

**SPRAWOZDNI  
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
Z BADANIA**

**DLA  
WALNEGO ZGROMADZENIA I RADY ADMINISTRUJĄCEJ  
HYDROPPRESS SPÓŁKA EUROPEJSKA**

## Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **Hydropress SE**, z siedzibą w miejscowości Miszewko (dalej: „Jednostka Dominująca” lub „Grupa”), sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., które składa się z wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat, skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym, skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień (dalej: „skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe z zastrzeżeniem zagadnień wskazanych w części *Kluczowe sprawy badania*:

- (a) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: „ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2019 r., poz. 351 t.j. z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- (b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki Jednostki Dominującej.

### Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewiden-

tów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. (dalej: „KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej: „ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. 2019 poz. 1421 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania pn. *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

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

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Wycena wartości firmy powstałej w wyniku nabycia udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 r.

Na majątek Grupy Kapitałowej Hydropress SE na dzień 31 grudnia 2019 r. w kwocie 13.938.374,21 zł w 43% - tj. w kwocie 5.950.557,89 zł, składała się wartość firmy powstała w wyniku nabycia udziałów w spółce Hydropress Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. majątek spółki Hydropress Sp. z o.o. wyniósł 8.917.812,19 zł a jej zobowiązania 16.714.354,81 zł. Zobowiązania spółki Hydropress Sp. z o.o. przekraczały wartość majątku tej spółki przez okres przekraczający dwadzieścia cztery miesiące.

Powyższe, zdaniem Biegłego, wskazuje na wystąpienie przesłanek do objęcia wartości firmy na dzień 31 grudnia 2019 r. pełnym odpisem aktualizującym. W przypadku dokonania takiego odpisu wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej Hydropress SE na dzień 31 grudnia 2019 r. przekroczyłaby wartość jej majątku.

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 2019 r. wykazanych 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 2019 r. wartość majątku tej spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 361.222,30 zł i była niższa od wartości zobowiązań tej spółki na ten sam dzień. Wartość zobowiązań spółki SEOWAY Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 385.801,93 zł. Spółka w roku 2019 poniosła stratę netto w wysokości 173.578,23 zł.

Powyższe, zdaniem Biegłego, wskazuje na wystąpienie przesłanek do objęcia udziałów w spółce SEOWAY Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2019 r. pełnym odpisem aktualizującym.

*Istotne elementy majątku Grupy Kapitałowej Hydropress SE pochodzące z bilansu spółki AUTO-SPA CZ, s.r.o.*

Na dzień 31 grudnia 2019 r. istotną część majątku Grupy stanowiły *Materiały* (1.769.192,48 zł) oraz *Należności krótkoterminowe od pozostałych jedno-*

*stek z tytułu dostaw i usług do 12 miesięcy* (1.512.910,78 zł). Przeważającą część powyższych składników majątku Grupy na dzień 31 grudnia 2019 r. stanowiły wartości wynikające ze sprawozdania spółki AUTO-SPA CZ, s.r.o.

Biegły nie uczestniczył w inwentaryzacji zapasów spółki AUTO-SPA CZ, s.r.o. oraz nie uzyskał w procesie badania potwierdzeń należności tej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. Powyższe stanowi ograniczenie zakresu badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hydropress SE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

### ***Odpowiedzialność Kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe***

Rada Administrująca Spółki (dalej: „Kierownik jednostki dominującej”) jest odpowiedzialna za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości i postanowieniami statutu spółki Jednostki Dominującej. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Rada Administrująca Jednostki dominującej jest odpowiedzialny 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.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, Kierownik jednostki dominującej oraz członkowie Rady Administrującej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania

przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Administrującej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta**

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 Kierownika jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

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

- (a) 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;
- (b) uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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;

- (c) oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Radę Administrującą Jednostki dominującej;

- (d) wyciągamy wniosek na temat odpowiedności 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;

- (e) 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;

- (f) 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 2019 r. (dalej: „sprawozdanie z działalności”).

***Odpowiedzialność Rady Administrującej***

Rada Administrująca Jednostki dominującej jest odpowiedzialny 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 na temat sprawozdania z działalności***

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy:

- (a) zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości;
- (b) 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, nr w rejestrze 11836*

działający w imieniu

*Axeris Grzegorz Siczek z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 26/922  
(firma audytorska wpisana na listę pod nr 4287)*

*Warszawa, dnia 27 lipca 2020 r.*