



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE GRUPY
KAPITAŁOWEJ HYDROTOR
ZA III KWARTAŁ 2024 R.**

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

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

Spis treści

| | |
|---|-----------|
| 1. Skonsolidowane sprawozdanie z Grupy Kapitałowej | 2 |
| 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 2 |
| 1.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 3 |
| 1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych..... | 4 |
| 1.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale..... | 5 |
| 2. Sprawozdanie jednostkowe Hydrotor SA | 6 |
| 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 6 |
| 2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 7 |
| 2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| 2.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 9 |
| 3. Informacja dodatkowa | 10 |
| 3.1. Przychody Grupy Kapitałowej Hydrotor | 11 |
| 3.2. Sprzedaż Grupy - krajowa i zagraniczna..... | 14 |
| 3.3. Zysk/Strata Grupy | 17 |
| 3.4. Zatrudnienie w Grupie | 18 |
| 3.5. Cele i działania | 19 |
| 3.6. Ryzyka..... | 19 |
| 3.7. Kontynuacja działalności | 20 |
| 3.8. Pozostałe informacje | 21 |

1. Skonsolidowane sprawozdanie z Grupy Kapitałowej

1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | III kwartał 2024 | III kwartaly 2024 | III kwartał 2023 | III kwartaly 2023 |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 01.07.2024 | 01.01.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2023 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 27 204 | 83 201 | 29 403 | 100 451 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 26 441 | 81 261 | 28 683 | 97 963 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 763 | 1 940 | 720 | 2 488 |
| Koszt własny sprzedaży | (27 634) | (80 185) | (26 412) | (87 871) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | (430) | 3 016 | 2 991 | 12 580 |
| Koszty sprzedaży | (627) | (1 998) | (737) | (2 231) |
| Koszty ogólnego zarządu | (3 390) | (10 566) | (3 844) | (11 532) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 1 201 | 3 506 | 1 052 | 4 035 |
| Pozostałe koszty operacyjne | (232) | (1 431) | (439) | (2 203) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (3 478) | (7 473) | (977) | 649 |
| Przychody finansowe | (4) | 5 | (723) | 360 |
| Koszty finansowe | (402) | (1 341) | (452) | (1 519) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (3 884) | (8 809) | (2 152) | (510) |
| Podatek dochodowy | (155) | 245 | (218) | (424) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (4 039) | (8 564) | (2 370) | (934) |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | | | |
| Zysk (strata) netto | (4 039) | (8 564) | (2 370) | (934) |
| Pozostałe całkowite dochody netto | 13 477 | 13 477 | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych | 13 477 | 13 477 | | |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | 13 477 | 13 477 | | |
| Całkowite dochody netto | 9 438 | 4 913 | (2 370) | (934) |

1.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | III kwartał 2024 | II kwartał 2024 | roku 2023 | III kwartał 2023 |
|---|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| | 01.01.2024 | 01.01.2024 | 01.01.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
| Aktywa trwale | 111 668 | 97 777 | 104 423 | 98 491 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 109 373 | 95 407 | 101 301 | 94 047 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | 909 |
| Wartości niematerialne | 703 | 758 | 867 | 999 |
| Inwestycje długoterminowe | 4 | 4 | 4 | 4 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 588 | 1 608 | 2 251 | 2 532 |
| Aktywa obrotowe | 83 875 | 84 975 | 78 652 | 90 594 |
| Aktywa obrotowe nieprzeznaczone do sprzedaży | 83 864 | 84 964 | 78 641 | 86 307 |
| Zapasy | 49 923 | 51 464 | 50 438 | 52 485 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 31 492 | 31 607 | 26 063 | 32 633 |
| Rozliczenia międzyokresowe | - | - | - | 485 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 494 | 629 | 723 | 704 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 11 | 11 | 11 | 4 287 |
| Aktywa razem | 195 543 | 182 752 | 183 075 | 189 085 |
| | | | | |
| PASywa | III kwartał 2024 | II kwartał 2024 | roku 2023 | III kwartał 2023 |
| | 01.01.2024 | 01.01.2024 | 01.01.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
| Kapitały własne | 119 713 | 110 275 | 116 066 | 114 248 |
| Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 119 487 | 110 054 | 115 842 | 114 009 |
| Kapitał akcyjny | 4 797 | 4 797 | 4 797 | 4 797 |
| Kapitał ze sprzedaży akcji | 13 350 | 13 350 | 13 350 | 13 350 |
| Zyski zatrzymane | 57 529 | 61 571 | 67 359 | 68 573 |
| Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny | 43 811 | 30 336 | 30 336 | 27 289 |
| Udziały niekontrolowane | 226 | 221 | 224 | 239 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 29 954 | 27 915 | 33 039 | 35 981 |
| Rezerwa na podatek odroczoney | 9 860 | 6 780 | 7 073 | 7 266 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 902 | 1 902 | 1 902 | 2 202 |
| Rezerwy długoterminowe | 15 | 15 | 15 | 15 |
| Kredyty długoterminowe | - | - | - | - |
| Leasing finansowy | 14 119 | 14 818 | 18 977 | 19 172 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | 2 029 |
| Przychody przyszłych okresów (dotacje) | 4 058 | 4 400 | 5 072 | 5 297 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 45 876 | 44 562 | 33 970 | 38 856 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 21 650 | 20 380 | 16 340 | 19 234 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | 48 | 150 |
| Kredyty krótkoterminowe | 16 914 | 16 640 | 10 055 | 11 542 |
| Leasing finansowy | 6 103 | 6 421 | 5 937 | 6 184 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | 12 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 910 | 910 | 910 | 990 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 299 | 211 | 680 | 744 |
| Pasywa razem | 195 543 | 182 752 | 183 075 | 189 085 |

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł | III kwartał | III kwartały | III kwartał | III kwartały |
|---|----------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2024 | 2024 | 2023 | 2023 |
| | 01.07.2024 | 01.01.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2023 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 2 354 | (192) | 5 960 | 9 671 |
| I. Podatek dochodowy | 155 | (245) | 217 | 442 |
| II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2) | 2 631 | 485 | 5 743 | 9 229 |
| 1. Zysk (strata) netto | (4 039) | (8 564) | (2 369) | (934) |
| 2. Korekty o pozycje | 6 238 | 8 806 | 8 112 | 10 163 |
| Amortyzacja aktywów trwałych | 3 338 | 9 450 | 3 227 | 9 542 |
| Zapłacony podatek dochodowy | 329 | (434) | (383) | (1 923) |
| Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | (39) | (35) | (22) | (76) |
| Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | 854 |
| Dywidendy od jednostek zależnych | - | - | - | - |
| Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat | 34 | - | (193) | (193) |
| Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | - |
| (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto | - | (196) | 800 | (206) |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | 490 | (6 845) | 296 | 6 695 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | 697 | (330) | 720 | 6 207 |
| Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 1 736 | 7 398 | 3 338 | (10 064) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw | 7 | (721) | 1 | (421) |
| Zwiększenie przychodów przyszłych okresów | (336) | (1 034) | (389) | (1 268) |
| Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań | (189) | 163 | 257 | (285) |
| Zapłacone odsetki | 171 | 1 201 | 460 | 1 301 |
| Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych | - | - | - | - |
| Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w zysku lub stracie | - | - | - | - |
| B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (8) | (125) | (332) | (758) |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | 68 | 81 | 22 | 85 |
| Otrzymane odsetki | - | - | - | - |
| Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych | - | - | - | - |
| Inne wpływy z aktywów finansowych | - | - | - | - |
| Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane | - | - | - | - |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe | (76) | (206) | (354) | (843) |
| Płatności za wartości niematerialne | - | - | - | - |
| Płatności za nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | - |
| Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi | - | - | - | - |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (1 640) | 1 090 | (5 433) | (8 858) |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - | (4 797) | (4 797) |
| Zaciągnięte kredyty | (41) | 6 901 | 2 784 | 5 173 |
| Spłata kredytu | (65) | (196) | (1 294) | (2 987) |
| Leasing finansowy spłata | (1 356) | (4 423) | (1 728) | (4 994) |
| Spłata odsetek | (176) | (1 207) | (473) | (1 333) |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | (2) | 15 | 75 | 80 |
| D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 706 | 773 | 195 | 55 |
| - wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych | 18 | (2) | (49) | (25) |
| E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych | 865 | 771 | 146 | 30 |
| F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 629 | 723 | 559 | 675 |
| G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 1 494 | 1 494 | 705 | 705 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | (2) | 36 | 230 | |

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowany z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Razem |
|--|--------------------|-----------------------------|------------------|--|---|-------------------------|----------------|
| stan na dzień 01.01.2024 | 4 797 | 13 350 | 67 359 | 30 336 | 115 842 | 224 | 116 066 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | (8 564) | - | (8 564) | - | (8 564) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Calkowite dochody razem | - | - | (8 564) | - | (8 564) | - | (8 564) |
| Wyplata dywidendy | - | - | (719) | - | (719) | - | (719) |
| Inne tytuły: | | | | | | | |
| - przeniesienie kapitałów | - | - | 414 | - | 414 | - | 414 |
| - pokrycie straty | - | - | (961) | 0 | (961) | - | (961) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek przeszacowania środków trwałych | - | - | - | 13 477 | 13 477 | - | 13 477 |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny | - | - | - | (2) | - | - | - |
| Suma zmian kapitałów | - | - | (9 830) | 13 475 | 3 645 | 2 | 3 649 |
| stan na dzień 30.09.2024 | 4 797 | 13 350 | 57 529 | 43 811 | 119 487 | 226 | 119 713 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowany z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Razem |
|---|--------------------|-----------------------------|------------------|--|---|-------------------------|----------------|
| stan na dzień 01.01.2023 | 4 797 | 13 350 | 74 159 | 27 417 | 119 723 | 255 | 119 978 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | (2 255) | - | (2 255) | - | (2 255) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Calkowite dochody razem | - | - | (2 255) | - | (2 255) | - | (2 255) |
| Wyplata dywidendy | - | - | (4 797) | - | (4 797) | - | (4 797) |
| Inne tytuły: | | | | | | | |
| - zbycie środków trwałych | - | - | 221 | (221) | - | - | - |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny | - | - | 31 | 3 140 | 3 171 | (31) | 3 140 |
| Suma zmian kapitałów | - | - | (6 800) | 2 919 | (3 881) | (31) | (3 943) |
| stan na dzień 31.12.2023 | 4 797 | 13 350 | 67 359 | 30 336 | 115 842 | 224 | 116 066 |

| | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Zyski zatrzymane | Kapitał rezerwowany z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | Udziały niekontrolujące | Razem |
|---|--------------------|-----------------------------|------------------|--|---|-------------------------|----------------|
| stan na dzień 01.01.2023 | 4 797 | 13 350 | 74 159 | 27 417 | 119 723 | 255 | 119 978 |
| Zysk netto za rok obrotowy | - | - | (934) | - | (934) | - | (934) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Calkowite dochody razem | - | - | (934) | - | (934) | - | (934) |
| Wyplata dywidendy | - | - | (4 797) | - | (4 797) | - | (4 797) |
| Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny | - | - | 128 | (128) | - | - | - |
| Suma zmian kapitałów | - | - | (5 586) | (128) | (5 714) | (16) | (5 747) |
| stan na dzień 30.09.2023 | 4 797 | 13 350 | 68 573 | 27 289 | 114 009 | 239 | 114 248 |

2. Sprawozdanie jednostkowe Hydrotor SA

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | III kwartał 2024 | III kwartały 2024 | III kwartał 2023 | III kwartały 2023 |
|--|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | 01.07.2024 | 01.01.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2023 |
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 17 280 | 51 841 | 18 120 | 58 984 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 12 953 | 38 166 | 13 762 | 45 537 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 4 326 | 13 674 | 4 358 | 13 447 |
| Koszt własny sprzedaży | (18 268) | (53 699) | (17 837) | (57 023) |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | (988) | (1 858) | 283 | 1 961 |
| Koszty sprzedaży | (257) | (972) | (400) | (1 222) |
| Koszty ogólnego zarządu | (1 541) | (4 587) | (1 563) | (4 736) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 563 | 1 967 | 521 | 2 462 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 322 | (551) | (127) | (1 357) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (1 901) | (6 001) | (1 286) | (2 892) |
| Przychody finansowe | 200 | 2 662 | (723) | 5 262 |
| Koszty finansowe | (222) | (775) | (400) | (1 107) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | (1 923) | (4 114) | (2 409) | 1 263 |
| Podatek dochodowy | 81 | 340 | (112) | 310 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | (1 842) | (3 774) | (2 521) | 1 573 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Strata netto z działalności zaniechanej | | | | |
| Zysk (strata) netto | (1 842) | (3 774) | (2 521) | 1 573 |
| Pozostałe całkowite dochody netto | | | | |
| Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| Skutki przeszacowania aktywów trwałych | | | | |
| Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: | | | | |
| Pozostałe całkowite dochody netto razem | | | | |
| Calkowite dochody netto | (1 842) | (3 774) | (2 521) | 1 573 |

2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

| AKTYWA | III kwartał 2024 | I półrocze 2024 | rok 2023 | III kwartał 2023 |
|--|------------------|-----------------|----------------|------------------|
| | 01.01.2024 | 01.01.2024 | 01.01.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
| Aktywa trwałe | 80 631 | 83 072 | 88 424 | 91 346 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 55 332 | 57 712 | 62 354 | 64 852 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 675 | 715 | 798 | 942 |
| Inwestycje długoterminowe | 23 036 | 23 036 | 23 036 | 23 036 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 588 | 1 609 | 2 236 | 2 516 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | - | - | - | - |
| Aktywa obrotowe | 48 462 | 49 158 | 42 771 | 48 563 |
| Zapasy | 26 827 | 27 233 | 27 286 | 27 987 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 19 005 | 18 937 | 12 347 | 17 719 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 736 | 2 115 | 1 927 | 1 941 |
| Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | 727 | 666 | 485 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - | - | - |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 883 | 135 | 534 | 420 |
| Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | 11 | 11 | 11 | 11 |
| Aktywa razem | 129 093 | 132 230 | 131 195 | 139 909 |
| PASywa | III kwartał 2024 | I półrocze 2024 | rok 2023 | III kwartał 2023 |
| | 01.01.2024 | 01.01.2024 | 01.01.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.06.2024 | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
| Kapitały własne | 82 173 | 84 015 | 86 666 | 87 761 |
| Kapitał akcyjny | 4 797 | 4 797 | 4 797 | 4 797 |
| Kapitał zapasowy | 69 129 | 69 129 | 69 075 | 69 075 |
| Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny | 10 321 | 10 323 | 10 323 | 10 489 |
| Kapitały rezerwowe | 1 698 | 1 698 | 1 698 | 1 698 |
| Zyski zatrzymane | -3 772 | -1 932 | 773 | 1 702 |
| Zobowiązanie długoterminowe | 19 852 | 21 430 | 25 816 | 29 739 |
| Rezerwa na podatek odroczonego | 2 244 | 2 325 | 2 584 | 3 609 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 201 | 1 201 | 1 201 | 1 286 |
| Rezerwy długoterminowe | - | - | - | - |
| Kredyty długoterminowe | - | - | - | - |
| Leasing finansowy | 10 492 | 11 654 | 15 110 | 17 641 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 857 | 1 857 | 1 857 | 1 917 |
| Przychody przyszłych okresów (dotacje) | 4 058 | 4 393 | 5 064 | 5 286 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 27 068 | 26 785 | 18 713 | 22 409 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 13 136 | 11 863 | 8 032 | 10 169 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - | - |
| Kredyty krótkoterminowe | 6 191 | 6 826 | 2 404 | 3 314 |
| Leasing finansowy | 5 112 | 5 433 | 5 219 | 5 628 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 991 | 1 025 | 951 | 1 058 |
| Przychody przyszłych okresów (dotacje) | 1 427 | 1 427 | 1 427 | 1 601 |
| Rezerwy krótkoterminowe | 211 | 211 | 680 | 639 |
| Pasywa razem | 129 093 | 132 230 | 131 195 | 139 909 |

2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł | III kwartał 2024 | III kwartały 2024 | III kwartał 2023 | III kwartały 2023 |
|---|------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 01.07.2024 | 01.01.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2023 |
| | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2023 |
| A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 465 | (1 315) | 3 389 | 8 216 |
| I. Podatek dochodowy | (81) | (340) | 112 | (310) |
| II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2) | 546 | (975) | 3 277 | 8 526 |
| 1. Zysk (strata) netto | (1 841) | (3 773) | (2 520) | 1 574 |
| 2. Korekty o pozycje | 2 387 | 2 798 | 5 797 | 6 952 |
| Amortyzacja aktywów trwałych | 2 422 | 7 266 | 2 642 | 7 755 |
| Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy | 667 | 667 | (399) | (1 284) |
| Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych | (39) | (35) | (21) | (76) |
| Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat | - | - | - | 854 |
| Dywidendy od jednostek zależnych | - | (2 177) | - | (4 902) |
| Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat | 61 | - | (52) | (52) |
| (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto | - | (200) | 808 | (215) |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności | (1 236) | (5 732) | (514) | 4 268 |
| (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów | (114) | (61) | 1 140 | 4 845 |
| Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań | 1 443 | 4 465 | 2 388 | (3 470) |
| Zwiększenie / zmniejszenie rezerw | (81) | (809) | (106) | (528) |
| Zwiększenie przychodów przyszłych okresów | (335) | (1 006) | (397) | (1 190) |
| Zwiększenie / zmniejszenie pozostałych zobowiązań | (431) | 100 | - | - |
| Zapłacone odsetki | 251 | 775 | 308 | 947 |
| Otrzymane odsetki | (221) | (455) | - | - |
| B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | 2 218 | 2 101 | 4 521 | 4 472 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | 41 | 54 | - | - |
| Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych | 2 177 | 2 177 | 4 902 | 4 902 |
| Płatności za rzeczowe aktywa trwałe | - | (130) | (398) | (510) |
| Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi | - | - | 17 | 80 |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | (1 953) | (437) | (7 721) | (12 443) |
| Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - | (4 797) | (4 797) |
| Zaciągnięte kredyty | (571) | 3 982 | - | - |
| Wpływ z tyt. udzielonej pożyczki | - | - | 30 | 90 |
| Kredyty spłata | (65) | (196) | (1 338) | (2 876) |
| Spłata leasing | (1 267) | (3 923) | (1 374) | (3 999) |
| Spłata odsetek | (251) | (775) | (308) | (947) |
| Wpływ z tyt. otrzymanych odsetek | 221 | 455 | - | - |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | - | 20 | 66 | 86 |
| D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 730 | 351 | 189 | 245 |
| wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych | 18 | - | (50) | (23) |
| E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych | 748 | 351 | 139 | 222 |
| F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu | 135 | 534 | 281 | 198 |
| G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu | 883 | 883 | 420 | 420 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 6 | 20 | 18 | 70 |

2.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia | Zyski zatrzymane | Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy | Razem |
|---|--------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|------------------|--|----------------|
| stan na dzień 01.01.2024 | 4 797 | 13 350 | 10 323 | 1 698 | 773 | 55 726 | 86 667 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | (3 774) | - | (3 774) |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | (3 774) | - | (3 774) |
| zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy | - | - | - | - | (719) | - | (719) |
| podział zysku na kapitał zapasowy: | | | | | | | |
| - przeniesienie do zysków zatrzymanych | - | - | - | - | (54) | 54 | - |
| - odpis aktualizujący wartość środków trwałych | - | - | (2) | - | 2 | - | - |
| - korekty | - | - | - | - | - | (1) | (1) |
| stan na dzień 30.09.2024 | 4 797 | 13 350 | 10 321 | 1 698 | (3 772) | 55 779 | 82 173 |

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia | Zyski zatrzymane | Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy | Razem |
|---|--------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|------------------|--|---------------|
| stan na dzień 01-01-2023 | 4 797 | 13 350 | 10 617 | 1 698 | 7 191 | 53 331 | 90 984 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | 552 | - | 552 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | 552 | - | 552 |
| zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy | - | - | - | - | - | (4 796) | (4 796) |
| podział zysku na kapitał zapasowy: | | | | | | | |
| - przeniesienie do zysków zatrzymanych | - | - | - | - | (7 191) | 7 191 | - |
| - przeniesienie do kapitału zapasowego | - | - | (73) | - | - | - | (73) |
| - odpis aktualizujący wartość środków trwałych | - | - | (221) | - | 221 | - | - |
| - korekty | - | - | - | - | - | - | (1) |
| stan na dzień 31.12.2023 | 4 797 | 13 350 | 10 323 | 1 698 | 773 | 55 726 | 86 666 |

| Wyszczególnienie | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji | Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych | Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia | Zyski zatrzymane | Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy | Razem |
|---|--------------------|-----------------------------|--|-------------------------------------|------------------|--|---------------|
| stan na dzień 01-01-2023 | 4 797 | 13 350 | 10 617 | 1 698 | 7 191 | 53 331 | 90 984 |
| Zysk netto za okres | - | - | - | - | 1 574 | - | 1 574 |
| Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto) | - | - | - | - | - | - | - |
| Całkowite dochody razem | - | - | - | - | 1 574 | - | 1 574 |
| zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy | - | - | - | - | - | (4 796) | (4 796) |
| podział zysku na kapitał zapasowy: | | | | | | | |
| - przeniesienie do zysków zatrzymanych | - | - | - | - | (7 191) | 7 191 | - |
| - odpis aktualizujący wartość środków trwałych | - | - | (128) | - | 128 | - | - |
| - korekty | - | - | - | - | - | - | (1) |
| stan na 30-09-2023 | 4 797 | 13 350 | 10 489 | 1 698 | 1 702 | 55 726 | 87 761 |

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 S.A., Agromet ZEHS Lubań S.A., 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: ✓ Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA w Tucholi
- Jednostki zależne: ✓ Agromet ZEHS Lubań SA w Lubaniu Śląskim
- ✓ Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu
- ✓ WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2024 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 III kwartał 2024 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

Przy wszystkich danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2024 r. zaprezentowano dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2024 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 (30.09.2024 r.) 1 EUR = 4,2791 zł
 - roku poprzedniego (29.09.2023 r.) 1 EUR = 4,6356zł

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 jednego kwartału:
 - roku bieżącego (2024) 1 EUR = 4,3022 zł
 - roku poprzedniego (2023) 1 EUR = 4,5773 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.

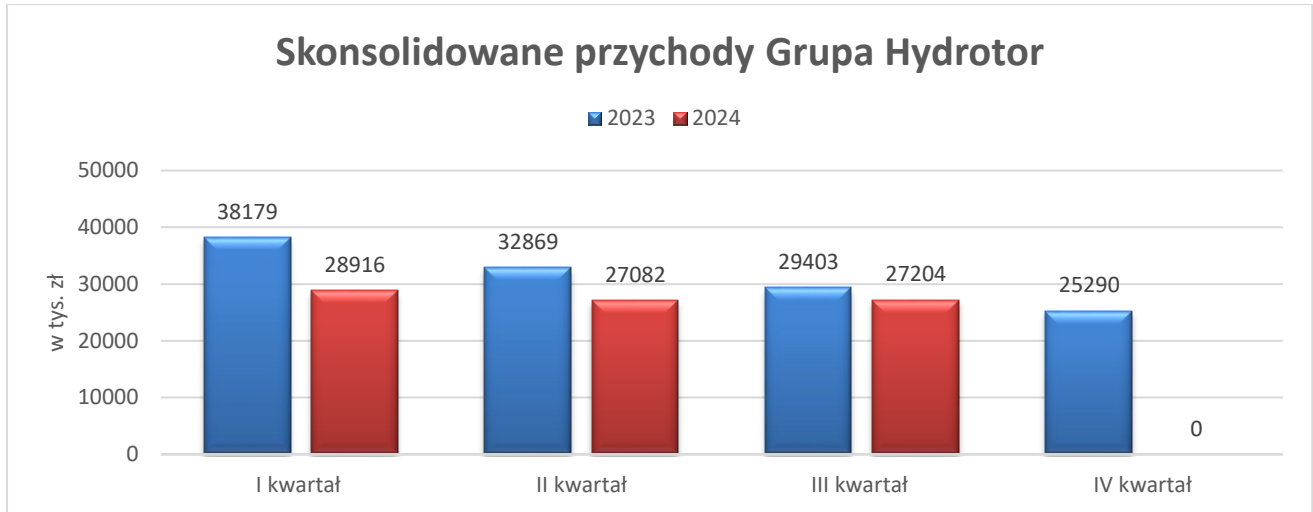
3.1. Przychody Grupy Kapitałowej Hydrotor

Grupa Kapitałowa zakończyła kolejny kwartał ze spadkiem obrotów. Tendencja spadkowa utrzymuje się od początku 2023 roku. Grupa Kapitałowa za III kwartały 2024 roku uzyskała przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 83% sprzedaży za III kwartały 2023 r. Największy spadek przychodów zanotowała Spółka Agromet ZEHS Lubań (-22%), w Hydrotor SA przychody spadły o (-12%), a w WPH Wrocław (-9%). W Spółce WZM Wizamor przychodowość była na zbliżonym poziomie w stosunku do roku ubiegłego. W grupie wyrobów hydraulicznych (pomp, rozdzielaczy, zaworów, cylindrów) oraz w usługach (regeneracyjnych, obróbki wielkogabarytowej, pozostałych) nastąpił spadek przychodów. Wzrost przychodów został odnotowany jedynie w grupie pozostałych wyrobów - 13%. Sprzedaż materiałów i towarów za III kwartały 2024 r. pozostała na zbliżonym poziomie w stosunku do analogicznego roku 2023 r.

W jednostce dominującej za III kwartały 2024 roku przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów był poziomem 88% sprzedaży za III kwartały 2023 r. i dotyczył przychodów produktów i usług. Sprzedaż materiałów i towarów wzrosła o 2% w stosunku do poprzedniego roku. W samym III kwartale 2024 r. spadek obrotów wyniósł 5% w stosunku do przychodów w III kwartale 2023 r.

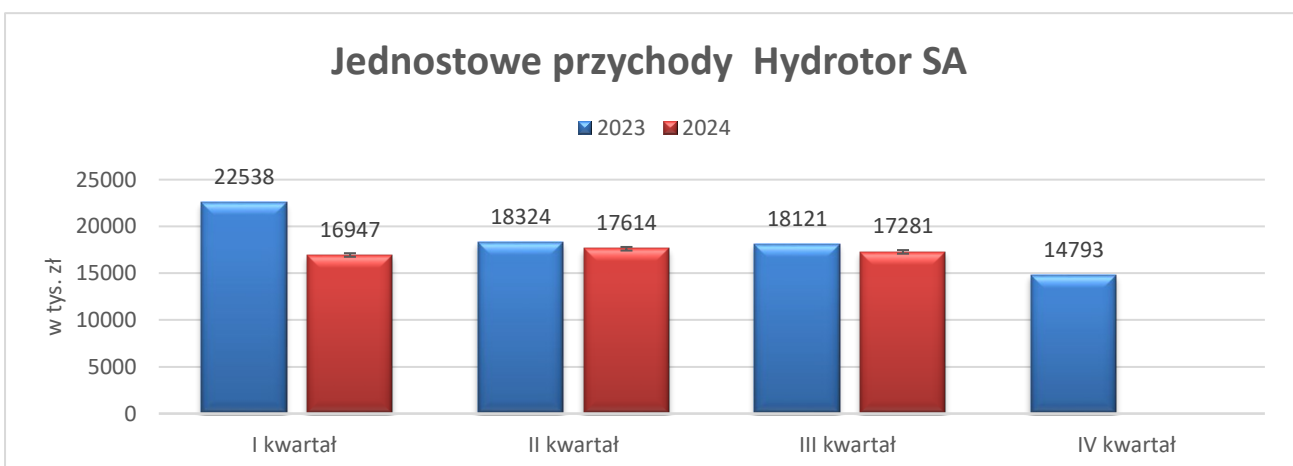
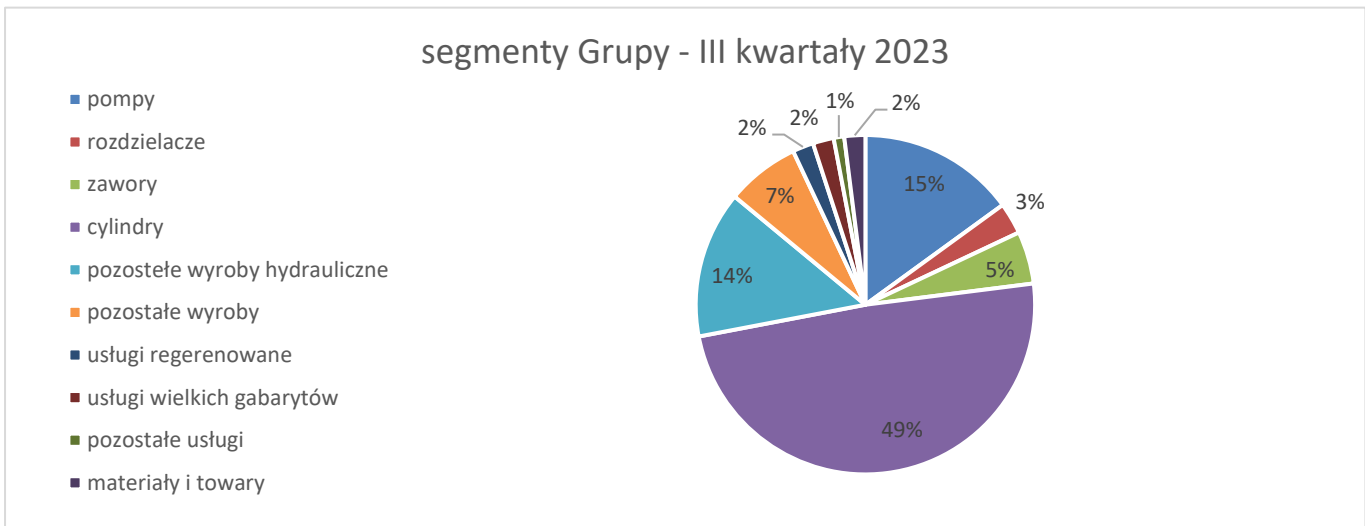
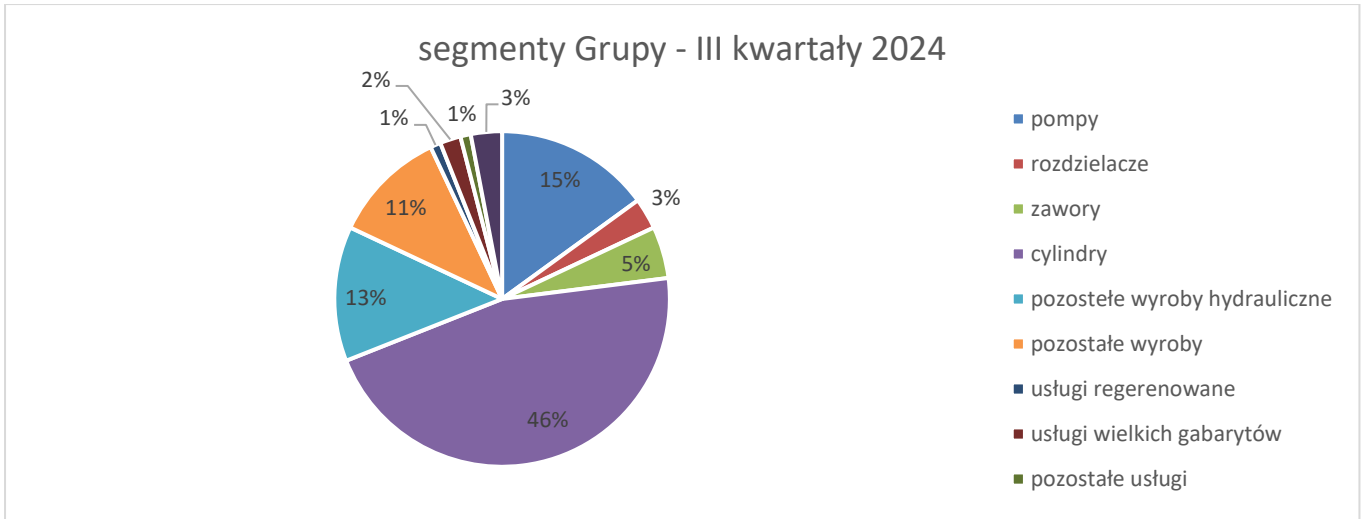
Głównym powodem spadku sprzedaży produktów było:

- ograniczenie ilości zamówień na dostawy wyrobów;
- dekonunktura, która odczuwalna była na rynku krajowym w sektorze rolniczym;
- spowolnienie na rynkach eksportowych.



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

| Grupa Hydrotor | Wyroby hydrauliczne | | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
|-------------------------------|---------------------|--------------|------------|------------|------------|------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|--------------------|----------------|
| | pompy | rozdzielacze | zawory | cyndry | pozostałe | | | | | | |
| III kwartały 2023 narastająco | 14 795 | 2 812 | 5 128 | 49 605 | 13 657 | 7 402 | 1 556 | 2 175 | 825 | 2 496 | 100 451 |
| <i>udział %</i> | <i>15%</i> | <i>3%</i> | <i>5%</i> | <i>49%</i> | <i>14%</i> | <i>7%</i> | <i>2%</i> | <i>2%</i> | <i>1%</i> | <i>2%</i> | <i>100%</i> |
| III kwartały 2024 narastająco | 12 520 | 2 412 | 4 524 | 38 472 | 10 849 | 8 365 | 1 194 | 1 725 | 614 | 2 526 | 83 201 |
| <i>udział %</i> | <i>15%</i> | <i>3%</i> | <i>5%</i> | <i>46%</i> | <i>13%</i> | <i>10%</i> | <i>1%</i> | <i>2%</i> | <i>1%</i> | <i>3%</i> | <i>100%</i> |
| dynamika % 2024/2023 | 85% | 86% | 88% | 78% | 79% | 113% | 77% | 79% | 74% | 101% | 83% |
| Grupa Hydrotor | Wyroby hydrauliczne | | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
| | pompy | rozdzielacze | zawory | cyndry | pozostałe | | | | | | |
| III kwartał 2023 | 5 066 | 904 | 2 059 | 14 308 | 3 678 | 1 250 | 511 | 705 | 194 | 728 | 29 403 |
| <i>udział %</i> | <i>17%</i> | <i>3%</i> | <i>7%</i> | <i>49%</i> | <i>13%</i> | <i>4%</i> | <i>2%</i> | <i>2%</i> | <i>1%</i> | <i>2%</i> | <i>100%</i> |
| III kwartał 2024 | 4 094 | 732 | 1 569 | 11 489 | 3 299 | 3 677 | 372 | 490 | 133 | 1 349 | 27 204 |
| <i>udział %</i> | <i>15%</i> | <i>3%</i> | <i>6%</i> | <i>42%</i> | <i>12%</i> | <i>14%</i> | <i>1%</i> | <i>2%</i> | <i>0%</i> | <i>5%</i> | <i>100%</i> |
| dynamika % 2024/2023 | 81% | 81% | 76% | 80% | 90% | 294% | 73% | 70% | 69% | 185% | 93% |



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

| Hydrotor SA Przychody w tys. zł | Wyroby hydrauliczne | | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
|------------------------------------|---------------------|--------------|--------|--------|-----------|---------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------|
| | pompy | rozdzielacze | zawory | cyliny | pozostałe | | | | | | |
| III kwartały 2023 narastająco | 12 692 | 2 812 | 5 449 | 3 523 | 13 657 | 3 117 | 1 648 | 2 175 | 464 | 13 447 | 58 984 |
| udział % | 22% | 5% | 9% | 6% | 23% | 5% | 3% | 4% | 1% | 23% | 100% |
| III kwartały 2024 narastająco | 10 633 | 2 412 | 5 097 | 2 739 | 10 850 | 3 203 | 1 244 | 1 725 | 265 | 13 674 | 51 841 |
| udział % | 21% | 5% | 10% | 5% | 21% | 6% | 2% | 3% | 1% | 26% | 100% |
| dynamika % 2024/2023 | 84% | 86% | 94% | 78% | 79% | 103% | 75% | 79% | 57% | 102% | 88% |

| Hydrotor SA Przychody w tys. zł | Wyroby hydrauliczne | | | | | Pozostałe wyroby | Usługi regeneracyjne | Usługi obróbki wielkogabarytowej | Pozostałe usługi | Towary i materiały | Razem |
|------------------------------------|---------------------|--------------|--------|--------|-----------|---------------------|-------------------------|-------------------------------------|---------------------|-----------------------|--------|
| | pompy | rozdzielacze | zawory | cyliny | pozostałe | | | | | | |
| III kwartał 2023 | 4 340 | 904 | 2 132 | 974 | 3 678 | 343 | 536 | 705 | 151 | 4 359 | 18 122 |
| udział % | 24% | 5% | 12% | 5% | 20% | 2% | 3% | 4% | 1% | 24% | 100% |
| III kwartał 2024 | 3 457 | 731 | 1 679 | 859 | 3 300 | 1 964 | 384 | 490 | 89 | 4 327 | 17 281 |
| udział % | 20% | 4% | 10% | 5% | 19% | 11% | 2% | 3% | 1% | 25% | 100% |
| dynamika % 2024/2023 | 80% | 81% | 79% | 88% | 90% | 572% | 72% | 69% | 59% | 99% | 95% |

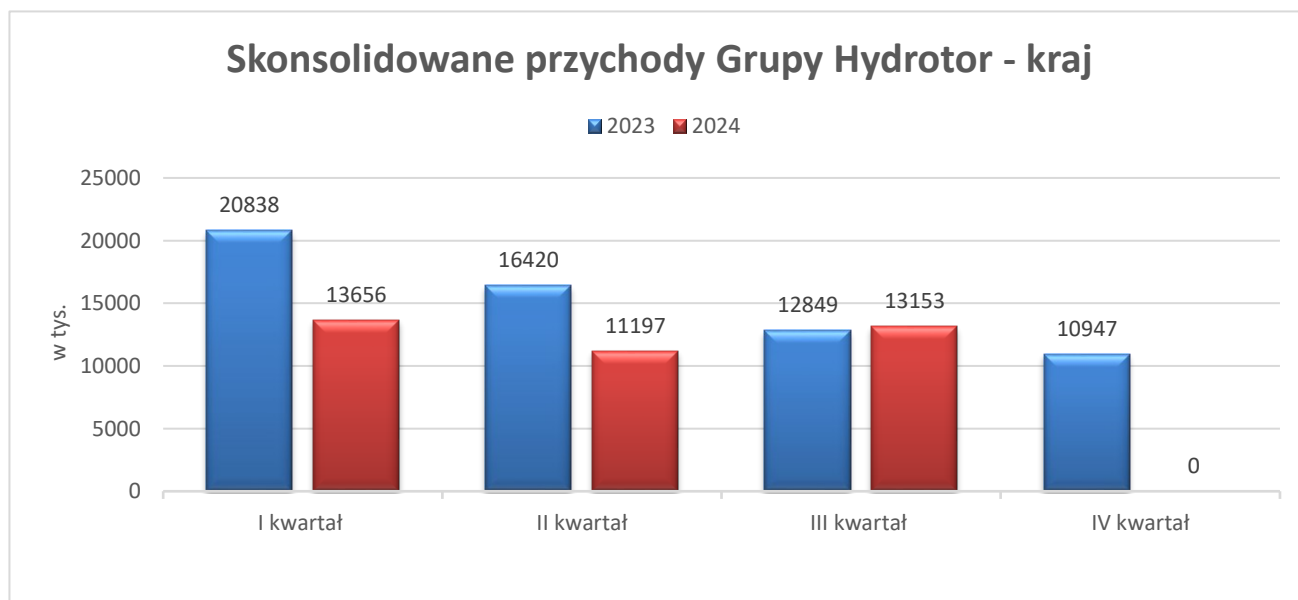
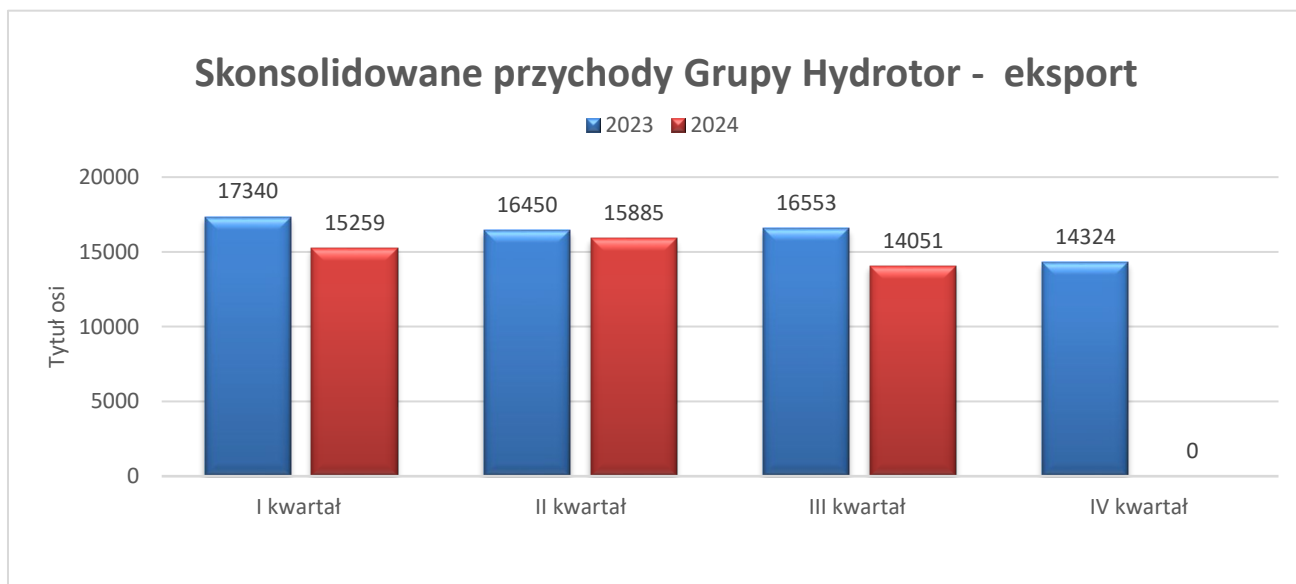
3.2. Sprzedaż Grupy - krajowa i zagraniczna

Grupa Kapitałowa zanotowała spadek obrotów za III kwartały 2024 r. o 17% w stosunku do roku poprzedniego. Wahania na rynku krajowym spowodowały, iż zmieniła się struktura sprzedaży w podziale na sprzedaż krajową i zagraniczną. Sprzedaż eksportowa za III kwartały stanowiła 53 % przychodów skonsolidowanych przychodów Grupy Kapitałowej. W samym III kwartale sytuacja uległa zmianie. Sprzedaż do krajów eksportowych spadła o (-22 %) w stosunku do III kwartału roku 2023 r. Poprawę zanotowano na rynku krajowym, gdzie przychody wzrosły o 9 %, wzrost ten jednak nie był wystarczający, aby pokryć utratę przychodów ogółem.

- ✓ **Prezentacja Skonsolidowanych przychodów Grupy w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:**

| Segment w tys. zł | III kwartały 2024 narastająco | | Wzrost/Spadek % | III kwartały 2023 narastająco | |
|---------------------|-------------------------------|-------------|--------------------|-------------------------------|-------------|
| | Wartość | udział % | | Wartość | udział % |
| sprzedaż eksportowa | 44 297 | 53% | -12% | 50 343 | 50% |
| sprzedaż w kraju | 38 904 | 47% | -22% | 50 108 | 50% |
| Razem | 83 201 | 100% | -17% | 100 451 | 100% |

| Segment w tys. zł | III kwartał 2024 | | Wzrost/Spadek % | III kwartał 2023 | |
|---------------------|------------------|-------------|-----------------|------------------|-------------|
| | Wartość | udział % | | Wartość | udział % |
| sprzedaż eksportowa | 13 153 | 48% | -21% | 16 553 | 56% |
| sprzedaż w kraju | 14 051 | 52% | 9% | 12 850 | 44% |
| Razem | 27 204 | 100% | -7% | 29 403 | 100% |

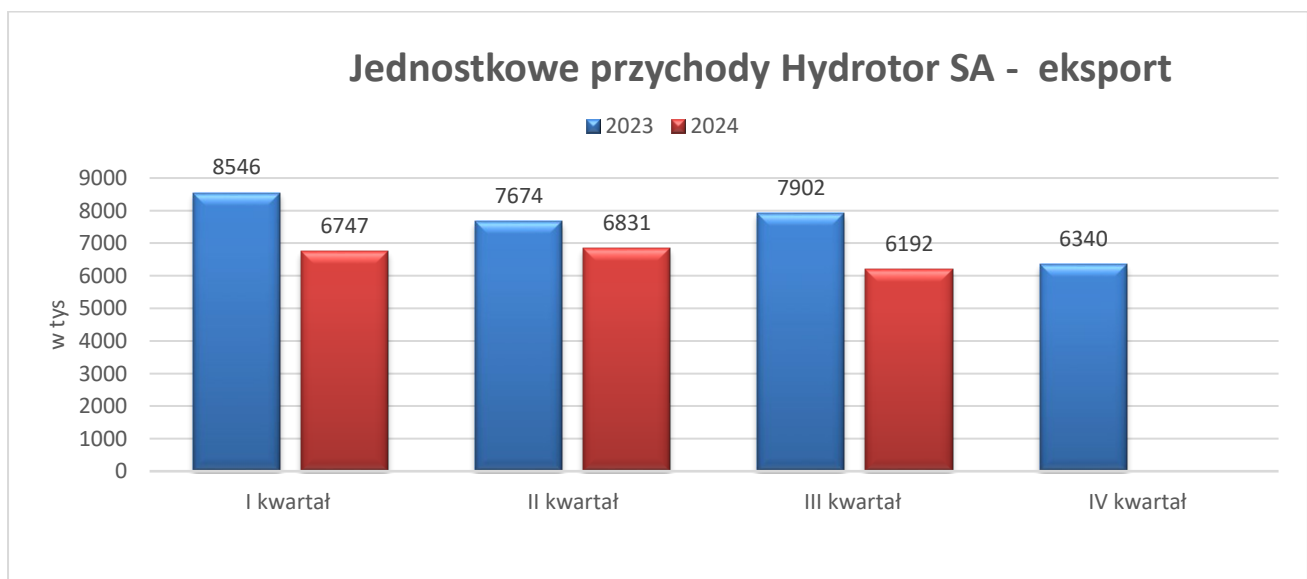


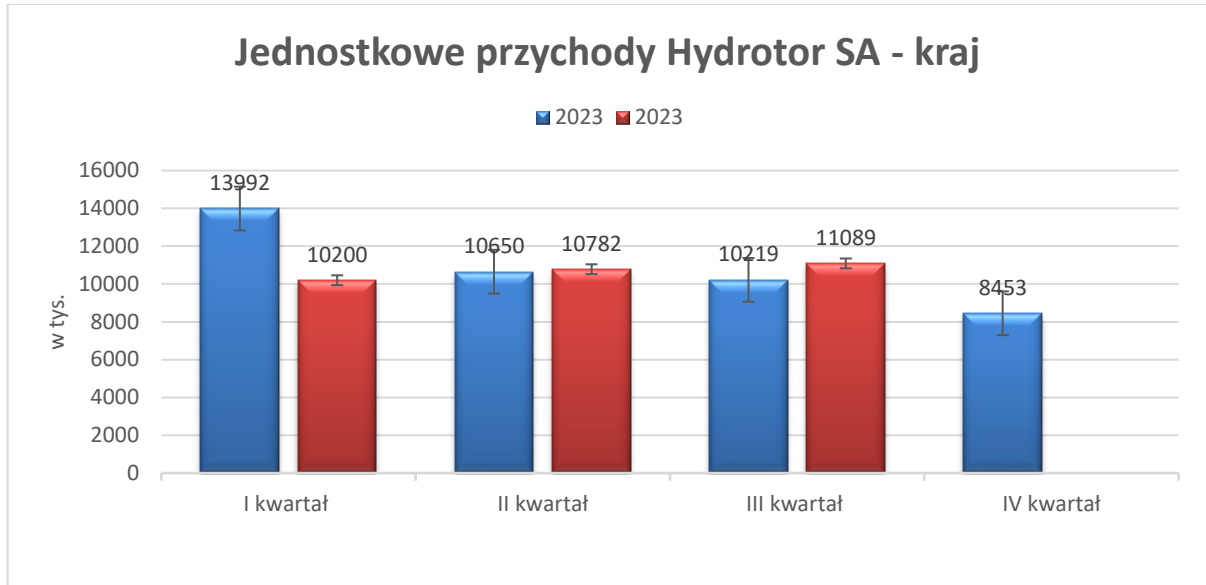
✓ **Prezentacja jednostkowych przychodów Hydrotor SA w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:**

Spółka PHS Hydrotor odnotowała spadek sprzedaży za III kwartały 2024 r. w stosunku do analogicznego roku 2023r. o (-12 %.). Spory spadek odnotowano na rynku eksportowym, za 9 miesięcy odnotowano spadek o (-18%), zaś za ostatnie 3 miesiące o (-22%). Poziom sprzedaży na rynku krajowym utrzymuje się od kilku kwartałów na podobnym poziomie, ostatni kwartał 2024 r. poprawił się o 9% w stosunku do analogicznego roku 2023. Celem na kolejne kwartały jest dążenie do zwiększenia sprzedaży. Emitent rozważa podwyższanie cen na sprzedawane wyroby. Analizowane są wszelkie koszty w celu przeprowadzenia optymalizacji.

| Segment w tys. zł | III kwartały 2024 narastająco | | Wzrost/Spadek % | III kwartały 2023 narastająco | |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------|-----------------|-------------------------------|-------------|
| | Wartość w tys. zł | udział % | | Wartość w tys. zł | udział % |
| sprzedaż eksportowa | 19 770 | 38% | -18% | 24 123 | 41% |
| sprzedaż w kraju | 32 071 | 62% | -8% | 34 861 | 59% |
| Razem | 51 841 | 100% | -12% | 58 984 | 100% |
| sprzedaż własnych produktów | 34 933 | 67% | -15% | 41 250 | 70% |

| Segment w tys. zł | III kwartał 2024 | | Wzrost/Spadek % | III kwartał 2023 | |
|-----------------------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------------|-------------|
| | Wartość w tys. zł | udział % | | Wartość w tys. zł | udział % |
| sprzedaż eksportowa | 6 192 | 36% | -22% | 7 904 | 44% |
| sprzedaż w kraju | 11 089 | 64% | 9% | 10 218 | 56% |
| Razem | 17 281 | 100% | -5% | 18 122 | 100% |
| sprzedaż własnych produktów | 11 991 | 69% | -3% | 12 371 | 68% |



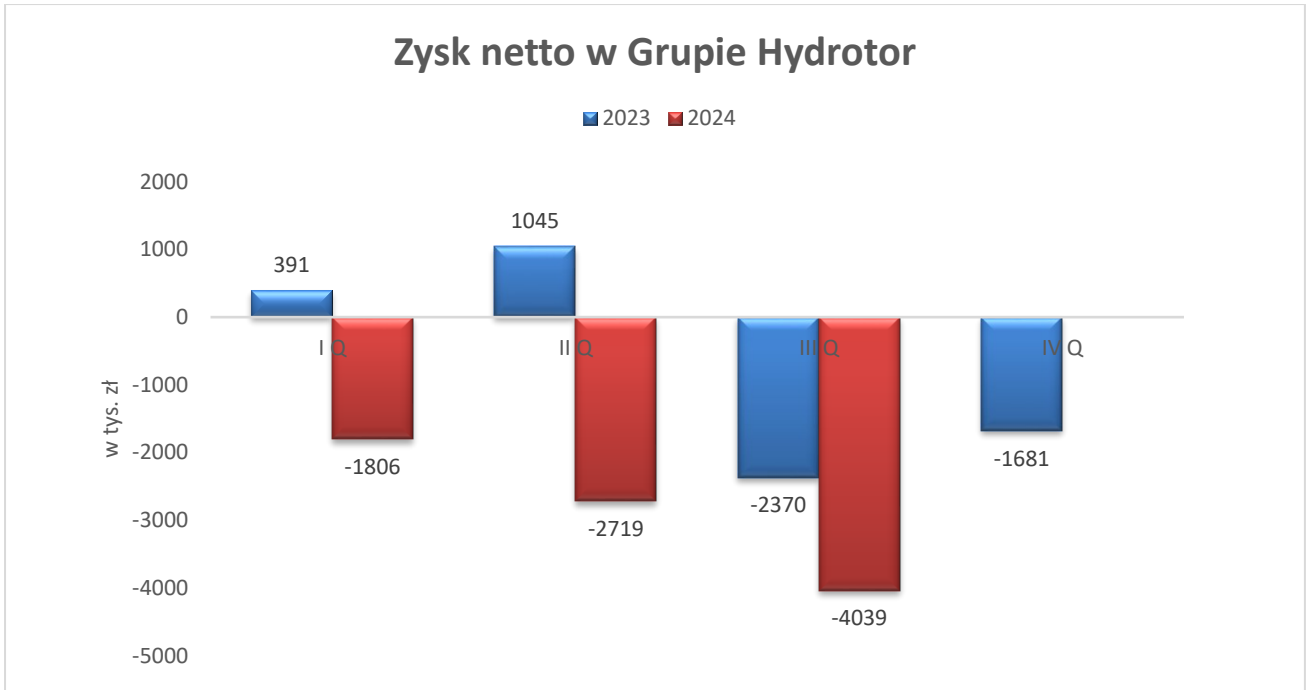


3.3. Zysk/Strata Grupy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zyski na poszczególnych działalnościach kształtowały się następująco:

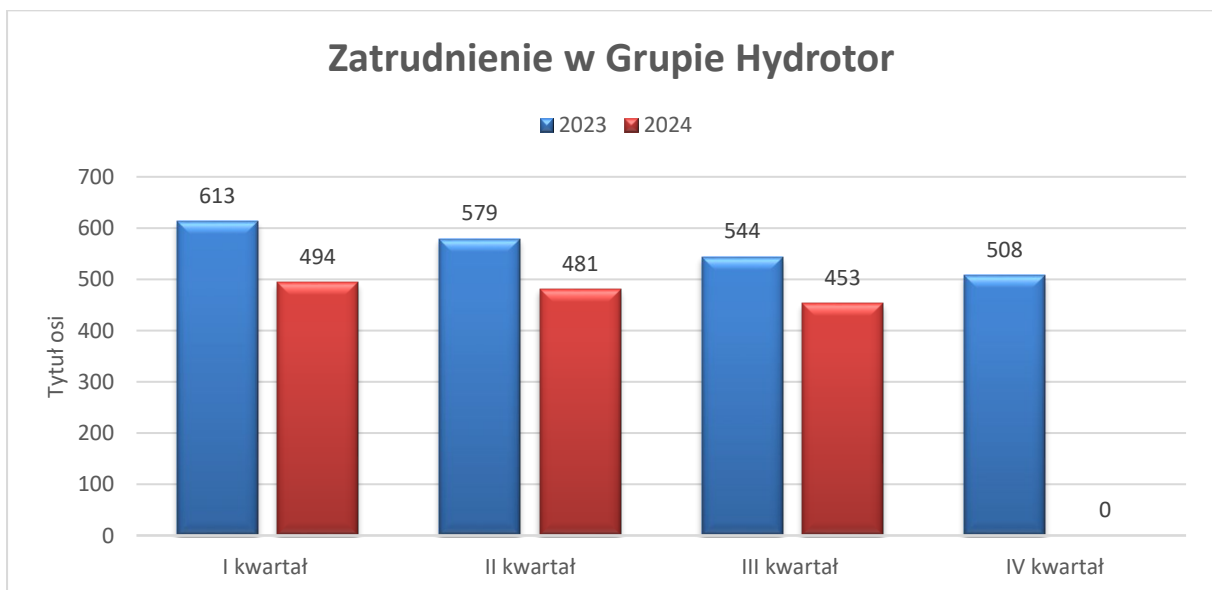
| ZYSK w tys. zł | Grupa Hydrotor | | PHS Hydrotor | |
|---|-----------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2024 | 30.09.2023 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 3 016 | 12 580 | (1 858) | 1 961 |
| Zysk (strata) na sprzedaży | (9 548) | (1 183) | (7 417) | (3 997) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | (7 473) | 649 | (6 001) | (2 892) |
| Zysk (strata) brutto | (8 809) | (510) | (4 114) | 1 263 |
| Zysk (strata) netto | (8 564) | (934) | (3 774) | 1 573 |

Spadkowi sprzedaży towarzyszyło obniżenie się rentowności sprzedaży oraz pogorszenie się wskaźników efektywności. Skonsolidowany wynik z działalności Grupy Kapitałowej za III kwartały 2024 r. jest ujemny. Jednostka dominująca od wielu miesięcy jest w stracie z działalności operacyjnej. Osłabienie wystąpiło również w spółce zależnej Agromet, gdzie w ostatnim czasie wystąpił gwałtowny spadek obrotów, co w efekcie doprowadziło do pogłębiającej się straty w III kwartale 2024 r. Spółki są poddane głębokiej restrukturyzacji w celu obniżenia kosztów na działalności operacyjnej. Sytuacja w Spółce Wizamor ustabilizowała się. Działania restrukturyzacyjne, które były przeprowadzone w ubiegłym roku przyniosły oczekiwany efekt. Spółka na koniec III kwartału 2024 r. odnotowała zysk z działalności.



Ujemny wynik Emitenta na działalności operacyjnej wiąże się m.in. z wysokim udziałem kosztów materiałów w realizowanej produkcji, wzrostu kosztów płac, energii a także kosztów amortyzacji, będącym skutkiem inwestycji realizowanych w Spółce w poprzednich okresach. Spółki Grupy ponoszą spore koszty finansowania zewnętrznego - odsetki od zaciągniętych kredytów oraz leasingów, co dodatkowo negatywnie wpływa na sytuację finansową Grupy. Sytuacja płynnościowa w każdej Spółce Grupy jest stabilna, jednakże z uwagi na pogorszające się wyniki istnieje ryzyko utracenia płynności w spółce Agromet, co w konsekwencji będzie miało wpływ na przepływy finansowe jednostki macierzystej. Emitent w dalszym ciągu podejmuje działania restrukturyzacyjne szukając optymalnego rozwiązania, obniżając koszty oraz prowadzi działania mające na celu utrzymanie i poprawy płynności finansowej Spółek.

3.4. Zatrudnienie w Grupie



Zatrudnienie w Grupie Hydrotor w całym roku obrotowym 2023 oraz w kolejnych kwartałach 2024 roku sukcesywnie spadało. Powodem obniżenia poziomu zatrudnienia był spadek obrotów oraz osłabienie perspektyw sprzedażowych na kolejne okresy. Działanie to miało na celu zoptymalizowanie kosztów zatrudnienia, oraz dostosowanie poziomu zatrudnienia do potrzeb produkcyjnych.

Skokowy wzrost płacy minimalnej przyczynił się do pogłębiającej presji płacowej. Podwyżka wynagrodzeń podyktowana została działaniami panującymi na rynku pracy, w celu wyrównania płac oraz uniknięcia utraty doświadczonych pracowników. Duży wzrost płacy minimalnej spowodował spłaszczenie siatki wynagrodzeń. Emitent zmagają się z problemem wydajności pracy. Emitent szuka rozwiązań poprzez podniesienie efektywności procesów produkcyjnych, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć skutki spowodowane redukcją zatrudnienia, wykorzystując do tego nowoczesny park maszynowy.

| Produktywność na jednego zatrudnionego w Grupie Kapitałowej | | | |
|--|------------|------------|--------|
| Treść | 30.09.2024 | 30.09.2023 | zmiana |
| Sprzedaż (w tys. zł) | 83 201 | 100 451 | -17% |
| Sprzedaż produktów własnych (w tys. zł) | 81 261 | 97 963 | -17% |
| Liczba zatrudnionych (osób) | 453 | 544 | -17% |
| Produktywność na 1 pracownika (w zł) | 20 407 | 20 517 | -1% |
| Produktywność na 1 pracownika do sprzedaży własnych produktów (w zł) | 19 932 | 20 009 | -0,4% |

3.5. Cele i działania

Sytuacja w jakiej znalazła się Grupa Kapitałowa w ostatnim czasie była trudna. Załamanie sprzedaży w jednostce dominującej, a następnie w największej spółce zależnej doprowadził do osłabienia Grupy Hydrotor na rynku. Najważniejszym celem na najbliższe miesiące jest ustabilizowanie sytuacji, zwiększanie przychodów ze sprzedaży, utrzymanie bezpieczeństwa łańcucha dostaw w obliczu zmienności cen materiałów i komponentów oraz optymalne zarządzanie zasobami. Emitent zmagają się z problemem wydajności pracy. Emitent szuka rozwiązań poprzez podniesienie efektywności procesów produkcyjnych, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć skutki spowodowane redukcją zatrudnienia, wykorzystując do tego nowoczesny park maszynowy.

Celem na kolejne miesiące roku 2024 r. będzie szukanie nowych rynków zbytu, optymalizacja kosztów, rozpoznanie idei zrównoważonego rozwoju, model gospodarki przedsiębiorstwa w obiegu zamkniętym, minimalizujący zużycie surowców oraz powstawaniu odpadów, zmniejszenie emisji gazów oraz energii.

3.6. Ryzyka

Ze względu na utrzymującą się niepewność gospodarczą oraz szoki destabilizujące procesy gospodarcze stawiają firmy przed wyjątkowo trudnymi wyzwaniem. Utrzymująca się inflacja, rosnące ceny energii, wysokie stóp procentowych oraz presja płacowa stanowi duży poziom ryzyka w prowadzeniu przedsiębiorstw oraz w podejmowaniu długoterminowych decyzji. Ryzykiem jest również dalszy przebieg wojny w Ukrainie i jej wpływ na krajową i światową gospodarkę. Eskalacja konfliktu może przyczynić się do wzrostu cen surowców na rynku światowym, w szczególności dotyczy to cen surowców energetycznych.

Polityka klimatyczna oraz kwestie zrównoważonego rozwoju są źródłem napięć na poziomie geopolitycznym. Sprzeciwy „zielonej energii” w momencie spowolnienia gospodarczego i wysokiej inflacji mogą stanowić ryzyko w procesie wdrażania zielonego ładu. Zdaniem Zarządu dostosowanie przedsiębiorstw Grupy do Europejskich Standardów Sprawozdawczości ESRS negatywnie wpłynie na wyniki Spółek.

Pozytywnym zjawiskiem jest osiągnięcie celu inflacyjnego Narodowego Banku Polskiego. W dłuższej perspektywie poziom inflacji jest znaczącym czynnikiem ryzyka, budzący niepewność w prowadzeniu działalności gospodarczej.

W III kwartale 2024 r. na sprzedaż i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor:

| Pozytywnie oddziaływały | Negatywnie oddziaływały |
|--|---|
| Nowoczesny park maszynowy | Ponoszenie wysokich kosztów na nowe projekty i uruchomienia produkcji |
| Współpraca z nowymi podmiotami zagranicznym | Schłodzenie popytu i odkładanie decyzji zakupowych przez kontrahentów |
| Podwyżki cen produktów, mające na celu urealnienie i zoptymalizowanie relacji kosztów produkcji | Wysoka konkurencja cenowa lokalnych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej |
| Obniżenie skonsolidowanych kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu | Wpływ wojny w Ukrainie na gospodarkę krajową i zagraniczną |
| Przejęcie spółki zależnej WPH -zmniejszenie kosztów działalności poprzez obniżenie kosztów działalności ogólnego zarządu | Koszty wynagrodzeń i oczekiwania płacowe pracowników |
| Obniżenie stóp procentowych, spadek waluty EURO – korzystna wycenia zobowiązań walutowych | Wahania kursów walut |
| Utrzymanie przez KE prognozy wzrostu PKB w 2024 w Polsce | Przejęcie spółki zależnej – przeniesienie produkcji do jednostki macierzystej, może wpłynąć negatywnie na proces produkcyjny, technologiczny, logistyczny |
| Proces restrukturyzacji spółek Agromet oraz Hydrotor | |

W działalności firm Grupy Kapitałowej występuje sezonowość sprzedaży spowodowana spadkiem popytu na części zamienne w okresie zimowym.

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

Spółki Grupy w III kwartale 2024r. nie miały większych trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań – zwłaszcza wobec pracowników, urzędów oraz dostawców. Spłata zobowiązań wszystkich spółek związanych z udzielonymi kredytami, leasingami oraz innymi pożyczkami następowała zgodnie z określonymi w umowach harmonogramami spłat. Wahania kursów walut mają wpływ na wysokość osiągniętych przychodów, jednak w ocenie Zarządu nie powodują one zagrożenia w kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej, jednakże umocnienie złotego może wpłynąć na pogorszenie wyniku finansowego.

3.7. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach, gdzie odczuwalny jest spadek popytu na wyroby z branży hydrauliki siłowej.

3.8. Pozostałe informacje

3.8.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązаныmi w III kwartale 2024r. obejmowały transakcje dokonywane na warunkach rynkowych związanych z zaopatrzeniem produkcyjnym w materiały i usługi oraz pośrednictwem w sprzedaży produkowanymi przez poszczególne jednostki wyrobami z uwzględnieniem narzutu marży przyjętej w polityce cenowej grupy.

Raportem bieżącym nr 18/2023 Zarząd poinformował, po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, o podjęciu uchwały w sprawie połączenia w formie przejęcia przez PHS Hydrotor SA spółek zależnych: Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której udziały PHS Hydrotor w wynoszą 100 %, oraz Więcborskich Zakładów Metalowych Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku, w której udziały PHS Hydrotor wynoszą 96,88%.

Dnia 17 października 2024 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło przejęcie Wytwórni Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu przez jednostkę dominującą PHS Hydrotor SA z siedzibą w Tucholi.

Jednostka dominująca na dzień 30 września 2024 r. ma utworzony odpis na należnościach w kwocie 391 tys. z powodu nieuregulowania w terminie należności handlowych przez jednostkę zależną WZM Wizamor. Należności są regulowane są od najstarszego terminu płatności w sposób sukcesywny. W zakresie działalności finansowej pomiędzy spółkami Grupy Hydrotor wypłacane są dywidendy.

3.8.2. Wybrane dane finansowe:

§ 66 ust. 8 pkt. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za III kwartały 2024 r. i porównawcze dane za analogiczny okresu III kwartałów 2023 r. w Grupie Kapitałowej i jednostce emitenta w walucie krajowej oraz w przeliczeniu na EURO :

- Grupa Kapitałowa

| Jednostka emitenta Grupa Hydrotor | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|--|--|--|--|
| | III kwartały 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.09.30 | III kwartały 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30 | III kwartały 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.09.30 | III kwartały 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 83 201 | 100 451 | 19 339 | 21 945 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 81 261 | 97 963 | 18 888 | 21 402 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 3 016 | 12 580 | 701 | 2 748 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (7 473) | 649 | (1 737) | 142 |
| Zysk (strata) brutto | (8 809) | (510) | (2 048) | (111) |
| Zysk (strata) netto | (8 564) | (934) | (1 991) | (204) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (192) | 9 671 | (45) | 2 086 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (125) | (758) | (29) | (167) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 1 090 | (8 858) | 255 | (1 911) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 773 | 55 | 181 | 12 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | (3,57) | (0,39) | (0,83) | (0,09) |
| Aktywa razem: | 195 543 | 189 085 | 45 697 | 40 790 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 75 830 | 74 837 | 17 721 | 16 144 |

Skonsolidowany raport za III kwartał 2024 r. Grupy Kapitałowej Hydrotor

| | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Zobowiązania długoterminowe | 29 954 | 35 981 | 7 000 | 7 762 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 45 876 | 38 856 | 10 721 | 8 382 |
| Kapitał własny | 119 713 | 114 248 | 27 976 | 24 646 |
| Kapitał zakładowy | 4 797 | 4 797 | 1 121 | 1 035 |
| Liczba akcji (w szt.) | 2 398 300 | 2 398 300 | 2 398 300 | 2 398 300 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 49,92 | 47,64 | 11,67 | 10,28 |
| Zadeklarowana lub Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,00 | 2,00 | 0,46 | 0,44 |
| EBITDA | 1 977 | 10 191 | 460 | 2 226 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | (3,57) | (0,39) | (0,83) | (0,09) |
| Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 49,82 | 47,54 | 11,48 | 10,25 |

Wskaźniki Grupy:

| GRUPA HYDROTOR | | III kwartał 2024 | III kwartały 2024 | III kwartał 2023 | III kwartały 2023 |
|--|---|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 01.07.2024 30.09.2024 | 01.01.2024 30.09.2024 | 01.07.2023 30.09.2023 | 01.01.2023 30.09.2023 |
| <i>Zysk z działalności operacyjnej</i> | | | | | |
| EBIT | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne) | (12,2)% | (8,6)% | (3,2)% | 0,6% |
| <i>(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i> | | | | | |
| EBITDA | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne) | (0,5)% | 2,3% | 7,4% | 9,8% |

- Jednostka Emitenta Hydrotor SA

| Jednostka emitenta Hydrotor S.A. | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | III kwartał 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.09.30 | III kwartał 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30 | III kwartał 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.09.30 | III kwartał 2024 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 51 841 | 58 984 | 12 050 | 12 886 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 38 166 | 45 537 | 8 871 | 9 948 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | (1 858) | 1 961 | (432) | 428 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (6 001) | (2 892) | (1 395) | (632) |
| Zysk (strata) brutto | (4 114) | 1 263 | (956) | 276 |
| Zysk (strata) netto | (3 774) | 1 573 | (877) | 344 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | (1 315) | 8 216 | (307) | 1 772 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 2 101 | 4 472 | 491 | 965 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (437) | (12 443) | (102) | (2 684) |
| Przepływy pieniężne netto, razem | 20 | 245 | 5 | 53 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR) | (1,57) | 0,66 | (0,37) | 0,14 |
| Aktywa, razem | | | | |
| Aktywa, razem | 129 093 | 139 909 | 30 168 | 30 181 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | | | |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 46 920 | 52 148 | 10 965 | 11 249 |
| Zobowiązania długoterminowe | 19 852 | 29 739 | 4 639 | 6 415 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 27 068 | 22 409 | 6 326 | 4 834 |
| Kapitał własny | 82 173 | 87 761 | 19 203 | 18 932 |
| Kapitał zakładowy | 4 797 | 4 797 | 1 121 | 1 035 |
| Liczba akcji (w szt.) | 2 398 300 | 2 398 300 | 2 398 300 | 2 398 300 |

| | | | | |
|---|--------|-------|--------|-------|
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) | 34,26 | 36,59 | 8,01 | 7,89 |
| Zadeklarowana lub Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR) | 2,00 | 2,00 | 0,46 | 0,44 |
| EBITDA | 1 265 | 4 863 | 294 | 1 062 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | (1,57) | 0,66 | (0,37) | 0,14 |

Wskaźniki Hydrotor SA:

| PHS HYDROTOR S.A. | | III kwartał 2024 | III kwartały 2024 | III kwartał 2023 | III kwartały 2023 |
|--|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | | 01.07.2024 | 01.01.2024 | 01.07.2023 | 01.01.2023 |
| | | 30.09.2024 | 30.09.2024 | 30.09.2023 | 30.09.2023 |
| <i>Zysk z działalności operacyjnej</i> | | | | | |
| EBIT | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne) | (10,65)% | (11,15)% | (6,90)% | (4,71)% |
| <i>(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i> | | | | | |
| EBITDA | (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne) | 2,92% | 2,35% | 7,27% | 7,91% |

Zarząd informuje, że nie publikował prognoz wyników na 2024 r.

3.8.3. Udziały w jednostkach zależnych:

Struktura Grupy Hydrotor przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR



Agromet ZEHS Lubań SA
Akcje **99,99 %**



WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu
Udziały **100 %**
do dnia 17-10-2024 r.



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

Emitent w Grupie Kapitałowej pełni rolę jednostki dominującej.

Zmiana akcji imiennych na okaziciela nastąpiła w wyniku konwersacji akcji na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 893/2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r.

| Akcje Hydrotor S.A. | Koniec okresu 30/09/2024 | udział % | Koniec okresu 31/12/2023 | udział % | Koniec okresu 30/09/2023 | udział % |
|-------------------------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|
| Ilość akcji | | | | | | |
| imiennych uprzywilejowanych | 95 620 | 4,00% | 95 620 | 4,00% | 95 620 | 4,00% |
| zwykłych | 2 302 680 | 96,00% | 2 302 680 | 96,00% | 2 302 680 | 96,00% |
| Razem | 2 398 300 | 100,00% | 2 398 300 | 100,00% | 2 398 300 | 100,00% |
| Ilość głosów | | | | | | |
| z akcji imiennych uprzywilejowanych | 478 100 | 17,20% | 478 100 | 17,20% | 478 100 | 17,20% |
| z akcji zwykłych | 2 302 680 | 82,80% | 2 302 680 | 82,80% | 2 302 680 | 82,80% |
| ogółem | 2 780 780 | 100,00% | 2 780 780 | 100,00% | 2 780 780 | 100,00% |

✓ Według informacji dostępnych w Spółce na dzień publikacji raportu osobami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA są:

| Podmiot | Siedziba | Ilość akcji | Liczba głosów z akcji | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|---------------------------------------|----------|------------------|-----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Lewicki Mariusz z osobą bliską | Toruń | 428 052 | 428 052 | 17,848% | 15,393% |
| Bodziachowski Ryszard z osobą bliską | Warszawa | 406 000 | 406 000 | 16,929% | 14,600% |
| PKO TFI ¹⁾ | Warszawa | 361 256 | 361 256 | 15,063% | 12,991% |
| AVIVA OFE AVIVA BZWBK | Warszawa | 145 536 | 145 536 | 6,068% | 5,234% |
| Allianz | Warszawa | 137 432 | 137 432 | 5,730% | 4,942% |
| Kropiński Wacław | Tuchola | 88 405 | 422 025 | 3,686% | 15,176% |
| pozostali akcjonariusze akcje imienne | | 11 215 | 56 075 | 0,468% | 2,017% |
| pozostali akcjonariusze akcje zwykłe | | 820 404 | 824 404 | 34,208% | 29,647% |
| Razem | | 2 398 300 | 2 780 780 | 100,00% | 100,00% |

Stan posiadania akcji Spółki Hydrotor przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz ich zmiany przedstawiają się następująco:

| Zarząd | ilość | Stan na dzień | zmiany w okresie | | | Stan na dzień |
|---------------------------------------|----------|---------------|------------------|----------|---------|----------------|
| | | 01.01.2024 | kupno | sprzedaż | zamiana | 18.11.2024 |
| Mariusz Lewicki z osoba bliską | akcje zw | 425 000 | 3052 | - | - | 428 052 |
| Prezes Zarządu | głosów | 425 000 | 3052 | - | - | 428 052 |
| Stanisław Drewezyński | akcje zw | - | - | - | - | - |
| Członek Zarządu | głosów | - | - | - | - | - |

| Rada Nadzorcza | ilość | Stan na dzień | zmiany w okresie | | | Stan na dzień |
|---|-----------|---------------|------------------|----------|---------|----------------|
| | | 01.01.2024 | kupno | sprzedaż | zamiana | 18.11.2024 |
| Ryszard Bodziachowski z osoba bliską | akcje zw | 406 000 | - | - | - | 406 000 |
| Przewodniczący | głosów | 406 000 | - | - | - | 406 000 |
| Wacław Kropiński | akcje im. | 83 405 | - | - | - | 83 405 |
| Z-ca Przewodniczącego | akcje zw | 5 000 | - | - | - | 5 000 |
| | głosów | 422 025 | - | - | - | 422 025 |
| Monika Guzowska | akcje zw | 1 585 | - | - | - | 1 585 |
| Członek | głosów | 1 585 | - | - | - | 1 585 |

| | | | | | | |
|--|----------|----|---|---|---|-----------|
| Marcin Lewicki | akcje zw | 22 | - | - | - | 22 |
| Członek | głosów | 22 | - | - | - | 22 |
| Sławomir Sklinda do 29-06-2024 | akcje zw | - | - | - | - | - |
| Członek | głosów | - | - | - | - | - |
| Jakub Leonkiewicz od 30-06-2024 | akcje zw | - | - | - | - | - |
| Członek | głosów | - | - | - | - | - |

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

3.8.4. Sprawy sporne

- ✓ Spółka zależna WZM Wizamor Sp. z o.o. Więcbork - postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 117,1 tys. zł, od firmy BOMAR SA w Mysłowicach przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach.
- ✓ Spółka zależna WPH Wrocław - postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 155,7 tys. zł, od firmy Ursus S.A. w Lublinie przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu. Postępowanie zakończyło się wydaniem nakazu zapłaty, który uprawomocnił się w marcu 2019. W listopadzie 2018 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 S.A., przyspieszonego postępowania układowego. Sąd wydał postanowienie o uchyleniu postępowania restrukturyzacyjnego, prawomocne w grudniu 2019 roku. Spółka WPH złożyła w styczniu 2020 wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, które zostało zawieszono przez złożenie wniosku o wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego. Sąd wydał w sierpniu 2020 roku postanowienie w sprawie umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego, które zostało zaskarżone przez WPH. W lipcu 2021 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Ursus SA. W sierpniu 2021 WPH zgłosiła wierzytelność do Syndyka w postępowaniu upadłościowym. W maju 2020 spółka złożyła pozew subsydiarny przeciwko Prezesowi Zarządu Sygnalista sp. z o.o. o zapłatę należności w kwocie 75,4 tys. zł. W lipcu 2020 otrzymano nakaz zapłaty, złożono we wrześniu 2020 wniosek o wszczęcie egzekucji. W kwietniu 2021 Komornik Sądowy z Wrocławia postanowił o umorzeniu egzekucji.
- ✓ Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp z o.o. we Wrocławiu – pozew o zapłatę w postępowaniu upominawczym; Powód: Polski Fundusz Rozwoju Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; sprawa dotyczy umowy subwencji finansowej z dnia 16 lipca 2020 r. – „Tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Małych i Średnich Firm”, gdzie zostało zakwestionowane oświadczenie o powiązaniach kapitałowych pomiędzy spółką zależną a spółką matką oraz o statusie przedsiębiorstwa, wartość sporu: 158 tys. zł m
- ✓ PHS Hydrotor SA Tuchola – postępowanie w sprawie zapłaty odsetek w związku wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Poznaniu I Wydziału Cywilny i Własności Intelktualnej z dnia 19 marca 2024 r. Sprawa dotyczyła odszkodowania z tyt. istniejących wad fizycznych na sprzedanej nieruchomości w Dzierżoniowie na rzecz firmy EJK-INVEST Katarzyna Just spółka komandytowa.
- ✓ PHS Hydrotor SA Tuchola – nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 12 sierpnia 2024 r. – Sąd Rejonowy Gdańsk Wydział IV Gospodarczy przeciwko pozwanemu BUD ENERGY Sp z o.o. w Tczewie, kwota 57,7 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 wiarygodności 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.

3.8.5. Inwestycje i rozwój

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 10

Zarząd informuje, że w III kwartale 2024 r. nie udzielił poręczeń, gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych. Na dzień złożenia sprawozdania w środkach trwałych w budowie jest ostatni środek trwały z planu inwestycyjnego – piec hartowniczy. W Grupie nie są przewidziane większe inwestycje do momentu poprawy sytuacji finansowej oraz ustabilizowania się rynku.

Badanie i rozwój:

Centrum Badawczo – Rozwojowe Hydrotor rozpoczęło działalność w 2019. Obecnie realizowana Agenda badawcza obejmuje projekty:

- Temat 1: „Zaprojektowanie i optymalizacja procesu produkcyjnego innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji hałasu”
- Temat 2: „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych elementów hydrauliki siłowej zasilanych olejami biodegradowalnymi.”
- Temat 3: „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu”
- Temat 4: „Prace badawcze w zakresie badania wpływu zanieczyszczeń na stabilność pracy, niezawodność działania oraz sprawność pomp zębatych o zazębieniu zewnętrznym, przeznaczonych do pracy w układach z czynnikiem roboczym silnie zanieczyszczonym.”
- Temat 5: „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego”

Projekty dotyczą podstawowej działalności Spółki tzn. wykonania dokumentacji serii prototypów, badań trwałościowo-zmęczeniowych, walidacji proponowanych konstrukcji, opracowania technologii wykonywanych i wdrożonych do seryjnej produkcji pomp zębatych oraz wszelkiego rodzaju składowych układów hydraulicznych (zawory, bloki zaworowe, rozdzielacze itp.). Niniejsze działania badawcze mają na celu sprawdzenie nowych konstrukcji i rozwiązań technologicznych i pozyskanie nowej wiedzy w badanym obszarze.

Firma PHS Hydrotor SA prowadzi rozmowy z Politechniką Wrocławską, Politechniką Poznańską oraz Politechniką Gdańską w celu współpracy w realizacji części zadań obejmujących specjalistyczne badania powyższych tematów. Do realizacji powyższych projektów również rozpoczęto rekrutację pracowników należących do kadry naukowej pracującej w jednostkach naukowych na stanowisko naukowca do przeprowadzenia prac merytorycznych.

Temat 1 został oparty o rozwiązanie konstrukcyjne pomp zębatych wykorzystujących eliptyczno-ewolwentowym zarys zęba nazwany zarysem hybrydowym. Po przeprowadzonych analizach trudności wykonania tego typu zarysu zęba, niskiej efektywności ich produkcji oraz wysokich nakładów finansowanych

to rozwiązanie konstrukcyjne zostało zaniechane. W konsekwencji chęci osiągnięcia pozytywnego wpływu na środowisko w postaci zmniejszenia emisji akustycznej generowanego przez pojedynczą pompę zębatą podjęto dalsze prace badawcze. W wyniku dalszych analiz powstała koncepcja konstrukcyjna innowacyjnej pompy zębatej wykorzystujący nigdy wcześniej nie produkowany zespół pompujący. Prace badawcze są w trakcie prac konstrukcyjnych prototypowej jednostki.

Temat 2 zakończył analizę produktów i olei biodegradowalnych, wynikiem czego jest wytypowanie produktów i opracowanie metody badawczej w zakresie ich odporności na to medium. Projekt jest w trakcie prowadzenia badań na wytypowanych jednostkach.

Temat 3 mimo przerwania prac w poprzednich okresach został on rozpoczęty ponownie w oparciu o nową koncepcję innowacyjnej pompy wielotłoczkowej zmiennego przepływu. Powodem takiej decyzji jest ciągle poszerzenia oferty Emitenta w oparciu o potrzeby klienta. Obecna konstrukcja zespołu pompowego została przebadana i jest dostosowywana do zapotrzebowania rynkowego. Po opracowaniu technologii wykonana zostanie prototypowa jednostka.

Temat 4 po wytypowaniu pompy zębatej narażonej na pracę z medium silnie zanieczyszczonym opracowano metodę badania wpływu zanieczyszczeń na stabilność pracy. Stanowiska do badań laboratoryjnych i trwałościowych zostały przygotowane zgodnie z opracowaną metodą. Projekt jest na etapie rozpoczęcia prób na tych stanowiskach przy użyciu czynnika roboczego przekraczającego znacząco normy dopuszczalnych klas czystości.

Temat 5 w wyniku zakończenia projektu wspieranego dofinansowanie z Regionalnego Programu Operacyjnego dalsza część prac badawczych jest kontynuowana pod nowym tytułem. Zrealizowane badania zmodyfikowanego procesu technologicznego przy współpracy z Politechniką Poznańską pozwolą na ocenę otrzymanych wyników, które pozwolą na wdrożenie unowocześnionej technologii obróbki elementów wielkogabarytowych. Obecnie trwają rozmowy z jednostkami naukowymi w celu stworzenia zespołu naukowców do realizacji tych zadań. Pozwoli to na osiągnięcie pierwotnie założonego celu tego projektu.

Efektom podjętych prac realizowanych w najbliższych 2 lat przez zespoły badawczo-rozwojowe Spółki, wsparte pracownikami naukowymi Wyższych Uczelni Technicznych, będzie rozszerzenie oferty Spółki o produkty i technologię, dzięki którym planowane jest zwiększenie przychodów oraz zapewnienie dobrych wyników finansowych.

Spółka aktywnie szuka nowych kierunków rozwoju korzystając z możliwości współpracy z ośrodkami naukowymi. Obrany kierunek wydaje się obiecujący z uwagi na obserwowane zmiany w strukturach Uczelni Technicznych dysponujących zasobami kadry naukowej. Pozwoli to na pozyskiwanie personelu technicznego – rekrutację absolwentów, niezbędnego do zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej, jak i dostęp do innowacyjnych rozwiązań, opracowywanych przez polskich naukowców.

Główną pozycję rozliczeń międzyokresowych przychodu stanowią środki otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w formie dotacji w związku z realizacją projektów inwestycyjnych, o których mowa niżej.

Projekty zrealizowane:

- ✓ projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4 4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- ✓ projekt „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – otrzymano dotację w kwocie 1.296 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do końca 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.

- ✓ projekt „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł.. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.
- ✓ Spółkę „Agromet” ZEHS Lubań S.A., która od września 2009 r. realizowała podpisaną umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego wdrożenia nowej technologii do produkcji siłowników hydraulicznych. Inwestycja realizowana była na przestrzeni lat 2009 – 2017.

3.8.6. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dacie bilansu nie mające wpływu na osiągnięte wyniki Spółek Grupy za III kwartał 2024r.:

- ✓ Dnia 17 października 2024 r. postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiło przejęcie Wytwórni Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. z siedzibą w Wrocławiu przez jednostkę dominującą PHS Hydrotor SA z siedzibą w Tucholi.
- ✓ Dnia 22 października 2024 r. w spółce zależnej Agromet ZEKS SA została podpisana umowa o świadczenie usług przez KPW Consulting Sp z o.o. z siedzibą w Łodzi dotycząca przeprowadzenie dodatkowej weryfikacji procesów wewnętrznych i organizacji w Spółce.

3.8.7. Pozostałe informacje

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach, gdzie odczuwalny jest spadek popytu na wyroby z branży hydrauliki siłowej.

W dalszym ciągu Spółki Grupy zmagają się ze spadkiem przychodów, poprawą efektywności wskaźników ekonomicznych, zachowaniem płynności finansowej. Emitent podejmuje wszelkie działania aby zahamować tendencję spadkową przychodów. Stale dąży do pozyskania nowych odbiorców w celu zwiększenia poziomu sprzedaży. Na poziomie Grupy jak i spółki dominującej wskaźnik EBIDTA jest dodatni. W Grupie nastąpił spadek zatrudnienia. Początkowo spadek zatrudnienia dotyczył Spółki Wizamor oraz Spółki Hydrotor. Od kilku miesięcy restrukturyzacją została objęta Spółka Agromet, gdzie w ostatnim czasie nastąpiło załamanie sprzedaży co przyczyniło się do osłabienia wyników finansowych jednostki. W spółce zależnej Wizamor sytuacja się ustabilizowała, podjęte działania restrukturyzacyjne przyniosły oczekiwany efekt. Spółka zamknęła III kwartał 2024 r. zyskiem na działalności gospodarczej. Skokowy wzrost płacy minimalnej przyczynił się do pogłębiającej presji płacowej. Podwyżka wynagrodzeń podyktowana została działaniami panującymi na rynku pracy, w celu wyrównania płac oraz uniknięcia utraty doświadczonych pracowników. Duży wzrost płacy minimalnej spowodował spłaszczenie siatki wynagrodzeń. Emitent zмага się z problemem wydajności pracy. Emitent szuka rozwiązań poprzez automatyzację procesów produkcji, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć skutki spowodowane redukcją zatrudnienia, wykorzystując do tego nowoczesny park maszynowy.

Spółka WPH Wrocław w dniu 17 października 2024 r. została przejęta przez jednostkę dominującą. Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH oraz art. 55 § 1 KSH w związku z art. 516 § 6 poprzez przeniesienie całego majątku spółki Wytwórni Pomp Hydraulicznych Sp z o.o. (spółka przejmowana) na spółkę PHS Hydrotor SA (spółka przejmująca), bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej. Spółka wcześniej była przygotowana do przejęcia, aktywa spółki zostały wycenione wg wartości godziwej. Wartość majątku Spółki wyceniona została przez Bieglego Rzecznawcę Majątkowego zgodnie z operatem szacunkowym. W wyniku wyceny nastąpił wzrost rzeczowych środków trwałych, kapitał z aktualizacji i wyceny, a także została naliczona rezerwa na podatek odroczoney. Wyniki w spółce za 9 miesięcy 2024 r. były znacznie gorsze w stosunku do analogicznego roku.

Jednostka dominująca zaopatruje Spółki Grupy w surowce niezbędne do produkcji. Emitent dba o utrzymaniu optymalnego poziomu zapasów. Organizacja dostaw planowana jest w celu zapewnienia ciągłości bieżącej produkcji. Większość zobowiązań realizowane jest zgodnie z warunkami umowy. Spółki Grupy swoje zobowiązania starają regulować się w terminie. W Spółce WZM Wizamor nasilił się problem z regulowaniem w terminie zobowiązań do jednostki macierzystej. Najstarsze zobowiązania przekroczyły rok, od przeterminowanych zobowiązań Spółka uiszcza odsetki. Na chwilę obecną w Grupie nie ma trudności w regulowaniu zobowiązań wobec pracowników oraz zobowiązań publiczno-prawych. Spółki regulują zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych zgodnie z określonymi harmonogramami spłat.

W jednostce dominującej ambitny plan inwestycyjny w nowoczesny park maszynowy zapewnił Spółce produkcję wyrobów na wysokim poziomie oraz na automatyzacji procesów produkcji. Negatywnym skutkiem wdrożonej inwestycji jest wysoki poziom amortyzacji, która ma duży wpływ na wyniki finansowe jednostki. Plan inwestycyjny został zrealizowany. Na dzień złożenia sprawozdania w środkach trwałych w budowie jest ostatni środek trwały z planu inwestycyjnego – piec hartowniczy. W związku z zahamowaniem sprzedaży oraz z ujemnymi wynikami finansowymi Spółka w najbliższych kwartałach nie będzie ponosiła nakładów inwestycyjnych.

W marcu 2024 r. zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego w Poznaniu I Wydziału Cywilny i Własności Intelektualnej zasądający od PHS Hydrotor kwotę 446,7 tys. zł. Sprawa dotyczyła odszkodowania z tyt. istniejących wad fizycznych na sprzedanej nieruchomości w Dzierżoniowie. Na chwilę obecną przed sądem w Poznaniu toczy się postępowanie w sprawie odsetek od należności głównej dotycząca w/w wyroku.

Emitent obawia się, że niestabilna sytuacja gospodarcza, trwająca wojna w Ukrainie mogą przyczynić się do utrzymującej się recesji. Weryfikuje aktualny przebieg zdarzeń polityczno-gospodarczych oraz wskaźniki makroekonomiczne, elastycznie podejmując działania do zmieniających się warunków rynkowych. Na dzień złożenia raportu w Grupie nie ma zawartych żadnych kontraktów z Rosją, Ukrainą i Białorusią, jak również nie posiada żadnych należności ani zobowiązań z w/w podmiotami. W Spółce nie było zdarzeń polegających na udzieleniu pomocy dla Ukrainy mających postać darowizny (materialnej oraz finansowej).

Tuchola, 18-11-2024 r.