozwoju.

Równolegle rozpoczęty został proces uporządkowania struktury wewnętrznej Grupy AerFinance aby ograniczyć liczbę podmiotów i kosztów z tym związanych. Szacuje się, że do końca 2017 roku AerFinance SE osiągnie docelową strukturę w zakresie ilości podmiotów działających w grupie.

hydrapress

Grupa AerFinance SE – stan obecny

Wg stanu na dzień 15.05.2017 roku struktura grupy kapitałowej AerFinance przedstawia się następująco:

LP.	NAZWA SPÓŁKI	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	UDZIAŁOWCY
1	AerFinance Ventures sp. z o.o.	50 000 PLN	67% - AerFinance SE 33% - Osoba prywatna
2	Hydropress Parts sp. z o.o.	250 000 PLN	49% - AerFinance Ventures 51% - AerFinance SE
3	SmartWash sp. z o.o. w likwidacji	250 500 PLN	49,9% - AerFinance Ventures 0,1% - AerFinance SE 50% - Osoba prywatna
4	TermFloor sp. z o.o. w likwidacji	255 000 PLN	49% - AerFinance Ventures 46% - AerFinance SE 5% - Osoba prywatna
5	Akcelerator Biznesu sp. z o.o.	287 000 PLN	48,12% - AerFinance Ventures 44,41% - AerFinance SE 7,47% - Osoba prywatna
6	MIE sp. z o.o.	250 050 PLN	49,99% - AerFinance Ventures 32,07% - AerFinance SE 17,94% - Osoba prywatna
7	Artemis Investments sp. z o.o.	19 782 250 PLN	100% - AerFinance VC

hydrapress

Planowane jest:

- połączenie Akceleratora Biznesu sp. z o.o z Artemis Investment sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH oraz art. 515 §1 KSH
- połączenie Artemis Investment sp. z o.o. z AerFinance Ventures sp. z o.o. w trybie 492 § 1 pkt 1 KSH oraz art. 515 §1 KSH
- SmartWash sp. z o.o w likwidacji - likwidacja spółki w trybie art. 270 par 2 KSH
- Termfloor sp. z o.o w likwidacji - likwidacja spółki w trybie art. 270 par 2 KSH
- Mała Infrastruktura Energetyczna sp. z o. - likwidacja w trybie art. 270 par 2 KSH

Poza wyżej opisanymi udziałami grupa AerFinance posiada udziały w następujących podmiotach:

Seoway sp. z o.o. - 40%

Spółka świadczy specjalistyczne usługi w modelu SaaS dla podmiotów działających w branży SEO. Na rzecz spółki pracują obecnie 4 osoby, a średniomiesięczny poziom przychodu to 35 000 złotych netto. Spółka stale przekracza próg rentowności. Nieustannie pracuje nad nowymi funkcjonalnościami istniejących produktów i zupełnie nowymi usługami dedykowanymi m. in. branży hotelarskiej i rozrywkowej, co w przyszłości zapewni dywersyfikację przychodów.

Według stanu na dzień 15.05 wysokość zaangażowanych środków grupy to: 700 000 zł (kapitał) oraz 223 447 zł pożyczek.

Zabawkomat sp. z o.o. - 49,99%

Spółka realizowała przedsięwzięcie w zakresie projektowania oraz sprzedaży innowacyjnych, interaktywnych zabawek dla dzieci. Planowana jest zmiana profilu działalności spółki.

Wg stanu na dzień 15.05.2017 wysokość zaangażowanego kapitału to: 640 770 zł (kapitał).

AutoSpa CZ s.r.o. (Republika Czeska) - 20%

Spółka prawa czeskiego, której głównym obszarem działania jest dystrybucja myjni samoobsługowych produkcji Hydropress Serwis sp. z o.o. pod marką „Auto Spa”. Spółka, przy udziale i wsparciu grupy AerFinance SE, przeszła głęboką restrukturyzację. Perspektywy na lata 2017-2019 dla tego podmiotu są korzystne, spodziewany poziom sprzedaży powinien pokryć istniejące zadłużenie oraz wygenerować nadwyżkę a także stanowić dodatkowy kanał dystrybucyjny dla produktów Hydropress Serwis sp. z .o.o.

hydrapress

Wg stanu na dzień wysokość zaangażowanego kapitału grupy AerFinance to 256 177,76 zł (kapitał) oraz 437 470,94 zł (pożyczki).

Planthouse 2 sp. z .o.o - 20%

Nowoutworzony podmiot prowadzi działalność sprzedaży żywności funkcjonalnej w kraju i za granicą.

Sfera Finansów S.A. - 19%

Podmiot działający na rynku internetowego pośrednictwa finansowego .

hydrapress

Hydropress Serwis sp. z o.o. oraz Cleanprofit sp. z o.o

Krótką historia podmiotów

Spółka Hydropress Serwis sp. z o.o. została powołana w 2005 roku jako podmiot realizujący projekty z zakresu hydrauliki siłowej. W ciągu 2 lat działalności nastąpiła specjalizacja w kierunku samoobsługowych myjni bezdotykowych typu jet wash. W kolejnych latach spółka konsekwentnie rozwijała sprzedaż dostarczając kolejne instalacje dla klientów krajowych oraz zagranicznych. W tym okresie nabyto na własność halę produkcyjną zlokalizowaną przy ulicy Słonecznej 43, 80-297 Miszewko, o powierzchni 722,90 m².

Spółka na bieżąco opracowywała i wdrażała innowacyjne rozwiązania w ramach istniejącego produktu często wyprzedzając konkurencję rynkową (np. system odciągu pneumatycznego monet ze stanowisk zintegrowanych z rozmieniarki pieniędzy).

W 2013 została zrealizowana Umowa nabycia większościowego pakietu spółki przez grupę Auto Spa S.A.. W 2014 roku została utworzona spółka Cleanprofit sp. z o.o., przy udziale inkubatora AerFinance Ventures sp. z o.o.. Głównym składnikiem majątku utworzonej spółki, obok wkładu pieniężnego, wniesionego przez AerFinance Ventures sp. z o.o. był opisywany wyżej pakiet kontrolny spółki Hydropress Serwis sp. z o.o.

W 2016 roku została podjęta decyzja o odsprzedaży posiadanych przez grupę Auto Spa S.A. udziałów w Cleanprofit sp. z o.o. na rzecz udziałowców - założycieli spółki Hydropress Serwis sp. z o.o.

Cleanprofit sp. z o.o. – stan obecny (30.04.2017)

- Spółka zaprzestała prowadzenia działalności operacyjnej
- Spółka nie zatrudnia obecnie pracowników ani współpracowników
- Wyniki finansowe (wybrane pozycje):

hydropress

PLN	2014	2015	2016
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	424 330,86	524 989,46	0,00
Koszty działalności operacyjnej	459 848,47	562 234,54	51 528,90
- w tym amortyzacja	27 500,00	30 000,00	30 000,00
Wynik operacyjny	- 35 518,01	- 37 328,05	- 51 528,90
Wynik netto	- 35 999,18	- 153 925,05	- 2 352 405,26

PLN	2014	2015	2016
Aktywa trwałe	2 222 500,00	2 192 500,00	87 000,00
Aktywa obrotowe	1 277 221,71	887 825,87	942 306,32
W tym:			
- zapasy	618 342,28	331 082,80	0
- należności krótkoterminowe	275 444,39	366 574,90	697 377,62
- inwestycje krótkoterminowe	383 435,04	190 168,17	244 928,70
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
Kapitał własny	2 964 000,82	1 882 888,27	- 178 450,58
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	535 720,89	1 197 437,60	1 207 756,90 ¹
W tym:			

¹ W tym należności do grupy AerFinance SE: 1 203 426 zł

- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00
- zobowiązania krótkoterminowe	535 720,89	1 197 437,60	1 207 756,90

Hydropress Serwis sp. z o.o.

- Poziom zatrudnienia wg stanu na dzień 30.04.2017 roku: 24 osoby (w tym osoby współpracujące)
- Wyniki finansowe (wybrane pozycje):

PLN	2014	2015	2016 ²
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6 351 832,57	5 818 763,40	6 016 144,81 ³
Koszty działalności operacyjnej	5 711 373,77	6 255 948,09	7 568 960,57
- w tym amortyzacja	119 085,00	95 062,95	95 349,13
Wynik operacyjny	499 363,73	- 420 641,47	- 3 022 246,73
Wynik netto	297 825,02	-576 919,49	- 3 419 077,71

PLN	2014	2015	2016
Aktywa trwałe	1 633 187,14	1 555 667,93	1 522 094,37
Aktywa obrotowe	3 417 485,12	2 865 057,41	1 891 159,62
W tym:			
- zapasy	1 110 597,50	1 525 594,38	775 138,82
- należności krótkoterminowe	1 737 587,16	1 579 863,99	896 223,14
- inwestycje krótkoterminowe	57 441,66	89 178,52	199 571,29
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	117 154,26	65 125,06	21 226,37

² Wyniki wstępne

³ Kwota ta zawiera ujemne wartości „zmiana stanu produktów” oraz „przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów” w łącznej kwocie = - 1 540 753,71

hydropress

Kapitał własny	966 976,47	390 056,98	- 3 029 020,73
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 531 268,08	4 583 096,07	6 442 274,72
W tym:			
- zobowiązania długoterminowe	1 620 33,38	1 587 003,02	3 706 359,26 ⁴
- zobowiązania krótkoterminowe	1 910 934,70	2 996 093,05	2 735 915,46

Bezpośrednią przyczyną straty bilansowej za rok 2016 było:

- przeprowadzenie inwentaryzacji stanu magazynowych
- ujawnienie oraz ujęcie w księgach kar, niezrealizowanych prac oraz innych podobnych pozycji
- odpisy aktualizujące
- naliczenie należnych odsetek od pożyczek

Kadra Managerska Hydropress Serwis sp. z o.o.

p. Karina Hesler - Orzechowska - manager z wieloletnim doświadczeniem w firmach produkcyjnych, odpowiedzialna za działalność operacyjną, w tym montaż i serwis.

p. Adam Załucki - założyciel Hydropress Serwis sp. z o.o., wieloletni Prezes Zarządu, odpowiedzialny za dział technologii oraz rozwój produktu.

p. Marek Szczukowski - udziałowiec Hydropress Serwis sp. z o.o., wieloletni członek Zarządu spółki, odpowiedzialny za sprzedaż oraz szeroko rozumiany business development.

⁴ W tym należności do grupy AerFinance SE: 2 642 743,02 zł

Zaplanowane zmiany formalno – prawne

- Wg stanu na dzień 15.05.2017 roku 100% właścicielem udziałów Hydropress Serwis sp. z o.o. jest Cleanprofit sp. z o.o.
- Wg stanu na dzień 15.05.2017 lista współników Cleanprofit sp. z o.o. przedstawia się w następujący sposób:

UDZIAŁOWIEC	LICZBA UDZIAŁÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Marek Szczukowski	5 650	22,2 %
Tomasz Poznański	5 650	22,2 %
Adam Załucki	9 895	38,9 %
Bartłomiej Herodecki (w tym Monaco Invest sp. z o.o.)	4 215	15,5 %
Razem	25 410	100 %

W 06.2017 zostanie złożony do KRS wniosek o obniżenie kapitału zakładowego Cleanprofit sp. z o.o. o kwotę 1 699 3000 zł w trybie art. 263 ust 1 k.h.s, w drodze dobrowolnego umorzenia udziałów na podstawie art. 199 ust 1-2 k.s.h. Spodziewany termin rejestracji to 09.2017 r. Po zarejestrowaniu zmian przez sąd rejestrowy struktura udziałowa Cleanprofit sp. z o.o. będzie przedstawiać się następująco:

UDZIAŁOWIEC	LICZBA UDZIAŁÓW	UDZIAŁ W GŁOSACH
Marek Szczukowski	1 082	12,855 %
Tomasz Poznański	1 082	12,855 %
Adam Załucki	2 038	24,21 %
Bartłomiej Herodecki (w tym Monaco Invest sp. z o.o.)	4 215	50,08 %
Razem	8 417	100 %

hydrapress

W 4Q 2017 roku grupa AerFinance SE nabędzie całościowy pakiet Cleanprofit. Źródłem sfinansowania przejęcia, będzie emisja nowych akcji przez AerFinance SE, który to podmiot, zmieni firmę pod którą działa na Hydropress SE.

W kolejnym kroku Spółka Cleanprofit sp. z o.o. połączy się z Hydropress Serwis sp. z o.o. w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH oraz art. 515 §1 KSH

Kierunki rozwoju grupy AerFinance SE (Hydropress SE)

Trzon grupy powinien opierać się na 3 filarach biznesowych:

- Produkcja (Hydropress Serwis sp. z o.o.) oraz obsługa posprzedażowa (Hydropress Parts sp. z o.o.)
- Inkubator, reinwestujący kapitał w projekty komplementarne do profilu działalności grupy i wykorzystujące istniejące jej zasoby oraz potencjał (AerFinance Ventures sp. z o.o.)
- Asset Management, rozumiany jako plan stworzenia dodatkowego źródła przychodów, niezależny od działalności bieżącej, generujące pasywny dochód, oparty na posiadanych zasobach i kompetencjach.

Grupa na bieżąco będzie monitorować projekty inwestycyjne pod kątem ewentualnych przejęć czy też fuzji, jednakże ewentualne projekty powinny być zbieżne lub/i komplementarne z głównym profilem działalności.

W płaszczyźnie działań priorytetem pozostaje:

- dbanie o zachowanie dodatniego wyniku finansowego
- integracja środowiska kierowców (w tym rozwój współpracy z podmiotami zewnętrznymi) poprzez rozwój nowych produktów i komponentów (hardware / software)
- rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych.

hydrapress

AERFINANCE SE
ul. Rakowiecka 34/2
02-532 Warszawa