



# **Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor**

**za IV kwartał 2020 r.**

## **wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

**Opracowany na podstawie § 66 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia  
29 marca 2018 r. – Dz. U. 2018 r poz. 757**

luty 2021 r.

## **SPIS TREŚCI**

|      |  |    |
|------|--|----|
| 1.   | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ .....              | 3  |
| 1.1  | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....         | 3  |
| 1.2. | SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ ..... | 4  |
| 1.3. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH.....        | 5  |
| 1.4. | SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE .....            | 6  |
| 2.   | SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE HYDROTOR S.A. ....                      | 7  |
| 2.1. | SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                        | 7  |
| 2.2. | SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....                         | 8  |
| 2.3. | SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH .....                      | 9  |
| 2.4. | SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WLASNYM.....                    | 10 |
| 3.   | INFORMACJA DODATKOWA .....                                       | 11 |

# 1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

## 1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| Skonsolidowane sprawozdanie<br>z całkowitych dochodów   | 4 kwartał 2020                 | 4 kwartały 2020<br>narastająco | 4 kwartał 2019                 | 4 kwartały 2019<br>narastająco |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|   | od 2020-10-01<br>do 2020-12-31 | od 2020-01-01<br>do 2020-12-31 | od 2019-10-01<br>do 2019-12-31 | od 2019-01-01<br>do 2019-12-31 |
| <b>Działalność kontynuowana</b>   |                                |                                |                                |                                |
| Przychody ze sprzedaży  | 24 666                         | 101 340                        | 20 647                         | 109 659                        |
| Koszt własny sprzedaży  | (21 034)                       | (85 984)                       | (17 753)                       | (90 197)                       |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>  | <b>3 632</b>                   | <b>15 356</b>                  | <b>2 894</b>                   | <b>19 462</b>                  |
| Koszty sprzedaży  | (639)                          | (2 242)                        | (614)                          | (2 439)                        |
| Koszty ogólnego zarządu   | (3 262)                        | (11 609)                       | (3 062)                        | (12 203)                       |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>   | <b>(269)</b>                   | <b>1 505</b>                   | <b>(782)</b>                   | <b>4 820</b>                   |
| Pozostałe przychody operacyjne  | 1 344                          | 7 515                          | 1 329                          | 4 254                          |
| Pozostałe koszty operacyjne   | (229)                          | (748)                          | (406)                          | (965)                          |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>  | <b>846</b>                     | <b>8 272</b>                   | <b>141</b>                     | <b>8 109</b>                   |
| Przychody finansowe   | (61)                           | 43                             | 1 005                          | 1 044                          |
| Koszty finansowe  | (547)                          | (2 394)                        | 471                            | (225)                          |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>   | <b>238</b>                     | <b>5 921</b>                   | <b>1 617</b>                   | <b>8 928</b>                   |
| Podatek dochodowy   | (160)                          | (1 102)                        | (331)                          | (1 628)                        |
| Pozostałe zmniejszenia zysku  |                                |                                |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>                                       | <b>78</b>                      | <b>4 819</b>                   | <b>1 286</b>                   | <b>7 300</b>                   |
| <b>Działalność zaniechana</b>   |                                |                                |                                |                                |
| Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej  |                                |                                |                                |                                |
| <b>Zysk (strata) netto</b>  | <b>78</b>                      | <b>4 819</b>                   | <b>1 286</b>                   | <b>7 300</b>                   |
| <b>Inne całkowite dochody</b>   |                                |                                |                                |                                |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>  |                                |                                |                                |                                |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: |                                |                                |                                |                                |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych  | 7 476                          | 7 476                          |                                |                                |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: |                                |                                |                                |                                |
| Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży                             |                                |                                |                                |                                |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>  | <b>7 476</b>                   | <b>7 476</b>                   |                                |                                |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>   | <b>7 554</b>                   | <b>12 295</b>                  | <b>1 286</b>                   | <b>7 300</b>                   |
| <b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>  |                                |                                |                                |                                |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego  | 7 551                          | 12 287                         | 1 282                          | 7 288                          |
| Akcjonariuszom mniejszościowym  | 3                              | 8                              | 4                              | 12                             |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)  | 0,03                           | 2,01                           | 0,54                           | 3,04                           |

## 1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| AKTYWA  | stan na koniec     |                    |                |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------|--------------------|
|   | 4 kwartału<br>2020 | 3 kwartału<br>2020 | roku 2019      | 4 kwartału<br>2019 |
|   | 2020-12-31         | 2020-09-30         | 2019-12-31     | 2019-09-30         |
| <b>Razem aktywa trwałe</b>  | <b>69 287</b>      | <b>60 756</b>      | <b>66 544</b>  | <b>66 544</b>      |
| Rzeczowe aktywa trwałe  | 66 622             | 57 912             | 63 052         | 63 052             |
| Nieruchomości inwestycyjne  | 326                | 326                | 326            | 326                |
| Pozostałe wartości niematerialne                                  | 1 529              | 1 696              | 2 188          | 2 188              |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                            | 2                  | 2                  | 2              | 2                  |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                         | 808                | 820                | 976            | 976                |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                               |                    |                    |                |                    |
| <b>Razem aktywa obrotowe</b>                                      | <b>68 614</b>      | <b>67 786</b>      | <b>66 815</b>  | <b>66 815</b>      |
| <b>Aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży</b>                  | <b>64 229</b>      | <b>63 376</b>      | <b>62 329</b>  | <b>62 329</b>      |
| Zapasy  | 38 242             | 35 834             | 40 482         | 40 482             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności      | 19 174             | 20 823             | 18 602         | 18 602             |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego                     | 255                | 166                | 514            | 514                |
| Pozostałe aktywa finansowe  |                    |                    | 802            | 802                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                | 6 558              | 6 553              | 1 929          | 1 929              |
| <b>Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</b>                       | <b>4 385</b>       | <b>4 410</b>       | <b>4 486</b>   | <b>4 486</b>       |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>137 901</b>     | <b>128 542</b>     | <b>133 359</b> | <b>133 359</b>     |
|   |                    |                    |                |                    |
| PASywa  | stan na koniec     |                    |                |                    |
|   | 4 kwartału<br>2020 | 3 kwartału<br>2020 | roku 2019      | 4 kwartału<br>2019 |
|   | 2020-12-31         | 2020-09-30         | 2019-12-31     | 2019-09-30         |
| <b>Razem kapitały</b>   | <b>102 851</b>     | <b>95 296</b>      | <b>92 958</b>  | <b>92 958</b>      |
| <b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b> | <b>102 688</b>     | <b>95 141</b>      | <b>92 812</b>  | <b>92 812</b>      |
| Kapitał akcyjny   | 4 797              | 4 797              | 4 797          | 4 797              |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji                                       | 13 350             | 13 350             | 13 350         | 13 350             |
| Zyski zatrzymane  | 67 028             | 66 854             | 64 500         | 64 500             |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny                           | 17 513             | 10 140             | 10 165         | 10 165             |
| <b>Udziały niekontrolujące</b>                                    | <b>163</b>         | <b>155</b>         | <b>146</b>     | <b>146</b>         |
| <b>Zobowiązania Razem</b>   | <b>35 050</b>      | <b>33 246</b>      | <b>40 401</b>  | <b>40 401</b>      |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                | <b>17 278</b>      | <b>16 176</b>      | <b>17 981</b>  | <b>17 981</b>      |
| <b>Suma rezerw długoterminowych</b>                               | <b>1 077</b>       | <b>885</b>         | <b>886</b>     | <b>886</b>         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                     | 1 063              | 871                | 871            | 871                |
| Rezerwy długoterminowe  | 14                 | 14                 | 15             | 15                 |
| Rezerwa na podatek odroczonego                                    | <b>5 459</b>       | <b>3 766</b>       | <b>3 902</b>   | <b>3 902</b>       |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania    | 9 912              | 10 561             | 10 868         | 10 868             |
| Zobowiązania finansowe - kredyty długoterminowe                   | 84                 | 97                 | 1 379          | 1 379              |
| Leasing finansowy   | 236                | 357                | 777            | 777                |
| Inne zobowiązania finansowe                                       | 510                | 510                | 169            | 169                |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                               | <b>17 772</b>      | <b>17 070</b>      | <b>22 420</b>  | <b>22 420</b>      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe nie przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>17 772</b>      | <b>17 070</b>      | <b>22 420</b>  | <b>22 420</b>      |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania    | 12 373             | 11 447             | 12 940         | 12 940             |
| Bieżące zobowiązania podatkowe                                    | 422                |                    | <b>408</b>     | <b>408</b>         |
| Kredyty krótkoterminowe   | 1 725              | 2 953              | <b>7 119</b>   | <b>7 119</b>       |
| Leasing finansowy   | 541                | 558                | <b>548</b>     | <b>548</b>         |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                  | 1 105              | 663                | <b>12</b>      | <b>12</b>          |
| <b>Suma rezerw bieżących</b>                                      | <b>1 606</b>       | <b>1 449</b>       | <b>1 393</b>   | <b>1 393</b>       |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                          | 1 137              | 833                | 842            | 842                |
| Rezerwy krótkoterminowe   | 469                | 616                | 551            | 551                |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>137 901</b>     | <b>128 542</b>     | <b>133 359</b> | <b>133 359</b>     |
|   |                    |                    |                |                    |
| Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)                            | 42,82              | 39,67              | 38,70          | 38,70              |

**1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH**

| Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych<br>(metoda pośrednia)                          | 4 kwartał 2020 | 4 kwartały 2020<br>narastająco | 4 kwartał 2019 | 4 kwartały 2019<br>narastająco |
|---|----------------|--------------------------------|----------------|--------------------------------|
|   | od 2020-10-01  | od 2020-01-01                  | od 2019-10-01  | od 2019-01-01                  |
|   | do 2020-12-31  | do 2020-12-31                  | do 2019-12-31  | do 2019-12-31                  |
| <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej I+II</b>                                 | <b>2 590</b>   | <b>12 563</b>                  | <b>1 848</b>   | <b>11 170</b>                  |
| <b>I. Podatek dochodowy</b>   | <b>(255)</b>   | <b>(1 131)</b>                 | <b>(388)</b>   | <b>(1 639)</b>                 |
| <b>II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)</b>                               | 2 845          | 13 694                         | 2 236          | 12 809                         |
| <b>1. Zysk (strata) netto</b>   | <b>78</b>      | <b>4 819</b>                   | <b>1 286</b>   | <b>7 300</b>                   |
| <b>2. Korekty o pozycje</b>   | <b>2 767</b>   | <b>8 875</b>                   | <b>950</b>     | <b>5 509</b>                   |
| - Amortyzacja aktywów trwałych  | 2 105          | 8 205                          | 2 043          | 7 572                          |
| - Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat   | 160            | 1 102                          | 331            | 1 628                          |
| - Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat  |                |                                |                | 1                              |
| - Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat   | 253            | (1 811)                        |                |                                |
| - Zapłacone odsetki   | 12             | 125                            | 78             | 186                            |
| - Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat  | (473)          | (473)                          | (2)            | (4)                            |
| - Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                               | 8              | (19)                           | 2              | (10)                           |
| - (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto   | 11             | 1 837                          | (1 441)        | (1 425)                        |
| - (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 461            | (1 301)                        | 5 079          | 237                            |
| - (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów  | (2 408)        | 2 240                          | (2 900)        | (3 563)                        |
| - Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań                 | 2 234          | (1 343)                        | (1 927)        | 1 288                          |
| - Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw   | 404            | 313                            | (313)          | (401)                          |
| <b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                    | <b>(1 500)</b> | <b>(2 019)</b>                 | <b>(1 136)</b> | <b>(10 702)</b>                |
| - Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                     | 1              | 30                             | 11             | 28                             |
| - Otrzymane odsetki   |                | 1                              | 2              | 5                              |
| - Płatności za rzeczowe aktywa trwałe   | (1 499)        | (1 996)                        | (1 149)        | (10 712)                       |
| - Płatności za wartości niematerialne   | (2)            | (54)                           |                | (23)                           |
| <b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                       | <b>(1 293)</b> | <b>(6 192)</b>                 | <b>(2 393)</b> | <b>(1 035)</b>                 |
| Dywidendy wypłacone na rzecz:   |                | (2 402)                        | (3)            | (5 039)                        |
| - akcjonariuszy jednostki dominującej   |                | (2 399)                        |                | (5 036)                        |
| - udziałowców mniejszościowych  |                | (3)                            | (3)            | (3)                            |
| Wpływy z kredytów, pożyczek   |                | 178                            | (1 830)        | 6 665                          |
| Spłata kredytów, pożyczek   | (1 241)        | (6 867)                        | (370)          | (1 928)                        |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego  | (249)          | (663)                          | (137)          | (540)                          |
| Zapłata odsetek od pożyczek   | (15)           | (125)                          | (49)           | (188)                          |
| Inne wpływy (wydatki) finansowe   | 212            | 3 687                          | (4)            | (5)                            |
| <b>D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych</b>                             | <b>(203)</b>   | <b>4 352</b>                   | <b>(1 681)</b> | <b>(567)</b>                   |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 208            | 277                            | 527            | (91)                           |
| <b>Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>                                 | <b>5</b>       | <b>4 629</b>                   | <b>(1 154)</b> | <b>(658)</b>                   |
| <b>E Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>                             | <b>6 553</b>   | <b>1 929</b>                   | <b>3 083</b>   | <b>2 587</b>                   |
| <b>F. Środki pieniężne na koniec okresu</b>   | <b>6 558</b>   | <b>6 558</b>                   | <b>1 929</b>   | <b>1 929</b>                   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 27             | 157                            | 24             | 223                            |

**1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE**

|   | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Razem          |
|---|--------------------|-----------------------------|------------------|--|---|-------------------------|----------------|
| <b>stan na dzień 01-01-2020</b>                                   | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>64 500</b>    | <b>10 165</b>  | <b>92 812</b>   | <b>146</b>              | <b>92 958</b>  |
| zysk netto za rok obrotowy  |                    |                             | 4 811            |  | 4 811   | 8                       | 4 819          |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)               |                    |                             |                  | 7 476  | 7 476   |                         |                |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                                    |                    |                             | <b>4 819</b>     | <b>7 476</b>   | <b>12 295</b>   | <b>8</b>                | <b>12 191</b>  |
| wypłata dywidendy   |                    |                             | (2 398)          |  | (2 398)   | (3)                     | (2 401)        |
| podział wyniku  |                    |                             |                  |  |   |                         |                |
| inne tytuły   |                    |                             |                  |  |   |                         |                |
| - zbycie środków trwałych   |                    |                             |                  |  |   |                         |                |
| - Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny |                    |                             | 107              | (128)  | (21)  | 12                      | 103            |
| <b>Suma zmian kapitałów</b>                                       |                    |                             | <b>7 348</b>     | <b>9 876</b>   | <b>9 876</b>  | <b>17</b>               | <b>9 893</b>   |
| <b>stan na dzień 31-12-2020</b>                                   | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>67 028</b>    | <b>17 513</b>  | <b>102 688</b>  | <b>163</b>              | <b>102 851</b> |
| <b>stan na dzień 01-01-2019</b>                                   | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>62 194</b>    | <b>10 219</b>  | <b>90 560</b>   | <b>138</b>              | <b>90 698</b>  |
| zysk netto za rok obrotowy  |                    |                             | 7 288            |  | 7 288   | 12                      | 7 300          |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)               |                    |                             |                  |  |   |                         |                |
| <b>Całkowite dochody razem</b>                                    |                    |                             | <b>7 288</b>     |  | <b>7 288</b>  | <b>12</b>               | <b>7 300</b>   |
| wypłata dywidendy   |                    |                             | (5 036)          |  | (5 036)   | (3)                     | (5 039)        |
| podział wyniku  |                    |                             |                  |  |   |                         |                |
| inne tytuły   |                    |                             |                  |  |   |                         |                |
| - zbycie środków trwałych   |                    |                             |                  |  |   |                         |                |
| - zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny |                    |                             | 54               | (54)   |   | (1)                     | (1)            |
| <b>Suma zmian kapitałów</b>                                       |                    |                             | <b>2 306</b>     | <b>(54)</b>  | <b>2 252</b>  | <b>8</b>                | <b>2 260</b>   |
| <b>stan na dzień 31-12-2019</b>                                   | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>64 500</b>    | <b>10 165</b>  | <b>92 812</b>   | <b>146</b>              | <b>92 958</b>  |

## 2. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE HYDROTOR SA

### 2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

|  | 4 kwartał 2020<br>okres        | 4 kwartał(y) 2020<br>narastająco okres | 4 kwartał 2019<br>okres        | 4 kwartał(y) 2019<br>narastająco okres |
|--|--------------------------------|--|--------------------------------|--|
|  | od 2020-10-01<br>do 2020-12-31 | od 2020-01-01<br>do 2020-12-31         | od 2019-10-01<br>do 2019-12-31 | od 2019-01-01<br>do 2019-12-31         |
| <b>Działalność kontynuowana</b>  |                                |  |                                |  |
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>  | <b>15 950</b>                  | <b>60 642</b>                          | <b>12 590</b>                  | <b>66 534</b>                          |
| Przychody ze sprzedaży produktów   | 10 760                         | 45 797                                 | 8 628                          | 49 045                                 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów  | 5 190                          | 14 845                                 | 3 962                          | 17 489                                 |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>  | <b>(15 589)</b>                | <b>(57 481)</b>                        | <b>(12 603)</b>                | <b>(60 230)</b>                        |
| <b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>   | <b>361</b>                     | <b>3 161</b>                           | <b>(13)</b>                    | <b>6 304</b>                           |
| Koszty sprzedaży   | (306)                          | (1 151)                                | (309)                          | (1 216)                                |
| Koszty ogólnego zarządu  | (1 307)                        | (4 618)                                | (1 206)                        | (5 196)                                |
| <b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>  | <b>(1 252)</b>                 | <b>(2 608)</b>                         | <b>(1 528)</b>                 | <b>(108)</b>                           |
| Pozostałe przychody operacyjne   | 714                            | 4 443                                  | 832                            | 2 684                                  |
| Pozostałe koszty operacyjne  | (74)                           | (187)                                  | (164)                          | (270)                                  |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>   | <b>(612)</b>                   | <b>1 648</b>                           | <b>(860)</b>                   | <b>2 306</b>                           |
| Przychody finansowe  |                                | 3 996                                  | 1 038                          | 4 041                                  |
| Koszty finansowe   | (547)                          | (2 324)                                | 530                            | (74)                                   |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>  | <b>(1 159)</b>                 | <b>3 320</b>                           | <b>708</b>                     | <b>6 273</b>                           |
| Podatek dochodowy  | 127                            | 171                                    | (163)                          | (520)                                  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>  | <b>(1 032)</b>                 | <b>3 491</b>                           | <b>545</b>                     | <b>5 753</b>                           |
| <b>Działalność zaniechana</b>  |                                |  |                                |  |
| Strata netto z działalności zaniechanej  |                                |  |                                |  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>   | <b>(1 032)</b>                 | <b>3 491</b>                           | <b>545</b>                     | <b>5 753</b>                           |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>   |                                |  |                                |  |
| <b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b> |                                |  |                                |  |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych   | 7 476                          | 7 476                                  |                                |  |
| <b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b> |                                |  |                                |  |
| <b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>   | <b>7 476</b>                   | <b>7 476</b>                           |                                |  |
| <b>Całkowite dochody netto</b>   | <b>6 444</b>                   | <b>10 967</b>                          | <b>545</b>                     | <b>5 753</b>                           |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)   | -0,43                          | 1,46                                   | 0,23                           | 2,40                                   |
| Całkowite dochody netto na jedną akcję zwykłą (w zł)   | 2,69                           | 4,57                                   | 0,23                           | 2,40                                   |

**2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

| AKTYWA   | stan na koniec           |                          |                         |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|
|  | 4 kwartału<br>2020-12-31 | 3 kwartału<br>2020-09-30 | roku 2019<br>2019-12-31 | 4 kwartału<br>2019-12-31 |
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>78 779</b>            | <b>70 337</b>            | <b>74 892</b>           | <b>74 892</b>            |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 53 497                   | 44 883                   | 48 868                  | 48 868                   |
| Nieruchomości inwestycyjne                                     |                          |                          |                         |                          |
| Wartości niematerialne   | 1 490                    | 1 662                    | 2 125                   | 2 125                    |
| Inwestycje długoterminowe                                      | 23 036                   | 23 036                   | 23 036                  | 23 036                   |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                         |                          |                          |                         |                          |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                      | 756                      | 756                      | 863                     | 863                      |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego                            |                          |                          |                         |                          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>37 839</b>            | <b>37 390</b>            | <b>35 380</b>           | <b>35 380</b>            |
| Zapasy   | 21 016                   | 20 557                   | 22 737                  | 22 737                   |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności   | 12 128                   | 10 783                   | 9 504                   | 9 504                    |
| Rozliczenia międzyokresowe                                     | 1 724                    | 1 065                    | 1 027                   | 1 027                    |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego                  | 223                      | 155                      | 514                     | 514                      |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                         |                          |                          |                         |                          |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe                               |                          |                          | 802                     | 802                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | 2 737                    | 4 820                    | 782                     | 782                      |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia               | 11                       | 10                       | 14                      | 14                       |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>116 618</b>           | <b>107 727</b>           | <b>110 272</b>          | <b>110 272</b>           |
|  |                          |                          |                         |                          |
| PASywa   | stan na koniec           |                          |                         |                          |
|  | 4 kwartału<br>2020-12-31 | 3 kwartału<br>2020-09-30 | roku 2019<br>2019-12-31 | 4 kwartału<br>2019-12-31 |
| <b>Kapitały własne</b>   | <b>89 636</b>            | <b>83 191</b>            | <b>81 066</b>           | <b>81 066</b>            |
| Kapitał akcyjny  | 4 797                    | 4 797                    | 4 797                   | 4 797                    |
| Kapitał zapasowy   | 66 769                   | 66 753                   | 62 009                  | 62 009                   |
| Kapitał rezerwowý z aktualizacji wyceny                        | 12 775                   | 5 395                    | 5 420                   | 5 420                    |
| Kapitały rezerwowe   | 1 698                    | 1 698                    | 3 039                   | 3 039                    |
| Zyski zatrzymane   | 3 597                    | 4 548                    | 5 801                   | 5 801                    |
| Zyski zatrzymane spółki przejętej                              |                          |                          |                         |                          |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                             | <b>15 046</b>            | <b>13 772</b>            | <b>15 350</b>           | <b>15 350</b>            |
| Rezerwa na podatek odroczonego                                 | 4 709                    | 3 016                    | 3 185                   | 3 185                    |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                  | 704                      | 526                      | 526                     | 526                      |
| Rezerwy długoterminowe   |                          |                          |                         |                          |
| Kredyty długoterminowe   |                          |                          | 1 243                   | 1 243                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                               |                          |                          |                         |                          |
| Przychody przyszłych okresów (dotacje)                         | 9 633                    | 10 230                   | 10 396                  | 10 396                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                            | <b>11 936</b>            | <b>10 764</b>            | <b>13 856</b>           | <b>13 856</b>            |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 260                    | 4 720                    | 6 003                   | 6 003                    |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego            |                          |                          |                         |                          |
| Kredyty krótkoterminowe  | 1 347                    | 2 453                    | 4 821                   | 4 821                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                               | 1 093                    | 651                      |                         |                          |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                  | 1 139                    | 1 037                    | 1 047                   | 1 047                    |
| Przychody przyszłych okresów (dotacje)                         | 1 628                    | 1 434                    | 1 434                   | 1 434                    |
| Rezerwy krótkoterminowe  | 469                      | 469                      | 551                     | 551                      |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>116 618</b>           | <b>107 727</b>           | <b>110 272</b>          | <b>110 272</b>           |
|  |                          |                          |                         |                          |
| Wartość księgową na 1 akcję w zł (PLN)                         | 37,37                    | 34,69                    | 33,80                   | 33,80                    |



**2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych<br><br>(metoda pośrednia) w tys. zł                         | 4 kwartał 2020<br>okres   | 4 kwartał(y)<br>2020<br>narastająco<br>okres | 4 kwartał 2019<br>okres        | 4 kwartał(y)<br>2019<br>narastająco<br>okres |
|---|---|--|--------------------------------|--|
|   | od 2020-10-01<br>do 2020-12-31                                      | od 2020-01-01<br>do 2020-12-31               | od 2019-10-01<br>do 2019-12-31 | od 2019-01-01<br>do 2019-12-31               |
|   | <b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej I+II</b> | <b>(166)</b>                                 | <b>4 284</b>                   | <b>(269)</b>                                 |
| I. Zapłacony podatek dochodowy  |   | (281)  | (190)                          | (952)  |
| <b>II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)</b>                             | <b>(166)</b>  | <b>4 565</b>                                 | <b>(79)</b>                    | <b>6 225</b>                                 |
| <b>1. Zysk (strata) netto</b>   | <b>(1 032)</b>  | <b>3 491</b>                                 | <b>545</b>                     | <b>5 753</b>                                 |
| <b>2. Korekty o pozycje</b>   | <b>866</b>  | <b>1 074</b>                                 | <b>(624)</b>                   | <b>472</b>                                   |
| Amortyzacja aktywów trwałych  | 1 571   | 6 259  | 1 595                          | 5 823  |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat   | (128)   | (171)  | 163                            | 520  |
| Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat  | 7   | 51   | 45                             | 66   |
| Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat   | (1)   | (1 813)                                      |                                |  |
| Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat  |   |  | (1)                            | (3)  |
| Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                               | 6   | (1)  |                                | (16)   |
| Dywidendy od jednostek zależnych  |   | (3 995)                                      |                                | (3 001)                                      |
| (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto   | 16  | 1 846  | (1 450)                        | (1 430)                                      |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (1 345)   | (2 623)                                      | 1 887                          | 803  |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów  | (459)   | 1 721  | (901)                          | (1 976)                                      |
| Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań                 | 1 933   | 713  | (1 504)                        | 1 119  |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw   | 329   | 247  | (133)                          | (342)  |
| Zwiększenie przychodów przyszłych okresów   | (1 063)   | (1 160)                                      | (325)                          | (1 091)                                      |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>(1 000)</b>  | <b>2 761</b>                                 | <b>(272)</b>                   | <b>(5 693)</b>                               |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych   | 1   | 1  | (1)                            | (23)   |
| Otrzymane odsetki   |   | 1  | 1                              | 3  |
| Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych                                      |   | 3 995  |                                | 3 001  |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe   | (992)   | (1 182)                                      | (272)                          | (8 690)                                      |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych                                     | (7)   |  | 1                              | 40   |
| Płatności za wartości niematerialne   | (2)   | (54)   | (1)                            | (24)   |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>  | <b>(1 113)</b>  | <b>(5 354)</b>                               | <b>(1 422)</b>                 | <b>(877)</b>                                 |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   |   | (2 398)                                      |                                | (5 036)                                      |
| Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów  |   |  | (1 272)                        | 6 081  |
| Spłata kredytów   | (1 106)   | (4 717)                                      | (136)                          | (1 856)                                      |
| Spłata odsetek  | (7)   | (51)   | (14)                           | (66)   |
| Inne wpływy (wydatki)   |   | 1 812  |                                |  |
| <b>D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych</b>                           | <b>(2 279)</b>  | <b>1 691</b>                                 | <b>(1 963)</b>                 | <b>(1 297)</b>                               |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                                      | 196   | 264  | 527                            | (94)   |
| <b>Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>                               | <b>(2 083)</b>  | <b>1 955</b>                                 | <b>(1 436)</b>                 | <b>(1 391)</b>                               |
| <b>E. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>                                   | <b>4 820</b>  | <b>782</b>                                   | <b>2 218</b>                   | <b>2 173</b>                                 |
| <b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                                     | <b>2 737</b>  | <b>2 737</b>                                 | <b>782</b>                     | <b>782</b>                                   |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  | (81)  | 33   | 5                              | 6  |

**2.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|  | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowany z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowany na zabezpieczenia | Zyski zatrzymane | Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy | Razem         |
|--|--------------------|-----------------------------|--|---------------------------------------|------------------|--|---------------|
| <b>stan na dzień 01-01-2020</b>              | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>5 420</b>   | <b>3 039</b>                          | <b>5 801</b>     | <b>48 659</b>  | <b>81 066</b> |
| Zysk netto za okres 01-01 do 31-12-2020      |                    |                             |  |                                       | 3 491            |  | 3 491         |
| Pozostałe całkowite dochody za okres (netto) |                    |                             | 7 476  |                                       |                  |  | 7 476         |
| <b>Całkowite dochody razem</b>               |                    |                             | <b>7 476</b>   |                                       | <b>3 491</b>     |  | <b>10 967</b> |
| Wypłata dywidendy                            |                    |                             |  |                                       | (2 398)          |  | (2 398)       |
| Zasilenie kapitału zapasowego                |                    |                             |  |                                       | (3 404)          | 3 404  |               |
| <b>Kapitały korekty</b>                      |                    |                             |  |                                       |                  |  |               |
| - przeniesienie kapitałów                    |                    |                             |  | (1 341)                               |                  | 1 341  |               |
| - wycena środków trwałych                    |                    |                             |  |                                       |                  |  |               |
| - sprzedaż środków trwałych                  |                    |                             | (121)  |                                       | 106              | 15   |               |
| - podział wyniku spółki przejętej za 2018    |                    |                             |  |                                       |                  |  |               |
| - inne korekty                               |                    |                             |  |                                       | 1                |  | 1             |
| <b>stan na dzień 31-12-2020</b>              | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>12 775</b>  | <b>1 698</b>                          | <b>3 597</b>     | <b>53 419</b>  | <b>89 636</b> |
| <b>stan na dzień 01-01-2019</b>              | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>5 473</b>   | <b>3 039</b>                          | <b>6 552</b>     | <b>47 139</b>  | <b>80 350</b> |
| Zysk netto za rok obrotowy                   |                    |                             |  |                                       | 5 753            |  | 5 753         |
| Pozostałe całkowite dochody za okres (netto) |                    |                             |  |                                       |                  |  |               |
| <b>Całkowite dochody razem</b>               |                    |                             |  |                                       | <b>5 753</b>     |  | <b>5 753</b>  |
| zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy       |                    |                             |  |                                       | (5 036)          |  | (5 036)       |
| podział wyniku                               |                    |                             |  |                                       | (1 178)          | 1 178  |               |
| podział wyniku spółki przejętej              |                    |                             |  |                                       | (338)            | 338  |               |
| <b>Kapitały korekty</b>                      |                    |                             |  |                                       |                  |  |               |
| - przeniesienie do kapitału zapasowego       |                    |                             |  |                                       |                  |  |               |
| - sprzedaż środków trwałych                  |                    |                             | (53)   |                                       | 49               | 4  |               |
| - inne korekty                               |                    |                             |  |                                       | -1               |  | (1)           |
| <b>stan na dzień 31-12-2019</b>              | <b>4 797</b>       | <b>13 350</b>               | <b>5 420</b>   | <b>3 039</b>                          | <b>5 801</b>     | <b>48 659</b>  | <b>81 066</b> |

### 3. INFORMACJA DODATKOWA

Zarząd informuje, że w bieżącym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów.

Sprawozdania jednostek Grupy Kapitałowej tj.: PHS Hydrotor SA, Agromet ZEHS Lubań SA, Wytwórni Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu oraz WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku zgodne są z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

Skonsolidowanym raportem kwartalnym objęto:

- jednostkę dominującą                    - Hydrotor SA w Tucholi
- jednostkę zależną                        - Agromet ZEHS Lubań SA w Lubaniu Śląskim
- jednostkę zależną                        - Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu
- jednostkę zależną                        - WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za IV kwartał 2020 r. sporządzone zostało na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzony został z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego netto określonych na dzień bilansowy, z uwzględnieniem korekt z tytułu rezerw, w tym rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego.

Rachunek zysków i strat sporządzony został w wariantcie kalkulacyjnym z uwzględnieniem „zasady współmierności kosztów” oraz „zasady ostrożnej wyceny bilansowej”, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Podatek dochodowy od osób prawnych część bieżąca wykazany w rachunku zysków i strat jest kalkulowany zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi.

Z zestawienia sumarycznego bilansów wyłączono wartość nabytych udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych i część aktywów netto jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności tych jednostek, wzajemne należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług jednostek objętych konsolidacją oraz przychody i koszty operacji gospodarczych dokonanych między jednostkami grupy.

Stosowane metody wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego na dzień bilansowy nie uległy zmianie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

Przy wszystkich danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2020 r. zaprezentowano dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2020 r. uwzględnia rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

W celu przedstawienia wybranych danych finansowych w walucie EURO, przyjęto następujące kursy ogłoszone przez NBP:

- średni kurs EURO obowiązujący na dzień bilansowy:
  - roku bieżącego (31.12.2020 r.) 1 EUR                    4,6148 zł
  - roku poprzedniego (31.12.2019 r.) 1 EUR                4,2585 zł

po kursach tych przeliczono odpowiednio podstawowe pozycje bilansu oraz rachunku przepływu środków pieniężnych roku bieżącego i roku poprzedniego.

- średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni

dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie 4 kwartałów:

- roku bieżącego (2020) 1 EUR = 4,4742 zł
- roku poprzedniego (2019) 1 EUR = 4,3018 zł

po kursach tych przeliczono podstawowe pozycje rachunku zysków i strat roku bieżącego i roku poprzedniego.

Grupa prowadzi działalność gospodarczą, sprzedając swoje wyroby, usługi, towary i materiały w Polsce oraz za granicą. Na działalność grupy mają zatem wpływ podstawowe czynniki makroekonomiczne. W tym czynniki dotyczące zarówno gospodarki polskiej, europejskiej i światowej – m.in. wielkość PKB, tempo jego wzrostu lub spadku, inflacja, stopy procentowe oraz poziom bezrobocia.

Poziom konkurencji na polskim rynku producentów hydrauliki siłowej ma istotny wpływ na przychody grupy i stopień realizowanych marż, a w efekcie na jej wyniki finansowe.

W ocenie Zarządu na lokalnych rynkach hydrauliki utrzymywała się wysoka konkurencja cenowa pomiędzy producentami i sprzedawcami wyrobów w tym segmencie. W branży hydrauliki siłowej występuje duża grupa podmiotów, w szczególności podmiotów o mniejszej skali działalności.

Grupa Kapitałowa w IV kwartale 2020 roku uzyskała przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 119,5% sprzedaży z IV kwartału ubiegłego roku. Odnotowano wzrost sprzedaży produktów i usług własnych o 21,5% natomiast w działalności handlowej spadek o 19,6%.

W okresie IV kwartału 2020 spółki Hydrotor, Agromet oraz WPH zanotowały wzrost wartości sprzedaży produktów i usług własnych w stosunku do poziomu z poprzedniego roku tego segmentu sprzedaży: Spółka Hydrotor o 24,7%, Spółka Agromet ZEHS Lubań o 23,1%, Spółka WPH Wrocław o 7,7%. Spółka WZM Wizamor Więcbork wykazała spadek sprzedaży własnych produktów i usług o 17,4%.

Eksport Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2020 roku, ukształtował się na poziomie o 24,9% wyższym od ubiegłego roku i stanowił 44,2% skonsolidowanych przychodów. W segmencie sprzedaży krajowej grupa również zanotowała wzrost o 15,5%.

W IV kwartale 2020 roku w spółce Hydrotor wzrost sprzedaży ogółem wynikał ze zwiększenia sprzedaży zagranicznej i krajowej, odpowiednio o 32,7% i 23,5%, głównie z powodu wzrostu ilości zamówień na dostawę wyrobów od kluczowych odbiorców zagranicznych, natężone starania sprzedażowe oraz zwiększone zapotrzebowanie na wyroby i usługi spółki. Spółka Hydrotor zanotowała również wzrost obrotów towarami i materiałami o 31%, Wpływ na to miało zabezpieczenie procesu zaopatrywania spółek w niezbędne materiały do produkcji oraz osiągnięcie efektu skali zakupów.

Spółka Agromet w okresie IV kwartału 2020 roku również zwiększyła sprzedaż na rynku zagranicznym o 23,8%, oraz sprzedaż krajową o 20,2%. Dzięki wyższej sprzedaży zagranicznej jej udział w IV kwartale 2020 wzrósł w przychodach spółki do 37,6%. W IV kwartale 2019 udział ten wynosił 36,9%.

Udziały pozostałych spółek WPH i Wizamor za cztery kwartały w skonsolidowanych przychodach kształtują się odpowiednio ok. 3,2% i 7,4%. Spółki osiągnęły niższe przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w IV kwartale 2020 niż w ubiegłym roku. Efekt ten jest wynikiem spadku sprzedaży towarów i materiałów w IV kwartale 2020 w porównaniu do IV kwartału 2019 w przypadku obu przedsiębiorstw. Dodatkowo spółka Wizamor uzyskała niższy przychód ze sprzedaży własnych produktów i usług w IV kwartale 2020 w porównaniu do okresu z ubiegłego roku o 17,4%.

W IV kwartale 2020 roku wzrosty wyników finansowych na poziomie działalności operacyjnej osiągnęły spółki Agromet, Wizamor oraz WPH. Spółka Hydrotor zanotowała natomiast w tym zakresie niższą o 40% procent stratę niż w ubiegłym roku. W przypadku spółki Wizamor jest to efekt uzyskania dotacji w ramach rządowych programów antykryzysowych. Natomiast pozostałe trzy spółki

zwiększyły zysk lub pomniejszyły stratę z działalności operacyjnej w efekcie wzrostu przychodów ze sprzedaży własnych produktów.

W grupie w związku z następstwem wyższych zysków w poszczególnych spółkach w IV kwartale 2020 w porównaniu do IV kwartału 2019 na prawie każdym poziomie działalności, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za wyjątkiem zysków brutto oraz netto, wykazało wypracowane wyższe efekty ekonomiczne.

W styczniu 2021 spółka Hydrotor zleciła wycenę majątku trwałego biegłemu rzeczoznawcy z odniesieniem skutków wyceny na 31 grudnia 2020 roku. Sporządzony operat szacunkowy dotyczył wyceny gruntów oraz budynków i budowli. W skutek przeszacowania majątku kapitał z aktualizacji wyceny zwiększono o kwotę 7.476 tys. zł, jednocześnie podwyższono rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 1.754 tys. zł.

Osiągnięte wyniki finansowe są między innymi wypadkową obecnej sytuacji ogólnoświatowej. Ograniczenie działalności gospodarczej spowodowanej epidemią wywarło skutki finansowe. Obniżenie podstawowych stóp procentowych spowodowało wzrost ryzyka gwałtownego podejścia kursów EUR/PLN i USD/PLN. Osłabienie polskiej waluty wynikające z działań NPB w czwartym kwartale 2020 miało negatywny wpływ na wycenę zawartych kontraktów forward, zabezpieczających marżę na sprzedaży. Ponadto przychody grupy ze sprzedaży zagranicznej za cztery kwartały w 39,7% generowane są w walutach obcych, natomiast koszty produkcji ponoszone są w złotych. Ponadto Grupa Kapitałowa nabywa częściowo materiały produkcyjne oraz dokonuje zakupów inwestycyjnych w walutach obcych, głównie w euro. Zmiany kursu złotego do innych walut, w szczególności do euro wpływały i będą mieć znaczenie na osiągnięte wyniki operacyjne i finansowe grupy.

Na koniec IV kwartału 2020 roku w porównaniu do IV kwartału 2019 roku zatrudnienie w grupie zmniejszyło się o 10,5%, z powodu wygasania umów o pracę i decyzji o ich nie przedłużaniu, odchodzenia pracowników na emeryturę, rozwiązywania umów przez samych zatrudnionych oraz z innych przyczyn. Dla grupy sytuacja zmniejszania się zatrudnienia nie stanowiła problemu i nie powodowała zakłóceń w prowadzeniu działalności gospodarczej. Jednak ponoszone przez spółki grupy koszty wynagrodzeń mają wpływ na wysokość kosztów operacyjnych. Na zmniejszenie zatrudnienia w grupie wpływ ma dokonywany w spółce Hydrotor proces restrukturyzacji kosztowej przeprowadzany w celu poprawy efektywności wytwarzania.

Efektem docelowym jest obniżenie zapotrzebowania na pracę ludzką, pełne wykorzystanie możliwości produkcyjnych w całej Grupie Kapitałowej i doprowadzenie tym samym, do osiągnięcia lepszych wskaźników efektywności produkcji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej całej grupy. Zarząd Hydrotor SA nie przewiduje zamknięcia żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej. Spółka Hydrotor jako jedyna z grupy jest obecnie w procesie dostosowawczym mającym na celu obniżenie kosztów produkcji oraz zwiększania przychodów ze sprzedaży. Panująca pandemia koronawirusa utrudnia szybki i korzystny przebieg tego procesu.

W IV kwartale 2020 r. na sprzedaż i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor:

Pozytywnie oddziaływały:

- Zwiększenie sprzedaży do dotychczasowych, stałych klientów Grupy Kapitałowej
- Wdrażanie nowych wyrobów
- Przeprowadzane sukcesywnie zmiany organizacyjne
- Wzrost przychodów ze sprzedaży własnych produktów i usług
- Ożywienie w zakresie sprzedaży usług wielkogabarytowych w spółce Hydrotor
- Wzrost liczby zamówień zwłaszcza od odbiorców zagranicznych
- Pakiet rozwiązań przygotowanych przez polski rząd, dotyczący kryzysu wywołanego pandemią koronawirusa

**Dofinansowania dla spółek Grupy Kapitałowej z powodu panującej pandemii za okres trzech kwartałów 2020**

| <b>Hydrotor</b>                                    |                      |  |   |
|--|----------------------|--|---|
| <b>Strona umowy</b>                                | <b>Data zawarcia</b> | <b>Przedmiot umowy</b>   | <b>Data i kwota wpływu środków</b>  |
| <b>Wojewódzki Urząd Pracy w Toruniu</b>            | 29 maj 2020          | Umowa o wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków PFGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID19. Wnioskowana kwota: 1.866,7 tys. zł               | VI – 622,2 tys. zł I rata<br>VIII – 1.244,5 tys. zł II i III rata<br>Rozliczenie dotacji w kwocie 1.779,0 tys. zł                         |
| <b>Agromet</b>                                     |                      |  |   |
| <b>Dolnośląski Urząd Pracy</b>                     | 9 czerwiec 2020      | Umowa o wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków PFGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID19. Wnioskowana kwota: 1.071,1 tys. zł               | VI – 350,2 tys. zł I rata<br>VII – 350,2 tys. zł II rata<br>VIII – 350,2 tys. zł III rata<br>Rozliczenie dotacji w kwocie 1.047,3 tys. zł |
| <b>Wizamor</b>                                     |                      |  |   |
| <b>Powiatowy Urząd Pracy w Sępólnie Krajeńskim</b> | 16 lipiec 2020       | Umowa o wypłatę dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenie społeczne w przypadku spadków obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19. Wartość wnioskowanego dofinansowania: 264,1 tys. zł. | VII – 86,7 tys. zł I rata<br>VIII – 82,0 tys. zł II rata<br>IX – 83,6 tys. zł<br>Rozliczenie dotacji w kwocie 251,8 tys. zł               |
| <b>Polski Fundusz Rozwoju SA</b>                   | 18 maj 2020          | Skorzystanie z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego PFR SA dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 Polsce w ramach rządowej Tarczy Antykryzysowej.  | Dofinansowanie:<br>V – 356,3 tys. zł  |
| <b>Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości</b>   | 10 sierpnia 2020     | Umowa o dofinansowanie projektu w ramach działania 3.4. Dotacje na kapitał obrotowy Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, umowa: POIR.03.04.00-04-0258/20-00.   | Dofinansowanie:<br>X – 214,3 tys. zł  |
| <b>WPH</b>   |                      |  |   |
| <b>Zakład Ubezpieczeń Społecznych</b>              | 24 kwiecień 2020     | Umowa o 50% zwolnienia z obowiązku opłacania składek za marzec-maj 2020. Zwolnienie wyniosło 52,0 tys. zł  | Łączna kwota zmniejszenia płatności kwocie 52,0 tys. zł   |
| <b>Dolnośląski Urząd Pracy</b>                     | 20 lipiec 2020       | Umowa o wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków PFGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID19. Wnioskowana kwota 88,5 tys. zł                   | VII – 29,5 tys. zł I rata<br>VIII – 29,5 tys. zł II rata<br>IX – 29,5 tys. zł III rata<br>Rozliczenie dotacji w kwocie 88,5 tys. zł       |
| <b>Polski Fundusz Rozwoju SA</b>                   | 22 lipiec 2020       | Skorzystanie z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego PFR SA dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 Polsce w ramach rządowej Tarczy Antykryzysowej.  | Dofinansowanie:<br>VII – 177,9 tys. zł  |

Negatywnie oddziaływały:

- Wycena kontraktów forward w IV kwartale 2020 roku
- Wymuszone zmiany asortymentowe na skutek schodzenia z rynku niektórych wysokomarżowych wyrobów
- Ponoszenie wysokich kosztów na nowe projekty i uruchomienia produkcji
- Wysoka konkurencja cenowa krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej
- Wysoki poziom kosztów wytworzenia produktów w stosunku do osiągniętych przychodów (Zarząd prowadzi proces obniżania kosztów oraz działania na zwiększenie przychodów)
- Wzrost skonsolidowanych kosztów zarządu w stosunku do IV kwartału 2019 roku
- Wzrost skonsolidowanych kosztów sprzedaży w stosunku do IV kwartału 2019 roku

W działalności firm Grupy Kapitałowej występuje sezonowość sprzedaży powodowana spadkiem popytu na części zamienne w okresie zimowym. Element ten ma wpływ głównie na sprzedaż dokonywaną w kraju. W związku ze wzrostem produkcji eksportowej i kooperacyjnej czynnik ten ma mniejsze znaczenie w uzyskiwanych efektach sprzedażowych.

W omawianym okresie w Grupie Kapitałowej Hydrotor nie występowały operacje związane z emisją, wykupem i spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Hydrotor S.A. uznaje, że podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia osiąganych przez Grupę / Spółkę stóp zwrotu i rodzaju ryzyka.

Udział poszczególnych segmentów w okresie 4 kwartałów 2020 r. przedstawia się następująco:

| Grupa Hydrotor         | Wyroby hydrauliczne         |               |              | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem          |
|------------------------|-----------------------------|---------------|--------------|------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|--------------------|----------------|
|                        | pompy, rozdzielacze, zawory | cyliny        | pozostałe    |                  |                      |                                  |                  |                    |                |
| <b>4 kwartały 2019</b> | <b>34 642</b>               | <b>48 768</b> | <b>2 348</b> | <b>12 737</b>    | <b>2 437</b>         | <b>2 169</b>                     | <b>1 348</b>     | <b>5 210</b>       | <b>109 659</b> |
| udział %               | 31,6%                       | 44,5%         | 2,1%         | 11,6%            | 2,2%                 | 2,0%                             | 1,2%             | 4,8%               |                |
| <b>4 kwartały 2020</b> | <b>33 651</b>               | <b>46 714</b> | <b>1 731</b> | <b>10 916</b>    | <b>2 145</b>         | <b>916</b>                       | <b>1 135</b>     | <b>4 132</b>       | <b>101 340</b> |
| udział %               | 33,2%                       | 46,1%         | 1,7%         | 10,8%            | 2,1%                 | 0,9%                             | 1,1%             | 4,1%               |                |
| dynamika % 2020/2019   | 97,1%                       | 95,8%         | 73,8%        | 85,7%            | 88,0%                | 42,2%                            | 84,5%            | 79,2%              | 92,4%          |
| <b>IV kwartał 2019</b> | <b>6 254</b>                | <b>9 112</b>  | <b>290</b>   | <b>2 565</b>     | <b>481</b>           | <b>190</b>                       | <b>729</b>       | <b>1 026</b>       | <b>20 647</b>  |
| udział %               | 30,3%                       | 44,1%         | 1,4%         | 12,4%            | 2,3%                 | 0,9%                             | 3,5%             | 5,0%               |                |
| <b>IV kwartał 2020</b> | <b>7 264</b>                | <b>12 286</b> | <b>368</b>   | <b>2 606</b>     | <b>440</b>           | <b>541</b>                       | <b>342</b>       | <b>825</b>         | <b>24 666</b>  |
| udział %               | 29,4%                       | 49,8%         | 1,5%         | 10,6%            | 1,8%                 | 2,2%                             | 1,4%             | 3,3%               |                |
| dynamika % 2020/2019   | 116,1%                      | 134,8%        | 126,6%       | 101,6%           | 91,5%                | 284,7%                           | 46,4%            | 80,4%              | 119,5%         |

| Hydrotor SA            | Wyroby hydrauliczne |              |              | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem         |
|------------------------|---------------------|--------------|--------------|------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|--------------------|---------------|
|                        | pompy, rozdzielacze | zawory       | pozostałe    |                  |                      |                                  |                  |                    |               |
| <b>4 kwartały 2019</b> | <b>24 941</b>       | <b>6 594</b> | <b>7 794</b> | <b>4 709</b>     | <b>2 321</b>         | <b>2 169</b>                     | <b>517</b>       | <b>17 489</b>      | <b>66 534</b> |
| udział %               | 37,5%               | 9,9%         | 11,7%        | 7,1%             | 3,5%                 | 3,3%                             | 0,8%             | 26,3%              |               |
| <b>4 kwartały 2020</b> | <b>24 492</b>       | <b>6 365</b> | <b>6 980</b> | <b>4 552</b>     | <b>2 062</b>         | <b>916</b>                       | <b>430</b>       | <b>14 845</b>      | <b>60 642</b> |
| udział %               | 40,4%               | 10,5%        | 11,5%        | 7,5%             | 3,4%                 | 1,5%                             | 0,7%             | 24,5%              |               |
| dynamika % 2020/2019   | 98,2%               | 96,5%        | 89,6%        | 96,7%            | 88,8%                | 42,2%                            | 83,2%            | 84,9%              | 91,14%        |
| <b>IV kwartał 2019</b> | <b>4 512</b>        | <b>1 392</b> | <b>1 054</b> | <b>920</b>       | <b>461</b>           | <b>190</b>                       | <b>99</b>        | <b>3 962</b>       | <b>12 590</b> |
| udział %               | 35,8%               | 11,1%        | 8,4%         | 7,3%             | 3,7%                 | 1,5%                             | 0,8%             | 31,5%              |               |
| <b>IV kwartał 2020</b> | <b>5 180</b>        | <b>1 501</b> | <b>1 570</b> | <b>1 440</b>     | <b>426</b>           | <b>541</b>                       | <b>102</b>       | <b>5 190</b>       | <b>15 950</b> |
| udział %               | 32,5%               | 9,4%         | 9,8%         | 9,0%             | 2,7%                 | 3,4%                             | 0,6%             | 32,5%              |               |
| dynamika % 2020/2019   | 114,8%              | 107,8%       | 149,0%       | 156,5%           | 92,4%                | 284,7%                           | 103,0%           | 131,0%             | 126,7%        |

Za uzupełniający wzór sprawozdawczy przyjęto podział na segmenty geograficzne wg przychodów osiąganych od klientów zlokalizowanych w kraju oraz przychodów zrealizowanych od klientów mających swą lokalizację poza granicami kraju.

Prezentacja przychodów w Grupie w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:

| Lp. | Segment             | 4 kwartały 2020 r. narastająco |          |          | 4 kwartały 2019 r. narastająco |          |
|-----|---------------------|--------------------------------|----------|----------|--------------------------------|----------|
|     |                     | Wartość w tys. zł              | udział % | Wzrost % | Wartość w tys. zł              | udział % |
| 1   | sprzedaż eksportowa | 40 258                         | 39,7%    | 89,07%   | 45 199                         | 41,2%    |
| 2   | sprzedaż w kraju    | 61 082                         | 60,3%    | 94,76%   | 64 460                         | 58,8%    |
|     | Razem               | 101 340                        | 100,0%   | 92,41%   | 109 659                        | 100,0%   |

| Lp. | Segment             | 4 kwartał 2020 r. |          |          | 4 kwartał 2019 r. |          |
|-----|---------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|----------|
|     |                     | Wartość w tys. zł | udział % | Wzrost % | Wartość w tys. zł | udział % |
| 1   | sprzedaż eksportowa | 10 901            | 44,2%    | 124,88%  | 8 729             | 42,3%    |
| 2   | sprzedaż w kraju    | 13 765            | 55,8%    | 115,50%  | 11 918            | 57,7%    |
|     | Razem               | 24 666            | 100,0%   | 119,47%  | 20 647            | 100,0%   |

Prezentacja przychodów w Hydrotor SA w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:

| Lp. | Segment                               | narastająco 4 kwartały 2020 r. |          |          | narastająco 4 kwartały 2019 r. |          |
|-----|---------------------------------------|--------------------------------|----------|----------|--------------------------------|----------|
|     |                                       | Wartość w tys. zł              | udział % | Wzrost % | Wartość w tys. zł              | udział % |
| 1   | sprzedaż eksportowa                   | 23 896                         | 39,4%    | 88,27%   | 27 070                         | 40,7%    |
| 2   | sprzedaż w kraju                      | 36 746                         | 60,6%    | 93,11%   | 39 464                         | 59,3%    |
|     | Razem                                 | 60 642                         | 100,0%   | 91,14%   | 66 534                         | 100,0%   |
|     | w sprzedaż własnych<br>tym: produktów | 42 389                         | 69,9%    | 96,26%   | 44 038                         | 66,2%    |

| Lp. | Segment                               | 4 kwartał 2020 r. |          |          | 4 kwartał 2019 r. |          |
|-----|---------------------------------------|-------------------|----------|----------|-------------------|----------|
|     |                                       | Wartość w tys. zł | udział % | Wzrost % | Wartość w tys. zł | udział % |
| 1   | sprzedaż eksportowa                   | 6 497             | 40,7%    | 131,70%  | 4 933             | 39,2%    |
| 2   | sprzedaż w kraju                      | 9 453             | 59,3%    | 123,46%  | 7 657             | 60,8%    |
|     | Razem                                 | 15 950            | 100,0%   | 126,69%  | 12 590            | 100,0%   |
|     | w sprzedaż własnych<br>tym: produktów | 9 691             | 60,8%    | 123,01%  | 7 878             | 62,6%    |

**Odnosnie § 66 ust. 5 pkt. 13** transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązаныmi w okresie od stycznia do grudnia 2020 r. obejmowały transakcje dokonywane na warunkach rynkowych związanych z zaopatrzeniem produkcyjnym w materiały i usługi oraz pośrednictwem w sprzedaży produkowanymi przez poszczególne jednostki wyrobami.

W zakresie działalności finansowej pomiędzy spółkami Grupy Hydrotor wypłacane są dywidendy, w tym zaliczki na dywidendy, a także udzielona została pożyczka przez spółkę WPH spółce Wizamor (obecnie w całości spłacona).

#### **Odnosnie § 66 ust. 5.**

W okresie 4 kwartału 2020 r.:

Spółka "Hydrotor" S.A. w Tucholi:

- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 57 tys. zł.
- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 1753 tys. zł.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego związana jest głównie z aktualizacją wyceny gruntów i nieruchomości na koniec 2020 r. Wzrost wartości wynosi 9.230 tys. zł

Spółka "Agromet" w Lubaniu:

- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3 tys. zł.
- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3 tys. zł.

Spółka "Wizamor" w Więcborku:

- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 12 tys. zł.

Spółka "WPH" we Wrocławiu:

- rozwiązała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 tys. zł,



#### 4. POZOSTAŁE INFORMACJE

**Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 1** Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za okres 4 kwartałów 2020 r. i porównawcze dane za analogiczny okres 2019 r. w Grupie Kapitałowej i jednostce emitenta w walucie krajowej oraz w przeliczeniu na EURO :

| Grupa Kapitałowa Hydrotor                                    | w tys. zł                      |                                | w tys. EUR                     |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 4 kwartały 2020<br>okres       | 4 kwartały 2019<br>okres       | 4 kwartały<br>2020 okres       | 4 kwartały<br>2019 okres       |
|  | od 2020-01-01<br>do 2020-12-31 | od 2019-01-01<br>do 2019-12-31 | od 2020-01-01<br>do 2020-12-31 | od 2019-01-01<br>do 2019-12-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 101 340                        | 109 659                        | 22 650                         | 25 491                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                                   | 15 356                         | 19 462                         | 3 432                          | 4 524                          |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                     | 8 272                          | 8 109                          | 1 849                          | 1 885                          |
| Zysk (strata) brutto   | 5 921                          | 8 928                          | 1 323                          | 2 075                          |
| Zysk (strata) netto  | 4 819                          | 7 300                          | 1 077                          | 1 697                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 12 563                         | 11 170                         | 2 722                          | 2 623                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej       | -2 019                         | -10 702                        | -438                           | -2 513                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej          | -6 192                         | -1 035                         | -1 342                         | -243                           |
| Przepływy pieniężne netto, razem                             | 4 352                          | -567                           | 943                            | -133                           |
| Aktywa, razem  | 137 901                        | 133 359                        | 29 882                         | 31 316                         |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                       | 35 050                         | 40 401                         | 7 595                          | 9 487                          |
| Zobowiązania długoterminowe                                  | 17 278                         | 17 981                         | 3 744                          | 4 222                          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                                 | 17 772                         | 22 420                         | 3 851                          | 5 265                          |
| Kapitał własny   | 102 851                        | 92 958                         | 22 287                         | 21 829                         |
| Kapitał zakładowy  | 4 797                          | 4 797                          | 1 039                          | 1 126                          |
| Liczba akcji (w szt.)  | 2 398 300                      | 2 398 300                      | 2 398 300                      | 2 398 300                      |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)              | 2,01                           | 3,04                           | 0,45                           | 0,71                           |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)                   | 42,82                          | 38,70                          | 9,28                           | 9,09                           |
| EBITDA   | 16 477                         | 15 681                         | 3 683                          | 3 645                          |

| Jednostka emitenta<br>Hydrotor S.A.                    | w tys. zł                      |                                | w tys. EUR                     |                                |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|  | 4 kwartały 2020<br>okres       | 4 kwartały 2019<br>okres       | 4 kwartały 2020<br>okres       | 4 kwartały 2019<br>okres       |
|  | od 2020-01-01<br>do 2020-12-31 | od 2019-01-01<br>do 2019-12-31 | od 2020-01-01<br>do 2020-12-31 | od 2019-01-01<br>do 2019-12-31 |
| Przychody ze sprzedaży                                 | 60 642                         | 66 534                         | 13 554                         | 15 467                         |
| Przychody ze sprzedaży produktów                       | 45 797                         | 49 045                         | 10 236                         | 11 401                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                             | 3 161                          | 6 304                          | 706                            | 1 465                          |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej               | 1 648                          | 2 306                          | 368                            | 536                            |
| Zysk (strata) brutto                                   | 3 320                          | 6 273                          | 742                            | 1 458                          |
| Zysk (strata) netto                                    | 3 491                          | 5 753                          | 780                            | 1 337                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 4 284                          | 5 273                          | 928                            | 1 238                          |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 761                          | -5 693                         | 598                            | -1 337                         |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej    | -5 354                         | -877                           | -1 160                         | -206                           |
| Przepływy pieniężne netto, razem                       | 1 691                          | -1 297                         | 366                            | -305                           |
| Aktywa, razem  | 116 618                        | 110 272                        | 25 270                         | 25 895                         |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                 | 26 982                         | 29 206                         | 5 847                          | 6 858                          |
| Zobowiązania długoterminowe                            | 15 046                         | 15 350                         | 3 260                          | 3 605                          |
| Zobowiązania krótkoterminowe                           | 11 936                         | 13 856                         | 2 586                          | 3 254                          |
| Kapitał własny   | 89 636                         | 81 066                         | 19 424                         | 19 036                         |
| Kapitał zakładowy                                      | 4 797                          | 4 797                          | 1 039                          | 1 126                          |
| Liczba akcji (w szt.)                                  | 2 398 300                      | 2 398 300                      | 2 398 300                      | 2 398 300                      |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)        | 1,46                           | 2,40                           | 0,33                           | 0,56                           |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)             | 37,37                          | 33,80                          | 8,10                           | 7,94                           |
| EBITDA   | 7 907                          | 8 129                          | 1 767,00                       | 1 890,00                       |

### **Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 3**

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału to:

- Rozwój pandemii koronowirusa w Polsce i na świecie
- Kształtowanie się kursu EUR i USD w związku z udziałem eksportu w sprzedaży ogółem,
- Wycena bankowa zawartych kontraktów forward zabezpieczających marżę przy sprzedaży wyrobów, towarów i usług na rynki w strefie EUR,
- Wahania kursu EUR w związku z walutowym kredytem inwestycyjnym,
- Stan koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie,
- Poziom cenowej konkurencji krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej,
- Możliwość wytworzenia nieprawidłowych wyrobów, ze względu na skomplikowany wielopłaszczyznowy proces technologiczny ich wykonania,
- Prowadzona przez Grupę Kapitałową polityka gospodarowania zapasami oraz częste zmiany asortymentowe,
- Wykorzystanie dofinansowań w zakresie projektów realizowanych ze środków Unii Europejskiej,
- Koszty wynagrodzeń i oczekiwania płacowe pracowników,
- Wzmoczone działania marketingowe w kierunku pozyskania nowych perspektywicznych odbiorców na rynku krajowym i zagranicznym

Występująca epidemia (pandemia) koronowirusa SARS-CoV-2 w Spółce/Grupie wpływa na obniżenie sprzedaży w związku ze zmniejszeniem zamówień.

Skutki pandemii:

- Spółka Hydrotor zabezpiecza marżę z tytułu sprzedaży produktów, usług i towarów przeznaczonych na eksport zawierając transakcje forward, epidemia (pandemia) przyczyniła się do znacznego osłabienia waluty krajowej co znajduje odbicie w wycenie przez banki zawartych kontraktów. Ujemne skutki wyceny z punktu widzenia Spółki odnoszone są do kosztów finansowych, ujemne różnice z wyceny zawartych kontraktów forward - na 31 grudnia 2020 r. wycena banków jak i realizacja kontraktów forward wpłynęła na obniżenie wyniku o 2071 tys. zł, z czego w 4 kwartale 541 tys. zł
- Skutki finansowe związane z zabezpieczeniem pracowników przed możliwością zachorowania nie są znaczące – zakup środków na dezynfekcję, maseczek, rękawiczek,
- Nasilenie zachorowań pracowników wpływało na przestoje produkcyjne oraz zakłócenia procesów produkcyjnych,
- Spółki Grupy nie aneksowały umów o współpracy ani też nie nastąpiło rozwiązanie obecnie podpisanych umów,
- Spółki w Grupie nie planują zwolnień grupowych,
- Spółki Grupy ze względu na zmniejszone przychody w II kwartale 2020 i spodziewanie obniżenie przychodów w następnych okresach skorzystały z rządowego programu antykryzysowego.

## Odnośnie § 66 ust. 8 pkt. 4

Struktura Grupy Hydrotor przedstawia się następująco:

# GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR



**Agromet ZEHS Lubań S.A.**  
Akcje **99,99 %**

**WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu**  
Udziały **100 %**

**WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku**  
Udziały **96,88 %**

Emitent w Grupie Kapitałowej pełni rolę jednostki dominującej.

**Odnośnie § 66 ust.8 pkt. 5** Zarząd informuje, że nie publikował prognoz wyników na 2020 r.

**Odnośnie § 66 ust.8 pkt. 6** Zarząd informuje, że na dzień sporządzenia raportu, według dostępnych informacji akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej ilości głosów mogących uczestniczyć w WZA są:

| Podmiot                              | Siedziba | Ilość akcji | Liczba głosów z akcji | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|--------------------------------------|----------|-------------|-----------------------|------------------------|---------------------------|
| Bodziachowski Ryszard z osobą bliską | Warszawa | 402 900     | 402 900               | 16,799%                | 13,284%                   |
| Lewicki Mariusz z osobą bliską       | Toruń    | 367 000     | 367 000               | 15,303%                | 12,101%                   |
| PKO TFI <sup>1)</sup>                | Warszawa | 348 650     | 348 650               | 14,537%                | 11,496%                   |
| Kropiński Wacław                     | Tuchola  | 88 405      | 422 025               | 3,686%                 | 13,915%                   |

<sup>1)</sup> stan akcji z WZA 2020

## Odnośnie § 66 ust.8 pkt. 7

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta w okresie od 10.11.2020 do 28.02.2021 r., tj. w okresie od raportu za 3 kwartały 2020 r., przedstawia się następująco:

| Zarząd                         | ilość   | Stan na dzień 10-11-2020 | zmiany w okresie |          |         | Stan na dzień |            |         |
|--------------------------------|---------|--------------------------|------------------|----------|---------|---------------|------------|---------|
|                                |         |                          | kupno            | sprzedaż | zamiana | 31-12-2020    | 28-02-2021 |         |
| Mariusz Lewicki z osobą bliską | Prezes  | akcje ok.                | 358 888          | 8 112    | -       | -             | 360 000    | 367 000 |
|                                | Zarządu | głosów                   | 358 888          | 8 112    | -       | -             | 360 000    | 367 000 |
| Wiesław Wruck                  | Członek | akcje im.                | 7 660            | -        | -       | -             | 7 660      | 7 660   |
|                                |         | akcje ok.                | 2 547            | -        | -       | -             | 2 547      | 2 547   |
|                                | Zarządu | głosów                   | 40 847           | -        | -       | -             | 40 847     | 40 847  |
| Stanisław Drewczyński          | Członek | akcje ok.                | -                | -        | -       | -             | -          | -       |
|                                |         | Zarządu                  | głosów           | -        | -       | -             | -          | -       |

Stan posiadania akcji emitenta członków Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

| Rada Nadzorcza                       | ilość          | Stan na dzień 10-11-2020 | zmiany w okresie |          |         | Stan na dzień |            |         |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------|------------------|----------|---------|---------------|------------|---------|
|                                      |                |                          | kupno            | sprzedaż | zamiana | 31-12-2020    | 28-02-2021 |         |
| Bodziachowski Ryszard z osobą bliską | Przewodniczący | akcje ok.                | 402 900          | -        | -       | -             | 402 900    | 402 900 |
|                                      |                | głosów                   | 402 900          | -        | -       | -             | 402 900    | 402 900 |
| Kropiński Wacław                     | Z-ca           | akcje im.                | 83 405           | -        | -       | -             | 83 405     | 83 405  |
|                                      |                | Przewodniczącego         | akcje ok.        | 5 000    | -       | -             | -          | 5 000   |
|                                      |                | głosów                   | 422 025          | -        | -       | -             | 422 025    | 422 025 |
| Monika Guzowska                      | Członek        | akcje ok.                | 1 585            | -        | -       | -             | 1 585      | 1 585   |
|                                      |                | głosów                   | 1 585            | -        | -       | -             | 1 585      | 1 585   |
| Jakub Leonkiewicz                    | Członek        | akcje ok.                | -                | -        | -       | -             | -          | -       |
|                                      |                | głosów                   | -                | -        | -       | -             | -          | -       |
| Marcin Lewicki                       | Członek        | akcje ok.                | -                | -        | -       | -             | -          | -       |
|                                      |                | głosów                   | -                | -        | -       | -             | -          | -       |

Akcje ok. – na okaziciela (stosunek głosów 1:1); Akcje im. – akcje imienne uprzywilejowane (stosunek głosów 1:5)

**Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 8** Rozporządzenia Rady Ministrów informujemy, że:

W spółce zależnej Wizamor Więcbork toczy się postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 117,1 tys. zł, od firmy BOMAR SA w Mysłowicach przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach.

W Spółce zależnej WPH Wrocław toczyło się postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 155,7 tys. zł, od firmy Ursus SA w Lublinie przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu. Postępowanie zakończyło się wydaniem nakazu zapłaty, który uprawomocnił się w marcu 2019 roku. W listopadzie 2018 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu, na wniosek URSUS SA, przyspieszonego postępowania układowego. Złożony w sądzie i realizowany plan restrukturyzacji dotyczy okresu IV kw. 2018 – 2023.

W Sądzie Okręgowym w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy toczy się postępowanie sądowe przeciwko Spółce Hydrotor SA. Pozew został złożony o zapłatę odszkodowania na okoliczność szkody poniesionej przez nabywcę, wskutek zawarcia z Hydrotor umowy sprzedaży nieruchomości w Dzierżonowie, związanej według nabywcy z istnieniem ukrytej wady fizycznej rzeczy sprzedanej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 446,7 tys. zł plus koszty opłaty sądowej 22,3 tys. zł. W związku ze złożonym pozwem Zarząd Spółki Hydrotor utworzył rezerwę na kwotę 469,0 tys. zł

Wobec pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie toczą się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej.

Grupa Kapitałowa Hydrotor nie zidentyfikowała innych informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego, niż opisane w niniejszym raporcie oraz które byłyby istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań emitenta.

**Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 10** Zarząd informuje, że w 4 kwartale 2020 r. nie udzielił poręczeń, gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Spółka Hydrotor SA realizowała projekt inwestycyjny związany z dofinansowaniem zewnętrznym pn. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” dofinansowany w ramach działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R Przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Całkowity koszt realizacji projektu wyniósł 17.541 tys. zł, w tym wydatki kwalifikowane 14.261 tys. zł. Kwota dofinansowania przewidywana była w wysokości 3.993 tys. zł. Ostateczne rozliczenie projektu nastąpiło w 2020 r. łączne nakłady netto wyniosły 15.362 tys. zł, ostateczna kwota dofinansowania wyniosła 3.955 tys. zł

Łączne nakłady inwestycyjne w Grupie w okresie 4 kwartałów 2020 r. wynoszą 1.996 tys. zł

W miesiącu wrześniu 2019 r. Spółka „Hydrotor” S.A. zawarła dwie umowy o dofinansowanie w formie zaliczki i refundacji Projektu, tj.:

1. „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.693 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.574 tys. zł

2. „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.142 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 963 tys. zł.

W miesiącu sierpniu 2020 r. „Wizamor” Sp. z o.o. zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu w ramach działania 3.4. Dotacja na kapitał obrotowy w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowita wartość projektu wynosi 214,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 214,3 tys. zł, wartość dofinansowania 214,3 tys. zł

### Inne informacje § 66 ust. 8 pkt. 11.

W 4 kwartale 2020 r. "Hydrotor" S.A. informował o:

- Zmianie terminu przekazania półrocznego raportu skonsolidowanego za 2020 rok – RB 17/2020
- Wniosku preferencyjnym w ramach tarczy Finansowej PFR dla dużych firm – RB 18/2020
- Powiadomieniu o transakcjach na akcjach Hydrotor SA przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze – RB 19/2020

Grupa Kapitałowa jako całość po 4 kwartale 2020 r. posiada dobrą sytuację finansową i majątkową. W przypadku pogarszania się sytuacji epidemiologicznej a mającej wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Zarząd zakłada skorzystanie z kolejnych rozwiązań wprowadzanych przez Rząd, wspierających przedsiębiorców.

### Wskaźniki

| Grupa Kapitałowa Hydrotor |  | 4 kwartały 2020 | Rok 2019 | 4 kwartały 2019 |
|---------------------------|--|-----------------|----------|-----------------|
|                           | <u>Zysk z działalności operacyjnej * 100</u>                 |                 |          |                 |
| EBIT                      | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)    | 7,60%           | 7,12%    | 7,12%           |
|                           | <u>(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) * 100</u> |                 |          |                 |
| EBITDA                    | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)    | 15,14%          | 13,77%   | 13,77%          |

| PHS HYDROTOR SA |  | 4 kwartały 2020 | Rok 2019 | 4 kwartały 2019 |
|-----------------|--|-----------------|----------|-----------------|
|                 | <u>Zysk z działalności operacyjnej * 100</u>                 |                 |          |                 |
| EBIT            | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)    | 2,53%           | 3,33%    | 3,33%           |
|                 | <u>(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) * 100</u> |                 |          |                 |
| EBITDA          | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)    | 12,15%          | 11,74%   | 11,74%          |

Tuchola, dnia 1 marzec 2021 r.