



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE GRUPY
KAPITAŁOWEJ HYDROTOR
ZA III KWARTAŁ 2023 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 z podziałem na kraj i eksport	13
3.3.	Zysk/Strata Grupy	17
3.4.	Zatrudnienie w Grupie	19
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 2023	III kwartały 2023	III kwartał 2022	III kwartały 2022
	01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	29 403	100 451	44 140	129 573
Koszt własny sprzedaży	(26 412)	(87 871)	(36 785)	(105 042)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 991	12 580	7 355	24 531
Koszty sprzedaży	(737)	(2 231)	(966)	(2 802)
Koszty ogólnego zarządu	(3 844)	(11 532)	(4 161)	(11 797)
Pozostałe przychody operacyjne	1 052	4 035	1 115	3 099
Pozostałe koszty operacyjne	(439)	(2 203)	(240)	(864)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(977)	649	3 103	12 167
Przychody finansowe	(723)	360	117	131
Koszty finansowe	(452)	(1 519)	(604)	(976)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 152)	(510)	2 616	11 322
Podatek dochodowy	(218)	(424)	(560)	(2 268)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 370)	(934)	2 056	9 054
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	(2 370)	(934)	2 056	9 054
<u>Pozostałe całkowite dochody netto</u>				
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				
Całkowite dochody netto	(2 370)	(934)	2 056	9 054
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,99	-0,39	0,86	3,78

1.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	III kwartał	II kwartał	roku 2022	III kwartał
	2023	2023	2022	2022
	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2022 30.09.2022
Aktywa trwałe	98 491	101 754	99 236	94 893
Rzeczowe aktywa trwałe	94 047	96 910	94 738	90 747
Nieruchomości inwestycyjne	909	909	909	909
Wartości niematerialne	999	1 165	1 498	1 528
Inwestycje długoterminowe	4	4	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 532	2 766	2 088	1 706
Aktywa obrotowe	90 594	94 675	99 906	104 524
Zapasy	52 485	53 541	59 028	58 240
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 633	35 985	35 916	40 814
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	485	303		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	704	559	675	1 183
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	4 287	4 287	4 287	4 287
Aktywa razem	189 085	196 429	199 142	199 417
PASYWA				
	III kwartał	II kwartał	roku 2022	III kwartał
	2023	2023	2022	2022
	01.01.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.06.2023	01.01.2022 31.12.2022	01.01.2022 30.09.2022
Kapitały własne	114 248	116 617	119 978	119 980
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	114 009	116 373	119 723	119 725
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał ze sprzedaży akcji	13 350	13 350	13 350	13 350
Zyski zatrzymane	68 573	70 937	74 159	74 239
Kapitał rezerwow y z aktualizacji wyceny	27 289	27 289	27 417	27 339
Udziały niekontrolowane	239	244	255	255
Zobowiązanie długoterminowe	35 981	37 317	34 515	32 274
Rezerwa na podatek odroczony	7 266	7 369	7 810	8 022
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 202	2 202	2 202	2 592
Rezerwy długoterminowe	15	15	15	15
Kredyty długoterminowe		52	188	25
Leasing finansowy	19 172	19 950	17 703	12 695
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	2 029	2 037		2 048
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 297	5 692	6 597	6 877
Zobowiązania krótkoterminowe	38 856	42 495	44 649	47 163
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 234	23 032	25 124	25 339
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	150	202	1 194	1 583
Kredyty krótkoterminowe	11 542	10 222	9 394	13 923
Leasing finansowy	6 184	6 037	5 901	4 348
Pozostałe zobowiązania finansowe	12	1 369	1 403	12
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	990	994	994	1 182
Rezerwy krótkoterminowe	744	639	639	776
Pasywa razem	189 085	196 429	199 142	199 417
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	47,54	48,52	49,92	49,92

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	III kwartał	III kwartały	III kwartał	III kwartały
	2023	2023	2022	2022
	od 2023-07-01 od 2023-09-30	od 2023.01.01 do 2023.09.30	od 2022.07.01 do 2022.09.30	od 2022-01-01 do 2022.09.30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 960	9 671	2 838	2 952
I. Podatek dochodowy	217	442	560	2 268
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)	5 743	9 229	2 278	684
1. Zysk (strata) netto	(2 369)	(934)	2 056	9 054
2. Korekty o pozycje	8 112	10 163	222	(8 370)
Amortyzacja aktywów trwałych	3 227	9 542	2 706	7 901
Zapłacony podatek dochodowy	(383)	(1 923)	(409)	(1 355)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(22)	(76)	(82)	(20)
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		854		
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	(193)	(193)	(97)	(94)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	800	(206)	(105)	(174)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	296	6 695	(121)	(8 388)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	720	6 207	(211)	(7 110)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	3 338	(10 064)	(1 469)	197
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1	(421)	(7)	1
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(389)	(1 268)	-	-
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	257	(285)	(300)	-
Zapłacone odsetki	460	1 301	317	672
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(332)	(758)	(230)	(1 262)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	22	85	146	-
Inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	118	118
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(354)	(843)	(508)	(1 394)
Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi	-	-	14	14
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(5 433)	(8 858)	(2 912)	(1 858)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(4 797)	(4 797)	(4 797)	(4 797)
Zaciągnięte kredyty	2 784	5 173	1 657	5 954
Splata kredytu	(1 294)	(2 987)	48	(144)
Leasing finansowy splata	(1 728)	(4 994)	227	(2 496)
Splata odsetek	(473)	(1 333)	(364)	(681)
Inne wpływy/wydatki finansowe	75	80	317	306
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	195	55	(304)	(168)
- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	(49)	(25)	(61)	46
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	146	30	(365)	(122)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	559	675	1 548	1 305
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	705	705	1 183	1 183

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 01.01.2023	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)
Zwiekszenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			128	(128)			
Suma zmian kapitalów			(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

	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 01.01.2022	4 797	13 350	69 856	27 469	115 472	251	115 723
Zysk netto za rok obrotowy			9 048		9 048		9 048
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Calkowite dochody razem			9 048		9 048		9 048
Wyplata dywidendy			(4 797)		(4 797)		(4 797)
Zwiekszenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			(155)	155		(1)	(1)
Suma zmian kapitalów			4 303	(52)	4 251	4	4 255
stan na dzień 31.12.2022	4 797	13 350	74 159	27 417	119 723	255	119 978

	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 01.01.2022	4 797	13 350	69 856	27 469	115 472	251	115 723
Zysk netto za rok obrotowy			9 054		9 054		9 054
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			162	(162)			
Calkowite dochody razem			9 216	(162)	9 054		9 054
Wyplata dywidendy			(4 797)		(4 797)		(4 797)
Zwiekszenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			(36)	32	(4)	4	
Suma zmian kapitalów			4 383	(130)	4 253	4	4 257
stan na dzień 30.09.2022	4 797	13 350	74 239	27 339	119 725	255	119 980

2. Sprawozdanie jednostkowe Hydrotor SA

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	III kwartał 2023	III kwartały 2023	III kwartał 2022	III kwartały 2022
	01.07.2022	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	18 120	58 984	25 651	78 791
Przychody ze sprzedaży produktów	13 762	45 537	19 471	58 358
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 358	13 447	6 180	20 433
Koszt własny sprzedaży	(17 837)	(57 023)	(23 169)	(68 384)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	283	1 961	2 482	10 407
Koszty sprzedaży	(400)	(1 222)	(501)	(1 427)
Koszty ogólnego zarządu	(1 563)	(4 736)	(1 819)	(5 268)
Pozostałe przychody operacyjne	521	2 462	671	1 746
Pozostałe koszty operacyjne	(127)	(1 357)	(52)	(172)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 286)	(2 892)	781	5 286
Przychody finansowe	(723)	5 262	2	4 619
Koszty finansowe	(400)	(1 107)	(481)	(731)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 409)	1 263	302	9 174
Podatek dochodowy	(112)	310	(75)	(918)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 521)	1 573	227	8 256
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	(2 521)	1 573	227	8 256
<u>Pozostałe całkowite dochody netto</u>				
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	(2 521)	1 573	227	8 256
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-1,05	0,66	0,09	3,44

2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	III kwartał 2023	I półrocze 2023	roku 2022	III kwartał 2022
	01.01.2023	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Aktywa trwałe	91 346	93 934	90 545	87 324
Rzeczowe aktywa trwałe	64 852	67 061	64 060	61 180
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne	942	1 088	1 383	1 406
Inwestycje długoterminowe	23 036	23 036	23 036	23 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 516	2 749	2 066	1 702
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Aktywa obrotowe	48 563	54 139	57 840	61 433
Zapasy	27 987	29 127	32 832	34 003
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	17 719	22 099	22 876	25 044
Rozliczenia międzyokresowe	1 941	2 287	1 833	1 705
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	485	303		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				120
Krótkoterminowe aktywa finansowe		30	90	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	420	282	198	551
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	11	11	11	10
Aktywa razem	139 909	148 073	148 385	148 757
PASYWA	III kwartał 2023	I półrocze 2023	roku 2022	III kwartał 2022
	01.01.2023	01.01.2023	01.01.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitały własne	87 761	90 281	90 984	92 230
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	69 075	69 075	66 681	66 681
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10 489	10 489	10 617	10 636
Kapitały rezerwowe	1 698	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	1 702	4 222	7 191	8 418
Zobowiązanie długoterminowe	29 739	31 041	27 946	26 214
Rezerwa na podatek odroczonego	3 609	3 715	4 137	4 317
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 286	1 286	1 286	1 463
Rezerwy długoterminowe				
Kredyty długoterminowe		52	188	
Leasing finansowy	17 641	18 388	15 859	11 657
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 917	1 917		1 917
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	5 286	5 683	6 476	6 860
Zobowiązania krótkoterminowe	22 409	26 751	29 455	30 313
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 169	13 375	14 136	12 880
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			611	1 031
Kredyty krótkoterminowe	3 314	4 600	6 003	6 849
Leasing finansowy	5 628	5 480	5 371	3 974
Pozostałe zobowiązania finansowe				1 764
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 058	1 056	1 094	1 554
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 601	1 601	1 601	1 622
Rezerwy krótkoterminowe	639	639	639	639
Pasywa razem	139 909	148 073	148 385	148 757
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	36,59	37,64	37,94	38,46

2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	III kwartał 2023		III kwartał 2023	III kwartał 2022	III kwartał 2022
	01.07.2023	01.01.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 389	8 216	1 946	(94)	
I. Podatek dochodowy	112	(310)	75	918	
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)	3 277	8 526	1 871	(1 012)	
1. Zysk (strata) netto	(2 520)	1 574	227	8 256	
2. Korekty o pozycje	5 797	6 952	1 644	(9 268)	
Amortyzacja aktywów trwałych	2 642	7 755	2 160	6 174	
Zapłacony podatek dochodowy	(399)	(1 284)	(8)	(507)	
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(21)	(76)	33	(20)	
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		854			
Dywidendy od jednostek zależnych		(4 902)	(300)	(4 610)	
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	(52)	(52)			
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	808	(215)	(87)	(160)	
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(514)	4 268	2 179	(3 154)	
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	1 140	4 845	(1 472)	(6 306)	
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 388	(3 470)	(1 513)	(133)	
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(106)	(528)			
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(397)	(1 190)	(380)	(1 151)	
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań			829	164	
Zapłacone odsetki	308	947	203	435	
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	4 521	4 472	4 434	4 339	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych			6	14	
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych	4 902	4 902	4 310	4 610	
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(398)	(510)		(403)	
Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi	17	80	118	118	
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(7 721)	(12 443)	(6 223)	(4 611)	
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(4 797)	(4 797)	(4 797)	(4 797)	
Zaciągnięte kredyty			(1 848)	2 425	
udzielone pożyczki - spłata	30	90	26	90	
Kredyty spłata	(1 338)	(2 876)			
Spłata leasing	(1 374)	(3 999)	330	(2 186)	
Spłata odsetek	(308)	(947)	(242)	(435)	
Inne wpływy/wydatki finansowe	66	86	308	292	
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	189	245	157	(366)	
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	(50)	(23)	(57)	47	
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	139	222	100	(319)	
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	281	198	451	870	
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	420	420	551	551	
- o ograniczonej możliwości dysponowania	18	70	65	130	

2.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	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					1 574		1 574
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Calkowite dochody razem					1 574		1 574
Wyplata dywidendy						(4 796)	(4 796)
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(7 191)	7 191	
- sprzedaż środków trwałych			(128)		128		
- korekty/ zaokrąglenia							(1)
stan na dzień 30.09.2023	4 797	13 350	10 489	1 698	1 702	55 726	87 761
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	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 01-01-2022	4 797	13 350	10 798	1 698	5 881	52 247	88 771
Zysk netto za rok obrotowy					7 010		7 010
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Calkowite dochody razem					7 010		7 010
wyplata dywidendy						(4 796)	(4 796)
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(5 881)	5 881	
- sprzedaż środków trwałych			(181)		181		
- korekty/ zaokrąglenia							(1)
stan na dzień 31-12-2022	4 797	13 350	10 617	1 698	7 191	53 331	90 984
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	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 01.01.2022	4 797	13 350	10 798	1 698	5 881	52 247	88 771
zysk netto					8 256		8 256
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Calkowite dochody razem					8 256		8 256
Wyplata dywidendy						(4 796)	(4 796)
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(5 881)	5 881	
- sprzedaż środków trwałych			(162)		162		
- korekty/ zaokrąglenia							
stan na dzień 30.09.2023	4 797	13 350	10 636	1 698	8 418	53 331	92 230

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: ✓ 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 2023 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 2023 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

Przy wszystkich danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2023 r. zaprezentowano dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 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 (30.09.2023 r.) 1 EUR = 4,6356 zł
 - roku poprzedniego (30.09.2022 r.) 1 EUR = 4,8698 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 jednego kwartału:
 - roku bieżącego (2023) 1 EUR = 4,5773 zł
 - roku poprzedniego (2022) 1 EUR = 4,6880 zł

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

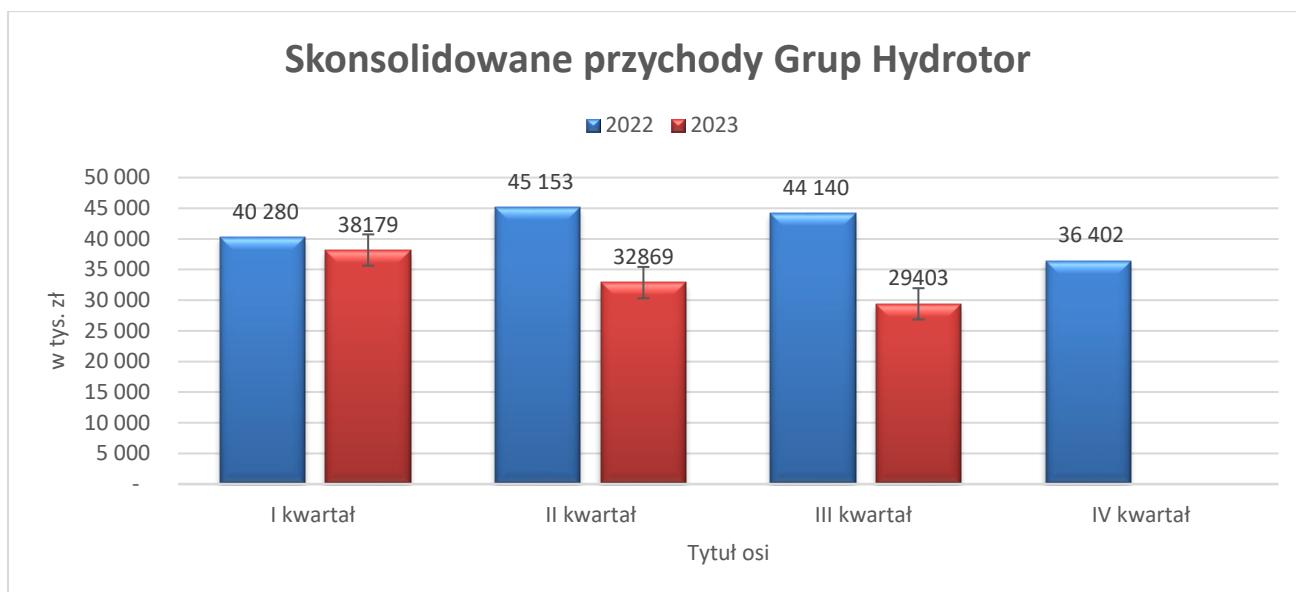
Grupa prowadzi działalność gospodarczą, sprzedając swoje wyroby, usługi, towary i materiały w Polsce oraz za granicą. Na działalność grupy mają zatem wpływ podstawowe czynniki makroekonomiczne. W tym czynniki dotyczące zarówno gospodarki polskiej, europejskiej i światowej – m.in. wielkość PKB, tempo 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 w okresie I – IX 2023 roku uzyskała przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 78% sprzedaży do analogicznego okresu ubiegłego roku. Odnotowano spadek zarówno na sprzedaży produktów i usług własnych o 21% oraz na działalności handlowej o 53%. Wszystkie spółki Grupy Kapitałowej zanotowały spadek przychodów ze sprzedaży na dzień 30 września 2023 w stosunku do poziomu przychodów z 30 września poprzedniego roku: Hydrotor o 25%, Agromet ZEHS Lubań o 23%, WZM Wizamor Więcbork o 43% oraz WPH Wrocław o 2,5%. Okres III kwartału 2023 był najsłabszym kwartałem grupy pod względem osiągniętych przychodów ze sprzedaży.

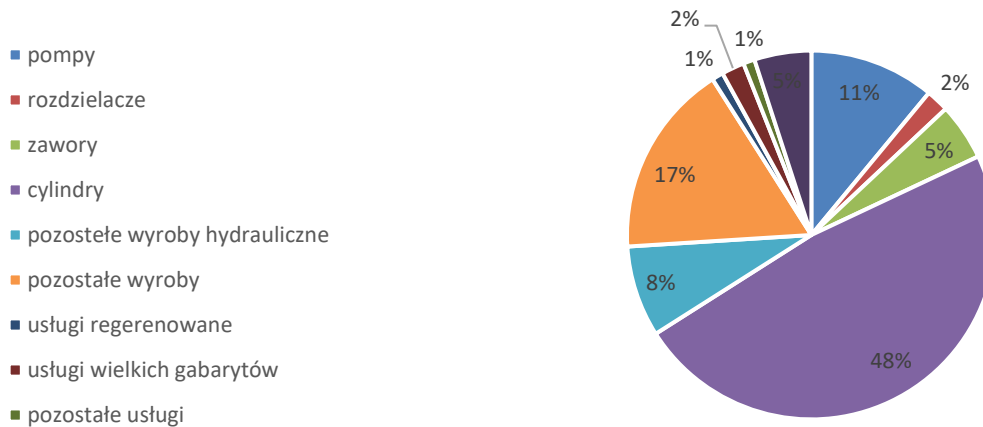


Hydrotor SA uznaje, że podstawowym podziałem na segmenty jest segmentacja branżowa, która jest decydująca dla określenia osiągniętych przez Grupę / Spółkę stóp zwrotu i rodzaju ryzyka.

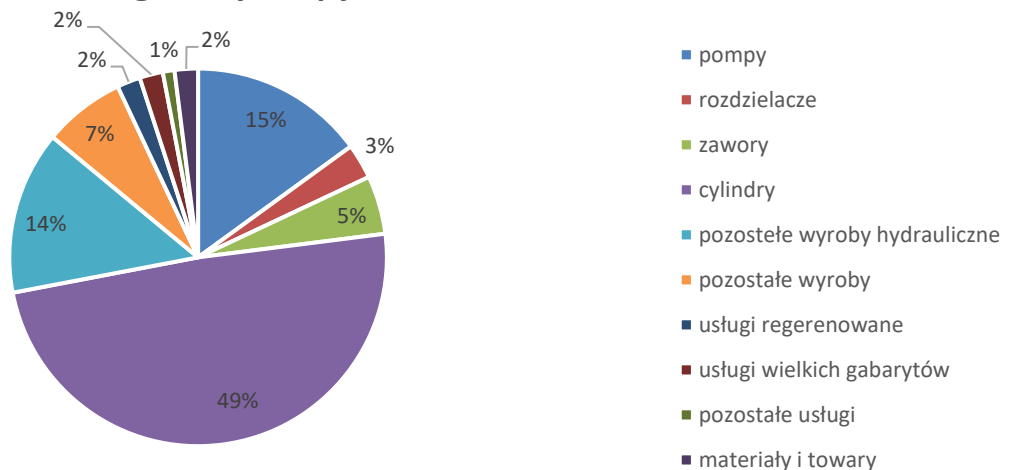
Grupa Hydrotor	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cylindry	pozostałe						
III kwartały 2022 narastająco	14 182	3 030	5 880	62 228	10 606	22 060	1 766	2 238	996	6 587	129 573
<i>udział %</i>	<i>11%</i>	<i>2%</i>	<i>5%</i>	<i>48%</i>	<i>8%</i>	<i>17%</i>	<i>1%</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>	<i>5%</i>	<i>100%</i>
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>
<i>dynamika % 2023/2022</i>	<i>104%</i>	<i>93%</i>	<i>87%</i>	<i>80%</i>	<i>129%</i>	<i>34%</i>	<i>88%</i>	<i>97%</i>	<i>83%</i>	<i>38%</i>	<i>78%</i>

Grupa Hydrotor	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cylindry	pozostałe						
III kwartał 2022	4 726	950	2 268	21 349	481	10 071	614	750	562	2 368	43 898
<i>udział %</i>	<i>11%</i>	<i>2%</i>	<i>5%</i>	<i>48%</i>	<i>1%</i>	<i>23%</i>	<i>1%</i>	<i>2%</i>	<i>1%</i>	<i>5%</i>	<i>100%</i>
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>
<i>dynamika % 2023/2022</i>	<i>107%</i>	<i>95%</i>	<i>91%</i>	<i>67%</i>	<i>765%</i>	<i>13%</i>	<i>83%</i>	<i>94%</i>	<i>35%</i>	<i>31%</i>	<i>67%</i>

segmenty Grupy w III kwartale 2022



segmenty Grupy w III kwartale 2023



3.2. Sprzedaż Grupy z podziałem na kraj i eksport

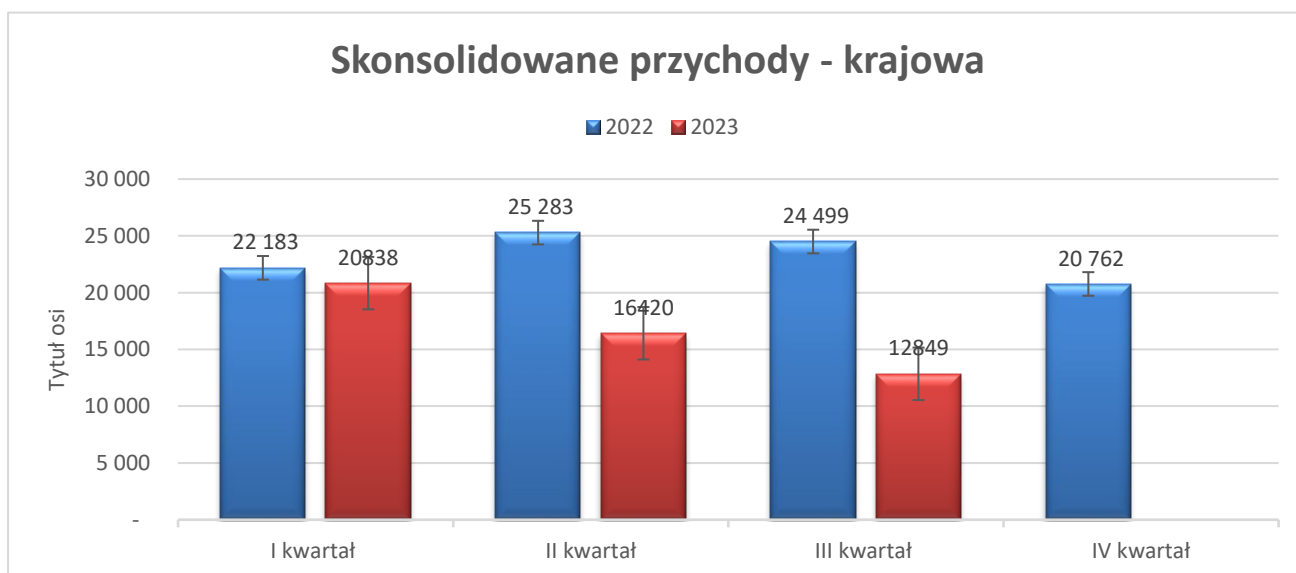
W III kwartale 2023 roku w porównaniu do III kwartału 2022 w spółce Hydrotor spadek sprzedaży ogółem o 30 % wynikał zarówno ze zmniejszenia sprzedaży zagranicznej jak i krajowej, odpowiednio o 7% i 41%, oraz ograniczenia działalności handlowej o 29% w zakresie obrotu towarami i materiałami, przede wszystkim z jednostkami powiązаныmi. Eksport Grupy Kapitałowej w III kwartale 2023 roku, ukształtował się na poziomie 84% sprzedaży zagranicznej ubiegłego roku i stanowił 56% skonsolidowanych przychodów. Sprzedaż krajowa grupy w III kwartale 2023 stanowiła 44% przychodów skonsolidowanych i zanotowała wysoki spadek o 48% w porównaniu do rodzimej sprzedaży III kwartału 2022 roku.

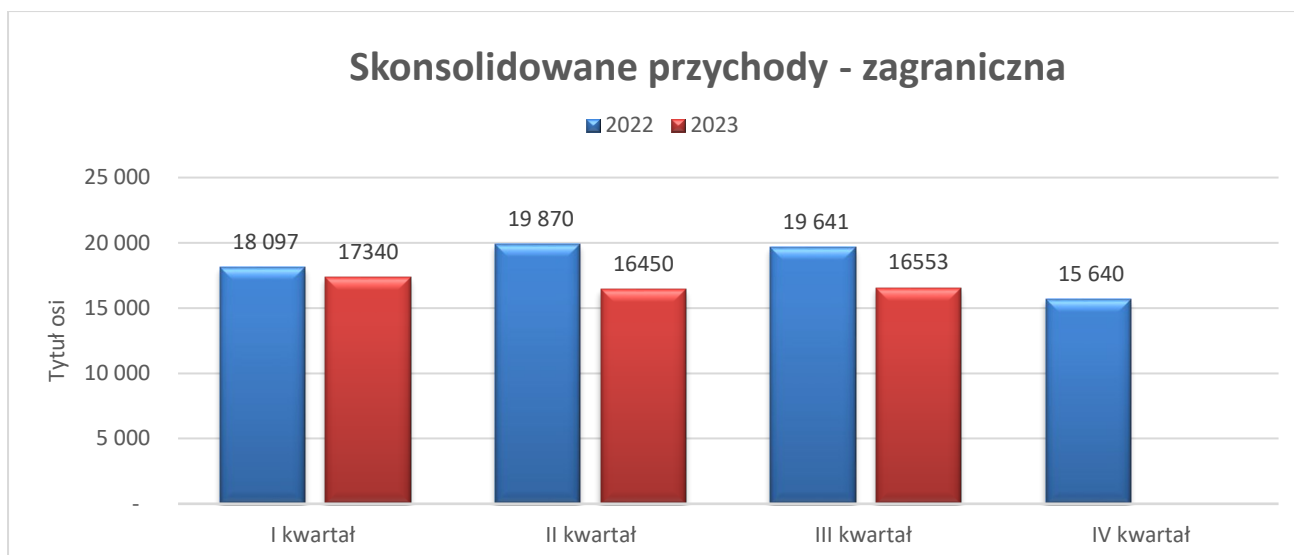
Za uzupełniający wzór sprawozdawczy przyjęto podział na segmenty geograficzne wg przychodów osiągniętych od klientów zlokalizowanych w kraju oraz przychodów zrealizowanych od klientów mających swą lokalizację poza granicami kraju.

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

Sprzedaż w Grupie w tys. zł	III kwartały 2023 r. narastająco		Spadek %	III kwartały 2022 r. narastająco	
	Wartość	udział %		Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	50 343	50%	13%	57 616	44%
sprzedaż w kraju	50 108	50%	31%	71 957	56%
Razem	100 451	100%	23%	129 573	100%

Sprzedaż w Grupie w tys. zł	III kwartał 2023 r.		Spadek %	III kwartał 2022 r.	
	Wartość	udział %		Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	16 553	56%	16%	19 641	44%
sprzedaż w kraju	12 849	44%	48%	24 499	56%
Razem	29 403	100%	34%	44 140	100%





Spółka Hydrotor odnotowała w III kwartale 2023 w porównaniu do III kwartału 2022 spadek na sprzedaży produktów własnych o 36% oraz na przychodach ze świadczonych usług o 11%. Zmniejszenie sprzedaży usług dotyczyło zarówno działalności nietypowej regeneracji (-14%), jak i działalności wydziału obróbki wielkogabarytowej (-6%). Głównym powodem znacznego obniżenia sprzedaży produktów było ograniczenie ilości zamówień na dostawę wyrobów od odbiorców zagranicznych oraz krajowych.

W okresie I – IX 2023 w odniesieniu do porównywalnego okresu 2022 roku w konsekwencji spadku przychodów ze sprzedaży własnych wyrobów, przychodów z działalności handlowej, zmniejszenia zakupów materiałów produkcyjnych w spółce Hydrotor odnotowano obniżenie:

- ✓ należności z tytułu dostaw i usług od spółek niepowiązanych o 21,1% a od spółek zależnych o 31,2%,
- ✓ zapasów materiałów o 34%,
- ✓ zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 32,7%.

Natomiast w Grupie Kapitałowej w analogicznym okresie jak w spółce Hydrotor odnotowano:

- ✓ spadek należności z tytułu dostaw i usług o 20,1%,
- ✓ spadek zapasów materiałów o 26,0%
- ✓ spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 28,8%.

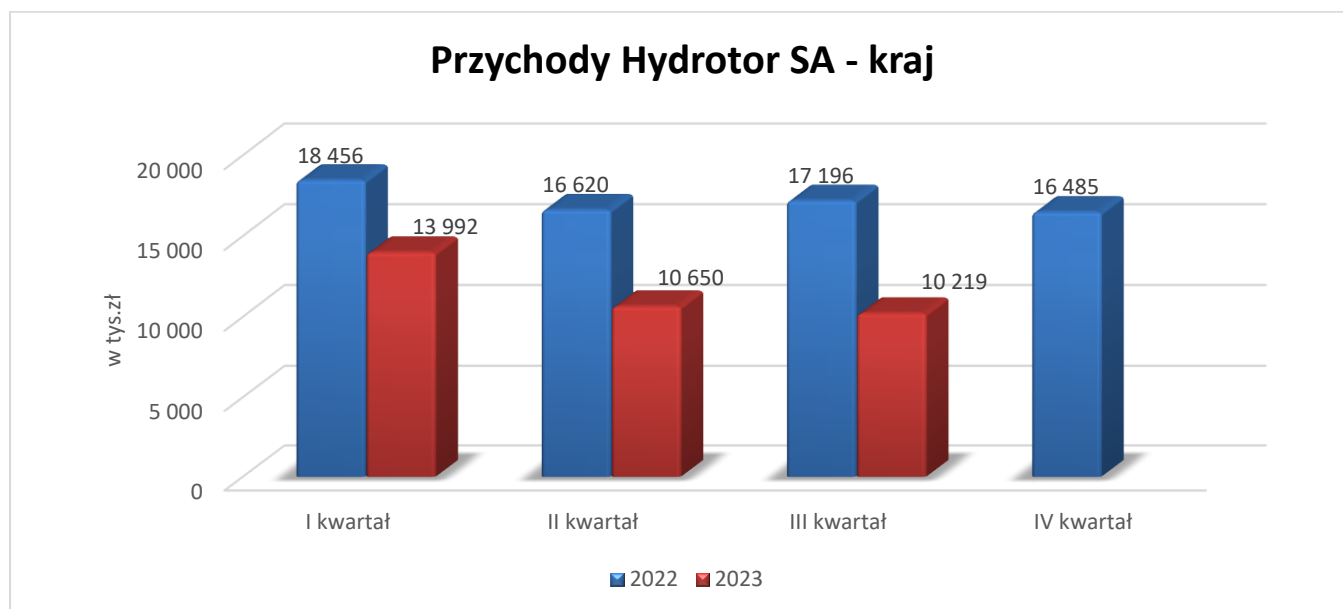
Spółka zależna Agromet ZEHS Lubań w III kwartale 2023 w porównaniu do III kwartału 2022 została dotknięta najwyższym spadkiem sprzedaży krajowej wynoszącym 55% oraz zmniejszeniem sprzedaży eksportowej o 23%, której udział w III kwartale 2023 wzrósł w przychodach spółki do 64%. W III kwartale 2022 udział ten wynosił 52%.

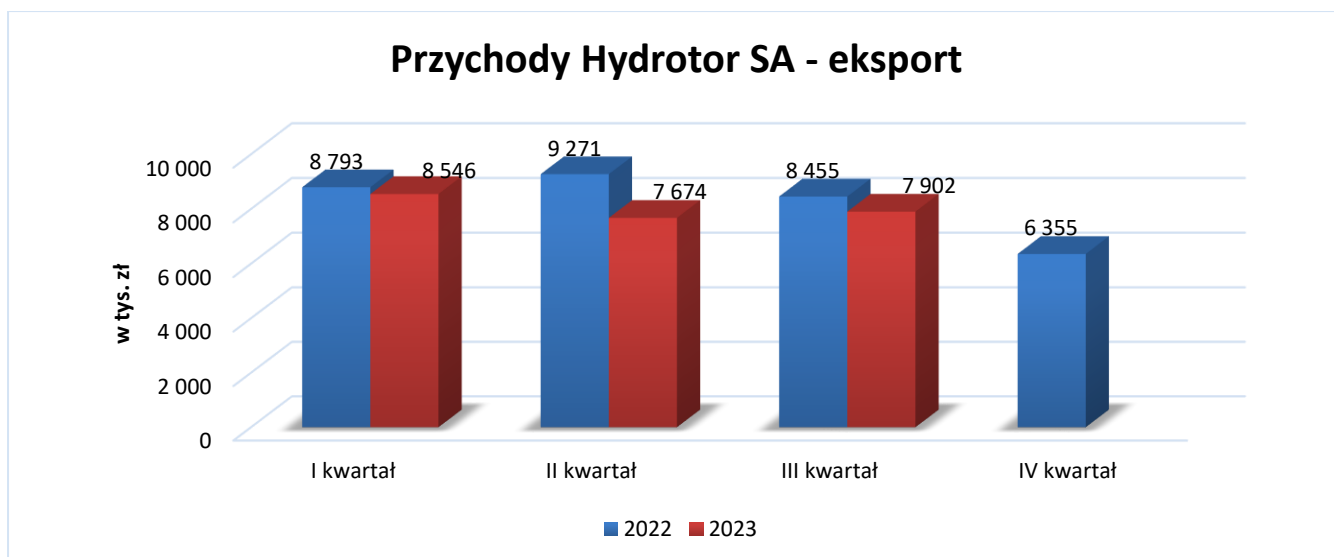
Udziały przychodów spółek WPH i Wizamor w okresie dziewięciu miesięcy 2023 w skonsolidowanej sprzedaży kształtują się odpowiednio: 3% i 5%. Spółki te osiągnęły niższe przychody ze sprzedaży w okresie I – IX 2023 niż w ubiegłym roku. Efektem tym przede wszystkim została dotknięta spółka Wizamor, której sprzedaż własnych wyrobów i usług wykazała 43% spadek.

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

Sprzedaż Hydrotor SA w tys. zł	III kwartały 2023 r. narastająco		Spadek %	III kwartały 2022 r. narastająco	
	Wartość w tys. zł	udział %		Wartość w tys. zł	udział %
sprzedaż eksportowa	24 123	41%	10%	26 519	34%
sprzedaż w kraju	34 861	59%	34%	52 272	66%
Razem	58 984	100%	26%	78 791	100%
sprzedaż własnych produktów	41 250	70%	30%	58 358	74%

Sprzedaż Hydrotor SA w tys. zł	III kwartał 2023 r.		Spadek %	III kwartał 2022 r.	
	Wartość w tys. zł	udział %		Wartość w tys. zł	udział %
sprzedaż eksportowa	7 903	44%	7%	8 455	33%
sprzedaż w kraju	10 219	56%	41%	17 196	67%
Razem	18 122	100%	30%	25 651	100%
sprzedaż własnych produktów	12 371	68%	37%	19 471	76%





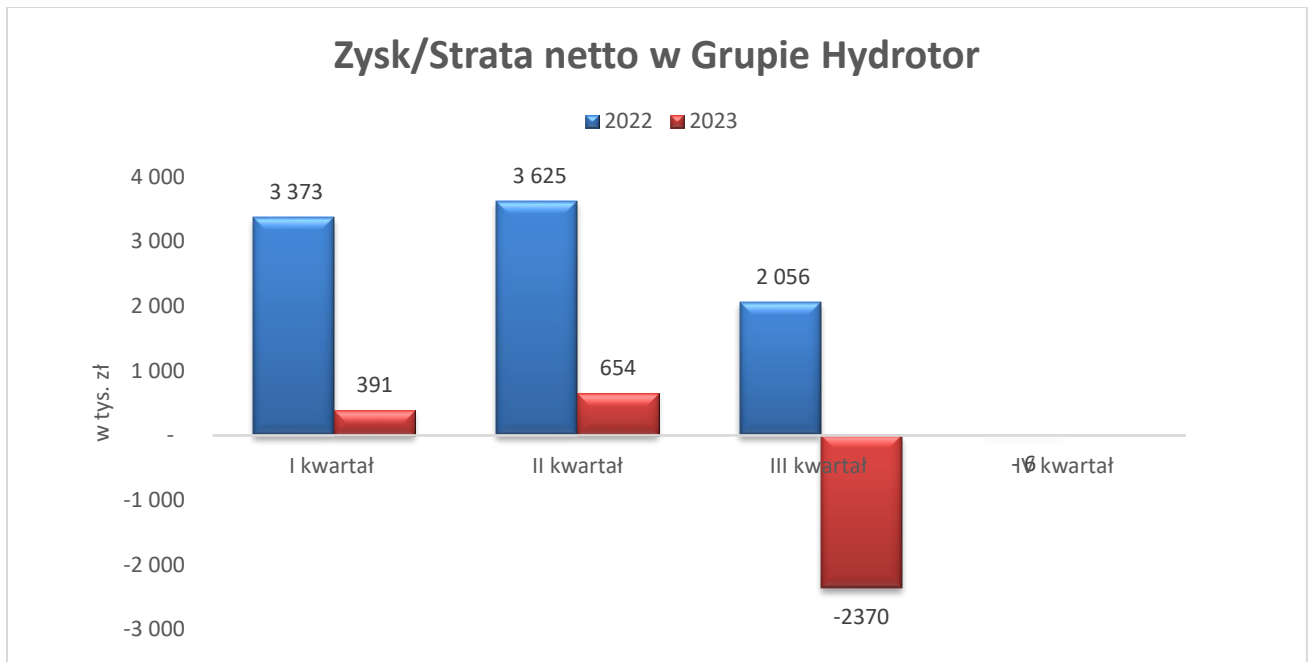
3.3. Zysk/Strata Grupy

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

w tys. zł	Grupa Kapitałowa		Hydrotor	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 580	24 531	1 961	10 407
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 183	9 932	-3 996	3 712
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	649	12 167	-2 891	5 286
Zysk (strata) brutto	-510	11 322	1 263	9 174
Zysk (strata) netto	-934	9 054	1 574	8 256

Na dzień 30 września 2023 spółki Hydrotor, Agromet oraz WPH wykazały dodatnie wyniki netto, jednak były one w przypadku dwóch pierwszych jednostek znacznie niższe niż uzyskane na dzień 30 września 2022 roku. Spółka zależna Wizamor osiągnęła natomiast stratę netto w wysokości 509,3 tys. zł

Najmniejsza pod względem wielkości sprzedaży spółka zależna WPH Wrocław wypracowała wyższe efekty ekonomiczne na każdym poziomie działalności, dzięki utrzymaniu na zbliżonym poziomie (-2,5%) w stosunku do roku ubiegłego przychodów oraz optymalizacji kosztów wytworzenia.

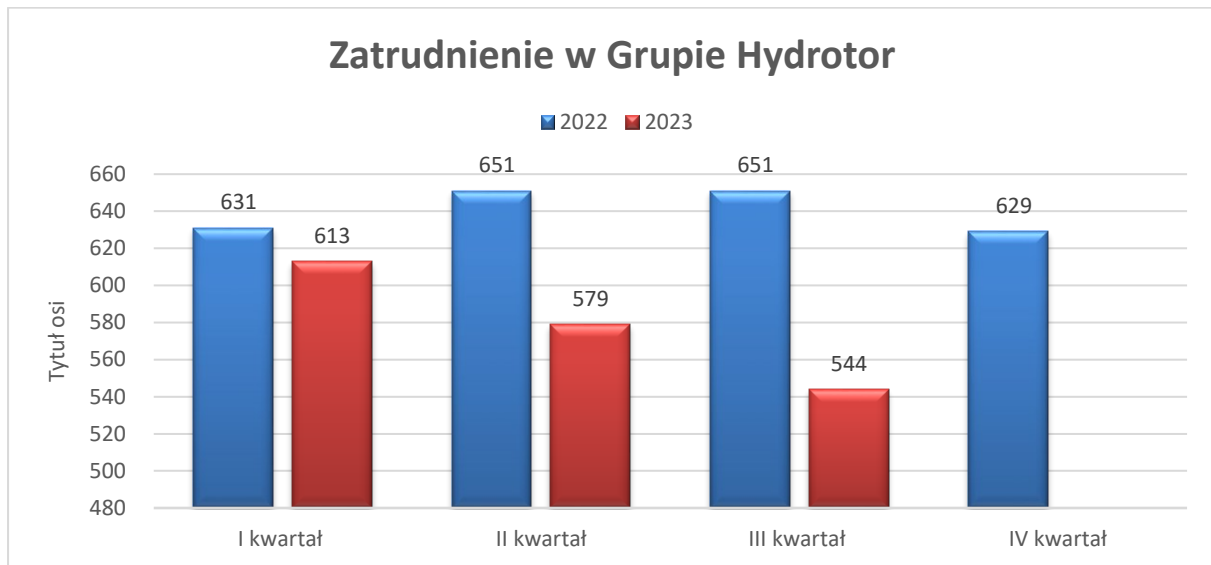


Główną przyczyną niskich efektów ekonomicznych Grupy Kapitałowej były osiągnięte w spółkach Hydrotor, Agromet oraz Wizamor w III kwartale 2023 w porównaniu do wyników analogicznego okresu roku ubiegłego, niższe przychody zarówno ze sprzedaży własnych produktów i usług jaki i z działalności handlowej. Ponadto udział kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w osiągniętych przychodach ogółem zwłaszcza u Emitenta na koniec III kwartału 2023 wyniósł 87%, natomiast w 2022 wyniósł 81%.

Ujemny wynik Emitenta na działalności operacyjnej wiąże się min. z wysokim udziałem kosztów materiałów w realizowanej produkcji, co jest efektem znacznego wzrostu cen surowców, ze wzrostem kosztów amortyzacji, będącym skutkiem inwestycji realizowanych w Spółce w poprzednich okresach. Nadal wysokie stopy procentowe mają przełożenie na koszty finansowe jednostki, które Spółka ponosi w związku z zaciągniętymi umowami leasingu finansowego oraz kredytu obrotowego. Zarząd podejmuje działania restrukturyzacyjne szukając optymalnego rozwiązania, obniżając koszty oraz prowadzi działania mające na celu utrzymanie płynności finansowej.

W okresie trzeciego kwartału 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%.

3.4. Zatrudnienie w Grupie



Na koniec III kwartału 2023 roku w porównaniu do III kwartału 2022 roku liczba pracujących w grupie zmniejszyła się o 16%, przede wszystkim z powodu redukcji zatrudnienia w spółce Hydrotor o 66 pracowników. Działanie to ma na celu zoptymalizowanie kosztów zatrudnienia. Relatywnie poziom zatrudnienia nie do końca jest współmierny ze spadkiem przychodów, co w konsekwencji ma wpływ na wskaźnik produktywności.

Produktywność na jednego zatrudnionego w Grupie Kapitałowej

Lp.	Treść	30.09.		zmiana
		2022	2023	
1	Sprzedaż (w tys. zł)	129 573,0	100 451,0	-22,48%
2	Sprzedaż produktów własnych (w tys. zł)	124 265,0	97 963,0	-21,17%
3	Liczba zatrudnionych (osób)	651	544	-16,44%
4	Produktywność na 1 pracownika (w zł)	199 036,87	184 652,57	-7,23%
5	Produktywność na 1 pracownika do sprzedaży własnych produktów(w zł)	190 883,26	180 079,04	-5,66%

3.5. Cele i działania

Pomimo niesprzyjających czynników płynących z otoczenia Zarząd Emitenta oczekuje, że kolejne miesiące 2023 roku powinny być zgodnie z założonymi celami, dążeniem do ustabilizowania się pozycji Spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej Hydrotor na krajowym i zagranicznym rynku hydrauliki siłowej. Ponadto celem spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej na kolejne miesiące jest zwiększanie przychodów ze sprzedaży, utrzymanie bezpieczeństwa łańcucha dostaw w obliczu zmienności cen materiałów i komponentów oraz optymalne zarządzanie zasobami.

3.6. Ryzyka

Czynnikami ryzyka w ocenie Spółki w roku 2023 są nadal: utrzymująca się wysoka niepewność geopolityczna, wojna w Ukrainie, rosnące schłodzenie popytu i odkładanie decyzji zakupowych przez kontrahentów, inflacja i presja płacowa, a także utrzymująca się zmienność cen gazu i energii, które przedkładają się na wzrost kosztów produkcji. Czynniki ryzyka w działalności Grupy w 2023 roku i kolejnych miesiącach, pozostawać będą również utrzymujące się wysokie koszty finansowe, zmienność

kursów walut, ryzyko finansowe, płynność i możliwość niewypłacalności klientów. Przeprowadzony plan inwestycyjny zrealizowany został głównie na podstawie umów leasingu finansowego. Odsetki od tych umów stanowią zasadniczą część kosztów finansowych. Dodatkowo ograniczono zakupy materiałów, ze względu na wysokie stany zapasów, stanowiące istotny koszt zamrożonego kapitału.

W III kwartale 2023 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
Wysoki udziału sprzedaży zagranicznej w skonsolidowanej sprzedaży	Niekorzystne dla grupy zmiany kursów walutowych (EUR, USD), co w konsekwencji wpływa na osiągnięte wyniki
Podwyżki cen produktów, mające na celu urealnienie i zoptymalizowanie relacji kosztów produkcji do cen	Wysoka konkurencja cenowa lokalnych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej
Obniżenie skonsolidowanych kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu	Wysoki kosztów produkcji związany z cenami nabywanych materiałów, energii i usług w stosunku do III kwartału 2022 roku
Współpraca z nowymi podmiotami zagranicznym	Wojna w Ukrainie w zakresie dostępności do surowców i materiałów
Obniżenie stóp procentowych	Koszty wynagrodzeń i oczekiwania płacowe pracowników
Utrzymanie przez KE prognozy wzrostu PKB w 2024 w Polsce	Schłodzenie popytu i odkładanie decyzji zakupowych przez kontrahentów
Proces restrukturyzacji spółek zależnych, WPH i Wizamor, 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 okresie III kwartału 2023 nie miały 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 osiąganych 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. Istnieje wysokie ryzyko utraty kontynuacji działalności przez spółkę zależną WZM Wizamor Sp z o.o. w Więcborku, jednakże na dzień złożenia raportu nie ma przesłanek do wdrażania procedury upadłościowej w spółce. Wprowadzono działanie restrukturyzacyjne w celu obniżenia kosztów jednostki poprzez racjonalizację zatrudnienia oraz obniżenie pozostałych kosztów funkcjonowania jednostki. Spółka przygotowana jest do przejęcia przez jednostkę dominującą. Działanie to ma na celu zapewnienie ciągłości przepływów pieniężnych oraz utrzymanie produkcji pod maszyny dedykowane dla produkcji typowej dla tej spółki. Zadaniem na przyszłe okresy dla Emitenta jest połączenie jednostki zależnej WPH Sp z o.o. Wrocław z jednostką dominującą. Celem połączenia jest przeniesienie produkcji do spółki matki oraz przygotowanie nieruchomości do sprzedaży.

3.8. Pozostałe informacje

3.8.1. Transakcje z jednostkami powiązаныmi:

Transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązаныmi w okresie od stycznia do września 2023 r. 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.

W zakresie działalności finansowej pomiędzy spółkami Grupy Hydrotor wypłacane są dywidendy.

Spółka dominująca udzieliła w 2021 r. spółce Wizamor pożyczkę w kwocie 300 tys. zł. Na dzień 30-09-2023r. zobowiązania z tyt. pożyczki zostały w całości spłacone.

3.8.2. Wybrane dane finansowe:

Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za III kwartał 2023 r. i porównawcze dane za analogiczny okres 2022 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 kwartał 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30	III kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.09.30	III kwartał 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30	III kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.09.30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	100 451	129 573	21 945	27 639
Przychody ze sprzedaży produktów	97 963	124 265	21 402	26 507
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 580	24 531	2 748	5 233
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	649	12 167	142	2 595
Zysk (strata) brutto	(510)	11 322	(111)	2 415
Zysk (strata) netto	(934)	9 054	(204)	1 931
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 671	2 952	2 086	606
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(758)	(1 262)	(164)	(259)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 858)	(1 858)	(1 911)	(382)
Przepływy pieniężne netto, razem	55	(168)	12	(34)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,39)	3,78	(0,09)	0,81
Aktywa razem:	189 085	199 417	40 790	40 950
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	74 837	79 437	16 144	16 312
Zobowiązania długoterminowe	35 981	32 274	7 762	6 627
Zobowiązania krótkoterminowe	38 856	47 163	8 382	9 685
Kapitał własny	114 248	119 980	24 646	24 638
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 035	985
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	47,64	50,03	10,28	10,27
Zadeklarowana lub Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	2,00	0,44	0,43
EBITDA	10 191	20 068	2 226	4 281
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,39	3,78	- 0,09	0,81
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	47,54	50,03	10,25	10,27

Wskaźniki Grupy:

GRUPA HYDROTOR		III kwartał 2023	III kwartały 2023	III kwartał 2022	III kwartały 2022
		01.07.2023	01.01.2023	01.07.2022	01.01.2022
		30.09.2023	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2022
EBIT (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)		-3,21%	0,62%	6,86%	9,17%
EBITDA (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)		7,39%	9,75%	12,84%	15,13%

- Jednostka Emitenta Hydrotor SA

Jednostka emitenta Hydrotor S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartał 2022 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30	III kwartał 2021 okres od 2022.01.01 do 2022.09.30	III kwartał 2022 okres od 2023.01.01 do 2023.09.30	III kwartał 2021 okres od 2022.01.01 do 2022.09.30
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 984	78 791	12 886	16 807
Przychody ze sprzedaży produktów	45 537	58 358	9 948	12 448
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 961	10 407	428	2 220
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 892)	5 286	(632)	1 128
Zysk (strata) brutto	1 263	9 174	276	1 957
Zysk (strata) netto	1 573	8 256	344	1 761
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 216	(94)	1 772	(19)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 472	4 339	965	891
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(12 443)	(4611)	(2 684)	(947)
Przepływy pieniężne netto, razem	245	(366)	53	(75)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,66	3,44	0,14	0,73
Aktywa, razem	139 909	148 757	30 181	30 547
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 148	56 527	11 249	11 608
Zobowiązania długoterminowe	29 739	26 214	6 415	5 383
Zobowiązania krótkoterminowe	22 409	30 313	4 834	6 225
Kapitał własny	87 761	92 230	18 932	18 939
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 035	985
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	36,59	38,46	7,89	7,90
Zadeklarowana lub Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	2,00	0,44	0,43
EBITDA	4 863	11 460	1 062	2 445
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	36,59	38,46	7,89	7,90

Wskaźniki Hydrotor SA:

PHS HYDROTOR S.A.		III kwartał 2023	III kwartały 2023	III kwartał 2022	III kwartały 2022
		01.07.2023 30.09.2023	01.01.2023 30.09.2023	01.07.2022 30.09.2022	01.01.2022 30.09.2022
<i>Zysk z działalności operacyjnej</i>					
EBIT	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	-6,90%	-4,71%	2,97%	6,56%
<i>(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</i>					
EBITDA	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	7,27%	7,91%	11,17%	14,23%

3.8.3. Udziały w jednostkach zależnych:

Struktura Grupy Hydrotor przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR

Agromet ZEHS Lubañ SA
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.

W dniu 31 lipca 2023 r. na wiosek akcjonariuszy została przeprowadzona konwersja 63.030 akcji imiennych serii A i B uprzywilejowanych co do prawa głosu w stosunku 1:5 na akcje zwykłe (bez uprzywilejowania). W wyniku konwersji 63.030 akcji imiennych nastąpiła zmiana ogólnej liczby głosów, kapitał zakładowy pozostał bez zmian. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę nr 893/2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A i B. W związku z powyższym nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu.

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 30/09/2023	udział %	Koniec okresu 30/06/2023	udział %	Koniec okresu 31/12/2022	udział %	Koniec okresu 30/06/2022	udział %
Ilość akcji								
imiennych uprzywilejowanych	95 620	4,0%	158 650	6,6%	158 650	6,6%	158 650	6,6%
zwykłych	2 302 680	96,0%	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%
Razem	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%
Ilość głosów								
z akcji imiennych uprzywilejowanych	478 100	17,2%	793 250	26,2%	793 250	26,2%	793 250	26,2%
z akcji zwykłych	2 302 680	82,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%
ogółem	2 780 780	100,0%	3 032 900	100,0%	3 032 900	100,0%	3 032 900	100,0%

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 5 Zarząd informuje, że nie publikował prognoz wyników na 2023 r.

Odnosnie § 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
<i>Bodziachowski Ryszard z osobą bliską</i>	<i>Warszawa</i>	<i>406 000</i>	<i>406 000</i>	<i>16,929%</i>	<i>14,600%</i>
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	<i>Toruń</i>	<i>422 000</i>	<i>422 000</i>	<i>17,596%</i>	<i>15,176%</i>
<i>PKO TFI ¹⁾</i>	<i>Warszawa</i>	<i>361 256</i>	<i>361 256</i>	<i>15,063%</i>	<i>12,991%</i>
<i>Kropiński Wacław</i>	<i>Tuchola</i>	<i>88 405</i>	<i>422 025</i>	<i>3,686%</i>	<i>15,176%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje imienne</i>		<i>12 215</i>	<i>61 075</i>	<i>0,509%</i>	<i>2,196%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje zwykłe</i>		<i>1 108 424</i>	<i>1 108 424</i>	<i>46,217%</i>	<i>39,861%</i>
Razem		2 398 300	2 780 780	100,00%	100,00%

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 7

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
		01.01.2023	kupno	sprzedaż	zamiana	30-09-2023
Mariusz Lewicki z osoba bliską	akcje zw	420 052	1948	-	-	422 000
Prezes Zarządu	głosów	420 052	1948	-	-	422 000
Stanisław Drewczyński	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2023	kupno	sprzedaż	zamiana	30-09-2023
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 od 24-06-2023	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-
Jakub Leonkiewicz do 24-06-2023	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.
- ✓ Spółka dominująca Hydrotor S.A. - W Sądzie Okręgowym w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy toczy się postępowanie sądowe przeciwko Spółce Hydrotor S.A. Pozew został złożony o zapłatę odszkodowania na okoliczność szkody poniesionej przez nabywcę, wskutek zawarcia z Hydrotor umowy sprzedaży nieruchomości w Dzierżoniowie, 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. Podjęta próba mediacji zakończyła się niepowodzeniem. Pierwsza rozprawa sądowa odbyła się w czerwcu 2020, kolejna w marcu oraz w maju 2021 r. W kwietniu 2022 r. odbyła się kolejna rozprawa w Sądzie Okręgowym w Poznaniu – postępowanie nadal w toku. Sprawa została poddana ocenie przez biegłego rzeczoznawcę, celem wydania stosownej opinii. W związku ze złożonym pozewem Spółka Hydrotor utworzyła rezerwę na kwotę 469,0 tys. zł. Wyrok zapadł 6 lipca 2023. Sąd zarządził od Spółki Hydrotor należność główna wraz z odsetkami od dnia wydania wyroku oraz pokrycie kosztów procesowych. 11 lipca 2023 roku Hydrotor złożył wniosek o uzasadnienie wyroku, po otrzymaniu którego spółka złoży apelację do wyroku. Termin na złożenia apelacji jest do 13 listopada 2023 r.

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.

3.8.5. Inwestycje i rozwój

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 10

Zarząd informuje, że w III kwartale 2023 r. nie udzielił poręczeń, gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Głównym zadaniem realizacji strategii jednostki dominującej był plan inwestycyjny na lata 2022 -2023. Plan inwestycyjny został zrealizowany w wysokości 30 mln. zł i był realizowany w oparciu o przynależność do Specjalnej Strefy Ekonomicznej i objęty wsparciem pomocy publicznej do 30 grudnia 2023r. Spółka wywiązała się z warunków decyzji dotyczących poniesienia nakładów inwestycyjnych. W momencie wydania decyzji o wsparcie były pozytywne przesłanki wzrostu sprzedaży, zwiększenie wydajności oraz jakości produkcji, a także rentowności na wyrobach. Sytuacja zmieniła się po wybuchu wojny, gdzie Spółka odczuła negatywne jej skutki. Racjonalizacja zatrudnienia spowodowała, że istniało duże prawdopodobieństwo nie wywiązania się z warunków umowy dotyczącej zatrudnienia oraz utrzymania zatrudnienia przez okres 5 letni począwszy od 31 grudnia 2023 r. pracowników w jednostce. Spadek zatrudnienia w I i II kwartale 2023 r. oraz niepewna sytuacja na rynku na przyszłe okresy spowodował, że Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza 30 sierpnia 2023 r. podjęła uchwałę o wystąpieniu do Ministerstwa Rozwoju i Technologii z wnioskiem o uchylenie decyzji o wsparcie. Spółka po otrzymaniu decyzji uchylającej przez MRiT skorygowała podatek dochodowy dotyczący odliczonej ulgi podatkowej w 2022 r. w kwocie 222 tys. zł

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.

Projekty przerwane w realizacji – jednostka dominująca:

- ✓ Projekt I - „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 2.692,7 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564,3 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.573,8 tys. zł. Wypowiedzenie Umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” zawartej w dniu 23 września 2019 r.; przez Hydrotor SA z Urzędem Marszałkowskim Województwa Kujawsko-Pomorskiego, która nastąpi z dniem 29 kwietnia 2023 r., zwrot otrzymanego dofinansowania w wysokości 36,2 tys. zł wraz z odsetkami liczonymi jako zaległości podatkowe od dnia otrzymania dofinansowania do dnia zwrotu;
- ✓ Projekt II - „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.141,7 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.179,1 tys. zł. Wypowiedzenie Umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generalnego za pomocą układu hydraulicznego” zawartej w dniu 23 września 2019 r.; przez Hydrotor SA z Urzędem Marszałkowskim Województwa Kujawsko-Pomorskiego, która nastąpi z dniem 29 kwietnia 2023 r.

3.8.6. Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak zdarzeń

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. Istnieje wysokie ryzyko utraty kontynuacji działalności przez spółkę zależną WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku, jednakże na dzień złożenia raportu nie ma przesłanek do wdrażania procedury upadłościowej w spółce. Wprowadzono działanie restrukturyzacyjne w celu obniżenia kosztów jednostki poprzez racjonalizację zatrudnienia oraz obniżenie pozostałych kosztów funkcjonowania jednostki. Spółka przygotowana jest do przejęcia przez jednostkę dominującą. Działanie to ma na celu zapewnienie ciągłości przepływów pieniężnych oraz utrzymanie produkcji pod maszyny dedykowane dla produkcji typowej dla tej spółki. Zadaniem na przyszłe okresy dla Emitenta jest połączenie jednostki zależnej WPH Sp. z o.o. Wrocław z jednostką dominującą. Celem połączenia jest przeniesienie produkcji do spółki matki oraz przygotowanie nieruchomości do sprzedaży. Zarząd Spółki nie określił jeszcze terminu przejęcia spółek zależnych.

W ostatnim kwartale Spółki Grupy zmagają się z problemem utraty przychodów. Załamanie sprzedaży głównie na rynku krajowym dotyczyło wszystkich Spółek Grupy. Najdotkliwiej odczuła to Spółka WZM Wizamor oraz PHS Hydrotor. Utrata przychodów nie jest związana z utratą kluczowych odbiorców, lecz z ograniczeniem zamówień przez odbiorców. Emitent podejmuje wszelkie działania wykorzystując posiadany potencjał wytwórczy w celu poszukania nowych rynków zbytu, rozszerzając swój wolumen sprzedaży o nowe wyroby. Przyczyną osłabienia zysku i wejścia w stratę jest min. wzrost kosztów bezpośrednio produkcyjnych, związany z utrzymującymi się wysokimi kosztami surowców, energii i płac. Emitent podejmuje wszelkie działania, w celu obniżenia kosztów działalności poprzez obniżenie poziomu zatrudnienia, jednakże problemem jest skokowy wzrost płacy minimalnej, który przyczynia się do pogłębiającej się presji płacowej.

Polityka Grupy realizowana jest przy założeniu upłynnienia zapasów w Spółkach. Upłynnienie zapasów spowodowało „uwolnienie” pieniądza. Większość zobowiązań realizowane jest zgodnie z warunkami umowy. Istnieją przypadki regulowania zobowiązań z lekkim opóźnieniem. Na chwilę obecną 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. Emitent nie przewiduje utrudnień w kolejnym okresie. Spółki Grupy posiadają zrównoważoną sytuację finansową, umożliwiającą kontrolowanie wyzwań związanych z obecnym kryzysem. Weryfikuje aktualny przebieg zdarzeń polityczno-gospodarczych oraz wskaźniki makroekonomiczne, elastycznie podejmując działania do zmieniających się warunków rynkowych.

Zaprezentowane wyniki są efektem presji niższego popytu na rynku. Niestabilna sytuacja gospodarcza, trwająca wojna w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie mogą przyczynić się do utrzymującej się recesji. Szczególnie niepewna jest obecnie przyszłość notowań cen ropy i gazu, które mogą mieć wpływ na wzrost cen surowców. Sytuacja za granicą jest istotnym czynnikiem ryzyka dla ożywienia koniunktury krajowej. Pozytywnym zjawiskiem jest obniżka stóp procentowych a także spadek inflacji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej spółek grupy a tym samym całej Grupy Kapitałowej, jednak niestabilne otoczenie gospodarcze, niski popyt na produkty grupy, problemy finansowe odbiorców głównie krajowych oraz drogi kredyt stanowią problem w prowadzeniu działalności gospodarczej. Emitent prowadzi wszelkie działania w celu wyjścia z trudnej sytuacji gospodarczej Grupy Kapitałowej.

Tuchola, 17-11-2023 r.