

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Walnego Zgromadzenia *Hydropress SE*

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **Hydropress SE** („Jednostka dominująca”) („Grupa”), które zawiera skonsolidowany bilans na dzień **31 grudnia 2018 r.** oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2017 r., poz. 2342) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”)

oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2017 r., poz. 1089). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („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 Spółki 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

Wycena wartości firmy powstałej w wyniku nabycia udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 r.

Na majątek Grupy Kapitałowej Hydropress SE na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 11.974.982,50 zł w 56% - tj. w kwocie 6.733.912,95 zł, składała się wartość firmy powstała w wyniku nabycia udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. majątek spółki Hydropress Sp. z o.o. wyniósł 3.172.902,91 zł a jej zobowiązania 9.344.617,60 zł. Zobowiązania spółki Hydropress Sp. z o.o. przekraczały wartość majątku tej spółki przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące.

Istotna część zobowiązań spółki Hydropress Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 r. tj. 4.818.880,67 zł dotyczyła pożyczek otrzymanych od pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hydropress SE.

Wycena wartości udziałów w spółce SEOWAY Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2018 r.

Na kwotę długoterminowych inwestycji terminowych w udziały i akcje pozostałych podmiotów na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 1.223.416,15 zł składały się przede wszystkim udziały w

spółce SEOWAY Sp. z o.o. wycenione w księgach spółki H2O Incubator Sp. z o.o. na kwotę 1.137.180,00 zł.

Według sprawozdania finansowego spółki SEOWAY Sp. z o.o. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r. wartość majątku tej spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 562.883,76 zł a wartość zobowiązań tej spółki na ten sam dzień wynosiła 413.885,19 zł. Spółka w roku 2018 poniosła stratę netto w wysokości 145.124,72 zł przy amortyzacji w kwocie 249.038,00 zł.

Inwentaryzacji sald należności od pozostałych podmiotów na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zgodnie z przepisem art. 26 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości: „(...) Jednostki przeprowadzają na ostatni dzień każdego roku obrotowego inwentaryzację (...) należności (...)”

Spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Hydropress SE dokonały inwentaryzacji należności od jednostek powiązanych z pominięciem inwentaryzacji od pozostałych jednostek, których wartość netto w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowych Grupy Kapitałowej Hydropress SE na dzień 31 grudnia 2018 r. wyniosła 1.029.815,74 zł. Część należności wykazanych w sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hydropress SE na dzień 31 grudnia 2018 r. nie została uregulowana do dnia wydania niniejszego sprawozdania z badania.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony **31 grudnia 2017** roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię *bez zastrzeżeń* na temat tego sprawozdania w dniu **4 czerwca 2018 r.**

Odpowiedzialność Rady Administrującej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Rada Administrująca Jednostki dominującej jest odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Grupę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Rada Administrująca

Jednostki dominującej uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Rada Administrująca Jednostki dominującej jest odpowiedzialna za ocenę zdolności Grupy 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 Rada Administrująca Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Rada Administrująca Jednostki dominującej jest zobowiązana do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Rada Administrująca Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Radę Administrującą Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Radę Administrującą Jednostki dominującej 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 Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Administrującej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy za rok obrotowy zakończony **31 grudnia 2018 r.** („Sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Rady Administrującej Jednostki dominującej

Rada Administrująca Jednostki dominującej jest odpowiedzialna za sporządzenie Sprawozdania z działalności Grupy zgodnie z przepisami prawa.

Rada Administrująca Jednostki dominującej jest zobowiązana do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Grupy spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Sprawozdaniu z działalności, 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 Grupy:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Grupy istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Grzegorz Siczek.

Działający w imieniu BEFES Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4126 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Grzegorz Siczek, nr w rejestrze: 11836

Warszawa; 28 maj 2019 r.