



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ HYDROTOR ZA IV 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	9
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	IV kwartał 2024	2024	IV kwartał 2023	2023
	01.10.2024	01.01.2024	01.10.2023	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2022	31.12.2023
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	26 931	110 132	25 298	125 749
Przychody ze sprzedaży produktów	26 265	107 526	24 660	122 623
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	666	2 606	638	3 126
Koszt własny sprzedaży	(27 383)	(107 568)	(24 162)	(112 033)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(452)	2 564	1 136	13 716
Koszty sprzedaży	(562)	(2 560)	(743)	(2 974)
Koszty ogólnego zarządu	(3 354)	(13 920)	(3 490)	(15 022)
Pozostałe przychody operacyjne	1 655	5 161	1 660	5 695
Pozostałe koszty operacyjne	(726)	(2 157)	(1 523)	(3 726)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 439)	(10 912)	(2 960)	(2 311)
Przychody finansowe	2	7	1 231	1 591
Koszty finansowe	(620)	(1 961)	(688)	(2 207)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 057)	(12 866)	(2 417)	(2 927)
Podatek dochodowy	(141)	104	1 096	672
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(4 198)	(12 762)	(1 321)	(2 255)
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	(4 198)	(12 762)	(1 321)	(2 255)
Pozostałe całkowite dochody netto	(426)	13 903		-
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-		-
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	(426)	13 903		-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Pozostałe całkowite dochody netto razem	(426)	13 903		
Całkowite dochody netto	(4 624)	1 141	(1 321)	(2 255)

1.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	rok 2024	III kwartał 2024	rok 2023	III kwartał 2023
	01.01.2024	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktywa trwałe	108 690	111 668	104 423	98 491
Rzeczowe aktywa trwałe	106 813	109 373	101 301	94 047
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	909
Wartości niematerialne	679	703	867	999
Inwestycje długoterminowe	5	4	4	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 193	1 588	2 251	2 532
Aktywa obrotowe	74 798	83 875	78 652	90 594
Aktywa obrotowe nieprzeznaczone do sprzedaży	74 787	83 864	78 641	86 307
Zapasy	47 424	49 923	50 438	52 485
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 716	31 492	26 063	32 633
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 177	955	1 417	485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	470	1 494	723	704
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	11	11	11	4 287
Aktywa razem	183 488	195 543	183 075	189 085

PASywa	rok 2024	III kwartał 2024	rok 2023	III kwartał 2023
	01.01.2024	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Kapitały własne	115 941	119 713	116 066	114 248
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	115 719	119 487	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	54 310	57 529	67 359	68 573
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	43 262	43 811	30 336	27 289
Udziały niekontrolowane	222	226	224	239
Zobowiązanie długoterminowe	28 389	29 560	33 039	35 981
Rezerwa na podatek odroczoney	10 129	9 466	7 073	7 266
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 000	1 902	1 902	2 202
Rezerwy długoterminowe	15	15	15	15
Leasing finansowy	12 422	14 119	18 977	19 172
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	2 029
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	3 823	4 058	5 072	5 297
Zobowiązania krótkoterminowe	39 158	45 876	33 970	38 856
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 819	21 650	16 340	19 234
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	48	150
Kredyty krótkoterminowe	14 088	16 914	10 055	11 542
Leasing finansowy	5 900	6 103	5 937	6 184
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	12
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 143	910	910	990
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	-	-	-	-
Rezerwy krótkoterminowe	208	299	680	744
Pasywa razem	183 488	195 149	183 075	189 085

1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	IV kwartał	2024	IV kwartał	2023
	01.10.2024	01.01.2024	01.10.2023	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 356	4 164	5 211	14 417
I. Podatek dochodowy zapłacony	(294)	(728)	(1 005)	(2 928)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)	4 650	4 892	6 216	17 345
1. Zysk (strata) netto	(4 198)	(12 762)	(1 321)	(2 255)
2. Korekty o pozycje	8 848	17 654	7 537	19 600
Amortyzacja aktywów trwałych	3 201	12 651	3 244	12 786
Koszty podatku dochodowego ujęte w rachunku zysku i strat	141	(104)	(1 281)	(839)
Zapłacone odsetki	344	1 545	366	1 667
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	(35)	(45)	(121)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	13	(183)	200	(6)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	6 658	(187)	7 800	14 495
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	1 110	780	2 382	8 589
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(5 060)	2 338	(4 884)	(15 413)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	3 880	3 159	(1 435)	(1 856)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych aktywów	(1 074)	(911)	2 224	1 939
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(327)	(1 361)	(373)	(1 641)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	(38)	(38)	193	-
Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(854)	-
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(101)	(226)	(78)	(836)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	81	22	107
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(101)	(307)	(100)	(943)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(5 285)	(4 195)	(5 148)	(13 541)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(720)	(720)	-	(4 797)
Wpływ z kredytów, pożyczek	(2 641)	4 260	(577)	4 596
Splata kredytów, pożyczek	-	(196)	(2 528)	(5 515)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	(1 569)	(5 992)	(1 620)	(6 149)
Zapłata odsetek od kredytów, pożyczek, leasingów	(355)	(1 562)	(376)	(1 709)
Wpływ z tyt. odsetek	-	15	-	-
Różnice kursowe	-	-	(47)	33
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 030)	(257)	(15)	40
- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	6	4	33	8
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(1 024)	(253)	18	48
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 494	723	705	675
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	470	470	723	723
- o ograniczonej możliwości dysponowania	(22)	14	179	298

1.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
stan na dzień 01.01.2024	4 797	13 350	67 359	30 336	115 842	224	116 066
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	(12 762)	-	(12 762)	-	(12 762)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	(12 762)	-	(12 762)	-	(12 762)
Wypłata dywidendy	-	-	(719)	-	(719)	-	(719)
Inne tytuły	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie kapitałów	-	-	414	-	414	-	414
- pokrycie straty	-	-	(961)	-	(961)	-	(961)
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek przekształcenia środków trwałych	-	-	-	14 533	14 533	-	14 533
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny	-	-	979	(1 607)	(628)	2	(626)
Suma zmian kapitałów	-	-	(13 049)	12 926	(123)	(2)	(125)
stan na dzień 31.12.2024	4 797	13 350	54 310	43 262	115 091	222	115 941

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy 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)	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	(2 255)	-	(2 255)	-	(2 255)
Wypłata 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

2. Sprawozdanie jednostkowe Hydrotor SA

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	IV kwartał 2024	2024	IV kwartał 2023	2023
	01.10.2024	01.01.2024	01.10.2023	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2022	31.12.2023
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	16 515	68 356	14 793	73 777
Przychody ze sprzedaży produktów	13 270	51 436	11 012	56 549
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 246	16 920	3 781	17 228
Koszt własny sprzedaży	(17 575)	(71 274)	(15 434)	(72 457)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	(1 060)	(2 918)	(642)	1 320
Koszty sprzedaży	(321)	(1 293)	(406)	(1 628)
Koszty ogólnego zarządu	(1 581)	(6 168)	(1 555)	(6 291)
Pozostałe przychody operacyjne	1 037	3 004	758	3 220
Pozostałe koszty operacyjne	(296)	(847)	(1 154)	(2 511)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 221)	(8 222)	(2 999)	(5 891)
Przychody finansowe	88	2 750	1 083	6 345
Koszty finansowe	(462)	(1 237)	(113)	(1 220)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 595)	(6 709)	(2 029)	(766)
Podatek dochodowy	(296)	44	1 008	1 318
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(2 891)	(6 665)	(1 021)	552
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	(2 891)	(6 665)	(1 021)	552
<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	(2 891)	(6 665)	(1 021)	552

2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	rok 2024	III kwartał 2024	rok 2023	III kwartał 2023
	01.01.2024	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Aktywa trwałe	96 000	80 631	88 424	91 346
Rzeczowe aktywa trwałe	75 023	55 332	62 354	64 852
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
Wartości niematerialne	665	675	798	942
Inwestycje długoterminowe	19 128	23 036	23 036	23 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 184	1 588	2 236	2 516
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-
Aktywa obrotowe	45 775	48 462	42 771	48 563
Zapasy	28 942	26 827	27 286	27 987
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 970	19 005	12 347	17 719
Rozliczenia międzyokresowe	1 798	1 736	1 927	1 941
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	666	485
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54	883	534	420
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	11	11	11	11
Aktywa razem	141 775	129 093	131 195	139 909
PASywa	rok 2024	III kwartał 2024	rok 2023	III kwartał 2023
	01.01.2024	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	31.12.2024	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Kapitały własne	96 389	82 173	86 666	87 761
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	70 380	69 129	69 075	69 075
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	24 853	10 321	10 323	10 489
Kapitały rezerwowe	1 698	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	(5 339)	(3 772)	773	1 702
Zobowiązanie długoterminowe	21 673	19 852	25 816	29 739
Rezerwa na podatek odroczonego	5 865	2 244	2 584	3 609
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 300	1 201	1 201	1 286
Rezerwy długoterminowe	-	-	-	-
Kredyty długoterminowe	-	-	-	-
Leasing finansowy	8 833	10 492	15 110	17 641
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 857	1 857	1 857	1 917
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	3 818	4 058	5 064	5 286
Zobowiązania krótkoterminowe	23 713	27 068	18 713	22 409
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 719	13 136	8 032	10 169
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-
Kredyty krótkoterminowe	6 290	6 191	2 404	3 314
Leasing finansowy	5 180	5 112	5 219	5 628
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	975	991	951	1 058
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 341	1 427	1 427	1 601
Rezerwy krótkoterminowe	208	211	680	639
Pasywa razem	141 775	129 093	131 195	139 909

2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	IV kwartał	2024	IV kwartał	2023
	01.10.2024	01.01.2024	01.10.2023	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2023
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 437	122	2 749	10 965
I. Podatek dochodowy	296	(44)	(1 008)	(1 318)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)	1 141	166	3 757	12 283
1. Zysk (strata) netto	(3 072)	(6 845)	(1 022)	552
2. Korekty o pozycje	4 213	7 011	4 779	11 731
Amortyzacja aktywów trwałych	2 492	9 758	2 668	10 423
Zapłacony podatek dochodowy	(35)	632	(182)	(1 466)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	(35)	(40)	(116)
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	(854)	-
Dywidendy od jednostek zależnych	-	(2 178)	-	(4 902)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	173	173	52	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	13	(187)	189	(26)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 845	(1 887)	5 041	9 309
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(1 642)	(1 703)	700	5 545
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(3 261)	1 204	(3 352)	(6 822)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	3 700	2 891	(1 105)	(1 633)
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(326)	(1 332)	(396)	(1 586)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	(905)	(804)	1 785	1 785
Zapłacone odsetki	220	995	273	1 220
Otrzymane odsetki	(61)	(516)	-	-
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(44)	2 057	(90)	4 382
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	54	22	102
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych	1	2 178	-	4 902
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(45)	(175)	(112)	(622)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(2 228)	(2 665)	(2 579)	(15 022)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(720)	(720)	-	(4 797)
Zaciągnięte kredyty	(48)	3 934	-	-
Splata kredytów	-	(196)	(910)	(3 786)
Splata leasingów	(1 273)	(5 196)	(1 359)	(5 358)
Odsetki od kredytów, leasingów	(220)	(995)	(273)	(1 220)
Wpływ z tyt. udzielonych pożyczek	-	-	-	90
Wpływ z tyt. otrzymanych odsetek od pożyczki	-	-	24	24
Wpływ z tyt. otrzymanych odsetek	61	516	-	-
Inne wpływy/wydatki finansowe	(29)	(9)	(61)	25
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(835)	(486)	80	325
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	6	6	34	11
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(829)	(480)	114	336
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	883	534	420	198
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	54	54	534	534
- o ograniczonej możliwości dysponowania	(19)	1	158	228

2.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka a 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	86 666
Zysk netto za okres	-	-	-	-	(6 665)	-	(6 665)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(6 665)	-	(6 665)
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	(719)	-	(719)
podział zysku na kapitał zapasowy:	-	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	(54)	54	-
- przeniesienie do kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych	-	-	(3)	-	3	-	-
- z przejęcia jednostki powiązanej	3 782	-	14 533	-	1 324	1 251	20 889
- korekty	(3 782)	-	-	-	-	(1)	(3 783)
stan na dzień 31.12.2024	4 797	13 350	24 853	1 698	(5 338)	57 030	96 389

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:					(7 191)	7 191	
- przeniesienie do zysków zatrzymanych							
- 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

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. 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 do dnia 17-10-2024 r.
- ✓ WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za IV 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 rezerwy na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego.

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

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

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

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

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

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

Sprawozdanie finansowe za IV 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 (31.12.2024 r.) 1 EUR = 4,2730 zł
 - roku poprzedniego (31.12.2023 r.) 1 EUR = 4,3480 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 (2024) 1 EUR = 4,3042 zł
 - roku poprzedniego (2023) 1 EUR = 4,5284 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 za IV kwartały 2024 roku uzyskała przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 88% sprzedaży za IV kwartały 2023 r. Największy spadek przychodów zanotowała Spółka Agromet ZEHS Lubań (-18%), w Hydrotor SA przychody spadły o (-7%). W Spółce WZM Wizamor zanotowano wzrost przychodów o 5 % 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 odnotowany został natomiast w grupie pozostałych wyrobów (31%). Sprzedaż w Grupie Kapitałowej w samym IV kwartale 2024 w stosunku do IV kwartału 2023 r. wzrosła o 6%.

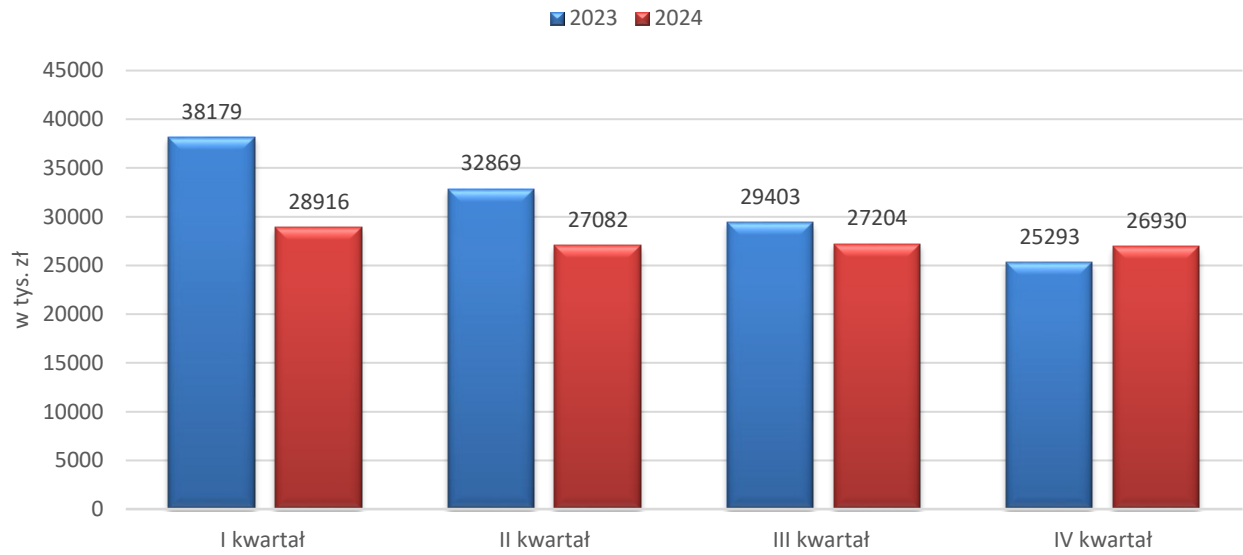
W jednostce dominującej za IV kwartały 2024 roku przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów był poziomie 93% sprzedaży za IV kwartały 2023 r. Bardzo duży spadek odnotowano na sprzedaży cylindrów (-53%), zaworów (-27%), rozdzielaczy (-20%). Poprawa sprzedaży nastąpiła tylko w grupie pozostałych wyrobów. Spadek zanotowano również w segmencie usług: regeneracja (-25%), wielkogabarytowe (-32%), pozostałe usługi (-41%).

W samym IV kwartale 2024 r. w odniesieniu do IV kwartału 2023 r. w jednostce dominującej odnotowano wzrost sprzedaży o 12%. Wzrost przychodów dotyczył głównie pomp (44%) pozostałych wyrobów hydraulicznych (w tym zasilacze) (272%) i innych wyrobów (135%). IV kwartał 2024 r. mniej korzystnie wyglądał w segmencie cylindrów, rozdzielaczy i zaworów, gdzie spadki wyniosły poniżej oczekiwań: cylindry (-82%), zawory (-61%), rozdzielacze (-43%). IV kwartał 2024 r. nie był korzystny w działalności usługowej, w szczególności w usługach obróbki wielkogabarytowej (-68%).

Głównym powodem spadku sprzedaży produktów było:

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

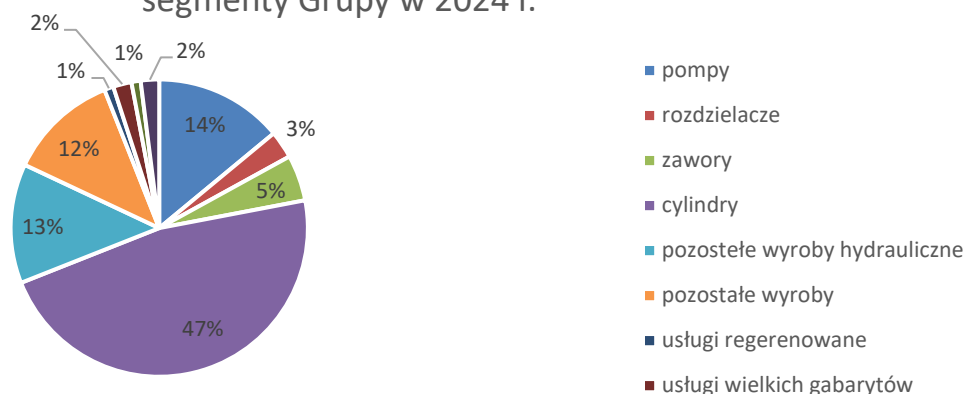
Skonsolidowane przychody - Grupa Hydrotor



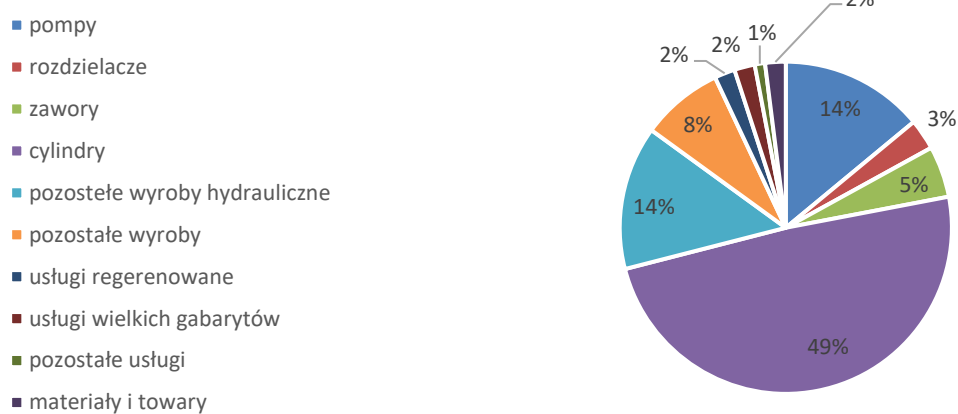
Za uzupełniający wzór sprawozdawczy przyjęto podział na segmenty geograficzne wg przychodów osiągniętych od klientów zlokalizowanych w kraju oraz przychodów zrealizowanych od klientów mających swą lokalizację poza granicami kraju

Grupa Hydrotor	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
Przychody w tys. zł	pompy	rozdzielacze	zawory	cylindry	pozostałe						
IV kwartały 2023 narastająco	17 575	3 326	6 021	62 447	17 194	10 115	1 894	2 875	1 171	3 126	125 744
udział %	14,0%	2,6%	4,8%	49,7%	13,7%	8,0%	1,5%	2,3%	0,9%	2,5%	100%
IV kwartały 2024 narastająco	15 900	2 854	5 691	51 231	14 423	13 260	1 446	1 946	804	2 577	110 132
udział %	14,4%	2,6%	5,2%	46,5%	13,1%	12,0%	1,3%	1,8%	0,7%	2,3%	100%
dynamika % 2024/2023	90%	86%	95%	82%	84%	131%	76%	68%	69%	82%	88%
Grupa Hydrotor	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
Przychody w tys. zł	pompy	rozdzielacze	zawory	cylindry	pozostałe						
IV kwartał 2023	2 780	514	893	12 842	3 537	2 713	338	700	346	630	25 293
udział %	11,0%	2,0%	3,5%	50,8%	14,0%	10,7%	1,3%	2,8%	1,4%	2,5%	100%
IV kwartał 2024	3 380	442	1 167	12 759	3 574	4 894	252	221	190	51	26 930
udział %	12,6%	1,6%	4,3%	47,4%	13,3%	18,2%	0,9%	0,8%	0,7%	0,2%	100%
dynamika % 2024/2023	122%	86%	131%	99%	101%	180%	75%	32%	55%	8%	106%

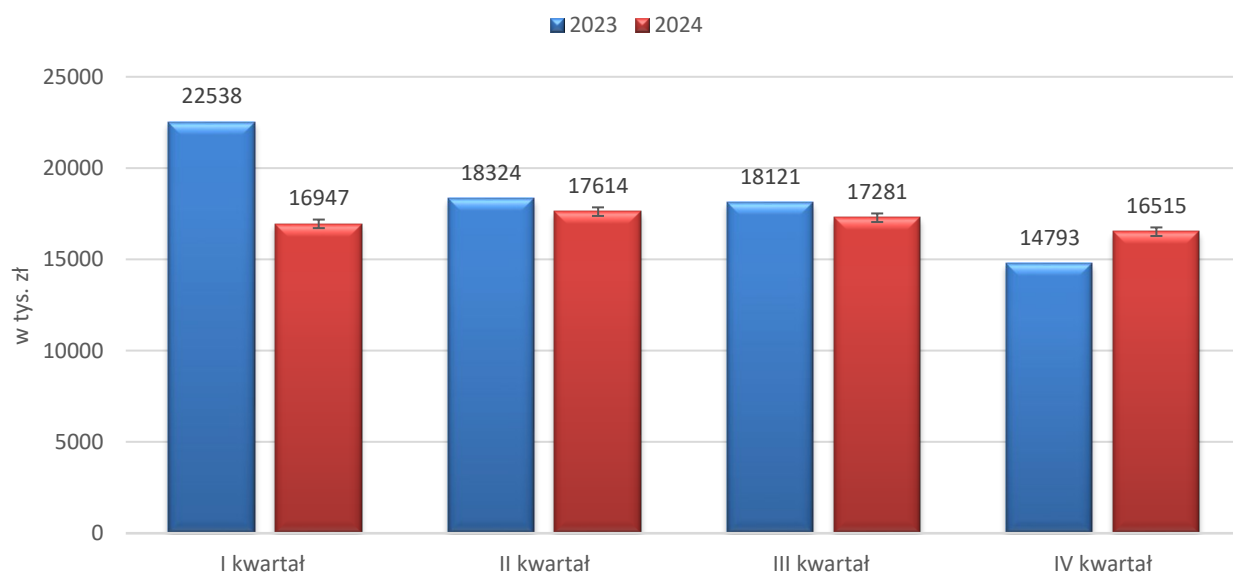
segmenty Grupy w 2024 r.



segmenty Grupy w 2023 r.



Przychody Hydrotor SA



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 regenera cyjne	Usługi obróbki wielkogaba rytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiał y	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny	pozostałe						
IV kwartały 2023 narastająco	14 954	3 584	8 694	7 264	14 618	4 602	1 997	2 875	577	17 228	73 777
udział %	20,3%	4,9%	11,8%	9,8%	19,8%	6,2%	2,7%	3,9%	0,8%	23,4%	100%
IV kwartał 2024 narastająco	13 899	2 854	6 362	3 417	14 423	6 698	1 497	1 946	340	16 920	68 356
udział %	20,3%	4,2%	9,3%	5,0%	21,1%	9,8%	2,2%	2,8%	0,5%	24,8%	100%
dynamika % 2024/2023	93%	80%	73%	47%	99%	146%	75%	68%	59%	98%	93%

Hydrotor SA Przychody w tys. zł	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regenera cyjne	Usługi obróbki wielkogaba rytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiał y	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny	pozostałe						
IV kwartał 2023	2 262	772	3 245	3 741	961	1 485	349	700	113	3 781	14 793
udział %	15,3%	5,2%	21,9%	25,3%	6,5%	10,0%	2,4%	4,7%	0,8%	25,6%	100%
IV kwartał 2024	3 266	442	1 265	678	3 573	3 495	253	221	75	3 246	16 515
udział %	19,8%	2,7%	7,7%	4,1%	21,6%	21,2%	1,5%	1,3%	0,5%	19,7%	100%
dynamika % 2024/2023	144%	57%	39%	18%	372%	235%	73%	32%	66%	86%	112%

3.2. Sprzedaż Grupy - krajowa i zagraniczna

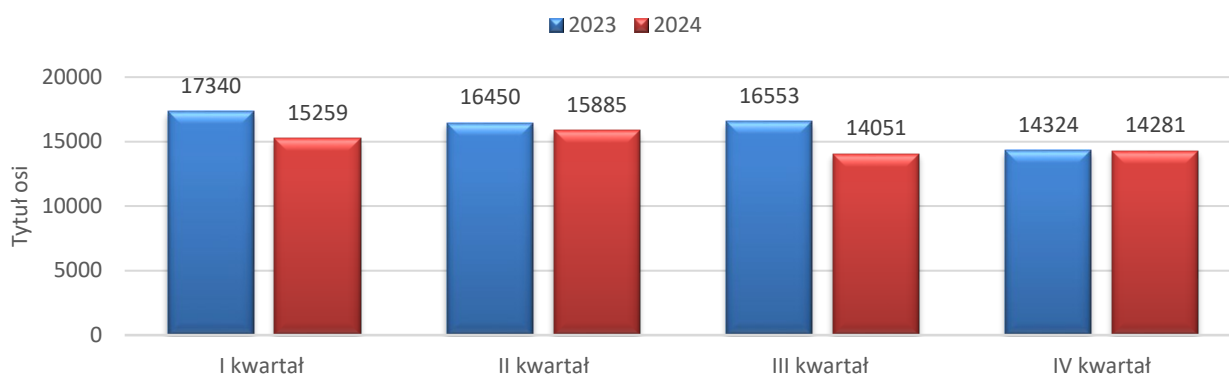
Grupa Kapitałowa zanotowała spadek obrotów za IV kwartały 2024 r. o (-12%) w stosunku do analogicznego roku 2023. Sprzedaż eksportowa za IV kwartały stanowiła 53 % przychodów skonsolidowanych Grupy Kapitałowej. Na słabszy wynik eksportu wpływało również umocnienie się złotego względem euro. W samym IV kwartale 2024 r. w odniesieniu do analogicznego roku 2023 sprzedaż krajowa wzrosła o 16%, zaś sprzedaż eksportowa była na tym samym poziomie.

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

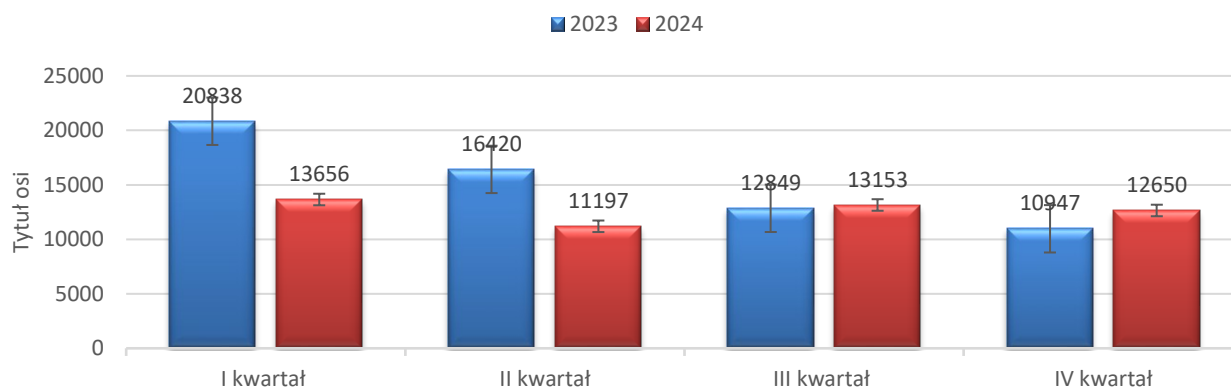
Segment w tys. zł	IV kwartały 2024 narastająco		Wzrost/Spadek %	IV kwartały 2023 narastająco	
	Wartość	udział %		Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	58 578	53%	-9%	64 687	51%
sprzedaż w kraju	51 554	47%	-16%	61 054	49%
Razem	110 132	100%	-12%	125 741	100%

Segment w tys. zł	IV kwartał 2024		Wzrost/Spadek %	IV kwartał 2023	
	Wartość	udział %		Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	14 281	53%	0%	14 324	57%
sprzedaż w kraju	12 650	47%	16%	10 947	43%
Razem	26 931	100%	6%	25 271	100%

Skonsolidowane przychody Grupy Hydrotor - eksport



Skonsolidowane przychody Grupy Hydrotor - kraj



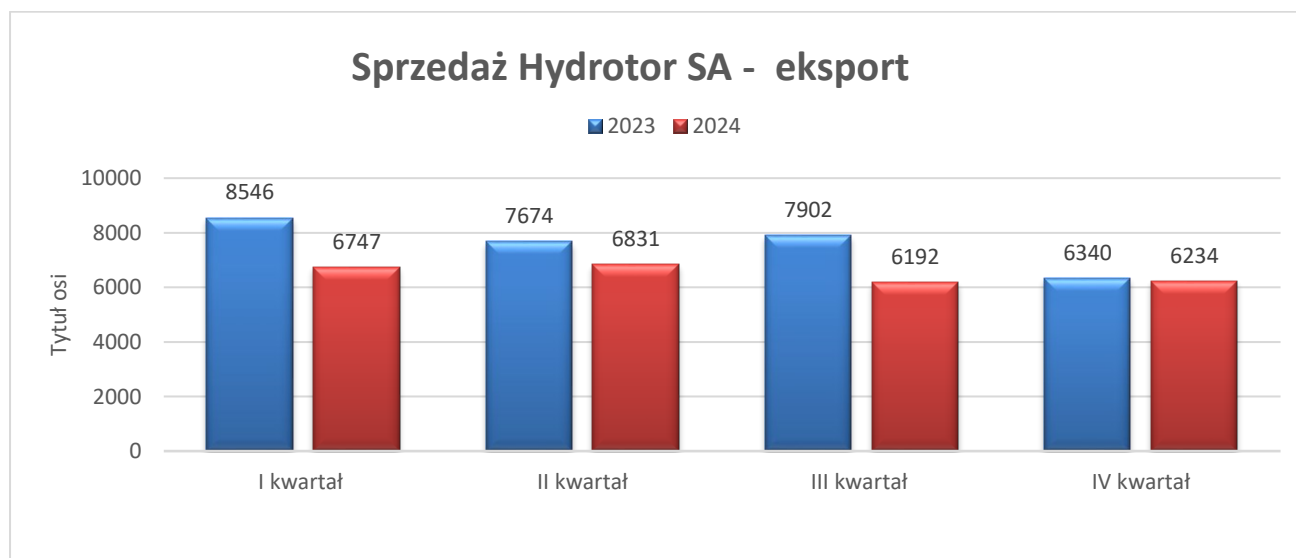
✓ **Prezentacja jednostkowych przychodów Hydrotor SA w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:**

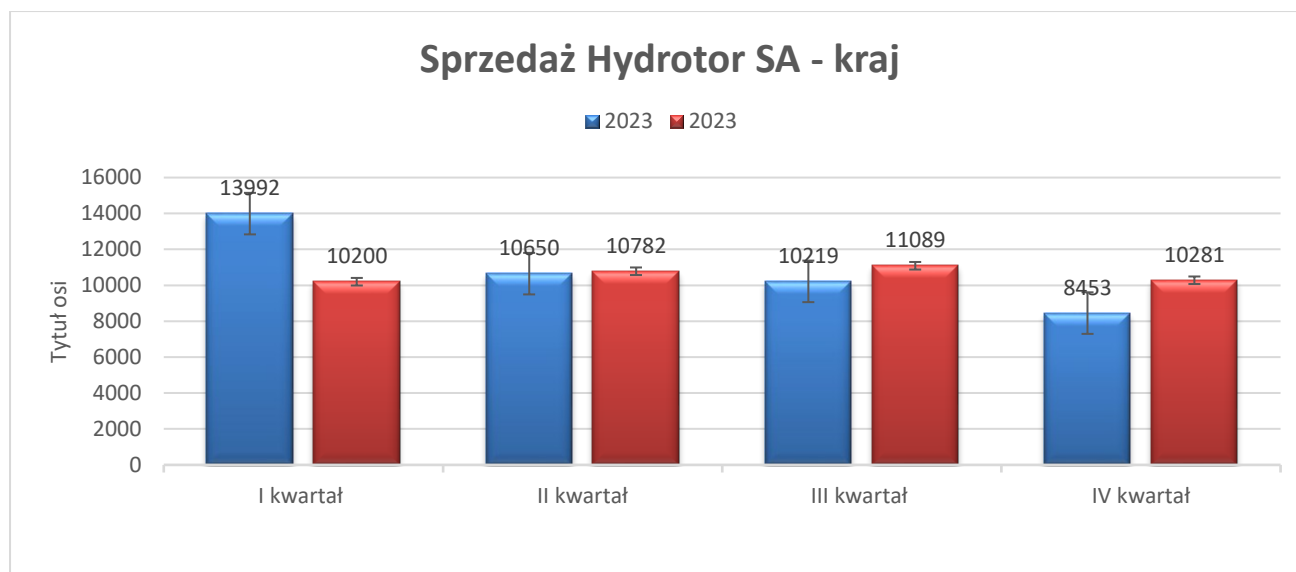
Spółka PHS Hydrotor odnotowała spadek sprzedaży za IV kwartały 2024 r. w stosunku do analogicznego roku 2023r. o (-7 %.). Spory spadek odnotowano na rynku eksportowym (-15%). Poziomą sprzedaż na rynku krajowym utrzymuje się od kilku kwartałów na podobnym poziomie. Ostatni kwartał 2024 r. poprawił się o (22%) w stosunku do analogicznego kwartału roku 2023. W ostatnim czasie znacząco umocnił się rynek krajowy, sprzedaż ta stanowi (62%) wszystkich przychodów Spółki.

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	IV kwartały 2024 narastająco		Wzrost/Spadek %	IV kwartały 2023 narastająco	
	Wartość w tys. zł	udział %		Wartość w tys. zł	udział %
sprzedaż eksportowa	26 003	38%	-15%	30 463	41%
sprzedaż w kraju	42 353	62%	-2%	43 314	59%
Razem	68 356	100%	-7%	73 777	100%
sprzedaż własnych produktów	47 653	70%	-7%	51 101	69%

Segment w tys. zł	IV kwartał 2024		Wzrost/Spadek %	IV kwartał 2023	
	Wartość w tys. zł	udział %		Wartość w tys. zł	udział %
sprzedaż eksportowa	6 234	38%	-2%	6 340	43%
sprzedaż w kraju	10 281	62%	22%	8 453	57%
Razem	16 515	100%	12%	14 793	100%
sprzedaż własnych produktów	12 720	77%	29%	9 851	67%





3.3. Zysk/Strata Grupy

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

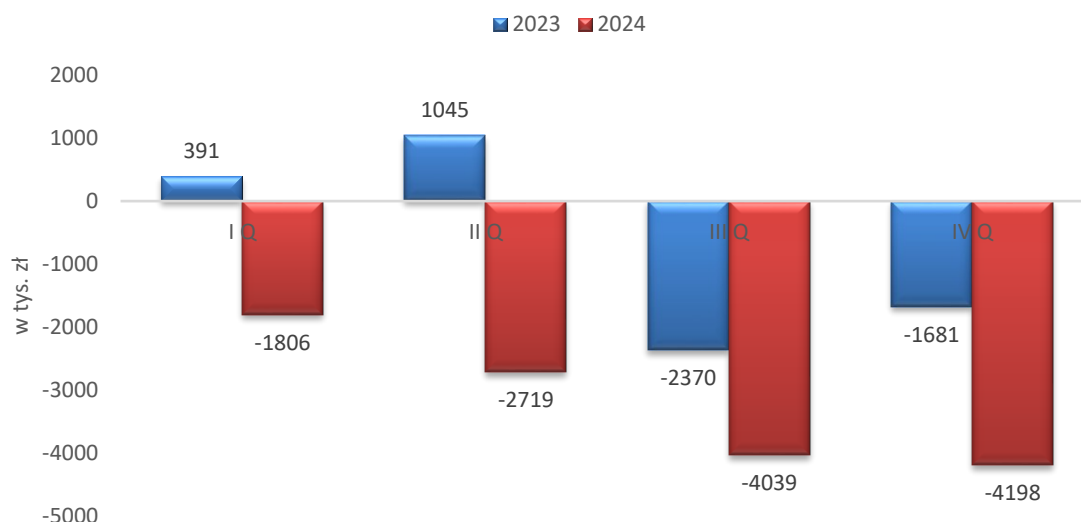
ZYSK w tys. zł	Grupa Hydrotor		PHS Hydrotor	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	2 564	13 716	(2 918)	1 320
Zysk (strata) na sprzedaży	(13 916)	(4 280)	(10 380)	(6 599)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(10 912)	(2 311)	(8 402)	(5 891)
Zysk (strata) brutto	(12 866)	(2 927)	(6 889)	(766)
Zysk (strata) netto	(12 762)	(2 255)	(6 845)	552

Spadkowi sprzedaży towarzyszyło obniżenie się rentowności sprzedaży oraz pogorszenie się wskaźników efektywności. Skonsolidowany wynik z działalności Grupy Kapitałowej za IV kwartały 2024 r. jest ujemny i znacząco odbiega od wyników za 2023 r.

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, szczególnie w drugim półroczu 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 notuje zyski na działalności operacyjnej.

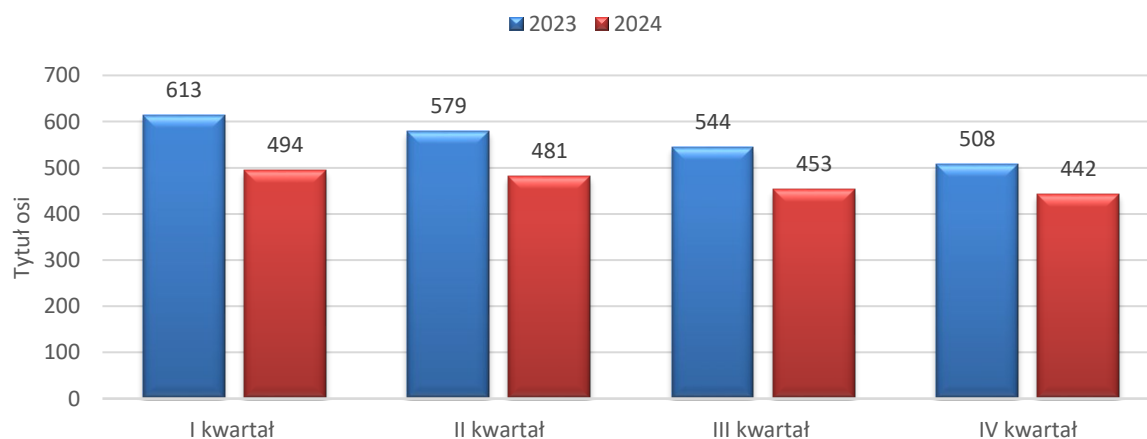
Zysk netto w Grupie Hydrotor



Ujemny skonsolidowany wynik Emitenta na działalności operacyjnej wiąże się m.in. z wysokim udziałem kosztów materiałów w realizowanej produkcji, wzroście 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 Spółkach Grupy w IV kwartale 2024 r. jest pod kontrolą. Emitent wspomaga się kapitałem obcym – kredytem kupieckim, kredytem w rachunku bieżącym, gdzie finansowana jest działalność bieżąca. Wskaźnik EBITDA dla Grupy Kapitałowej jest ujemny, głównie na skutek pogorszonych wyników jednostki zależnej Agromet, oraz utrzymującej się straty w jednostce dominującej. Emitent w dalszym ciągu podejmuje działania restrukturyzacyjne szukając optymalnych rozwiązań, obniżając koszty oraz prowadzi działania mające na celu utrzymanie i poprawy płynności finansowej Spółek a także zwiększenia sprzedaży.

3.4. Zatrudnienie w Grupie

Zatrudnienie w Grupie Hydrotor



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 zmagą 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	31.12.2024	31.12.2023	zmiana
Sprzedaż (w tys. zł)	110 132	125 749	-12%
Sprzedaż produktów własnych (w tys. zł)	107 526	122 623	-12%
Liczba zatrudnionych (osób)	442	510	-13%
Produktywność na 1 pracownika (w zł)	27 685	27 396	1%
Produktywność na 1 pracownika do sprzedaży własnych produktów (w zł)	27 030	26 715	1%

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 zmagą 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 2025 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, wysoki wskaźnik 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.

W IV 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 względem złotego– korzystna wycena zobowiązań walutowych	Wahania kursów walut
Proces restrukturyzacji spółek Agromet oraz Hydrotor	Przejęcie spółki zależnej WPH – przeniesienie produkcji do jednostki macierzystej, może wpłynąć negatywnie na proces produkcyjny, technologiczny, logistyczny
	Spadek waluty EURO względem złotego- zmniejszenie przychodów

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 IV 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. Zarząd podejmuje działania w celu zwiększenia produkcji i sprzedaży.

3.8. Pozostałe informacje

3.8.1. Transakcje z jednostkami powiązanymi:

Transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi w IV 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%.

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.

Z dniem 17 października 2024r. wszystkie pozycje aktywów i pasywów bilansu zostały przeniesione z jednostki przejmowanej WPH Sp. z o.o. Wrocław na jednostkę przejmującą PHS Hydrotor SA Tuchola. Składniki majątku jednostki przejmowanej zostały wycenione wg wartości godziwej. Kapitał z aktualizacji i wyceny majątku wzrósł o 14 533 tys. zł. Po dokonaniu wyłączeń konsolidacyjnych suma bilansowa w jednostce przejmującej wzrosła o 21 121 tys. zł.

PHS Hydrotor na dzień 31 grudnia 2024 r. nie tworzy odpisów na należnościach z powodu nieuregulowania w terminie należności handlowych w jednostkach powiązanych. Rozwiązane zostały odpisy na należnościach spółki WZM Wizamor, która swoje zobowiązania do jednostki dominującej reguluje z opóźnieniem. Na dzień bilansowy nie było takich należności dla których Spółka zobowiązana była utworzyć odpis aktualizacyjny. Płatności regulowane są sukcesywnie od najstarszego terminu płatności. Wysokość należności na koniec 2024 r. względem roku 2023 r. uległa zmniejszeniu.

W zakresie działalności finansowej pomiędzy spółkami Grupy Hydrotor wypłacane są dywidendy. Dywidenda za wypracowany zysk 2023 r. płacona była przez Spółki ZEHS Agromet SA oraz WPH Wrocław.

3.8.2. Wybrane dane finansowe:

§ 66 ust. 8 pkt. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za IV kwartały 2024 r. i porównawcze dane za analogiczny okresu IV 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	
	IV kwartały 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.12.31	IV kwartały 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.12.31	IV kwartały 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.12.31	IV kwartały 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	110 132	125 749	25 587	27 769
Przychody ze sprzedaży produktów	107 526	122 623	24 982	27 079
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 564	13 716	596	3 029
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(10 912)	(2 311)	(2 535)	(510)
Zysk (strata) brutto	(12 866)	(2 927)	(2 989)	(646)
Zysk (strata) netto	(12 762)	(2 255)	(2 965)	(498)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 164	14 417	974	3 316
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(226)	(836)	(53)	(192)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 195)	(13 541)	(982)	(3 114)
Przepływy pieniężne netto, razem	(257)	40	(60)	9
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(5,32)	(0,94)	(1,24)	(0,22)
Aktywa razem:	183 488	183 075	42 941	42 106
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	67 547	67 009	15 808	15 411
Zobowiązania długoterminowe	28 389	33 039	6 644	7 599
Zobowiązania krótkoterminowe	39 158	33 970	9 164	7 813
Kapitał własny	115 941	116 066	27 133	26 694
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 123	1 103
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	48,34	48,40	11,31	11,13
Zadeklarowana lub Wyłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	2,00	0,46	0,44
EBITDA	1 739	10 475	404	2 313
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-5,32	-0,94	-	-0,21
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	48,25	48,30	11,29	11,11

Wskaźniki Grupy:

GRUPA HYDROTOR		IV kwartał 2024	2024	IV kwartał 2023	2023
		01.10.2024	01.01.2024	01.10.2023	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2024	31.12.2022	31.12.2023
Zysk z działalności operacyjnej					
EBIT	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	-12,03%	-9,46%	-10,98%	-1,76%
(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)					
EBITDA	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	-0,83%	1,51%	1,05%	7,97%

- Jednostka Emitenta Hydrotor SA

Jednostka emitenta Hydrotor S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	IV kwartały 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.12.31	IV kwartały 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.12.31	IV kwartały 2024 okres od 2024.01.01 do 2024.12.31	IV kwartały 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	68 356	73 777	15 881	16 292
Przychody ze sprzedaży produktów	51 436	56 549	11 950	12 488
Zysk (strata) ze sprzedaży	(2 918)	1 320	(678)	291
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 222)	(5 891)	(1 910)	(1 301)
Zysk (strata) brutto	(6 709)	(766)	(1 559)	(169)
Zysk (strata) netto	(6 665)	552	(1 548)	122
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	122	10 965	29	2 522
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 057	4 382	481	1 008
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 665)	(15 022)	(624)	(3 455)
Przepływy pieniężne netto, razem	(486)	325	(114)	75
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(2,78)	0,23	(0,65)	0,05
Aktywa, razem	141 775	131 195	33 179	30 174
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 386	44 529	10 621	10 241
Zobowiązania długoterminowe	21 673	25 816	5 072	5 937
Zobowiązania krótkoterminowe	23 713	18 713	5 549	4 304
Kapitał własny	96 389	86 666	22 558	19 932
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 123	1 103
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	40,19	36,14	9,41	8,31
Zadeklarowana lub Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	2,00	0,46	0,44
EBITDA	1 536	4 532	357	1 001
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-2,78	0,23	-0,65	0,05

Wskaźniki Hydrotor SA:

PHS HYDROTOR S.A.		IV kwartał 2024	2024	IV kwartał 2023	2023
		01.10.2024	01.01.2024	01.10.2023	01.01.2023
		31.12.2024	31.12.2024	31.12.2022	31.12.2023
<u>Zysk z działalności operacyjnej</u>					
EBIT	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	-12,65%	-11,52%	-19,28%	-7,65%
<u>(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</u>					
EBITDA	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	1,55%	2,15%	-2,13%	5,89%

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 31/12/2024	udział %	Koniec okresu 31/12/2023	udział %
Ilość akcji				
imiennych uprzywilejowanych	95 620	4,00%	95 620	4,00%
zwykłych	2 302 680	96,00%	2 302 680	96,00%
Razem	2 398 300	100,00%	2 398 300	100,00%
Ilość głosów				
z akcji imiennych uprzywilejowanych	478 100	17,20%	478 100	17,20%
z akcji zwykłych	2 302 680	82,80%	2 302 680	82,80%
ogółem	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	31.12.2024
Mariusz Lewicki z osoba bliską	akcje zw	425 000	3052	-	-	428 052
Prezes Zarządu	głosów	425 000	3052	-	-	428 052
Stanisław Drewczyński	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2024	kupno	sprzedaż	zamiana	31.12.2024
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.
- ✓ WZM Wizamor Sp. z o.o.- 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
- ✓ PHS Hydrotor – (sprawa 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 zawieszone 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.

- ✓ PHS Hydrotor (sprawa WPH 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
- ✓ PHS Hydrotor SA Tuchola – postępowanie w sprawie zapłaty odsetek w związku wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Poznaniu I Wydziału Cywilny i Własności Intelektualnej 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 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 IV 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. Na ten moment w Grupie nie są przewidziane większe inwestycje.

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 w razie potrzeby korzysta z pomocy Politechniki Wrocławskiej, Politechniki Poznańskiej oraz Politechniki Gdańskiej w celu współpracy w realizacji części zadań obejmujących specjalistyczne badania powyższych tematów.

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.

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 Lubiąż 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 IV kwartał 2024r.:

brak

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 z problemem spadku przychodów, poprawą efektywności wskaźników ekonomicznych, zachowaniem płynności finansowej. Grupa Kapitałowa od wielu miesięcy nie może uporać się ze spadkiem przychodowości, poczynając od 2022 r. gdzie poziom sprzedaży w stosunku do 2023 r. zmniejszył się o (-24%), natomiast w jednostce dominującej spadek sięgnął (-27%). Analizując dane za lata 2023, 2024 spadek przychodów wyniósł w Grupie Kapitałowej (-12%), a w Hydrotor SA (-7%). Na przestrzeni dwóch lat przychodowość spadła o (-36%) dla Grupy i (-34%) dla jednostki dominującej. Jest to bardzo trudna sytuacja dla całej Grupy Kapitałowej. Wszystkie Spółki Grupy poddane zostały głębokim restrukturyzacji, polegającym na optymalizacji kosztów działalności operacyjnej oraz redukcji zatrudnienia. Proces ten jest wieloetapowy, wymagający przemyślanych strategii, tak aby w jak najmniejszym stopniu doprowadzić do destabilizacji organizacji. Dodatkowo w celu optymalizacji kosztów dokonano przejścia Spółki zależnej WPH Wrocław, która 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 przejścia, aktywa spółki zostały wycenione wg wartości godziwej. Wartość majątku Spółki wyceniona została przez Biegłego Rzeczoznawcę 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.

Przejęcie Spółki WZM Wizamor odłożono w czasie, z racji tego, iż spółka znacząco poprawiła wyniki finansowe w 2024 r. Zobowiązanie w Spółce WZM Wizamor wobec jednostki dominującej jest nadal wysokie, jednakże przeterminowania nie są już na tyle długie, aby wymagało to utworzenia odpisów aktualizacyjnych. Od przeterminowanych zobowiązań naliczane są odsetki. Na chwilę obecną w Grupie nie ma trudności w regulowaniu zobowiązań wobec pracowników oraz zobowiązań publiczno-prawnych. Spółki regulują zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych zgodnie z określonymi harmonogramami spłat.

Skokowy wzrost płacy minimalnej przyczynił się do pogłębiającej presji płacowej Emitent zmagając 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. Z drugiej strony szybki wzrost płac przyczynia się do szybkiego wzrostu cen zakupionych usług, tj. kooperacja, usługi hartowania, cynkowania itp.

Jednostka dominująca zaopatruje Spółki Grupy w surowce niezbędne do produkcji. Emitent dba o utrzymaniu optymalnego poziomu zapasów. Poziom zapasów w Grupie w odniesieniu do sumy bilansowej w 2024 r. spadł o 2 % w stosunku do analogicznego roku 2023 r. Organizacja dostaw planowana jest w celu zapewnienia ciągłości bieżącej produkcji.

W jednostce dominującej ambitny plan inwestycyjny w nowoczesny park maszynowy zapewnił Spółce produkcję wyrobów na wysokim poziomie.. 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. Wskaźnik EBIDA dla Grupy jak i dla spółki matki jest dodatni.

W marcu 2024 r. zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego w Poznaniu I Wydziału Cywilny i Własności Intelktualnej 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.

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 szuka rozwiązań poprzez podniesienie efektywności procesów

produkcyjnych, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć skutki spowodowane redukcją zatrudnienia, wykorzystując do tego nowoczesny park maszynowy.

Emitent na bieżąco śledzi sytuację gospodarczą na rynku krajowym oraz światowym. Bazując na opinii ekspertów, analityków rynkowych oraz ekonomistów, liczy na ożywienie polskiej gospodarki oraz odbicie inwestycji w związku z Krajowym Planem Odbudowy, co w konsekwencji może pozytywnie wpłynąć na działalność gospodarczą Grupy. Zapowiadany nadal wysoki poziom inflacji (prognoza na 2025 r. to 5 %), przede wszystkim na skutek wzrostu cen energii (odwieszenie opłaty mocowej), podwyżki taryf dystrybucyjnych dla gazu, wzrost cen wody i ścieków i innych może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółek Grupy.

Trwając wojna w Ukrainie pozostawiła trwały ślad w gospodarce, głównie to poprzez gwałtowny wzrost inflacji, cen energii oraz wahania cen surowców. Ceny surowców do produkcji wyrobów nie wróciły do poziomu cen z przed wybuchu wojny. Emitent 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, 28-02-2025 r.