



HOLLYWOOD Spółka Akcyjna
z siedzibą w Sierpcu
ul. Bojanowska 2a

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI HOLLYWOOD S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Sierpc, 31 maja 2017r.

Sprawozdanie z działalności jednostki w okresie obrotowym

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania z działalności jednostki w roku obrotowym obejmujące istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Sprawozdanie z działalności jednostki w okresie obrotowym obejmuje:

1. Charakterystyka Spółki,
2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego
3. Przewidywany rozwój jednostki i ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie rozwoju badań i rozwoju
4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa
5. Akcje własne
6. Oddziały (zakłady) jednostki
7. Ryzyko związane z działalnością
8. Instrumenty finansowe
9. Oświadczenie dot. wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
10. Zasady ładu korporacyjnego (Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect)
11. Wskaźniki istotne dla oceny sytuacji jednostki

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI – HOLLYWOOD S.A.

1.1. Informacje ogólne

Firma emitenta:	Hollywood
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziby:	Polska
Siedziba:	Sierpc
Adres:	ul. Bojanowska 2a, 09-200 Sierpc
Telefon:	+ 48 (24) 275 81 29
Faks:	+ 48 (24) 275 81 29
Strona internetowa:	www.hollywoodsa.eu
E-mail:	biuro@hollywoodsa.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	146351367
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	7761698650
Numer KRS:	0000438549

HOLLYWOOD S.A. (zwana dalej „Spółką”) jest spółką akcyjną utworzoną w oparciu o Kodeks spółek handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Sierpcu przy ul. Bojanowskiej 2a (09-200 Sierpc). Spółka została powołana w dniu 19 października 2012r. Aktem Notarialnym sporządzonym przez Notariusz Annę Sotą w jej Kancelarii Notarialnej w Warszawie przy ul. Brackiej 20 (Repertorium A Nr 8073/2012). W dniu 31 października 2012r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000438549.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym obszarem działalności HOLLYWOOD S.A. jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

1.2. Zarząd, Rada Nadzorcza, Prokura

Zarząd

Zarząd spółki HOLLYWOOD S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2016r. był następujący:

- Adam Andrzej Konieczkowski – Prezes Zarządu
- Maria Kopytek – Członek Zarządu – Dyrektor Biura Holdingu

W dniu 9 lutego 2016r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 3/2016 w sprawie powołania Pana Rafała Wójcika do Zarządu Spółki powierzając mu funkcje Wiceprezesa Zarządu – ds. finansowo – Operacyjnych.

W dniu 24 marca 2016r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 5/2016 w sprawie powołania Pana Pawła Mielczarka na Wiceprezesa Zarządu Spółki powierzając mu funkcje Wiceprezesa Zarządu – ds. Handlowych.

W dniu 24 marca 2016r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę nr 7/2016 w sprawie powołania Pana Tomasza Miki na Wiceprezesa Zarządu Spółki powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu – ds. ekonomicznych.

Na dzień 31 grudnia 2016r. Zarząd spółki Hollywood S.A. był pięcioosobowy:

- Adam Andrzej Konieczkowski – Prezes Zarządu
- Paweł Mielczarek – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych
- Tomasz Mika – Wiceprezes Zarządu ds. ekonomicznych
- Rafał Wójcik – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowo – Operacyjnych
- Maria Kopytek – Członek Zarządu – Dyrektor Biura Holdingu

W 2017r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie nastąpiły żadne zmiany w Zarządzie Spółki.

Prokurenci

Od 13 sierpnia 2015r. funkcję Prokurenta samoistnego Spółki pełni Pani Renata Konieczkowska.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 1 stycznia 2016r. wchodził:

- Paweł Mielczarek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Podsiadło – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Ryszard Kobierzycki – Członek Rady Nadzorczej
- Cezariusz Konieczkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 9 marca 2016r. dotychczasowi członkowie Rady Nadzorczej tj. Pani Aneta Kazieczko i Pan Paweł Mielczarek zrezygnowali z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 10 marca 2016r. Rada Nadzorcza powołała do Rady Nadzorczej (tryb dokooptowania) Spółki Pana Dariusza Górkę oraz Pana Marka Modeckiego, jednocześnie powołano na przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Marcina Podsiadło. W dniu 5 kwietnia 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Dariusza Górkę i Pana Marka Modeckiego do Rady Nadzorczej Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2016r. skład Rady Nadzorczej Spółki był następujący:

- Marcin Podsiadło – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Paweł Ryszard Kobierzycki – Członek Rady Nadzorczej,
- Cezariusz Konieczkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Górka – Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Modecki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 28 kwietnia 2017r. Pan Paweł Ryszard Kobierzycki zrezygnował ze sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej.

W dniu 11 maja 2017r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki obradującym po przerwie (Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 29 kwietnia 2017r. ogłosiło przerwę w

obradach do dnia 11 maja 2017r.), w skład Rady Nadzorczej Spółki została powołana Pani Aneta Kazieczko.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego postępowania jest następujący:

- Marcin Podsiadło – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Dariusz Górka – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Modecki – Członek Rady Nadzorczej
- Aneta Kazieczko – Członek Rady Nadzorczej
- Cezariusz Konieczkowski – Członek Rady Nadzorczej

1.3. Kapitał Zakładowy

Na dzień 1 stycznia 2016r. kapitał zakładowy wynosił 35.114.295 zł i dzielił się na 35.114.295 akcji w tym:

- 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 17.300.000 (słownie: siedemnaście milionów trzysta tysięcy) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 12.700.000 (słownie: dwanaście milionów siedemset tysięcy) akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 2.414.295 (słownie: dwa miliony czterysta czternaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii E, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 1.700.000 (słownie: jeden milion siedemset tysięcy) akcji imiennych serii F, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,

Akcje serii A i B są akcjami uprzywilejowane co do prawa głosu tj. na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W roku 2016r. podjęte zostały trzy uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego tj.:

- w dniu 29 lutego 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki o podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych serii I w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii I zostały wydane dotychczasowemu właścicielowi maszyn i urządzeń stanowiących przedmiot wkładu niepieniężnego na pokrycie akcji serii I tj. spółce pod firmą DGP DOZORBUD GRUPA POLSKA – Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii I nastąpiła w dniu 20 kwietnia 2016r.
- w dniu 29 lutego 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki o podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje serii J zostały zaoferowane inwestorowi finansowemu tj. funduszowi 21 Concordia 3 Société à responsabilité limitée. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii J nastąpiła w dniu 20 kwietnia 2016r.
- w dniu 18 listopada 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji imiennych serii K w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz zmian w Statucie. Akcje serii K zostały zaoferowane Panu Eugeniuszowi Łapawie w zamian za wkład niepieniężny w postaci 407 udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą HTS AMA Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, które to udziały stanowią 25 % (słownie:

dwadzieścia pięć procent) głosów na Zgromadzeniu Wspólników HTS AMA Sp. z o.o. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii K nastąpiła 13 lutego 2017r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy wynosi 50.164.241 zł i dzielił się na 50.164.241 akcji w tym:

- 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 17.300.000 (słownie: siedemnaście milionów trzysta tysięcy) akcji imiennych serii B, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 12.700.000 (słownie: dwanaście milionów siedemset tysięcy) akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 2.414.295 (słownie: dwa miliony czterysta czternaście tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt pięć) akcji imiennych serii E, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 1.700.000 (słownie: jeden milion siedemset tysięcy) akcji imiennych serii F, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 395.000 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii G, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 3.485.705 (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 1.164.241 (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście czterdzieści jeden) akcji imiennych serii I, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
- 5.000 (pięć tysięcy) akcji imiennych serii K, o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

1.4. Kapitał docelowy

Na mocy postanowień uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 maja 2016r. wprowadzono do Statutu § 7a, który zawierał upoważnienie dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie wyższą niż 4.000.000 zł (czterech milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 4.000.000 (czterech milionów) nowych akcji Spółki kolejnych serii (kapitał docelowy). Upoważnienie to zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2016r.

Obradujące po przerwie w dniu 11 maja 2017r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie zmiany Statutu Spółki, na podstawie której przedłużono okres obowiązywania upoważnienia dla Zarządu spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach określonego limitu (kapitał docelowy) do 31 grudnia 2019r.

Każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego przez Zarządu Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

1.5. Akcjonariat

Na dzień 1 stycznia 2016r. akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Adam Konieczkowski oraz Pracosław Sp. z o.o.	24.149.000	68,77%	41.649.000	79,16%
Pozostali	10.965.295	31,23%	10.965.295	20,84%
Suma	35.114.295	100,00%	52.614.295	100,00%

Źródło: Spółka

Na dzień 31 grudnia 2016r. akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Adam Konieczkowski oraz Pracosław Sp. z o.o.	21.445.295	42,75%	38.945.295	57,56%
21 Concordia 3 Société à responsabilité limitée	19.382.334	38,64%	19.382.334	28,65%
Pozostali	9.331.612	18,60%	9.331.612	13,79%
Suma	50.159.241	100,00%	67.659.241	100,00%

Źródło: Spółka

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania akcjonariat Spółki przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ

Akcjonariusz	Liczba akcji (szt.)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Adam Konieczkowski oraz Pracosław Sp. z o.o.	21.445.295	42,75%	38.945.295	57,56%

21 Concordia 3 Société à responsabilité limitée	19.382.334	38,64%	19.382.334	28,64%
Pozostali	9.336.612	18,61%	9.336.612	13,80%
Suma	50.164.241	100,00%	67.664.241	100,00%

Źródło: Spółka

1.6. Akcje Spółki w posiadaniu członków Rady Nadzorczej i Zarządu

Członkowie Zarządu z wyłączeniem Adama Andrzeja Konieczkowskiego – Prezesa Zarządu, na dzień 31 grudnia 2016r. nie posiadali akcji Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016r. nie posiadali akcji Spółki.

1.7. Pracownicy

Na dzień 31.12.2016r. Spółka zatrudniała 23 pracowników.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W 2016r. Spółka skupiała się na rozwoju podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Hollywood S.A. Jednocześnie w 2016r. Spółka kontynuowała prace związane z konsolidacją rynku poprzez przejęcia większościowych pakietów (akcji, udziałów) w istniejących spółkach:

- w dniu 29 marca 2016r. Spółka nabyła udziały w spółce pod firmą HTS Stargard Sp. z o.o
- w dniu 31 marca 2016r. HOLLYWOOD S.A. zawarła umowy zakupów pozostałych udziałów w spółce pod firmą HTS Baltica Sp. z o.o. (dawniej Konsorcjum Pralnicze Sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni. Spółka nabyła łącznie 257 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł, stanowiące 19,94% głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki HTS Baltica Sp. z o.o. (dawniej Konsorcjum Pralnicze sp. z o.o.) za łączną cenę 1.613.362,00 zł. Po zawarciu powyższych umów Hollywood posiada 100% udziałów w spółce HTS Baltica Sp. z o.o. (dawniej Konsorcjum Pralniczym sp. z o.o.) z siedzibą w Gdyni.
- W dniu 16 czerwca 2016 pomiędzy spółką Hollywood Textile Service Deutschland GmbH (obecnie HTS Targatz GmbH) jako kupującym (spółka zależna w 100% od Hollywood S.A), spółką Hollywood S.A. jako poręczycielem a syndykiem masy upadłościowej pralni Wäschereibetriebe Targatz GmbH, została zawarta warunkowa umowa nabycia składników majątkowych m.in. maszyny i urządzenia, nieruchomości, kontrakty, przejęci zostali również pracownicy upadłej spółki Wäschereibetriebe Targatz GmbH. Wartość transakcji wyniosła 2.165.000,00 EUR. Umowa warunkowa została zrealizowana z dniem 01.08.2016.
- W dniu 22 listopada 2016r. w wykonaniu umowy inwestycyjnej z 16 września 2015r. zawartej pomiędzy Hollywood S.A. a Panem Eugeniuszem Łapawa i Panią Danutą Łapawa, Hollywood S.A. nabyło 407 udziałów spółki HTS AMA sp. z o.o. stanowiących 25% na Zgromadzeniu Wspólników spółki HTS AMA sp. z o.o. Tym samym od dnia 22.11.2016r. Hollywood S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki.

Kredyty

W związku z przejęciem spółki niemieckiej HTS Targatz GmbH w dniu 8 listopada 2016 r. w wyniku realizacji umowy z dnia 9 sierpnia 2016 roku nastąpiło uruchomienie kredytu inwestycyjnego przez bank PKO BP S.A. w kwocie 1.515.000,00 EUR na refinansowanie 70% ceny nabycia pralni Wäschereibetriebe Targatz GmbH przez spółkę HTS Targatz GmbH (wcześniej Hollywood Textile Service Deutschland GmbH). Jednocześnie nastąpiła możliwość wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym na kwotę do 600.000,00 EUR.

Jednocześnie w ramach prowadzonych działań związanych z restrukturyzacją istniejących zobowiązań finansowych w dniu 9 marca 2017 roku została podpisana Umowa Wieloproduktowa Nr 875/2017/00001191/00 „Umowa” pomiędzy ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach „Bank” a HOLLYWOOD Spółka Akcyjna („Klient 1”) oraz HOLLYWOOD TEXTILE SERVICE Sp. z o.o. („Klient 2”), oraz HOLLYWOOD RENTAL Sp. z o.o. („Klient 3”), oraz HTS BAXTER Sp. z o.o. („Klient 4”), oraz HTS BALTICA Sp. z o.o. („Klient 5”), oraz PRALMED Sp. z o.o. („Klient 6”), oraz PRAL SERWIS WARSZAWA.

Na podstawie Umowy Bank przyznał Klientowi odnawialny Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej w maksymalnej wysokości 24.460.000,00 zł, obejmujący w szczególności finansowanie oraz refinansowanie kredytów w rachunku bieżącym, kredytów obrotowych oraz kredytów inwestycyjnych. Kredyty obrotowe przeznaczone będą na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej Klienta, a w szczególności na finansowanie kontraktów dotyczących wynajmu tekstyliów wraz z serwisem pralniczym. W ramach kredytu w rachunku bieżącym udzielono finansowania/refinansowania na łączną kwotę 6.860 tys. zł, w ramach kredytu obrotowego udzielono finansowania do wysokości maksymalnej 6.000 tys. zł, zaś w ramach kredytu inwestycyjnego udzielono finansowania/refinansowania na kwotę 11.600 tys. zł.

Inne zdarzenia

W dniu 29 lutego 2016 roku została zawarta umowa inwestycyjna pomiędzy Hollywood, Adamem Andrzejem Konieczkowskim i Pracosław sp. z o.o. z siedzibą w Sierpcu a 21 Concordia 3 Société à responsabilité limitée z siedzibą w Luksemburgu (dalej Inwestor). Na mocy przedmiotowej Umowy Hollywood i Akcjonariusze zobowiązali się do skutecznego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 1.164.241 akcji imiennych serii I, o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu. Inwestor zobowiązał się do objęcia 10.000.000 nowo utworzonych akcji na okaziciela serii J Spółki, o wartości nominalnej 1 PLN, o łącznej wartości nominalnej 10.000.000 PLN, za wkład pieniężny w kwocie 32.500.000,00 zł, oraz do nabycia przez Inwestora od Pracosław sp. z o.o. 9.382.334 istniejących akcji Spółki.

Ponadto Strony umowy uzgodniły, że:

1. Hollywood zawrze ze współnikami spółki pod firmą HTS Baxter sp. z o.o. z siedzibą w Tykocinie umowę zmieniającą „Umowę zobowiązującą oraz przedwstępną warunkową umowę sprzedaży HTS Baxter sp. z o.o.” z dnia 28 października 2014 roku (RB 20/2014 z dnia 29 października 2014 roku), na podstawie, której Hollywood będzie miał prawo do odkupu akcji serii F Hollywood od współników HTS Baxter sp. z o.o. za cenę nie wyższą niż 3 za jedną akcję.
2. Hollywood zawrze z Inwestorem umowę przyznającą Inwestorowi lub podmiotowi wskazanemu przez Inwestora opcję nabycia od Hollywood 666.666 akcji Spółki serii I, które zostaną nabyte przez Hollywood od współników spółki pod firmą Konsorcjum Pralniczego sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, w wykonaniu umowy inwestycyjnej z dnia 14 listopada 2014 r. (RB 22/2014 z dnia 15 listopada 2014 roku), za cenę 3 zł za każdą nabywaną akcję.
3. Spółce będzie przysługiwało, za zgodą Rady Nadzorczej, prawo uchwalenia programu motywacyjnego opartego na akcjach fantomowych Hollywood, w liczbie nie większej niż 1.500.000 sztuk akcji.
4. W terminie 7 dni roboczych od dnia zawarcia Umowy zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w przedmiocie zmiany Statutu Spółki, polegające na uwzględnieniu w

Statucie zasad ładu korporacyjnego uzgodnionego przez Strony oraz ograniczeń w zbywalności akcji.

5. W trakcie obowiązywania Umowy Inwestor będzie miał wyłączne prawo pierwszeństwa w objęciu nowych akcji w kapitale zakładowym Hollywood, na warunkach rynkowych.

Umowa została zawarta na 10 lat od dnia jej zawarcia. Umowa wygasa przed upływem terminu wskazanego w zdaniu pierwszym, w przypadku zbycia przez Inwestora wszystkich posiadanych przez Inwestora akcji Hollywood na rzecz podmiotu innego niż podmiot powiązany Inwestora.

Podwyższenie kapitału zakładowego o akcje serii J zostało zarejestrowane w dniu 20 kwietnia 2016r. zaś zmiany Statutu zostały uchwalone na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 5 kwietnia 2016r.

Prospekt

W dniu 3 listopada 2016r. Spółka złożyła wniosek do Komisji Nadzoru Finansowego wraz z prospektem emisyjnym w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii:

- 12.700.000 akcji na okaziciela serii C,
- 800.000 akcji na okaziciela serii D,
- 2.414.295 akcji na okaziciela serii E,
- 1.700.000 akcji na okaziciela serii F,
- 395.000 akcji zwykłych imiennych serii G, przy czym akcje te zostaną zamienione na akcje na okaziciela w trybie art. 336 Kodeksu spółek handlowych,
- 3.485.705 akcji na okaziciela serii H,
- 1.164.241 akcji zwykłych imiennych serii I, przy czym akcje te zostaną zamienione na akcje na okaziciela w trybie art. 336 Kodeksu spółek handlowych,
- 10.000.000 akcji na okaziciela serii J.

W dniu 22 grudnia 2016 na wniosek Spółki Komisja Nadzoru Finansowego zawiesiła przedmiotowe postępowanie, a następnie w dniu 9 lutego 2017r. podjęła je na nowo, również na wniosek HOLLYWOOD S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania proces ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie w/w akcji jest w toku.

3. Przewidywany rozwój jednostki i ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie rozwoju badań i rozwoju

Spółka planuje dalszy rozwój podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej HOLLYWOOD.

Jednocześnie Spółka nie prowadziła badań rozwojowych w 2016r.

4. Sytuacja finansowa Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2016r. wynosił 50.159.241 zł

Struktura istotnych aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2016r. przedstawiała się następująco:

- | | |
|-----------------------------------|----------------|
| - rzeczowe aktywa trwałe | 8 462 tys zł |
| - udziały w jednostkach zależnych | 48.448 tys. zł |

- udzielone pożyczki	33.562 tys. zł
- należności handlowe i pozostałe	1.222 tys. zł
- środki pieniężne	3.884 tys. zł

Szczegółowe dane finansowe przedstawia sprawozdanie finansowe za 2016 rok.

Struktura istotnych pasywów Spółki na dzień 31 grudnia 2016r. przedstawia się następująco:

- zobowiązania długoterminowe	3 132 tys zł
- zobowiązania krótkoterminowe	1 398 tys zł

Zarząd stosuje politykę kredytową, zgodnie z którą ekspozycja na ryzyko kredytowe jest monitorowana na bieżąco. Ocena wiarygodności kredytowej jest przeprowadzana w stosunku do wszystkich klientów wymagających kredytowania powyżej określonej kwoty. Spółka nie wymaga zabezpieczenia majątkowego od swoich klientów w stosunku do aktywów finansowych.

Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego. Ryzyko zmiany stopy procentowej i ryzyko walutowe jest niewielkie.

HOLLYWOOD S.A. udzieliła ponadto na dzień 31 grudnia 2016r. pożyczek w łącznej kwocie 33.562 tys zł. Zgodnie z zawartymi umowami kapitał zostanie spłacony na koniec obowiązywania umowy. Odsetki naliczane za każdy miesiąc wykorzystywania pożyczki. Oprocentowanie dla pożyczek wynosi standardowo dla WIBOR + 2,0% marży.

5. Akcje własne

W 2016r. Spółka działając w wykonaniu Uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 czerwca 2016r. w sprawie upoważnienia Zarządu do zakupu akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, nabyła 666.666 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 666.666 zł (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych). Nabyte akcje stanowią 1,33% kapitału zakładowego Hollywood S.A.. Akcje własne zostały nabyte po cenie 3,00 zł za jedną sztukę tj. za łączną kwotę 1.999.998 zł (jeden milion dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych). Akcje zostały nabyte do dalszej odsprzedaży.

6. Oddziały i jednostki

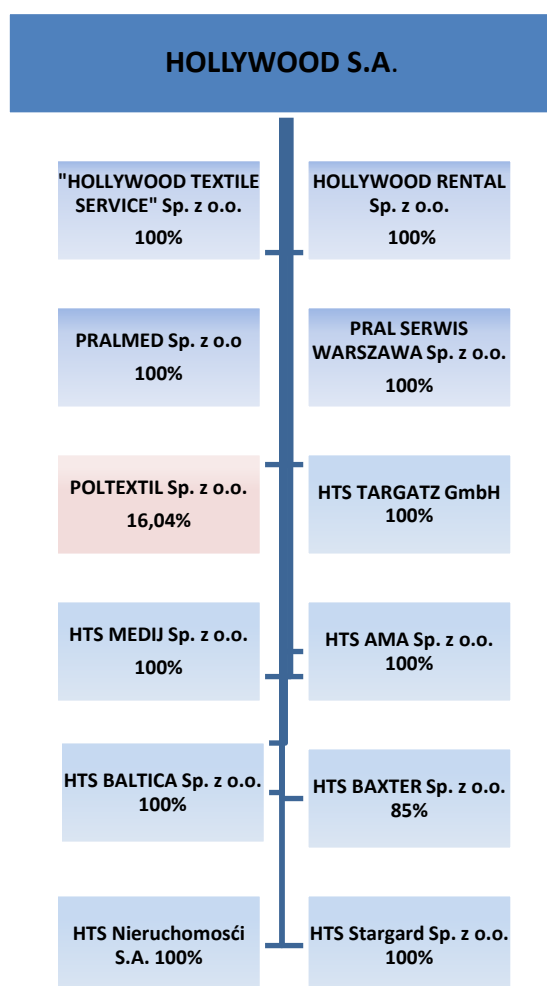
Hollywood S.A. nie posiada oddziałów.

Spółka jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej HOLLYWOOD.

Na dzień 31 grudnia 2016r. w skład Grupy Kapitałowej HOLLYWOOD wchodziły następujące podmioty:

HOLLYWOOD S.A. – podmiot dominujący

- HOLLYWOOD TEXTILE SERVICE Sp. z o.o. – podmiot zależny (100%)
- HOLLYWOOD RENTAL Sp. z o.o. - podmiot zależny (100%),
- HTS TARGATZ GmbH (HOLLYWOOD TEXTILE SERVICE DEUTSCHLAND) - podmiot zależny (100%)
- PRALMED Sp. z o.o. – podmiot zależny (100%),
- PRAL SERWIS WARSZAWA Sp. z o.o. – podmiot zależny (100%),
- HTS MEDIJ Sp. z o.o. – podmiot zależny (100%),
- HTS AMA Sp. z o.o. – podmiot zależny (100%),
- POLTEXTIL Sp. z o.o. – podmiot zależny (16,04%),
- HTS Nieruchomości S.A. – podmiot zależny (100%),
- HTS BAXTER Sp. z o.o. – podmiot zależny (85%),
- HTS BALTICA (dawniej KONSORCJUM PRALNICZE Sp. z o.o.) – podmiot zależny (100%)
- HTS STARGARD Sp. z o.o. – podmiot zależny (100%)



7. Ryzyka związane z działalnością Spółki

7.1. Ryzyko związane ze specyfiką spółki holdingowej

Spółka jest spółką holdingową tworzącą Grupę Kapitałową. Jej główne aktywa obejmują udziały w poszczególnych spółkach składających się na Grupę Kapitałową Hollywood. Spółka ma funkcję nadrzędną w zakresie organizacji, koordynacji oraz nadzoru nad działalnością operacyjną, handlową i finansową spółek z Grupy Kapitałowej. Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej umożliwiającej pozyskiwanie przychodów z innych źródeł niż w postaci dywidend od podmiotów z Grupy Kapitałowej Hollywood. W związku z tym wykonywanie przez Spółkę zobowiązań wobec podmiotów trzecich, w tym zobowiązań finansowych, a także wypłata dywidendy, uzależnione są od wyników finansowych podmiotów podporządkowanych i organizacji transferu środków pieniężnych u tych podmiotów, jak i pomiędzy spółkami z Grupy Kapitałowej Hollywood.

7.2. Ryzyko związane ze strategią dotyczącą akwizycji

Efektywność działań akwizycyjnych zależy od zdolności do określenia i realizowania odpowiedniej strategii. Ewentualne podjęcie nietrafionych decyzji akwizycyjnych, wynikających z dokonania niewłaściwej oceny nabywanego podmiotu oznaczać może nieprzewidziane, negatywne skutki finansowe. Przed podjęciem ostatecznej decyzji inwestycyjnej Spółka przeprowadza due diligence podmiotu posilując się doradcami finansowymi i prawnymi. Ponadto, w celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia Spółka prowadzi bieżącą analizę branży, czynników mających wpływ na jej rozwój oraz występowania lub zmiany trendów rynkowych tak, aby możliwe było jak najbardziej precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego, a w konsekwencji nabywanie podmiotów zgodnych z kierunkiem tych zmian.

7.3. Ryzyko związane z realizacją przejęć innych podmiotów

Istnieje ryzyko, że przejęte podmioty nie wypracują przewidywanych wyników i/lub nie wystąpią wszystkie przewidywane efekty synergii. Ponadto, poza powyższym ryzykiem istnieją również ryzyka związane z samym procesem przejęcia o charakterze finansowy, prawno- podatkowy oraz organizacyjny. W rezultacie urzeczywistnienia ryzyk jednego bądź obu wymienionych rodzajów Grupa może nie osiągnąć zakładanego wzrostu obrotów realizowanych zysków w wyniku działań konsolidacyjnych. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka, jeśli uzna, że będzie taka potrzeba to będzie zatrudniać każdorazowo doradców prawnych i finansowych, którzy wesprą spółki w przeprowadzeniu akwizycji oraz procesu integracji nowego podmiotu z Grupą Kapitałową Hollywood.

7.4. Ryzyko związane z transakcjami z podmiotami powiązanymi

Spółka zawierała i będzie zawierała w przyszłości transakcje z podmiotami powiązanymi. W opinii Spółki wszystkie takie transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć ryzyka zakwestionowania przez organy podatkowe rynkowego charakteru w/w transakcji, co mogłoby skutkować wzrostem zobowiązań podatkowych, a tym samym mogłoby mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki.

7.5. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Jednostkę sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna.

W przypadku wystąpienia transakcji w walutach obcych Spółka stara się ograniczać to ryzyko np. zawierając odpowiednie ustalenia w umowach z niektórymi kontrahentami, uzależniające finalną cenę

dla kontrahenta od kursu waluty mającego wpływ na koszt wytworzenia produktu lub usługi. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie zabezpieczała transakcji sprzedaży denominowanych w walutach obcych. Spółka nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń.

7.6. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko wynikające z faktu, że wartość godziwa albo przyszłe przepływy z instrumentu finansowego będą zmieniać się na skutek zmian stóp procentowych. Z powodu niedużego udziału długu w finansowaniu ogółem oraz poziomu stóp procentowych i ich zmian w ostatnim czasie, ekspozycja Spółki na to ryzyko nie jest szczególnie wysoka. W przypadku wzrostu udziału długu w strukturze finansowania ekspozycja na to ryzyko ulegnie zwiększeniu. Zobowiązaniami narażonymi na zmiany stóp procentowych są przede wszystkim kredyty oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Wrażliwość na wahania stóp procentowych Zgodnie z analizą przeprowadzoną przez Spółkę zmiana stopy procentowej WIBOR 1M o 1pp spowoduje wzrost obciążeń odsetkowych w całym okresie obowiązyujących aktualnie podpisanych umów o około 123 tys. PLN.

Spółka nie posiada znaczących aktywów i zobowiązań finansowych o stałej stopie procentowej wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz nie stosuje transakcji pochodnych, jako zabezpieczenie wartości godziwej. Dlatego też zmiana stopy procentowej nie miałaby wpływu na sprawozdanie z całkowitych dochodów z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych.

7.7. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe definiowane jest, jako ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy kontrahent lub druga strona transakcji nie spełni swoich umownych obowiązków. Polityka Spółki zakłada ciągły monitoring i każdorazową analizę możliwości udzielenia kredytu kupieckiego odbiorcom produktów i usług. Wydłużony okres spłaty mogą otrzymać firmy będące we wcześniejszych okresach klientami Spółki i charakteryzujące się pozytywną historią spłat, oraz firmy posiadające zdolność kredytową ocenioną na podstawie analiz wewnętrznych lub zewnętrznych. Spółka w celu zminimalizowania potencjalnego wpływu ryzyka kredytowego na bieżąco monitoruje salda w odniesieniu do każdego klienta.

Głównymi odbiorcami oferowanych przez Spółkę Hollywood towarów i usług są spółki z grupy.

7.8. Ryzyko utraty płynności

Ryzyko utraty płynności to ryzyko, iż Spółka nie będzie w stanie uregulować swoich zobowiązań finansowych w dacie ich wymagalności. W ramach zarządzania ryzykiem płynności Spółka stara się utrzymywać stan środków pieniężnych pozwalający na spłatę zobowiązań bez ponoszenia dodatkowych kosztów. Spółka monitoruje ryzyko braku płynności poprzez planowanie płynności, które uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji finansowych, aktywów finansowych (należności) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Hollywood S.A. jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością finansowania, a elastycznością głównie poprzez finansowanie własnymi środkami oraz wykorzystywanie kredytów w rachunku bieżącym i umów leasingowych. Biorąc pod uwagę osiąganymi wyniki finansowe, wielkość i strukturę długu oraz historycznie dobry cykl rotacji należności, ryzyko utraty płynności jest niskie.

8. Instrumenty finansowe

Dane w zakresie instrumentów finansowych w podziale na kategorie zawarte są w nocie 35 sprawozdaniu finansowym Hollywood S.A.

9. Oświadczenie dot. wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza Spółki zgodnie ze swoimi kompetencjami dokonała wyboru biegłego rewidenta tj. spółki **Poland Audit Services Sp. z o.o. (Crowe Horwath)** z siedzibą w Warszawie celem zbadania sprawozdania jednostkowego Spółki za rok 2016r. i sprawozdania skonsolidowanego Spółki za rok 2016r.

Zarząd Spółki oświadcza, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażania bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

10. Oświadczenie dot. stosowania zasad ładu korporacyjnego (Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect)

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego (Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect) określone w załączniku nr 1 do niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności w 2016r.

11. Wskaźniki istotne dla oceny sytuacji jednostki

Wskaźniki aktywności		Bieżący okres	Ubiegły okres
Produktywność majątku ogółem	Przychody ze sprzedaży / przeciętny stan aktywów	0,04	0,03
Produktywność majątku trwałego	Przychody ze sprzedaży / przeciętny stan aktywów trwałych	0,05	0,03
Produktywność majątku własnego	Przychody ze sprzedaży / przeciętny stan kapitału własnego	0,05	0,03
szybkość obrotu należności handlowych	przeciętny stan należności handlowych x 365 dni / przychody ze sprzedaży	73 dni	67 dni

Wskaźniki rentowności		Bieżący okres	Ubiegły okres
Rentowność sprzedaży netto	Zysk/ strata netto / przychody ze sprzedaży	5,10%	12,35%
Rentowność sprzedaży brutto	Zysk/ strata / przychody ze sprzedaży	10,74%	16,59%
Rentowność majątku ogółem	Zysk/ strata netto / przeciętny stan aktywów	0,21 %	0,33%
Rentowność kapitału własnego	Zysk/ strata netto / przeciętny stan kapitału własnego	0,24%	0,38%

Wskaźniki finansowania		Bieżący okres	Ubiegły okres
Stopa zadłużenia	suma zobowiązań długo i krótkoterminowych / suma pasywów	0,05	0,16

pokrycie trwałego własnym	majątku kapitałem	Kapitał własny / aktywa trwałe	1,06	0,91
Trwałość finansowania	struktury	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe / suma pasywów	0,99	0,88

Wskaźniki płynności		Bieżący okres	Ubiegły okres
Płynność I	Aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	6,66	0,75
Płynność II	Aktywa obrotowe ogółem – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	6,62	0,75
Płynność III	Inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	2,78	0,18