

Miszewko 25.04.2022

Stanowisko Dyrektora Wykonawczego oraz Rady Administrującej dotyczące:

- A) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego Hydropress SE za rok 2020 rok, z dnia 18 lutego 2022 roku („Opinia A”)
- B) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego Hydropress SE za rok 2020, z dnia 18 lutego 2022 roku („Opinia B”)

Biegły Rewident w swoich obu opiniach wniósł następujące zastrzeżenia:

1.A. Wycena wartości firmy powstałej w wyniku nabycia udziałów w spółce Hydropress sp. z o.o. na dzień 31.12.2020 roku („1A”)

Wycena wartości firmy, która powstała w wyniku nabycia udziałów Hydropress sp. z o.o. została oparta na opinii biegłego rewidenta dokonanej podczas objęcia udziałów Hydropress sp. z o.o. Jednocześnie, Rada Administrująca podjęła decyzję o stopniowym umorzeniu wartości inwestycji w okresie 5 lat do roku 2023. Szczegółowe zasady dokonywania odpisu zostały opisane w Dodatkowych Informacjach i Objasnieniach nr 1 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2017.

W przypadku objęcia odpisem aktualizującym całą niezamortyzowaną wartość firmy Hydropress sp. z o. o. wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej przekroczyła by wartość majątku.

W dniu 28 marca 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w uchwale nr 9 podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na połączenie Hydropress Spółki Europejskiej (spółka przejmująca) wraz z Hydropress sp. z o.o. (spółka przejmowana) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH. Przewiduje się zakończenie całego procesu w ciągu 2022 roku, co siłą rzeczy wyeliminuje pozostałą, nie-zamortyzowaną część firmy.

2.A. Wycena wartości udziałów w spółce SEOWAY sp. z o.o. na dzień 31.12.2022 roku („1B”)

Zgodnie z zastrzeżeniem wskazanym przez Biegłego Rewidenta znakomita większość wartości długoterminowych inwestycji terminowych stanowiła wycena SEOWAY sp. z o.o. w wysokości 1.137.180 zł.

Biegły wskazał, iż w jego ocenie wystąpiły przesłanki do objęcia wartości udziałów SEOWAY pełnym odpisem aktualizującym.

Rada Administrująca przyjmuje do wiadomości stanowisko Biegłego Rewidenta w sprawie SEOWAY i przeanalizuje objęcie odpisem aktualizującym wartość inwestycji SEOWAY.

3.A. Istotne Elementy majątku Grupy Kapitałowej Hydropress SE pochodzące z bilansu spółki Auto-Spa CZ s.r.o

W swojej opinii Biegły Rewident wskazał, iż istotna część majątku grupy (2,457 mln zł) stanowiły Materiały na poziomie spółki zależnej Auto-Spa CZ s.r.o. w likwidacji, w której inwentaryzacji Biegły nie uczestniczył.

Rada Administracyjna wskazuje, iż rozpoczęty w 2020 roku proces likwidacji spółki Auto Spa CZ s.r. o. powinien zakończyć się w 2022 roku i zostać poprzedzony wydaniem rozliczenia posiadanego towaru.

4.A.. Odstąpienie od obowiązku inwentaryzacji należności na dzień bilansowy

W swojej opinii Biegły zastrzegł, iż Grupa kapitałowa Hydropress SE na poziomie skonsolidowanym nie dokonała inwentaryzacji należności na dzień 31.12.2020 r.

Rada Administrująca potwierdza brak inwentaryzacji dokonanej na dzień 31.12.2020 i wdroży działania zmierzające do wykonywania inwentaryzacji należności w przyszłości.

5.A. Zobowiązania Spółki, których termin płatności został przekroczony o ponad 3 miesiące.

Spółka nie utworzyła rezerw na odsetki karne związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań.

W opinii Rady Administrującej, koszty odsetek nie wpływają istotnie na wynik finansowy firmy i w skrajnym przypadku nie obciąża wyniku ponad 25.000,00 zł. W przyszłości Rada Administrująca rozważy zawiązanie stosownej rezerwy.

1.B Wycena udziałów w spółce Hydropress sp. z o.o. oraz pożyczek w do spółki Hydropress sp. z o. o. na dzień 31 grudnia 2020 roku

W opinii biegłego rewidenta z dnia 18 lutego 2022 roku istnieją przesłanki do objęcia udziałów w spółce Hydropress sp. z o. o. oraz pożyczek udzielonych tej spółce pełnym odpisem aktualizującym.

W takiej sytuacji wartość majątku Hydropress Spółki Europejskiej zmniejszyłaby się o łączną kwotę 2.934.570,83 zł plus 1.261.336,01 zł, a wartość zobowiązań Hydropress Spółki Europejskiej byłaby wyższa od wartości majątku.

W ocenie Rady Administrującej, należy zważyć, iż na dzień bilansowy tj. 31.12.2020 roku, układ realizowany w ramach procedury przyspieszonego postępowania układowego, został prawomocnie przyjęty i jest realizowany a Hydropress sp. z o. o. notuje dodatnie wyniki finansowe.

W dniu 28 marca 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podjęło uchwałę nr 9 o wyrażeniu zgody na połączenie Hydropress Spółki Europejskiej (spółka przejmująca) wraz z Hydropress sp. z o.o. (spółka przejmowana) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH). Przewiduje się zakończenie całego procesu w ciągu 2022 roku, co wyeliminuje bilansowe ujęcie wartości udziałów w Hydropress sp. z o.o. oraz wartość pożyczek i innych rozliczeń pomiędzy podmiotami.

2.B. Transakcja umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa Hydropress sp. z o.o. („Dalej ZCP”)

W opinii biegłego rewidenta, wyniki Hydropress finansowe Hydropress SE jako podmiotu wykonującego działalność gospodarzą na Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa są poniżej oczekiwań. W przypadku odpisu aktualizującego wartość majątku spółki zmniejszyłaby się z 14,5 mln zł do 4 mln zł

W opinii Rady Administrującej brak jest podstaw do dokonania odpisu aktualizującego wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa na dzień 31.12.2020 roku. Wyniki Hydropress SE nie wynikają z wartości wydzierżawionej zorganizowanej w dniu przejęcia części przedsiębiorstwa Hydropress sp. z o.o. , lecz z szeregu czynników o charakterze wewnętrznym oraz zewnętrznym. Co więcej, wyniki Hydropress SE wykazują poprawę.

W dniu 15 kwietnia 2022 roku, z uwagi na zbycie przez Hydropress sp. z o. o. jednego z głównego składnika majątku tj. nieruchomości gruntowej wraz z zabudowaniami na rzecz podmiotu trzeciego, umowa dzierżawy Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 30.09.2019 roku została uchylona. Ponadto, w dniu 28 marca 2022 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podjęło uchwałę nr 9 o wyrażeniu zgody na połączenie Hydropress Spółki Europejskiej (spółka przejmująca) wraz z Hydropress sp. z o.o. (spółka przejmowana) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH. Przewiduje się zakończenie całego procesu w ciągu 2022 roku. W wyniku połączenia całość majątku pozostałego Hydropress sp. z o.o. przejdzie na Hydropress Spółkę Europejską.

3.B Odstąpienie przez spółkę Hydropress SE od obowiązku inwentaryzacji należności na dzień bilansowy

W swojej opinii Biegły zastrzegł, iż Hydropress SE nie dokonał inwentaryzacji należności, których wartość bilansowa wyniosła 890 tys. zł na dzień 31.12.2020 r.

Rada Administrująca potwierdza brak inwentaryzacji dokonanej na dzień 31.12.2020 i wdroży działania zmierzające do wykonywania inwentaryzacji należności w przyszłości.

4.B. Zobowiązania Spółki, których termin płatności został przekroczony o ponad 3 miesiące.

Spółka nie utworzyła rezerw na odsetki karne związane z nieterminowym regulowaniem zobowiązań.

W opinii Rady Administrującej, koszty odsetek nie wpływają istotnie na wynik finansowy firmy i w skrajnym przypadku nie obciąża wyniku ponad 25.000,00 zł. W przyszłości Rada Administrująca rozważy zawiązanie stosownej rezerwy.