Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej
HYDROTOR S.A.
ponad 77 lat tradycji

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

PHS HYDROTOR SA

I

GRUPY KAPITAŁOWEJ HYDROTOR

2021

Spis treści

List Prezesa Zarządu ... 2

A. Działalność Grupy Kapitałowej Hydrotor w 2021 roku ... 4

1. Struktura grupy ... 4
2. Stan prawny i charakterystyka działalności grupy ... 4
3. Sprzedaż Grupy Kapitałowej ... 8
4. Źródła dostaw i strategia zaopatrzeniowa ... 19
5. Umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej w tym o umowy kredytu i poręczeń ... 21
6. Powiązania organizacyjne i kapitałowe emitenta ... 27
7. Transakcje zawarte przez emitenta lub jednostkę od niego zależną ... 28
8. Realizacja inwestycji ... 28
9. Zmiany w sposobie zarządzania oraz w składzie osób zarządzających i nadzorujących ... 30
10. Informacje kadrowe i wskaźniki wydajnościowe ... 31
11. Badania i rozwój ... 35

B. Akcje i Akcjonariat ... 37

1. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące ... 38
2. Struktura Akcjonariatu ... 38
3. Specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące praw głosu i przenoszenia praw własności papierów wartościowych ... 38

C. Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej ... 39

1. Stan majątkowy i finansowy ... 39
2. Wynik finansowy ... 40
3. Analiza wskaźnikowa ... 42
4. Zdarzenia istotne i wpływające na działalność Grupy Kapitałowej ... 44
5. Podstawowe rodzaje ryzyka działalności ... 46
6. Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej ... 51

D. Pozostałe informacje ... 54

1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych ... 54
2. Umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz spółek grupy kapitałowej ... 55
3. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących ... 55
4. Inne istotne informacje ... 56

E. Oświadczenia Zarządu Spółki Hydrotor ... 57

1. Oświadczenie o rzetelności sprawozdania ... 57
2. Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ... 57
3. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych spółki Hydrotor ... 58
4. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Hydrotor ... 58
5. Oświadczenie Zarządu dotyczące kontynowania działalności w kontekście koronakryzysu oraz wybuchu wojny na Ukrainie ... 58
6. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2021 roku Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA ... 59

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

Miniony rok 2021 był okresem wyraźnego ożywienia popytu na rynku krajowym i europejskim w branży najbardziej nas intersującej, branży hydrauliki siłowej. Skutkiem sprawnie przeprowadzanych posunięć w zakresie zdobywania nowych i rozszerzania dotychczasowych rynków zbytu oraz sukcesywnego rozbudowywania mocy produkcyjnych, z sukcesem zakończyliśmy rok 2021, ponieważ skonsolidowane przychody Grupy Kapitałowej Hydrotor zwiększyły się do kwoty 130.774 tys. zł, czyli o ponad 29% w stosunku do 2020 roku. Wpływ na tak dobre wyniki sprzedażowe miało przede wszystkim zwiększenie wolumenu sprzedaży w grupie cylindrów, zasilaczy oraz zaworów, systematyczna i skutecznie przeprowadzona podwyżka cen wyrobów i wymiana parku maszynowego.

W 2021 roku skupiliśmy się na minimalizacji zagrożeń związanych z rozprzestrzenianiem się pandemii, optymalnym wykorzystaniu posiadanych zasobów, bezpieczeństwie w zakresie płynności finansowej oraz przede wszystkim na dynamicznym rozwoju. Grupa działając w nowych warunkach gospodarczych realizowała projekty z przyjętej strategii i zmierzała do zakładanych w niej celów czyli między innymi rozszerzenie asortymentu produktowego, powiększenie mocy produkcyjnych a w przyszłości wprowadzenie automatyzacji procesów wytwórczych oraz umocnienie i zacieśnienie kontaktów handlowych z dotychczasowymi dużymi kontrahentami. Mocną stroną Grupy Kapitałowej jest dywersyfikacja produktów i usług a sprzedaż zarówno krajowa jak i zagraniczna jest w dużym stopniu rozproszona. W naszej ocenie utrzymywał się wysoki poziom konkurencji na rynku hydrauliki siłowej. Jednak pomimo tego zagrożenia grupa zdołała uzyskać imponujące wyniki sprzedażowe i rok 2021 zakończyła z ponad dwudziestoprocentowym wzrostem przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym. Każda ze spółek grupy przyczyniła się do osiągnięcia przez grupę powyższego efektu, Hydrotor zwiększył sprzedaż ogółem w Polsce o około 37%, Agromet o 23%, Wizamor o 32% a WPH o około 10% w porównaniu do wyników z roku 2020. Sprzedaż zagraniczna realizowana była głównie do odbiorców w Niemczech, Holandii, we Włoszech oraz w Stanach Zjednoczonych. Produkty grupy oferowane są również na innych rynkach światowych, m.in. w Szwecji, Hiszpanii, Czechach, Chinach i Francji. Mniejsze ilości wyrobów grupa eksportuje na Białoruś, do Wielkiej Brytanii, Słowacji, Austrii, Iraku, na Węgry, do Szwajcarii, Egiptu i innych. W 2021 pandemia nie miała dużego wpływu na współpracę gospodarczą z odbiorcami zagranicznymi, ponieważ nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej w 2021 o ponad 42% w stosunku 2020 roku. Największym wyzwaniem, z jakim zmagała się głównie spółka dominująca, pełniąca funkcję centralną zaopatrzenia dla spółek grupy, była rekordowa zwyżka cen surowców oraz problemy z ich dostępnością. Miało to odzwierciedlenie w presji na marżowość produktów a co za tym idzie konieczność podwyżek cen na oferowane wyroby i usługi. Spółka Hydrotor chcąc zachować bezpieczeństwo ciągłości procesów produkcyjnych oraz w miarę możliwości uniknąć przewidywanych

podwyżek cen, dokonała zakupów materiałów, zwiększając stan zapasów na koniec 2021 o 67% w porównaniu do końca 2020 roku. Spółka Hydrotor z końcem 2021 roku przystąpiła do Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Na mocy otrzymanej decyzji Spółka nabyła prawo do pomocy publicznej w wysokości 13.991,3 tys. zł, biorąc pod uwagę maksymalną wielkość nakładów inwestycyjnych, czyli 39.975,0 tys. zł. Okresem obowiązywania decyzji jest 12 lat licząc od dnia jej wydania, czyli od 30 grudnia 2021 roku. Spółka Hydrotor posiada zarówno potencjał jak i dostęp do środków umożliwiających sfinansowanie i realizację tych zamierzeń inwestycyjnych. Priorytetami Grupy Kapitałowej na 2022 rok jest utrzymanie bezpieczeństwa łańcucha dostaw w obliczu pojawiających się ograniczeń w dostępności materiałów i komponentów, realizacja planu inwestycyjnego, realizacja zwiększonego planu sprzedaży oraz optymalne zarządzanie zasobami kadrowymi. Rok 2022 ma być również zgodnie z założonymi celami okresem umocnienia pozycji Spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej Hydrotor na krajowym i zagranicznym rynku hydrauliki siłowej. Czynnikami, które mogą być niesprzyjające w realizacji celów będzie utrzymanie sankcji nałożonych na Rosję, a co za tym idzie zmienność cen surowców oraz ich dostępność a także liczba zakażeń Covid-19, powodująca wzrost absencji pracowników i zaburzenia w łańcuchu dostaw. Sytuacja za wschodnią granicą Polski nie powinna mieć jednak znaczącego wpływu na wyniki osiągane przez grupę, ponieważ Rosja, Białoruś i Ukraina były dotąd marginalnymi partnerami handlowymi grupy.

Przekładając Państwu lekturę w postaci Raportu, chcę jednocześnie złożyć podziękowania wszystkim pracownikom Grupy Kapitałowej Hydrotor. Składam również podziękowania naszym klientom, dostawcom oraz partnerom handlowym. W tym niezmiernie trudnym czasie udało nam się współdziałać i wspierać, aby osiągnąć zamierzone cele biznesowe. Jako członek zespołu decydentów zapewniam, że wykorzystam zdobyte doświadczenia, w sposób zwiększający wartość Grupy Kapitałowej oraz zadowolenie interesariuszy.

Z wyrazami szacunku,

Mariusz Lewicki

Prezes Zarządu Hydrotor SA

A. Działalność Grupy Kapitałowej Hydrotor w 2021 roku

1. Struktura grupy

GRUPA HYDROTOR

Grupę Kapitałową Hydrotor na dzień 31.12.2021 roku tworzyły następujące jednostki:

Podmiot dominujący:

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA
w Tucholi, ul. Chojnicka 72

Podmioty zależne:

Agromet ZEHS Lubań SA
w Lubaniu, ul. Esperantystów 2

Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Spółka z o.o.
we Wrocławiu, ul. Na Ostatnim Groszu 112

Więcborskie Zakłady Metalowe Wizamor Sp. z o.o.
w Więcborku, ul. Starodworcowa 5

Na przestrzeni 2021 r. nie doszło do zmian w składzie Grupy Kapitałowej.

2. Stan prawny i charakterystyka działalności grupy

Spółka dominująca

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA
Adres siedziby: ul. Chojnicka 72; 89-500 Tuchola
Spółka została wpisana do rejestru sądowego w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000119782 dnia 24.06.2002 roku. Spółka została zawiązana w dniu 13.12.1991 roku.
Od dnia 17 marca 1998 roku Akcje PHS Hydrotor SA notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. W obrocie giełdowym na dzień 31.12.2021 roku nie uczestniczyło

6,62% akcji wyemitowanych przez PHS Hydrotor SA.
Spółka działa na podstawie statutu, przepisów kodeksu spółek handlowych i innych wiążących norm prawnych.
Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2021 roku wynosił 4.796,6 tys. zł i dzielił się na 2 398 300 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł.
Władze Spółki:

Zarząd w okresie 01.01.2021 – 18.02.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Mariusz Lewicki	Prezes Zarządu
Wiesław Wruck	Członek Zarządu

Zarząd w okresie 19.02.2021 – 20.10.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Mariusz Lewicki	Prezes Zarządu
Wiesław Wruck	Członek Zarządu
Stanisław Drewczyński	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza uchwałą nr 11/HT/2023 z dnia 18 lutego 2021 dokonała wyboru do składu Zarządu nowego Członka Zarządu Pana Stanisława Drewczyńskiego powierzając mu stanowisko Dyrektora ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji.

Zarząd w okresie 21.10.2021 – 31.12.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Mariusz Lewicki	Prezes Zarządu
Stanisław Drewczyński	Członek Zarządu

7 października 2021 r. Pan Wiesław Wruck złożył ze skutkiem na dzień 20 października 2021 r. pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Przyczyną rezygnacji były powody osobiste. Po rezygnacji z Członka Zarządu Spółki Pan Wiesław Wruck pełni funkcję Dyrektora ds. Sprzedaży i Marketingu.

Rada Nadzorcza w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Ryszard Bodziachowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wacław Kropiński	Z-ca Przewodniczącego Rady
Marcin Lewicki	Sekretarz Rady Nadzorczej
Monika Guzowska	Członek Rady Nadzorczej
Jakub Leonkiewicz	Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Jakub Leonkiewicz	Przewodniczący Komitetu Audytu
Wacław Kropiński	Członek Komitetu Audytu
Marcin Lewicki	Członek Komitetu Audytu
Monika Guzowska	Członek Komitetu Audytu
Ryszard Bodziachowski	Członek Komitetu Audytu

Produkty Hydrotor SA kierowane są do producentów maszyn, urządzeń oraz pojazdów specjalistycznych wykorzystujących w swym działaniu układy hydrauliczne. Wśród finalnych, kooperacyjnych odbiorców Spółki znajdują się producenci maszyn rolniczych, sprzętu ratowniczego, urządzeń komunalnych oraz transportu specjalistycznego. Duża ilość wyrobów kierowana jest na

krajowy rynek części zamiennych, związany ze sprzętem do produkcji rolnej. Część produkowanego asortymentu stanowią wyroby kooperacyjne sprzedawane zagranicznym wytwórcom maszyn rolniczych, urządzeń ratowniczych i renomowanym producentom hydrauliki siłowej. Spółka zajmuje się też przemysłową i usługową regeneracją elementów hydrauliki siłowej. Odrębnym rodzajem działalności jest precyzyjna obróbka elementów wielkogabarytowych oraz usługowe pomiary wykonywane na Wydziale Obróbki Wielkogabarytowej. Niemały udział w sprzedaży Spółki zajmuje także działalność centrum logistycznego, nastawionego głównie na obsługę sprzedaży i zaopatrzenia materiałowego spółek Grupy Kapitałowej.

W 2021 roku działalność Spółki oparta była na prowadzeniu:

- Produkcji elementów hydrauliki siłowej,
- Regeneracji typowych elementów hydrauliki siłowej,
- Regeneracji usługowej,
- Produkcji wyrobów i elementów kooperacyjnych na eksport,
- Sprzedaży towarów i materiałów,
- Usług precyzyjnej obróbki i pomiarów elementów wielkogabarytowych.

Podmioty zależne

Agromet ZEHS SA w Lubaniu

Adres siedziby: ul. Esperantystów 2, Lubań Śląski

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia – Fabrycznej – IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000342909 dnia 18.12.2009.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2021 r. wynosił 5.085,0 tys. zł i dzielił się na 2.542.500 akcji, o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

Głównym udziałowcem Spółki jest PHS Hydrotor SA w Tucholi. Udział jednostki dominującej w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2021 r. wynosi 99,99 %.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony i działa na podstawie Statutu, przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych wiążących norm prawnych. Agromet ZEHS Lubań SA jest jednostką przemysłową zlokalizowaną w jednym zakładzie produkcyjnym.

Władze Spółki w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021:

Zarząd

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Lesław Winiarski	Prezes Zarządu
Edward Dudziak	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Mariusz Lewicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wacław Kropiński	Z-ca Przewodniczącego Rady
Lech Mielniczek	Sekretarz Rady Nadzorczej
Ryszard Bodziachowski	Członek Rady Nadzorczej
Mieczysław Zwoliński	Członek Rady Nadzorczej

Działalność Spółki przede wszystkim oparta jest na produkcji siłowników hydraulicznych tłokowych, nurnikowych i teleskopowych wykonywanych zgodnie z indywidualnymi wymaganiami klientów oraz według katalogu. Produkcja wyrobów oparta jest na własnych lub uzgodnionych z odbiorcą rozwiązaniach konstrukcyjnych. Spółka zajmuje się również wykonywaniem usług związanych z chromowaniem detali z powierzonego materiału. Procesy stosowane w Spółce pozwalają na produkcję

wyrobów dobrej jakości i spełniają wymagania odbiorców.

Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o.

Adres siedziby: ul. Na Ostatnim Groszu 112, Wrocław

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy pod nr 0000082498. Spółka powstała na czas nieokreślony i działa na podstawie Umowy Spółki sporządzonej w formie aktu notarialnego, przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych obowiązujących norm prawnych. Kapitał zakładowy w wysokości 3.782,0 tys. zł, podzielony na 18.910 udziałów o wartości nominalnej 200 zł w 100 % objęty jest przez PHS Hydrotor S.A. z siedzibą w Tucholi.

Zarząd w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Ryszard Wojciechowski	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

Zgodnie z umową w Spółce nie powołuje się Rady Nadzorczej.

Przedmiotem działalności WPH Sp. z o.o. jest działalność produkcyjna, usługowa i handlowa w zakresie obrotu gospodarczego w kraju i za granicą, przy specjalizacji w małoseryjnej i jednostkowej, a jednocześnie w szerokim zakresie asortymentowym produkcji pomp zębatych hydraulicznych, zespołów pompujących i zasilaczy i usług wykonywanych na zlecenie klientów. Ponadto spółka prowadzi działalność handlową na rynku hydrauliki siłowej. Znaczna część uwolnionej powierzchni produkcyjnej jest wynajmowana podmiotom zewnętrznym.

Więcborskie Zakłady Metalowe Wizamor Sp. z o.o.

Adres siedziby: ul. Starodworcowa 5, Więcbork

Spółka WZM Wizamor Sp. z o.o. jest zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, Wydział Gospodarczy XIII KRS, pod nr KRS 0000156565. Zawiązanie Spółki nastąpiło 16.09.1996 r.

Władze Spółki:

Zarząd w okresie 01.01.2021 – 31.12.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Grzegorz Nowak	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza w okresie 01.01.2021 – 27.05.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Mariusz Lewicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Deja	Członek Rady Nadzorczej
Czesław Główczewski	Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w okresie 28.05.2021 – 31.12.2021

Imię i Nazwisko	Stanowisko
Mariusz Lewicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Deja	Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Dudzik	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 12.03.2021 pan Czesław Główczewski złożył rezygnację z członka Rady Nadzorczej z przyczyn osobistych z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Udziałowców.

Struktura udziałów w kapitale zakładowym przedstawia się następująco:

- Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej „Hydrotor" S.A. w Tucholi, posiada 445,67 udziałów, stanowiących 96,88 % kapitału zakładowego i 96,88 % głosów na Zgromadzeniu

Wspólników.

- Pozostali udziałowcy posiadają 14,33 udziałów, stanowiących 3,12% kapitału zakładowego i 3,12% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

WZM „Wizamor" Sp. z o.o. jest w posiadaniu 610 akcji upadłej Stoczni Gdynia o wartości nominalnej 6.100 zł oraz 3 udziałów członkowskich w Banku Spółdzielczym w Więcborku.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja króćców, złącz rurowych i przejść grodziowych, łączników gwintowych (złączki hydrauliczne wysokociśnieniowe), przewodów giętkich wysokociśnieniowych hydraulicznych i ich elementów, amortyzatorów elastycznych, dławic i dławików metalowych, wykonywanie usług galwanicznych. Działalność Spółki obejmuje obsługę przemysłu stoczniowego, maszyn rolniczych i budowlanych, górnictwo węgla i miedzi.

3. Sprzedaż Grupy Kapitałowej

Podstawowe produkty, towary i usługi spółek Grupy Kapitałowej

Głównym asortymentem produkcji w Hydrotor SA są: kompaktowe zasilacze hydrauliczne, pompy hydrauliczne zębate i tłoczkowe, pompy olejowe do silników spalinowych, siłowniki hydrauliczne, rozdzielacze blokowe sterowane ręcznie i elektrycznie, zawory przelewowe i zwrotne, regulatory przepływu i dzielniki strumienia,

Ponadto Spółka prowadzi regenerację wyrobów hydrauliki siłowej takich jak: pompy zębate, pompy tłoczkowe, rozdzielacze, siłowniki hydrauliczne, serwomechanizmy, zawory, orbitrole oraz elementy tłoczące pomp wtryskowych do wszystkiego typu urządzeń i maszyn.

Kompaktowe zasilacze hydrauliczne są to zespoły hydrauliczne służące do napędzania i sterowania odbiornikami hydraulicznymi. Ze względu na ich zwartą zabudowę znajduję zastosowanie w maszynach i urządzeniach dysponujących ograniczoną przestrzenią takich jak platformy przeładunkowe, obrabiarki, pojazdy mechaniczne i niewielkie prasy hydrauliczne.

Pompy hydrauliczne stosowane są w układach hydraulicznych w celu wytworzenia odpowiedniego ciśnienia i przepływu medium roboczego potrzebnego do uruchomienia odbiorników (siłowniki, silniki hydrauliczne itp. Pompy hydrauliczne mają zastosowanie w konstrukcjach różnorodnych urządzeń, takich jak: ciągniki rolnicze, kombajny zbożowe, ładowacze, wózki widłowe, samochody ciężarowe, obrabiarki, sprzęt budowlany, maszyny do robót drogowych, sprzęt ratowniczy, pojazdy komunalne, urządzenia przeładunkowe, maszyny obróbcze. Siłowniki hydrauliczne (cylindry) stosowane są praktycznie w każdym układzie hydraulicznym. Rozdzielacze hydrauliczne mają zastosowanie w urządzeniach o napędzie hydraulicznym. Służą do sterowania pracą odbiorników hydraulicznych. Pompy olejowe stosowane są w układach smarowania silników spalinowych.

Zawory hydrauliczne stosuje się w celu zabezpieczenia instalacji hydraulicznej przed nadmiernym wzrostem ciśnienia, zapewnienia bezpieczeństwa przy obsłudze w przypadku nagłej awarii instalacji hydraulicznej, a także dla umożliwienia przepływu cieczy roboczej w określonym kierunku. Sekcje tłoczące są zespołem generującym ciśnienie stosowanym w pompach tłoczkowych znajdujących wielorakie zastosowanie w budowie maszyn pojazdów i urządzeń.

Zakres działalności wydziału produkcyjnego BIS obejmuje cztery kluczowe obszary: wytwarzanie części do maszyn rolniczych i urządzeń transportowych, półfabrykatów do produkcji hydrauliki siłowej (pomp, rozdzielaczy, regulatorów, zaworów), rosnącą w ostatnich latach produkcję wysoko specjalizowanych elementów hydraulicznych i mechanicznych do kompletacji hydraulicznych urządzeń ratunkowych oraz finalne wykonanie gotowych produktów jakimi są siłowniki hydrauliczne.

Odrębnym rodzajem działalności jest precyzyjna obróbka elementów wielkogabarytowych oraz usługowe pomiary wykonywane w Wydziale Obróbki Wielkogabarytowej.

Działalność Spółki Agromet SA przede wszystkim oparta jest na produkcji siłowników hydraulicznych tłokowych, nurnikowych i teleskopowych wykonywanych zgodnie z indywidualnymi wymaganiami klientów oraz według katalogu. Siłowniki hydrauliczne stosowane są w układach hydraulicznych jako urządzenia zamieniające energię ciśnienia czynnika roboczego na ruch różnych elementów maszyn. Spółka zajmuje się również produkcją komponentów kierowanych na rynki zagraniczne i krajowe będących elementami składowymi innych wyrobów hydrauliki siłowej. Produkcja wyrobów oparta jest na własnych lub uzgodnionych z odbiorcą rozwiązaniach konstrukcyjnych. Prawidłowość rozwiązań konstrukcyjnych potwierdzana jest badaniami trwałościowymi. Spółka zajmuje się również wykonywaniem usług związanych z chromowaniem detali z powierzonego materiału. Procesy stosowane w Spółce pozwalają na produkcję wyrobów dobrej jakości i spełniają wymagania odbiorców. Dzięki poczynionym inwestycjom osiągnięto konkurencyjność firmy przez wdrożenie do produkcji nowego typu siłowników hydraulicznych opartych na innowacyjnym systemie uszczelnień. Nowe inwestycje ukierunkowane są na stworzenie odpowiednich warunków do produkcji siłowników spełniających wyższe wymagania jakościowe takie jak: trwałość, szczelność, odporność korozyjną, a także pozwalające na obniżenie kosztów produkcji. Spółka posiada certyfikat Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2015 ważny do 13.01.2025r..

Dokonane inwestycje pozwoliły na wdrożenie do produkcji nowego typu siłowników hydraulicznych opartych na innowacyjnym systemie uszczelnień. Nowe inwestycje ukierunkowane są na stworzenie odpowiednich warunków do produkcji siłowników spełniających wyższe wymagania jakościowe takie jak: trwałość, szczelność, odporność korozyjną, a także pozwalające na obniżenie kosztów produkcji. Daje to Spółce możliwość konkurowania na bardziej odpowiedzialnych rynkach, gdzie należy poszukiwać wzrostu sprzedaży. W Spółce prowadzone są badania odporności korozyjnej nakładanych powłok galwanicznych i malarskich oraz monitorowana jest klasa czystości oleju hydraulicznego znajdującego się w siłownikach.

Spółka posiada certyfikat Systemu Zarządzania Jakością ISO 9001:2015 ważny do 13.01.2022r.

Główny asortyment produkowany przez Spółkę to siłowniki hydrauliczne:

- tłokowe,
- nurnikowe,
- teleskopowe

Ze względu na charakter pracy siłowniki hydrauliczne dzielą się na jednostronnego lub dwustronnego działania. Siłowniki jednostronnego działania wymagają wymuszonego powrotu do pozycji wyjściowej, a ruch roboczy odbywa się tylko w jednym kierunku. Natomiast w siłownikach dwustronnego działania ruchy robocze odbywają się w obu kierunkach. W zależności od charakteru pracy stosuje się również rozwiązania regulujące pracę cylindrów poprzez instalowanie różnego rodzaju zaworów, czujników lub innych rozwiązań uwzględniających potrzeby odbiorców.

Spółka wdrożyła i opatentowała rozwiązanie polegające na stworzeniu systemu uszczelnień umożliwiającego zamknięcie komory bezolejowej w siłownikach tłokowych jednostronnego działania eliminując zjawisko powstawania korozji i przecieków wewnętrznych.

Oprócz siłowników produkowane są również różnego rodzaju komponenty mające zastosowanie przy produkcji wyrobów związanych z hydrauliką siłową.

Podstawowymi procesami technologicznymi stosowanymi w produkcji są: obróbka skrawaniem ścierna i wiórowa, chromowanie techniczne, które zapewnia bardzo dobrą odporność korozyjną chromowanych tłoczysk, wysoką twardość i odporność na ścieranie, niklowanie i chromowanie

elektrochemiczne - zwiększa odporności na korozję, spawanie metodą MIG/MAG i TIG, montaż, malowanie natryskowe.
Głównymi odbiorcami wyrobów Spółki są producenci: urządzeń przeładunkowych, maszyn rolniczych: ciągników, kombajnów, przyczep, pras, agregatów uprawowych, kosiarek, ładowaczy, rozsiewaczy, opryskiwaczy, podnośników hydraulicznych, urządzeń transportowych: platform, wózków widłowych itp., samochodów ciężarowych: burt rozładowczych, przyczep itp., maszyn budowlanych: koparek, dźwigów, urządzeń komunalnych: pługi do odśnieżania, śmieciarki, zamiatarki, urządzeń technologicznych: obrabiarki, wtryskarki, akumulatorów hydraulicznych.
Pewna część wyrobów trafia również na rynek części zamiennych maszyn i urządzeń rolniczych.
Przedmiotem działalności WPH Wrocław jest produkcja pomp zębatych o stałej wydajności stosowanych w układach hydraulicznych maszyn różnych gałęzi przemysłu, zespołów pompujących, silników zębatych oraz zasilaczy hydraulicznych znajdujących zastosowanie w prasach, dźwigach, obrabiarkach i maszynach budowlanych, urządzeń ładunkowych i przenośnych.
Zakres działalności spółki Wizamor obejmuje przede wszystkim produkcję zakuć, króćców, korpusów, oprawek przyłączy i innych. Uzupełnieniem podstawowych procesów jest: obróbka galwaniczna (cynkowanie), operacje ślusarskie oraz obróbka plastyczna.

Grupa Kapitałowa Hydrotor

Przychody ze sprzedaży Grup**y** Kapitałow**ej Hydrotor**

Treść	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	**Zmiana**
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	97 193,0	124 894,0	28,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 132,0	5 880,0	42,3%
Razem przychody ze sprzedaży	**101 325,0**	**130 774,0**	29,1%
w tym eksport	40 400,8	57 584,6	42,5%
udział eksportu w przychodach ogółem	39,9%	44,0%	

dane w tys. zł

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej*

	I półrocze 2020	I półrocze 2021	dynamika	II półrocze 2020	II półrocze 2021	dynamika	rok 2020	rok 2021	dynamika
Przychody ze sprzedaży własnych wyrobów	49 112,0	59 506,0	121,2%	48 081,0	65 388,0	136,0%	97 193,0	124 894,0	128,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	2 267,0	2 810,0	124,0%	1 865,0	3 070,0	164,6%	4 132,0	5 880,0	142,3%
Razem przychody ze sprzedaży	**51 379,0**	**62 316,0**	**121,3%**	**49 946,0**	**68 458,0**	**137,1%**	**101 325,0**	**130 774,0**	**129,1%**
sprzedaż krajowa	*31 437,7*	*35 780,4*	*113,8%*	*29 486,5*	*37 409,0*	*126,9%*	*60 924,2*	*73 189,4*	*120,1%*
sprzedaż zagraniczna	*19 941,3*	*26 535,6*	*133,1%*	*20 459,5*	*31 049,0*	*151,8%*	*40 400,8*	*57 584,6*	*142,5%*

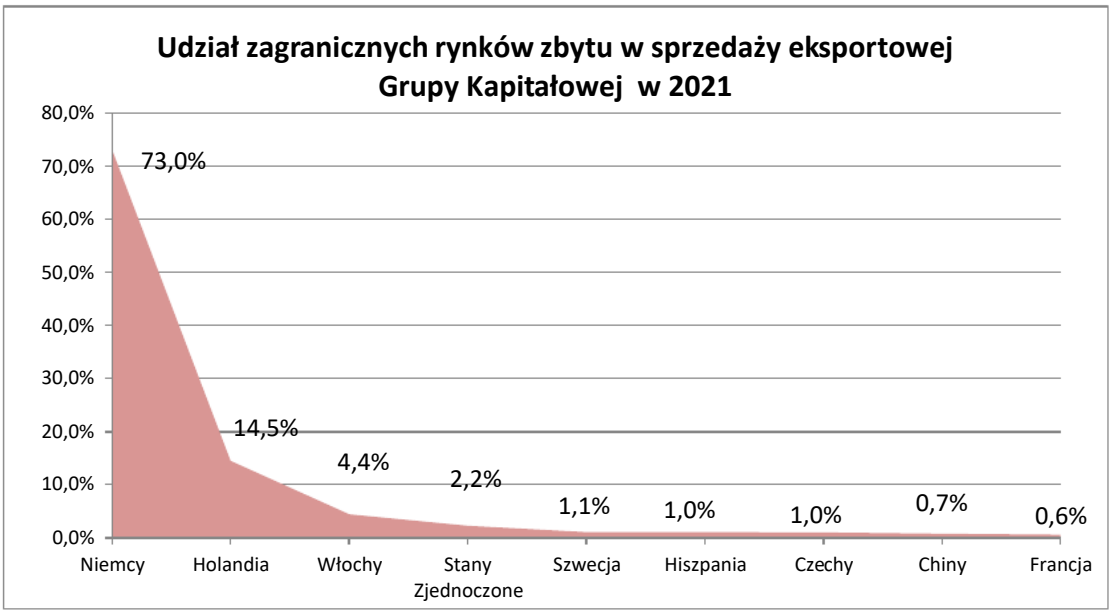
**dane w tys. zł*

Grupa Kapitałowa w 2021 roku odnotowała o 29,1% wyższe przychody z sprzedaży w porównaniu do 2020 roku. Na ten wzrost miały wpływ efekty sprzedażowe osiągnięte w II półroczu 2021 roku, w którym grupa uzyskała o 37,1% wyższą sprzedaż skonsolidowaną w odniesieniu do II półrocza 2020. W pierwszym półroczu 2021 roku grupa osiągnęła 21,3% wzrost na sprzedaży ogółem w odniesieniu do pierwszych sześciu miesięcy roku 2020.
Zwiększony wolumen sprzedaży eksportowej o 17 % (II półrocze 2021 roku do I półrocza 2021 roku) miał wpływ na wyniki 2021 roku i było to efektem zarówno dobrej koniunktury gospodarczej, wzmożonych starań na zwiększenie sprzedaży działu marketingowo – sprzedażowego oraz rosnących zamówień od klientów zagranicznych. Podobnie w segmencie sprzedaży krajowej w II półroczu 2021 grupa osiągnęła o 4,5 % wyższe przychody niż w I półroczu 2021.
Wszystkie spółki grupy uzyskały wyższą sprzedaż w zakresie produktów własnych: Hydrotor o 25,8%, Agromet o 34,9%, Wizamor o 28% i WPH o 12,7%.

Trzy spółki grupy wykazały rosnącą tendencją sprzedaży zagranicznej, głównie z powodu wzrostu w ilości zamówień od stałych odbiorców. Spółka Wizamor osiągnęła niższą sprzedaż zagraniczną, jednak jej udział w skonsolidowanych przychodach grupy w 2021 był niewielki.
Według własnych szacunków udział poszczególnych grup produktów w segmentach krajowego rynku elementów hydrauliki siłowej, na których obecna jest Grupa Hydrotor, przedstawia się następująco:

Udział w rynku (%)

Nazwa wyrobu	2020	2021
Pompy hydrauliczne	40	40
Zawory hydrauliczne	11	14
Rozdzielacze hydrauliczne	12	10
Pompy olejowe	39	39
Cylindry tłokowe	11	14
Cylindry nurnikowe	10	12
Cylindry teleskopowe	19	24



Największym rynkiem eksportowym Grupy Kapitałowej są Niemcy, które posiadają 73% udział w sprzedaży eksportowej Grupy Kapitałowej. Mniejsze ilości wyrobów Grupa eksportuje do: Holandii – 14,5%; Włoch – 4,4%; USA – 2,2%; Szwecji – 1,1%, Hiszpanii – 1,0%, Czech – 1,0% udziału w eksporcie ogółem. Pozostałymi odbiorcami zagranicznymi były następujące kraje: Chiny, Francja, Białoruś, Wielka Brytania, Słowacja, Rosja, Austria, Irak, Węgry, Szwajcaria, Egipt i inne.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

Przychody ze sprzedaży Hydrotor

Treść	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział w sprzedaży ogółem 2020	Udział w sprzedaży ogółem 2021	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2020	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2021
Wyroby	41 665,9	51 733,5	24%	69%	63%	91%	90%
Wyroby regenerowane	722,7	568,1	-21%	1%	1%	2%	1%
Usługi regeneracji nietypowej	2 061,9	2 178,3	6%	3%	3%	5%	4%
Obróbka wielkogabarytowa	916,5	2 578,2	181%	2%	3%	2%	4%
Pozostałe usługi	429,7	576,1	34%	1%	1%	1%	1%
Razem przychody ze sprzedaży produkcji własnej	**45 796,7**	**57 634,2**	**26%**	76%	70%	100%	100%
w tym eksport	21 864,4	29 073,4	33%	36%	36%	48%	50%
Towary i materiały	**14 845,0**	**24 184,2**	**63%**	24%	30%		
w tym eksport	2 031,6	2 408,0	19%	3%	3%		
Razem przychody ze sprzedaży	**60 641,7**	**81 818,4**	**35%**	100%	100%		
w tym eksport	23 896,0	31 481,4	32%	39%	38%		

dane w tys. zł

Sprzedaż według asortymentu Hydrotor

Sprzedaż według asortymentu Hydrotor Lp.	Nazwa wyrobu	jedn. miary	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział wartościowy w sprzedaży ogółem 2019	2021
1	Pompy hydrauliczne	tys. szt.	30,4	30,3	-0,4%	19%	16%
2	Zawory hydrauliczne	tys. szt.	90,5	139,3	54,0%	7%	10%
3	Sekcje tłoczące	tys. szt.	18,5	20,2	9,0%	2%	2%
4	Rozdzielacze hydrauliczne	tys. szt.	5,6	3,9	-29,2%	5%	3%
5	Pompy olejowe	tys. szt.	6,2	5,5	-11,0%	2%	1%
6	Elementy kooperacyjne na eksport	tys. szt.	371,8	476,5	28,2%	24%	25%
7	Pompy dla ratownictwa	tys. szt.	5,8	5,2	-10,5%	14%	11%
8	Bloki zaworowe i regulatory	tys. szt.	7,0	8,3	17,7%	3%	3%
9	Cylindry hydrauliczne	tys. szt.	19,3	28,6	47,9%	9%	11%
10	Agregaty hydrauliczne	szt.	1 913	3 615	89,0%	3%	6%
11	Pozostałe wyroby	tys. szt.	45,5	43,7	-3,9%	2%	2%
12	Elementy regenerowane	tys. zł	722,7	568,1	-21,4%	2%	1%
13	Usługi regeneracji nietypowej	tys. zł	2 061,9	2 178,3	5,6%	5%	4%
14	Usługi Wydziału Obróbki Wielkogabarytowej	tys. zł	916,5	2 578,2	181,3%	2%	4%

dane w tys. zł

W roku 2021 przychody ze sprzedaży ogółem Spółki były wyższe o 35% w porównaniu do roku poprzedniego. Pozytywnie na nią oddziaływało odreagowanie rynków na wyhamowanie produkcji w roku 2020 związane z przebiegiem pandemii COVID-19, a także reorientacja służb zaopatrzeniowych wielu przedsiębiorstw z rynku wschodniego i daleko-wschodniego na bardziej stabilny rynek środkowo-europejski. Spółka pozyskała także kolejnych znaczących producentów europejskich dla swoich wyrobów.

W strukturze asortymentowej największy wzrost ilościowy sprzedaży 89% Spółka osiągnęła w grupie agregatów hydraulicznych. Był on w dużym stopniu efektem pozyskania nowego znaczącego w swej branży odbiorcy i uruchomienia nowych typów kompaktowych agregatów hydraulicznych.

Wysokie zapotrzebowanie rynku i aktywna reakcja Spółki przyczyniły się do znacznych wzrostów sprzedaży w asortymencie zaworów o 54% i cylindrów hydraulicznych 47,9%.

Wzrosty ilościowe sprzedaży Spółka uzyskała także w następujących grupach: elementy kooperacyjne na eksport 28,2%, bloki zaworowe i regulatory 17,7% oraz sekcje tłoczące 9,%. Były one możliwe dzięki uruchomieniu produkcji nowych konstrukcji i dobrej koniunkturze rynkowej.
Odbudowany popyt w sektorze przemysłu obrabiarkowego i działania Spółki przyczyniły się do dynamicznego wzrostu o 152,9% sprzedaży usług Wydziału Obróbki Wielkogabarytowej.
Podjęte działania celem rozszerzenia zakresu usług i pozyskanie nowych klientów skutkowały wzrost sprzedaży o 5% w obszarze usług regeneracji nietypowej.
Spadki ilościowe sprzedaży zanotowano w asortymencie: pomp hydraulicznych 0,4% , pomp olejowych 11% i rozdzielaczy hydraulicznych 29,2%. W znacznym stopniu wynikają one z niewystarczającej reakcji Spółki na zapotrzebowanie rynku. Dlatego podjęto działania inwestycyjne, aby i w tym asortymencie sprawniej reagować na potrzeby klientów.
Zmiana generacyjna pomp tłoczkowych przyczyniła się w głównej mierze do spadku sprzedaży o 11,5% w asortymencie pomp dla ratownictwa. Trwające prace celem uruchomienia w roku 2022 produkcji i montażu pomp nowej generacji winny się przyczynić do wzrostów sprzedaży tej grupy w przyszłych okresach.
Natomiast spadek sprzedaży o 3,9% w grupie pozostałych wyrobów wynika ze strategii Spółki związanej z nie rozszerzaniem asortymentu wyrobów o niewielkim wolumenie sprzedażowym. W 2021 roku utrzymał się również spadkowy trend sprzedaży w grupie wyrobów regenerowanych, wynika on głównie ze stopniowej reorientacji rynku na zakup nowych elementów.
Sprzedaż krajowa w PHS Hydrotor SA prowadzona jest czterema kanałami – poprzez przedstawicieli handlowych, obejmującą swym zasięgiem cały kraj, umowy i zamówienia bezpośrednie, zamówienia kooperacyjne oraz w niewielkim stopniu przez sklep firmowy i internetowy. Geograficznie sprzedaż krajowa ma charakter rozproszony i obejmuje całą Polskę, z niewielką koncentracją na północy i w województwach typowo rolniczych.

Główni odbiorcy Hydrotor

Główni odbiorcy krajowi i zagraniczni Hydrotor

Lp.	Odbiorca	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna	Udział w sprzedaży krajowej	Udział w sprzedaży ex	Udział w sprzedaży ogółem
1	A	6 464,9		12,8%		7,9%
2	B	1 646,0		3,3%		2,0%
3	C	1 524,7		3,0%		1,9%
4	D	1 407,3		2,8%		1,7%
5	E	1 221,5		2,4%		1,5%
6	F	963,7		1,9%		1,2%
7	G	736,6		1,5%		0,9%
8	sprzedaż do jednostek powiązanych	22 679,7		45,1%		27,7%
	Agromet ZEHS Lubań SA	19 148,4		38,0%		23,4%
	Wizamor sp. z o.o.	2 441,1		4,8%		3,0%
	WPH Wrocław Sp. z o.o.	1 090,2		2,2%		1,3%
9	Pozostali odbiorcy krajowi	13 692,2		27,2%		16,7%
1	Lukas Hydraulik GmbH Niemcy		13 259,8		42,1%	16,2%
2	B		5 470,6		17,4%	6,7%
3	C		3 997,3		12,7%	4,9%
4	D		3 211,8		10,2%	3,9%
5	E		1 278,2		4,1%	1,6%
6	F		474,3		1,5%	0,6%
7	G		407,7		1,3%	0,5%
8	Pozostali odbiorcy ex		3 381,7		10,7%	4,1%
Sprzedaż ogółem		**81 818,0**				100,0%

dane w tys. zł

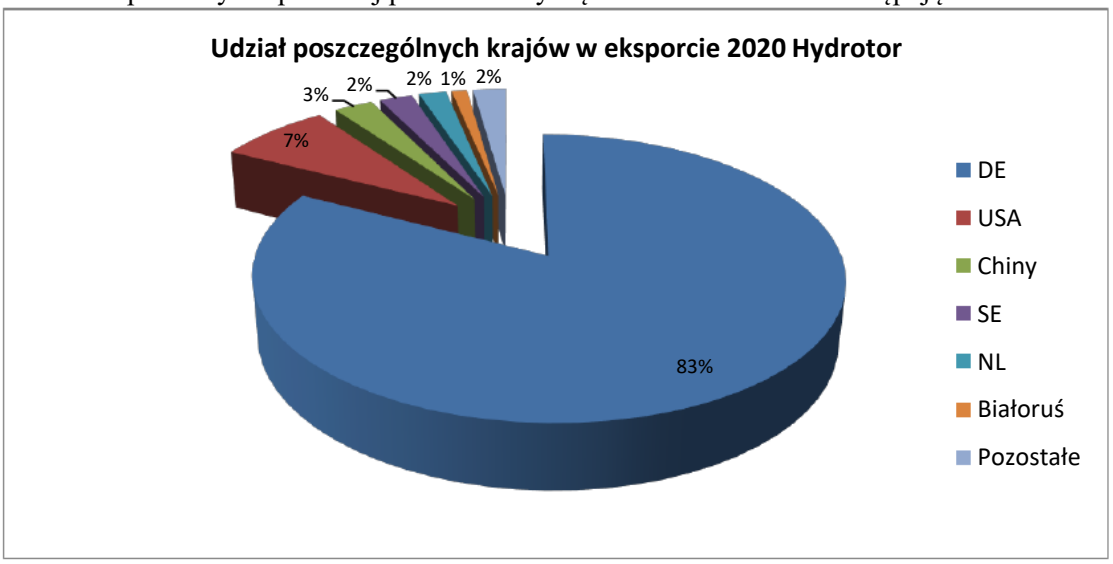
Udział odbiorców w sprzedaży

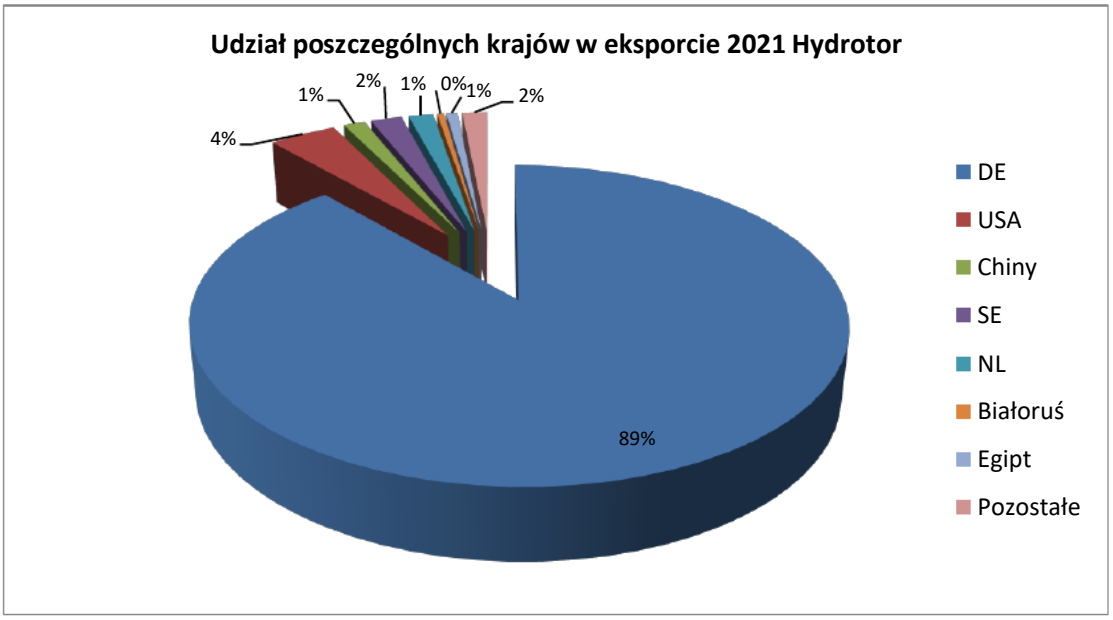
Rok	kraj	zagranica
2020	61 %	39 %
2021	62 %	38 %

Udział sprzedaży krajowej w 2021 roku w sprzedaży ogółem w porównaniu do poprzedniego roku wzrósł o 1%, natomiast sprzedaż zagraniczna pomimo minimalnego spadku udziału w przychodach ogółem, zwiększyła się w 2021 roku w odniesieniu do 2020 o 32%. Siedmiu odbiorców krajowych posiada ponad 17% udział w sprzedaży krajowej, z których jeden osiągnął ok.8% udział w sprzedaży ogółem. Natomiast na pozostałe 83% sprzedaży krajowej składa się ponad 960 odbiorców krajowych. Spółka nie jest uzależniona od jednego lub kilku odbiorców, dlatego nie istnieje zagrożenie utraty znacznych przychodów czy utraty udziału w rynku krajowym w przypadku odejścia jakiegokolwiek klienta.

Sprzedaż na eksport prowadzona jest głównie na podstawie umów ramowych i rocznych prognoz konkretyzowanych miesięcznymi zamówieniami.

Kierunki sprzedaży eksportowej przedstawiały się w 2020 i 2021 roku następująco:





Głównym odbiorcą wyrobów Hydrotor pozostają niezmiennie Niemcy, udział tego kraju w sprzedaży zagranicznej w porównaniu do 2020 roku wzrósł o 6%, przy wzroście eksportu o 41,4%. Spadek sprzedaży zagranicznej wystąpił do Stanów Zjenoczonych, do Chin oraz na Białoruś. Spółka odnotowała w 2021 roku przychód na rynek egipski, jednak jego udział w sprzedaży eksportowej nie jest wysoki i wynosi 0,7%. Większą sprzedaż w 2021 roku w odniesieniu do danych z 2020 roku Hydrotor odnotował do Szwecji, Holandii oraz Austrii. Pozostałe kraje, do których spółka eksportuje wyroby to: Francja, Słowacja, Rosja, Wielka Brytania, Indie, Węgry, Irak, Litwa, Czechy, Rumunia.

W przypadku sprzedaży eksportowej występuje zupełnie inna sytuacja niż w sprzedaży krajowej. Mamy tu do czynienia z koncentracją sprzedaży. Kontrahenci zagraniczni spółki to firmy stabilne i mocno osadzone na rynku, gwarantujące stabilność współpracy kooperacyjnej.
Dwóch odbiorców posiada 59,5% udział w sprzedaży eksportowej oraz 23% w sprzedaży ogółem. Wzrost sprzedaży do głównego odbiorcy zagranicznego – Lukas Hydraulik GmbH w stosunku do 2020 roku wyniósł 11,8%. Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej z firmą Lukas nie łączą inne formalne powiązania poza umową opisaną w Sprawozdaniu z działalności Spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej Hydrotor za 2021 r. w punkcie A.5 umowy handlowe.

Przewidywania sprzedażowe na 2021 rok zakładały zwiększenie produkcji, przy założeniu pozytywnego trendu walki z epidemią koronawirusa w Polsce i na świecie. Zmagania z pandemią trwają do dnia dzisiejszego jednak istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że następuje trend jej wygaszania. Sytuacja ogólnoświatowa w 2021 nie uzależniła poziomu sprzedaży spółki od panujących warunków gospodarczych. Jednak wydarzenia z 2022 roku związane z wybuchem wojny na Ukrainie, mogą wywołać negatywne skutki w postaci osiąganych niższych przychodów ze sprzedaży, problemów z dostępem do coraz droższych materiałów produkcyjnych, wyższych kosztów obsługi bankowej.

Agromet ZEHS Lubań SA

Przychody ze sprzedaży Agromet

Treść	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział w sprzedaży ogółem 2020	Udział w sprzedaży ogółem 2021	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2020	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2021
Cylindry tłokowe	27 666,3	39 948,3	44,4%	60,3%	63,7%	62,2%	66,6%
Cylindry nurnikowe	8 057,0	9 629,6	19,5%	17,6%	15,4%	18,1%	16,0%
Cylindry teleskopowe	3 966,4	4 093,3	3,2%	8,6%	6,5%	8,9%	6,8%
Pozostałe wyroby i usługi	4 812,0	6 350,9	32,0%	10,5%	10,1%	10,8%	10,6%
Razem przychody za sprzedaży produktów i usług	**44 501,7**	**60 022,1**	**34,9%**	**97,0%**	**95,7%**	**100,0%**	**100,0%**
Towary i materiały	1 384,9	2 678,5	93,4%	3,0%	4,3%		
w tym cylindry	803,7	1 363,6	69,7%	1,8%	2,2%		
Razem przychody za sprzedaży	**45 886,6**	**62 700,6**	**36,6%**	**100,0%**	**100,0%**		
w tym eksport	15 797,8	25 653,3	62,4%	34,4%	40,9%		

dane w tys. zł

Sprzedaż według asortymentu Agromet

Lp.	Nazwa wyrobu	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział wartościowy w sprzedaży ogółem 2020	Udział wartościowy w sprzedaży ogółem 2021
1	Cylindry tłokowe	73,2	95,3	30,2%	63,3%	66,6%
2	Cylindry nurnikowe	52,1	56,1	7,7%	18,2%	16,0%

3	Cylindry teleskopowe	5,5	5,1	-7,3%	8,9%	6,8%
4	Części do układów hydraulicznych	57,1	52,0	-8,9%	9,6%	10,6%

dane w tys. szt. *dane w tys. zł*

Spółka od lat specjalizuje się w produkcji siłowników hydraulicznych tłokowych, nurnikowych i teleskopowych. W roku 2021 nastąpił wzrost wartości sprzedaży we wszystkich segmentach. Największe przychody generuje sprzedaż cylindrów tłokowych, których wartość jest o 12 282,0 tys. zł (44,4%) większa, w porównaniu do roku ubiegłego. Ogólny przychód ze sprzedaży w wysokości 62.700,6 tys. zł zwiększył się o 36,6% (16 814,0 tys. zł) w odniesieniu do roku 2020.

Główni odbiorcy Agromet ZEHS S.A.

		Sprzedaż				
Lp.	**Nazwa klienta**	**krajowa**	**zagraniczna**	**Udział w sprzedaży krajowej**	**Udział w sprzedaży ex**	**Udział w sprzedaży ogółem**
1	A	5 204,5		14,0%		8,3%
2	B	3 827,1		10,3%		6,1%
3	C	2 778,6		7,5%		4,4%
4	D	2 567,2		6,9%		4,1%
5	Pozostali odbiorcy krajowi	22 669,9		61,2%		36,2%
1	A		5 246,7		20,5%	8,4%
2	B		4 198,7		16,4%	6,7%
3	C		2 127,9		8,3%	3,4%
4	D		1 740,8		6,8%	2,8%
5	E		1 573,4		6,1%	2,5%
6	Pozostali odbiorcy ex		10 765,8		42,0%	17,2%
	Razem	**62 700,6**				100,0%

dane w tys. zł

Spółka w 2021 roku prowadziła sprzedaż swoich wyrobów do 10 krajów europejskich. Od wielu lat największym rynkiem zbytu jest rynek niemiecki, na który wysyłane są zarówno siłowniki, jak i części do układów hydraulicznych. Jego udział w sprzedaży zagranicznej stanowi 58,6% (24% sprzedaży ogółem) i w porównaniu do roku poprzedniego nastąpił wzrost przychodów o 75,8%, tj. ok. 6.484,2 tys. zł. Kolejnymi krajami w największym udziale w eksporcie są: Holandia 30,6% i Szwecja 3,8%. Udział tych trzech krajów stanowi aż 93% działalności eksportowej i 38,1% ogółem. Spółka zanotowała znaczny wzrost sprzedaży w większości współpracujących krajów, spadek zanotowano jedynie na rynku szwajcarskim o 59,2%, austriackim o 42,9% i francuskim o 34,9%. Ogółem sprzedaż eksportowa wzrosła o 62,4% w odniesieniu do 2020 r. Pięciu największych odbiorców zagranicznych stanowiło 58 % udziału w sprzedaży eksportowej i 23,7% ogólnej wartości sprzedaży.

Największą wartość sprzedaży na krajowym rynku Spółka zanotowała w województwie kujawsko – pomorskim (18,9%), podlaskim (18,7%), łódzkim (15,1%) oraz mazowieckim (14,6%) i dolnośląskim (12,8%). Udział tych 5 województw w sprzedaży krajowej wynosi aż ok. 80,1%, a w ogólnej 47,4%. Udział czterech największych odbiorców krajowych stanowił 38,8% ogólnej sprzedaży na rynek krajowy. Spółka w 2021 roku sprzedawała swoje produkty do 159 odbiorców krajowych.

Biorąc pod uwagę potencjał parku maszynowego i w związku z tym wyższe możliwości techniczne Spółka starała się nawiązywać kontakty handlowe z bardziej wymagającymi kontrahentami. Nawiązane kontakty powinny przynieść efekty w najbliższej przyszłości.

Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży WPH Sp. z o.o.

Treść	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział w sprzedaży ogółem 2020	Udział w sprzedaży ogółem 2021	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2020	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2021
Wyroby gotowe	2 522,1	2 904,5	15,2%	78,1%	80,4%	94,7%	96,8%
Usługi	141,3	96,1	-32,0%	4,4%	2,7%	5,3%	3,2%
Razem przychody za sprzedaży produktów i usług	**2 663,4**	**3 000,6**	**12,7%**	82,5%	83,0%	100,0%	100,0%
Towary i materiały	565,8	612,5	8,3%	17,5%	17,0%		
Razem przychody za sprzedaży	**3 229,2**	**3 613,1**	11,9%	100,0%	100,0%		
w tym eksport	358,7	366,4	2,1%	11,1%	10,1%		

dane w tys. zł

Sprzedaż według asortymentu WPH

		Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział wartościowy w sprzedaży ogółem 2020	Udział wartościowy w sprzedaży ogółem 2021
1	Pompy PZ2	69	70	1,4%	1,0%	1,1%
2	Pompy PZ3 i pochodne	853	871	2,1%	13,6%	12,9%
3	PZ4	1 290	1 948	51,0%	20,3%	23,9%
4	Pompy wielosekcyjne PZW	706	804	13,9%	27,7%	29,7%
5	Zespoły pomp. i zasilacze	116	115	-0,9%	11,8%	10,3%

dane w szt. *dane w tys. zł*

Przychody ze sprzedaży Spółki w 2021 r. wyniosły 3.613,1 tys. zł. i były o 11,9 % wyższe niż w 2020 roku. Na wzrost sprzedaży główny wpływ miały wyższe przychody ze sprzedaży wyrobów własnych oraz towarów i materiałów.

Przychody ze sprzedaży wyrobów własnych spółki i usług w 2021 r. wyniosły 3 000,6 tys. zł, a więc były wyższe o 12,7 % w stosunku do 2020 roku. Wartość sprzedaży spółki na rynku zagranicznym wyniosła w 2021 r. 366,4 tys. zł, co wykazuje wzrost o 2,1 % w stosunku do roku poprzedniego i stanowi 10,1 % całkowitej wartości przychodów spółki.

Największą wartość sprzedaży i znaczny wzrost wartościowy o blisko 32,0 % w 2021 stanowią pompy PZ4. Należy zauważyć, że jest to kolejny rok, w którym Spółka odnotowuje wzrost sprzedaży pomp PZ4. Znaczący wzrost sprzedaży wystąpił na pompach wielosekcyjnych o ok. 20% w porównaniu z rokiem poprzednim. W pozostałych grupach asortymentu Spółki także nastąpił wzrost sprzedaży. Jedynie sprzedaż usług własnych wykazał spadek o ok. 32% w porównaniu z rokiem poprzednim. Wyroby i usługi sprzedawane są zarówno na rzecz rolnictwa, budownictwa oraz rynku usług w zakresie hydrauliki mobilnej

Główni odbiorcy WPH Wrocław Sp. z o.o.

Lp.	Nazwa klienta	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna	Udział w sprzedaży krajowej	Udział w sprzedaży ex	Udział w sprzedaży ogółem
1	A	149,2		4,6%		4,1%
2	B	119,4		3,7%		3,3%
3	C	110,5		3,4%		3,1%
4	D	87,2		2,7%		2,4%
5	E	83,4		2,6%		2,3%
6	Pozostali odbiorcy kraj	2 697,0		83,1%		74,6%
1	A		188,4		51,4%	5,2%
2	B		63,0		17,2%	1,7%
3	Pozostali odbiorcy ex		115,0		31,4%	3,2%
Razem			**3 613,1**			**100,0%**

dane w tys. zł

Wyroby i usługi Spółki WPH sprzedawane są w zdecydowanej większości na rynek krajowy, który stanowi 90% przychodów ze sprzedaży. Udział odbiorców jest bardzo rozproszony. Żaden z odbiorców nie przekroczył 5% udziału w sprzedaży ogółem.

Więcborskie Zakłady Metalowe Wizamor Sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży Wizamor

Treść	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział w sprzedaży ogółem 2020	Udział w sprzedaży ogółem 2021	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2020	Udział w sprzedaży produkcji własnej 2021
Wyroby gotowe	7 149,7	9 152,2	28,0%	95,0%	95,5%	99,7%	99,7%
Usługi	21,9	25,4	16,0%	0,3%	0,3%	0,3%	0,3%
Razem przychody za sprzedaży produktów i usług	**7 171,6**	**9 177,6**	**28,0%**	**95,3%**	**95,8%**	**100,0%**	**100,0%**
Towary i materiały	354,5	403	13,7%	4,7%	4,2%		
Razem przychody za sprzedaży	**7 526,1**	**9 580,6**	**27,3%**	**100,0%**	**100,0%**		
w tym eksport	348,3	83,5	-76,0%	4,6%	0,9%		

dane w tys. zł

W 2021 r. przychody ze sprzedaży ogółem wyniosły 9.580,6 tys. zł (ze sprzedaży wyrobów gotowych 9.152,2 tys. zł). W stosunku do roku poprzedniego Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 27,3%. W każdym obszarze działalności spółka zanotowała wzrost obrotów (wyroby gotowe - wzrost o 28%; usługi - wzrost o 16%; towary i materiały - wzrost o 13,7%).

Zakres działalności spółki jest niezmienny i obejmuje przede wszystkim produkcję zakuć, króćców, korpusów, oprawek przyłączy i innych. Rok 2021 r. okazał się dla Spółki rokiem korzystnym ze względu na zapotrzebowanie rynku na wyroby produkowane w Spółce. Wyprodukowano oraz sprzedano o 28% więcej wyrobów. Głównym źródłem przychodów niezmiennie pozostała sprzedaż króćców oraz zakuć. Negatywnym skutkiem wpływającym na działalność Spółki były wahania cenowe surowców, głównie w cenie zakupu stali.

Sprzedaż według asortymentu Wizamor

Sprzedaż według asortymentu Wizamor Lp.	Nazwa wyrobu	Sprzedaż 2020	Sprzedaż 2021	Zmiana	Udział wartościowy w sprzedaży ogółem 2020	Udział wartościowy w sprzedaży ogółem 2021
1	Zakucia	990,9	1 379,4	39,2%	29,0%	31,8%
2	Pozostałe	1 337,8	1 195,9	-10,6%	31,4%	27,1%
3	Grupa podstawowa - hydraulika	70,6	67,2	-4,7%	3,3%	2,4%
4	Króćce	800,5	882,5	10,2%	29,9%	36,8%
5	Dławnice	4,8	3,0	-37,4%	0,7%	0,4%
6	Przewody hydrauliczne	0,8	0,4	-48,8%	0,6%	0,3%
7	Amortyzatory w szt.	280	40	-85,7%	5,1%	1,2%

dane w tys. szt. *dane w tys. zł*

Główni odbiorcy Wizamor Sp. z o.o.

Lp.	Nazwa klienta	Sprzedaż krajowa	Sprzedaż zagraniczna	Udział w sprzedaży krajowej	Udział w eksporcie	Udział w sprzedaży ogółem
1	A	2 735,3		28,8%		28,6%
2	B	1168,9		12,3%		12,2%
3	C	695,1		7,3%		7,3%
4	D	604,6		6,4%		6,3%
5	Pozostali odbiorcy krajowi	4 293,20		45,2%		44,8%
1	Pozostali odbiorcy ex		83,50		100,0%	0,9%
Razem		**9 580,6**				100,0%

dane w tys. zł

Wyroby i usługi Spółki WZM Wizamor sprzedawane były w 99,1 % na rynku krajowym. Sprzedaż zagraniczna stanowiła jedynie 0,9 % sprzedaży ogółem. Odbiorcą zagranicznym były Niemcy, natomiast głównym odbiorcą krajowym wyrobów w 2021 roku była firma produkująca gazomierze, jej udział w sprzedaży stanowił 28,8 % sprzedaży ogółem.

4. Źródła dostaw i strategia zaopatrzeniowa

W obszarze zaopatrzenia nie nastąpiły zmiany w stosunku do ubiegłego roku. Zgodnie z polityką centralizacji zaopatrzenia, wiodącą rolę w zakupach dla głównych spółek Grupy Kapitałowej, odgrywa Hydrotor SA. Centralizowanie zakupów w spółce dominującej, pozwala uzyskać znaczne korzyści z tytułu obniżenia cen, wynikające z efektu skali zakupów i odpowiedniego kształtowania kosztów transportu i poziomu zapasów.

Grupa Kapitałowa korzysta z krajowych i zagranicznych dostawców materiałów. Ponad 89% materiałów sprowadzanych jest od dostawców krajowych. Nadal najważniejszym zadaniem służb logistycznych jest nie tylko zakup po niskiej cenie, ale także dbanie o jakość kupowanych materiałów oraz terminowość dostaw. Hydrotor SA dywersyfikuje dostawców podstawowych materiałów. Z reguły na określony asortyment materiałów Spółka posiada więcej niż jednego dostawcę. Spółka Hydrotor SA sprowadza materiały od ok. 370 dostawców, w tym 13,94 % stanowią zagraniczni dostawcy. Podstawowi dostawcy posiadają ocenę wydaną w oparciu o obowiązujące w firmie zasady systemu jakości ISO 9001.

W 2021 r. w Hydrotor SA żaden z dostawców nie osiągnął 10% udziału w wartości dostaw materiałów. Z głównym dostawcą emitent posiada podpisaną umowę depozytową na utworzenie i prowadzenie magazynu depozytowego oraz na sprzedaż materiałów.

Głównym dostawcą dla spółek Agromet, Wizamor oraz WPH jest spółka dominująca, których udział w dostawach krajowych dla tych firm wynosi odpowiednio 62%, 39% oraz 83%. Głównym dostawcą zagranicznym materiałów jest firma litewska. Z uwagi na zbyt wydłużone terminy oczekiwania na towar od firm niemieckich i konieczność utrzymania dostępności materiału zdecydowaliśmy się na skierowanie sił zakupowych do innych źródeł. Z zagranicy sprowadzane są głównie specjalistyczne wysokogatunkowe odlewy aluminiowe i żeliwne, stale oraz uszczelnienia.

Podstawowymi materiałami stosowanymi do produkcji w spółkach grupy są:

- pręty: 1 – stalowe okrągłe ciągnione łuszczone, chromowane, 2 – aluminiowe płaskie, okrągłe, 3 – z brązu i mosiądzu
- rury: stalowe precyzyjne ze szwem, precyzyjne bez szwu, gorącowalcowane,
- kształtowniki aluminiowe,
- odlewy: żeliwne, aluminiowe i z brązu,
- odkuwki matrycowe.

W związku z koncentracją funkcji logistycznych dla Grupy Kapitałowej w spółce Hydrotor SA, występują transakcje pomiędzy nią a spółkami zależnymi. Są one transakcjami typowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych.

Wartość zakupów w spółce dominującej wzrosła na koniec czerwca 2021 roku w porównaniu do 30 czerwca 2020 roku o około 70%.

Podstawowe czynniki generujące tak duży wzrost zakupów to ruchy cenowe na rynku oraz gospodarka magazynowa, powodująca zwiększenie stanów magazynowych.

Restrykcyjne obostrzenia wynikające z pandemii koronawirusa spowodowały przerwy oraz zawieszenie działalności wielu firm z branży metalurgicznej. Na przełomie listopada i grudnia 2020 roku popyt na stal skokowo wzrósł. Huty stali ze względu na zmniejszone moce przerobowe nie były w stanie zaspokoić potrzeb rynku. Bardzo szybko doszło do sytuacji, gdzie podaż na stal oraz inne

materiały kolorowe była znacznie niższa niż popyt, co automatycznie wygenerowało skoki cenowe. Wzrost ceny wyrobów hutniczych w ciągu 12 miesięcy 2021 roku sięgnął 100%. Niezależnie od tego czy to stal nierdzewna, czy aluminium to materiały te narażone były na spore wahania cen. Głównym czynnikiem, który wpływał na cenę podstawowych surowców była cena bazowa, która w ostatnim roku uległa znaczącemu wzrostowi oraz cena dodatków stopowych. Połączenie tych dwóch sum decydowało ostatecznie o cenie jaką osiągnęły wyroby hutnicze.
Grupa Kapitałowa Hydrotor chcąc uniknąć podwyżek materiałów przystąpiła w I półroczu 2021 do zwiększonych zakupów po korzystnych cenach. Dzięki szybkiej reakcji udało się zabezpieczyć potrzeby produkcyjne od pięciu do nawet ośmiu miesięcy, w zależności od produkowanego asortymentu.

Spółka	Dostawcy krajowi		zagraniczni		Razem dostawy		Udział dostaw w przychodach spółki
	w tys. zł	krajowi %	w tys. zł	zagraniczni %	w tys. zł	%	
Hydrotor S.A.	**47 473,2**	**100,0%**	**7 690,5**	**100,0%**	**55 163,7**	**100,0%**	**67,4%**
Firma A	5 160,0	10,9%			5 160,0	9,4%	6,3%
Firma B	4 996,3	10,5%			4 996,3	9,1%	6,1%
Firma C	2 719,3	5,7%			2 719,3	4,9%	3,3%
Pozostali krajowi	34 597,6	72,9%			34 597,6	62,7%	42,3%
Firma A			2 047,5	26,6%	2 047,5	3,7%	2,5%
Firma B			1 122,2	14,6%	1 122,2	2,0%	1,4%
Firma C			739,5	9,6%	739,5	1,3%	0,9%
pozostali zagraniczni			3 781,3	49,2%	3 781,3	6,9%	4,6%

Spółka	Dostawcy krajowi		zagraniczni		Razem dostawy		Udział dostaw w przychodach spółki
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	
Agromet ZEHS Lubań S.A.	**30 749,0**	**100,0%**	**2 991,4**	**100,0%**	**33 740,4**	**100,0%**	**53,8%**
Hydrotor S.A.	19 145,2	62,3%			19 145,2	56,7%	30,5%
Firma A	1 376,7	4,5%			1 376,7	4,1%	2,2%
Firma B	1 111,6	3,6%			1 111,6	3,3%	1,8%
Pozostali krajowi	9 115,5	29,6%			9 115,5	27,0%	14,5%
Firma niemiecka			1 911,2	63,9%	1 911,2	5,7%	0,0%
Firma włoska			990,6	33,1%	990,6	2,9%	0,0%
Firma czeska			44,2	1,5%	44,2	0,1%	0,0%
pozostali zagraniczni			45,4	1,5%	45,4	0,1%	0,0%

Spółka	Dostawcy krajowi		zagraniczni		Razem dostawy		Udział dostaw w przychodach spółki
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	
WPH Wrocław Sp. z o.o.	**1 287,2**	**100,0%**	**49,9**	**100,0%**	**1 337,1**	**100,0%**	**37,0%**
Hydrotor S.A.	1 063,1	82,6%			1 063,1	79,5%	29,4%
Firma B	65,9	5,1%			65,9	4,9%	1,8%
Firma C	46,9	3,6%			46,9	3,5%	1,3%
Firma D	45,9	3,6%			45,9	3,4%	1,3%
Firma E	22,7	1,8%			22,7	1,7%	0,6%
Pozostali krajowi	42,7	3,3%			42,7	3,2%	1,2%
Firma A			48,3	96,8%	48,3	3,6%	1,3%
pozostali zagraniczni			1,6	3,2%	1,6	0,1%	0,0%

Spółka	Dostawcy krajowi		zagraniczni		Razem dostawy		Udział dostaw w

	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%	przychodach spółki
Wizamor Sp. z o.o.	**5 146,1**	**100,0%**	**20,8**	**100,0%**	**5 166,9**	**100,0%**	**53,9%**
Hydrotor S.A.	2 017,3	39,2%			2 017,3	39,0%	21,1%
Firma B	1 118,5	21,7%			1 118,5	21,6%	11,7%
Firma C	488,4	9,5%			488,4	9,5%	5,1%
Firma D	183,0	3,6%			183,0	3,5%	1,9%
pozostali krajowi i zagraniczni	1 338,9	26,0%	20,8	100,0%	1 359,7	26,3%	14,0%

W związku z koncentracją funkcji logistycznych dla Grupy Kapitałowej w spółce Hydrotor SA, występują transakcje pomiędzy nią a spółkami zależnymi. Są one transakcjami typowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych.

5. Umowy istotne dla działalności Grupy Kapitałowej w tym o umowy kredytu i poręczeń

Umowy bankowe, pożyczki i leasingu

Strona	Data zawarcia	Okres obowiązywania	Informacje szczegółowe
Hydrotor SA			
Santander Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie			
* umowa ramowa o prowadzenie rachunków bankowych	06.06.2017	Czas nieokreślony	
* umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 10.000,0 tys. zł	06.06.2017	06.06.2023	Na dzień 31.12.2021 roku kwota wykorzystania kredytu wynosiła 4.424,1 tys. zł.
* umowa o walutowy kredyt inwestycyjny	04.03.2019	28.02.2022	Kwota kredytu 1.000,0 tys. euro z przeznaczeniem na finansowanie nakładów inwestycyjnych. Na dzień 31.12.2021 roku kwota kredytu do spłaty wynosiła 0,00 tys. euro.
Bank Millennium SA z siedzibą w Warszawie			
* umowa ramowa rachunków i usług bankowych dla klientów bankowości przedsiębiorstw	28.11.2018	Czas nieokreślony	
* umowa o udostępnienie platformy transakcyjnej	28.11.2018	Czas nieokreślony	
PKO BP SA z siedzibą w Warszawie			
* umowa rachunku bieżącego	02.11.2021	Czas nieokreślony	
PKO Leasing SA z siedzibą w Łodzi			
* umowa leasingu finansowego	22.04.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: automat wzdłużny Tsugami B0, wartość przedmiotu leasingu:175 tys. euro,
* umowa leasingu finansowego	20.05.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum obróbcze GROB 350, wartość przedmiotu leasingu:338,9 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	20.05.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Muratec, wartość przedmiotu leasingu:215,0 tys. euro,
* umowa leasingu finansowego	20.05.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Doosan Lynx, wartość przedmiotu leasingu:110,0 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	20.05.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Doosan Puma, wartość przedmiotu leasingu:260,0 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	20.05.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum frezarskie Enshu, wartość przedmiotu leasingu:320,0 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	01.10.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: System magazynowania palet PSSR-Light, wartość przedmiotu leasingu:134,4 tys.

			euro
* umowa leasingu finansowego	15.10.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: Dwa poziome centra Mazak HCN-4000, wartość przedmiotu leasingu:707,3 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	18.10.2021	2026 (59 rat)	przedmiot umowy: Maszyna do gratowania termicznego TEM350, wartość przedmiotu leasingu:387,8 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	19.10.2021	2024 (36 rat)	przedmiot umowy: Szlifierka bezkłowa JHC-12S, wartość przedmiotu leasingu:69,9 tys. euro
Umowy leasingu finansowego podpisane po dniu bilansowym			
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: wózek widłowy Hyster H2.5FT,wartość przedmiotu leasingu: 25,1 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: wózek widłowy Hyster H2.5FT,wartość przedmiotu leasingu: 23,5 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Doosan Lynx, wartość przedmiotu leasingu:120,7 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Muratec, wartość przedmiotu leasingu: 309,3 tys.euro,
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Doosan Puma, wartość przedmiotu leasingu:160,0 tys. euro
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: automat wzdłużny Tsugami B0, wartość przedmiotu leasingu:193 tys. euro,
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: Zrobotyzowane stanowisko spawania siłowników hyd., wartość przedmiotu leasingu:930,7 tys. euro,
* umowa leasingu finansowego	14.02.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: Przepycharka – dłutownica , wartość przedmiotu leasingu:12,6 tys. euro,
* umowa leasingu finansowego	03.03.2022	2027 (59 rat)	przedmiot umowy: Maszyna do gratowania termicznego, wartość przedmiotu leasingu:387,8 tys. euro
Agromet SA			
Bank BGŻ BNP Paribas			
* umowa ramowa dla klienta korporacyjnego na prowadzenie rachunków PLN i walutowego	12.06.2012	Czas nieokreślony	
* umowa o kredyt w rachunku na kwotę 4.500,0 tys. zł	21.01.2013	15.07.2023	Na dzień 31.12.2021 roku kwota wykorzystania kredytu wynosiła 3.078 tys. zł
PKO Leasing SA z siedzibą w Łodzi			
* umowa leasingu operacyjnego	05.11.2021	2026 (60 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Doosan 5700, wartość przedmiotu leasingu: 151,0 tys. euro
* umowa leasingu operacyjnego	05.11.2021	2026 (60 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie Doosan Puma 2600, wartość przedmiotu leasingu:160,9,0 tys. euro
Santander Consumer Multirent sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu			
* umowa leasingu operacyjnego	28.02.2020	2023 (36 rat)	przedmiot umowy: samochód osobowy Skoda Superb, wartość przedmiotu leasingu: 113,3 tys. zł, stan zadłużenia na 31.12.2021: 35,9 tys. zł
WPH Sp. z o.o.			
Bank BGŻ BNP Paribas			
* umowa o prowadzenie rachunków	10.05.2014	Czas nieokreślony	

bankowych			
*umowa o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 300,0 tys. zł	26.05.2020	15.07.2023	Na dzień 31.12.2021 roku kwota wykorzystania kredytu wynosiła 0,00 zł.
Wizamor Sp. z o.o.			
Bank Millennium SA			
* umowy o prowadzenie rachunków bankowych	14.03.2006	Czas nieokreślony	
* umowa o kredyt w rachunku bieżącym z limitem 700 tys. zł.	14.03.2006	24.01.2023	Na dzień 31.12.2021 roku kwota wykorzystania kredytu wynosiła 336,4 tys. zł
* umowa o kredyt inwestycyjny	03.10.2019	02.09.2024	Kwota kredytu 250,0 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie nakładów inwestycyjnych. Na dzień 31.12.2021 roku kwota kredytu wynosiła 84,4 tys. zł
Hydrotor SA Tuchola (pożyczkodawca)			
* umowa udzielenia pożyczki w kwocie 300,0 tys. zł jednostce powiązanej – Wizamor (pożyczkobiorca)	24.03.2021	25.09.2023	Stan zadłużenia na 31.12.2021 wyniósł 210 tys. zł W dniu 12.04.2022 podpisano do umowy pożyczki aneks zwiększający oprocentowanie pożyczki do 7% w skali roku. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.
Millennium Leasing Sp. z o.o			
* umowa leasingu operacyjnego	29.06.2016	2021 (60 rat)	przedmiot umowy: Poziome Centrum Tokarskie OKUMA LT2000, wartość przedmiotu leasingu:1.196,9 tys. zł, stan zadłużenia na 31.12.2021: 0,0 tys. zł
* umowa leasingu operacyjnego	13.03.2017	2022 (60 rat)	przedmiot umowy: Poziome Centrum Tokarskie OKUMA LT2000, wartość przedmiotu leasingu:1.196,5 tys. zł, stan zadłużenia na 31.12.2021: 64,2 tys. zł
* umowa leasingu operacyjnego	19.04.2018	2022 (48 rat)	przedmiot umowy: Giętarka trzpieniowa NCB38, wartość przedmiotu leasingu: 87,7 tys. zł, stan zadłużenia na 31.12.2021: 27,6 tys. zł
* umowa leasingu operacyjnego	20.04.2018	2023 (60rat)	przedmiot umowy: Poziomowe Centrum Tokarskie OKUMA GENOS L300-MW, wartość przedmiotu leasingu: 515,3 tys. zł, stan zadłużenia na 31.12.2021: 142,9 tys. zł
PKO Leasing SA z siedzibą w Łodzi			
* umowa leasingu operacyjnego	23.06.2021	2026 (60 rat)	przedmiot umowy: Centrum tokarskie HAAS ST-20, wartość przedmiotu leasingu: 329,8 tys. zł, stan zadłużenia na 31.12.2021: 281,9 tys. zł

Umowy ubezpieczenia

Ubezpieczyciel	Data zawarcia	Okres obowiązywania	Informacje szczegółowe
Hydrotor SA			
Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych AVIVA SA			
* umowa ubezpieczenia majątku i mienia	04.11.2020	03.11.2021	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 149.250,0 tys. zł
* umowa ubezpieczenia majątku i mienia	04.11.2021	03.11.2022	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 170.354,3 tys. zł
Colonnade Insurance SA z siedzibą w Warszawie			
* umowa ubezpieczenia odpowiedzialności władz spółki	27.02.2020	29.02.2021	okres ubezpieczenia od 01.03.2020 do 29.02.2021
* umowa ubezpieczenia odpowiedzialności władz spółki	25.02.2021	28.02.2022	okres ubezpieczenia od 01.03.2021 do 28.02.2022
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA z siedzibą w Warszawie			
* polisy na indywidulane ubezpieczenie komunikacyjne dla poszczególnych			

pojazdów floty Grupy Kapitałowej			
Agromet SA			
Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych AVIVA SA			
*umowa na kompleksowe ubezpieczenie mienia	04.11.2020	03.11.2021	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 23.353,1 tys. zł
*umowa na kompleksowe ubezpieczenie mienia	04.11.2021	03.11.2022	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 27.540,4 tys. zł
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA z siedzibą w Warszawie			
* generalna umowa ubezpieczeń komunikacyjnych	22.11.2020	21.11.2022	
WPH Sp. z o.o.			
Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych AVIVA SA			
* umowa ubezpieczenia majątku i mienia	04.11.2020	03.11.2021	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 7.390,2 tys. zł
* umowa ubezpieczenia majątku i mienia	04.11.2021	03.11.2022	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 8.017,5 tys. zł
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA z siedzibą w Warszawie			
* umowa ubezpieczeń komunikacyjnych	18.06.2021	17.06.2022	Umowa ubezpieczenia pojazdu, zawierana na okres jednego roku
TUiR Allianz Polska SA z siedzibą w Warszawie			
* umowa ubezpieczeń komunikacyjnych	05.05.2021	04.05.2022	Umowa ubezpieczenia pojazdu, zawierana na okres jednego roku
Wizamor Sp. z o.o.			
Towarzystwo Ubezpieczeń Ogólnych AVIVA SA			
* umowa ubezpieczenia majątku i mienia	04.11.2020	03.11.2021	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 1.535.3 tys. zł
* umowa ubezpieczenia majątku i mienia	04.11.2021	03.11.2022	ubezpieczenie majątku i mienia – na sumę ubezpieczenia 4.900,0 tys. zł

Umowy handlowe

Kontrahent	Data zawarcia	Okres obowiązywania	Informacje szczegółowe
Hydrotor SA			
Parker Hannifin Europe Sarl Luxemburg			
umowy na dostawę wyrobów * Parker Hannifin Manufacturing Germany Chemnitz	15.06.2012	Umowa przedłużana aneksami do 30.06 każdego roku	Brak wypowiedzenia umowy z każdej ze stron skutkuje jej przedłużeniem. Obowiązuje 3 miesięczny okres wypowiedzenia
* Parker Hannifin Manufacturing Germany Oberndorf	09.06.2011	Umowa przedłużana aneksami do 30.06 każdego roku	Brak wypowiedzenia umowy z każdej ze stron skutkuje jej przedłużeniem. Obowiązuje 3 miesięczny okres wypowiedzenia
Claas Industrietechnik GmbH z siedzibą w Paderborn			
* umowa na dostawę wyrobów	10.10.2012	Czas nieokreślony	Brak wypowiedzenia umowy z każdej ze stron skutkuje jej przedłużeniem. Obowiązuje 3 miesięczny okres wypowiedzenia
Usines Claas France SAS z siedzibą w Woippy			
* umowa na dostawę wyrobów	12.03.2011	Czas nieokreślony	Brak wypowiedzenia umowy z każdej ze stron skutkuje jej przedłużeniem. Obowiązuje 3 miesięczny okres wypowiedzenia
Lukas Hydraulik GmbH z siedzibą w Erlangen			
* umowa ramowa podpisana dnia 14 lipca 2006 roku na dostawę pomp i zespołów hydraulicznych	14.07.2006	Czas nieokreślony	Brak wypowiedzenia umowy z każdej ze stron skutkuje jej przedłużeniem. Obowiązuje 3 miesięczny okres

			wypowiedzenia
Claas Saulgau GmbH Bad Salgau			
* umowa na dostawę wyrobów	18.06.2012	Czas nieokreślony	Brak wypowiedzenia umowy z każdej ze stron skutkuje jej przedłużeniem. Obowiązuje 3 miesięczny okres wypowiedzenia
Agromet SA			
Dautel GMbH Leingarten			
* umowa o współpracy	04.04.2003	Czas nieokreślony	
R.M.A.T.P Vert-Saint-Denis, Francja			
* umowa na produkcję i dostawę cylindrów i części	16.12.1998	Czas nieokreślony	

Umowy pozostałe

Strona	Data zawarcia	Okres obowiązywania	Informacje szczegółowe
Hydrotor SA			
Dom Maklerski TRIGON SA z siedzibą w Krakowie			
* umowa o pełnienie funkcji Animatora Emitenta	10.04.2009	Czas nieokreślony	
* umowa o pełnienie funkcji sponsora emisji	10.04.2009	Czas nieokreślony	
PKO Emerytura – specjalistyczny fundusz inwestycyjny			
* umowa o prowadzenie Pracowniczego Planu Kapitałowego	05.07.2019	Czas nieokreślony	PKO Emerytura – specjalistyczny fundusz inwestycyjny zarządzany przez PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA
KPW Audyt z siedzibą w Łodzi			
* umowa o badanie sprawozdania o wynagrodzeniach	18.05.2021	2 lata	umowa o badanie sprawozdania o wynagrodzeniach za lata 2019 – 2020. Kwota wynagrodzenia wyniosła 7,0 tys. zł za rok 2021 – 3,5 tys. zł
KPW Audyt z siedzibą w Łodzi			
* umowa na przegląd/ badanie półrocznego/ rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	07.04.2020	2 lata	umowa na wykonanie usług za lata 2020 – 2021. Kwota wynagrodzenia wyniosła za 1 rok 35,0 tys. zł
IGDI Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy			
* umowa o świadczenie przez agencję pracy tymczasowej	31.05.2021	31.12.2021	Umowa o świadczenie przez agencję pracy tymczasowej – dokonanie wyboru i skierowanie pracowników tymczasowych do wykonywania pracy na rzecz i pod kierownictwem pracodawcy
Pomorska Specjalna Strefa Ekonomiczna sp. z o. o. z siedzibą w Gdańsku			
* umowa o świadczenie usług innych niż informacyjne	30.12.2021	30.12.2033	Doradztwo i promocja w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej na podstawie otrzymanej decyzji
Umowy po dacie bilansowej			
VEL WORK Sp. z o.o. z siedzibą w Szubinie			
* umowa o świadczenie przez agencję pracy tymczasowej	01.01.2022	30.12.2033	Umowa o świadczenie przez agencję pracy tymczasowej – dokonanie wyboru i skierowanie pracowników tymczasowych do wykonywania pracy na rzecz i pod kierownictwem

			pracodawcy
Agromet SA			
Skarb Państwa			
* umowa o zatrudnieniu skazanych	19.05.2017	31.12.2022	Umowa ze Skarbem Państwa – Zakład Karny w Zrębie
KPW Audyt z siedzibą w Łodzi			
* umowa na badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	07.04.2020	2 lata	umowa na wykonanie usług za lata 2020 – 2021. . Kwota wynagrodzenia wyniosła 8,0 tys.zł/ rok
WPH Sp. z o.o.			
KPW Audyt z siedzibą w Łodzi			
* umowa na badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	06.04.2020	2 lata	umowa na wykonanie usług za lata 2020 – 2021. . Kwota wynagrodzenia wyniosła 7,0 tys.zł
Polski Fundusz Rozwoju SA			
*umowa w sprawie subwencji finansowej	22.07.2020	12 miesięcy	Wartość przyznanej subwencji 177,9 tys. zł
Dzierżawcy – podmioty gospodarcze			
* umowy wynajmu gruntu, wynajmu pomieszczeń magazynowych, biurowych	2011-2021	czas nieokreślony z 1 miesięcznym okresem wypowiedzenia	
Wizamor Sp. z o.o.			
KPW Audyt z siedzibą w Łodzi			
* umowa na badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	15.04.2020	2 lata	umowa na wykonanie usług za lata 2020 – 2021. . Kwota wynagrodzenia wyniosła 7,0 tys.zł
Polski Fundusz Rozwoju SA			
*umowa w sprawie subwencji finansowej	18.05.2020	18.05.2023	Wartość przyznanej subwencji 356,4 tys. zł, wartość umorzona 146,4 tys. zł, stan zadłużenia na 31.12.21 157,5 tys. zł

Umowy B+R

Strona	Data zawarcia	Okres obowiązywania	Informacje szczegółowe
Hydrotor SA			
Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w Warszawie			
Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka	07.05.2014	2021 rok	dofinansowanie projektu: Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej. Całkowity koszt projektu przewidywany był w wysokości 3.578,9 tys. zł, w tym koszty kwalifikowane 3.150 tys. zł, a kwota dofinansowania w wysokości 1.296 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do końca 2021 roku. W 2022 roku będzie złożone ostatnie sprawozdanie z trwałości projektu.
Politechnika Poznańska			
* umowa o wykonanie badań przemysłowych	16.11.2020	31.08.2022	Umowa dotyczy opracowania koncepcji technologii obróbczej oraz techniki pomiarowej, zaprojektowania stanowiska badawczego umożliwiającego zwiększenie efektywności obróbki skrawaniem elementów wielkogabarytowych. Z powodu wydłużonego czasu projektowania stanowiska badawczego i zakupu wymaganych specjalistycznych elementów składowych umowa została wydłużona.
Zarząd Województwa Kujawsko – Pomorskiego			
* Regionalny Program Operacyjny	01.07.2014	20.05.2021	dofinansowanie projektu: Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS Hydrotor SA, prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy, w ramach poddziałania 5.2.2. Całkowite wydatki kwalifikowane przewidywano w wysokości 7.400 tys. zł, a kwotę dofinansowania wyniosła 3.700 tys. zł. Rzeczywiste wydatki wyniosły 7.643 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do 2021 roku. W 2022 roku będzie złożone ostatnie sprawozdanie z

			trwałości projektu.
* Regionalny Program Operacyjny	23.09.2019	28.04.2028	Umowa o dofinansowanie projektów: Projekt I: Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego na wartość ogółem: 2.692,7 tys. zł, z czego dofinansowanie wyniosłoby 1.573,8 tys. zł. Prace trwają zgodnie z agendą. Projekt II: Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu na wartość ogółem: 2.245,3 tys. zł z czego dofinansowanie wyniosłoby: 1.179,1 tys. zł. . Prace trwają zgodnie z agendą. Obecnie opracowywana jest technologia wykonania i budowane jest stanowisko badawcze. Zakończenie realizacji projektów: 28.04.2023. Zakończenie trwałości projektów: 28.04.2028
Ministerstwo Rozwoju			
Program Operacyjny Inteligentny Rozwój	23.08.2016	02.06.2025	Umowa o dofinansowanie projektu: Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn. Projekt jest realizowany w ramach działania 2.1 wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstwo programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Zakładany całkowity koszt realizacji projektu miał wynosić 17.541 tys. zł, w tym wydatki kwalifikowane 14.261 tys. zł Kwota dofinansowania przewidywana jest w wysokości 3.993 tys. zł. Nakłady w ramach tego projektu w 2019 roku wyniosły 4.630,8 tys. zł. Nakłady na realizację projektu wyniosły 15.596 tys. zł. W dniu 02.06.2020 wpłynęła kwota dofinansowania (1.137,4 tys. zł), będąca płatnością końcową, wyczerpująca pulę dofinansowania. Obecnie realizowane są dwa projekty z agendy, Do końca pierwszego kwartału 2022 roku planujemy uruchomić pozostałe trzy projekty.

6. Powiązania organizacyjne i kapitałowe emitenta

Dane na dzień sporządzenia sprawozdania

Grupa Kapitałowa Hydrotor

	Grupa Kapitałowa Hydrotor			
	spółka dominująca	**spółki zależne**		
	Produkcja i sprzedaż	Produkcja i sprzedaż	Produkcja i sprzedaż	Produkcja i sprzedaż
Osoby zarządzające i nadzorujące	Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor S.A. w Tucholi, ul. Chojnicka 72	Agromet ZEHS Lubań S.A. w Lubaniu, ul. Esperantystów 2	Więcborskie Zakłady Metalowe Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku, ul. Starodworcowa 5	Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu, ul. Na Ostatnim Groszu 112
	akcje spółki notowane są na Giełdzie papierów Wartościowych w Warszawie. Na dzień 31.12.2020 w obrocie giełdowym znajdowało się 93,38 % wyemitowanych akcji	99,99 % akcji i głosów w kapitale jednostki zależnej	96,88 % udziałów i głosów w kapitale jednostki zależnej	100% udziałów i głosów w kapitale jednostki zależnej
Mariusz Lewicki	Prezes Zarządu	Przewodniczący RN	Przewodniczący RN	
Wiesław Wruck	Członek Zarządu do 21-10-2021			
Stanisław Drewczyński	Członek Zarządu od 19-02-2021			
Ryszard Bodziachowski	Przewodniczący RN Członek KA	Członek RN		
Wacław Kropiński	Z-ca Przewodniczącego RN Członek KA	Z-ca Przewodniczącego RN		
Marcin Lewicki	Sekretarz RN Członek KA			
Monika Guzowska	Członek RN Członek KA			
Jakub Leonkiewicz	Członek RN Przewodniczący KA			

Lesław Winiarski	Prezes Zarządu		
Edward Dudziak	Członek Zarządu		
Grzegorz Nowak		Prezes Zarządu	
Ryszard Wojciechowski			Prezes Zarządu
Czesław Główczewski		Członek RN do 27-05-2021	
Przemysław Dudzik		Członek RN od 28-05-2021	
Mieczysław Zwoliński	Członek RN		
Janusz Deja		Sekretarz RN	

Zastosowane skróty: *KA - Komitet Audytu* *RN - Rada Nadzorcza*

Polityka Grupy Kapitałowej Hydrotor zakłada przede wszystkim umocnienie pozycji spółek z obszaru działalności podstawowej – produkcji w zakresie hydrauliki siłowej. Wprowadzony ład korporacyjny ma służyć usprawnianiu procesu podejmowania decyzji i efektywnej alokacji władzy sprawowanej przez kadrę zarządzającą, menedżerów oraz członków rad nadzorczych. Stanowi podstawę skutecznego i efektywnego rozwoju firm oraz ich społecznej odpowiedzialności. Koncentruje się na usprawnianiu zarządzania, restrukturyzacji i konsolidacji posiadanych aktywów. Skuteczny nadzór korporacyjny Hydrotor nad spółkami Grupy opiera się na nadzorze nad ich działalnością operacyjną, nadzorze finansowym i formalno-prawnym.
W 2021 r. Hydrotor SA nie prowadził nowych akwizycji, natomiast nie wyklucza, że przy sprzyjających warunkach będzie rozszerzał Grupę Kapitałową lub korzystał z ofert konsolidacyjnych.

7. Transakcje zawarte przez emitenta lub jednostkę od niego zależną

W 2021 r. w Grupie Kapitałowej jednostki nie zawierały żadnej transakcji z podmiotami powiązanymi, które byłyby istotne pojedynczo lub łącznie i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.
Transakcje Spółki Hydrotor S.A. i jednostek zależnych z podmiotami zależnymi w okresie 2021 roku obejmowały transakcje dokonywane na warunkach rynkowych związanych z zaopatrzeniem produkcyjnym w materiały i usługi oraz pośrednictwem w sprzedaży produkowanymi przez poszczególne jednostki wyrobami.

Spółki zależne Grupy Kapitałowej Hydrotor: Agromet ZEHS Lubań SA, WPH Wrocław sp. z o.o. oraz WZM Wizamor sp. z o.o. w zakresie działalności finansowej wypłacały przyznawane przez WZW i WZA dywidendy na rzecz spółki dominującej.

Dywidendy od spółek zależnych dla Hydrotor S**A**

dywidenda od spółki zależnej dla Hydrotor S.A.	2020 miesiąc	kwota w tys. zł	2021 miesiąc	kwota w tys. zł
Agromet ZEHS Lubań S.A.	V	3 483,0	V	3 508,4
WPH Sp. z o.o.	IV	401,0	IV	613,0
Wizamor Sp. z o.o.	IV	111,4	IV	
Razem		3 995,4		4 121,4

8. Realizacja inwestycji

Nakłady inwestycyjne spółki dominującej:

W 2021 r. w Hydrotor SA wydatki inwestycyjne wyniosły 7.239,9 tys. zł.

Inwestycje w:	tys. zł
obiekty	122,6
maszyny i urządzenia	5 475,9
modernizacja maszyn	84,2

sprzęt komputerowy	100,8
transport	34,9
oprzyrządowanie	63,5
urządzenia pomiarowe	293,8
wartości niematerialne i prawne	1 064,1
	7 239,9

Zamierzenia inwestycyjne na 2021 były uzależnione od otoczenia zewnętrznego, zwłaszcza w kontekście trudnych do przewidzenia skutków COVID-19. Jednak potrzeby rozwojowe w zakresie dodatkowych nowoczesnych rozwiązań technologicznych przeważyły nad panującą sytuacją w kraju i na świecie. Spółka rozpoczęła w 2021 długofalowy proces inwestycyjny, polegający na modernizacji dotychczasowego parku maszynowego. Obecnie spółka jest nadal na etapie użytkowania nowych maszyn i urządzeń, korzystając z zewnętrznych źródeł finansowania w postaci leasingu finansowego.

Nakłady inwestycyjne spółek zależnych:

a) Agromet ZEHS Lubań SA

Wydatki inwestycyjne w roku 2021 wyniosły 3.100,6 tys. zł i dotyczyły zakupów w zakresie utrzymania i poprawy procesów produkcyjnych oraz utrzymania obiektów i środków transportu.

- Zakup sprzętu komputerowego 107,4 tys. zł
- Zakup środków transportu 203,0 tys. zł
- Zakup narzędzi i przyrządów 38,3 tys. zł
- Instalacja fotowoltaiczna 130,0 tys. zł
- Modernizacja pomieszczeń i obiektów 43,7 tys. zł
- Modernizacja maszyn i urządzeń 171,7 tys. zł
- Zakup maszyn i urządzeń 2.406,5 tys. zł

b) WPH Wrocław Sp. z o.o.

W roku sprawozdawczym spółka nie poniosła wydatków inwestycyjnych. W roku 2022 planowane jest zamontowanie dodatkowej instalacji fotowoltaicznej.

c) Wizamor Sp. z o.o.

Wydatki inwestycyjne w 2021 wyniosły 558,1 tys. zł.

Spółka w tym okresie zakupiła samochód ciężarowy do 3,5 t za kwotę 110,0 tys. zł. Park maszynowy został doposażony o przecinarkę taśmową o wartości 25,5 tys. zł. Dokonano modernizacji drogi wjazdowej, koszt wyniósł 46,8 tys. zł, wymieniono sprzęt elektroniczny – koszt 7,4 tys. zł. Źródłem finansowania na w/w inwestycje były środki z pożyczki udzielonej przez PHS Hydrotor SA.

Spółka nabyła Centrum Tokarskie HAAS ST-20 o wartości 328,8 tys. zł. Inwestycja ta została sfinansowana w 90 % leasingiem operacyjnym udzielonym przez PKO Leasing SA na okres 60 miesięcy. Wizamor doposażył centrum tokarskie w uchwyty i oprawki na łączną wartość 18,6 tys. zł z własnych środków obrotowych. Na dzień bilansowy Spółka posiadała jeden środek trwały w budowie, koszt inwestycji zaplanowany został na kwotę 50,0 tys. zł. Poniesiony wydatek na ten cel w 2021 r. wyniósł 21,0 tys. zł., który został pokryty ze środków własnych. Ponadto w 2021 r. Spółka dokonała przeszacowania budynków i budowli w oparciu o operat szacunkowy rzeczoznawcy majątkowego z dnia 04.10.2021. Przeszacowanie zmniejszyło wartość środków trwałych o 314,9 tys. zł, natomiast wartość nieruchomości inwestycyjnej zwiększyło o 78,8 tys. zł.

9. Zmiany w sposobie zarządzania oraz w składzie osób zarządzających i nadzorujących

1. Zmiany w organach nadzorujących i zarządzających spółek Grupy Kapitałowej w 2021

	Rada Nadzorcza	Zarząd
Hydrotor	brak zmian	zmiany opisane w pkt. A.2
Agromet	brak zmian	brak zmian
Wizamor	zmiany opisane w pkt. A.2	brak zmian
WPH	zgodnie z umową w Spółce nie powołuje się RN	brak zmian

2. Zgodnie z aktualną strukturą organizacyjną Spółki Hydrotor SA od dnia 21.10.2021
   Prezesowi Zarządu Panu Mariuszowi Lewickiemu podlegają bezpośrednio:
   - Dyrektor ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji – Członek Zarządu
   - Dyrektor ds. Marketingu i Sprzedaży
   - Główny Księgowy wraz z Działem Księgowości
   - Przedstawiciel Zarządu ds. ISO
   - Kierownik Gospodarki Materiałowej i Logistyki wraz z Działem Gospodarki Materiałowej i Logistyki
   - Kierownik działu Kadr i Płac wraz z Działem Kadr i Płac
   - Obsługa Prawna
   - Controlling, w tym kontrola wewnętrzna oraz audyt wewnętrzny
   - Inspektor Służb BHP, Transportu i Ochrony Środowiska
   - Kierownik Działu Informatyki

   Dyrektorowi ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji Panu Stanisławowi Drewczyńskiemu podlegają:
   - Kierownik Wydziału Obróbki Wielkogabarytowej wraz z całym Wydziałem
   - Kierownik Wydziału Produkcji wraz z całym Wydziałem
   - Kierownik Wydziału BIS wraz z całym Wydziałem
   - Kierownik Działu Regeneracji wraz z całym Wydziałem
   - Kierownik Działu Kontroli Jakości wraz z całym Działem
   - Szef Utrzymania Służby Ruchu wraz z działem Głównego Mechanika
   - Kierownik Działu Konstrukcyjno – Technologicznego wraz z Działem Konstrukcyjno – Technologicznym

   Dyrektorowi ds. Marketingu i Sprzedaży podlegają:
   - Dział Eksportu
   - Dział Badawczo – Rozwojowy
   - Biuro Projektów
   - Dyrektor ds. Marketingu i Sprzedaży Krajowej, któremu podlegają:
     - ✓ Kierownik Działu Marketingu i Sprzedaży wraz z Działem Marketingu
     - ✓ Kierownik Sekcji Sprzedaży wraz z Sekcją Sprzedaży i Akwizycji

W 2021 z osobami zarządzającymi nie zostały zawarte umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

10. Informacje kadrowe i wskaźniki wydajnościowe

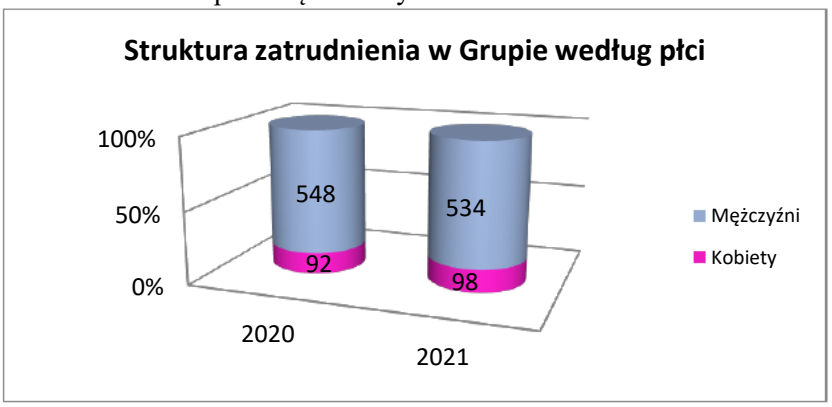
Grupa Kapitałowa Hydrotor

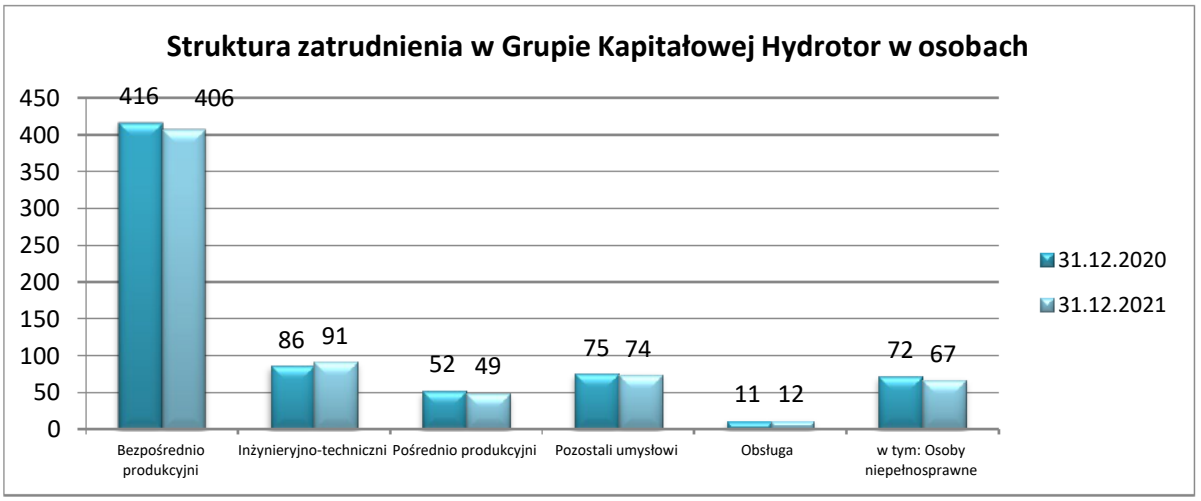
Wydajność na jednego zatrudnionego w Grupie Kapitałowej

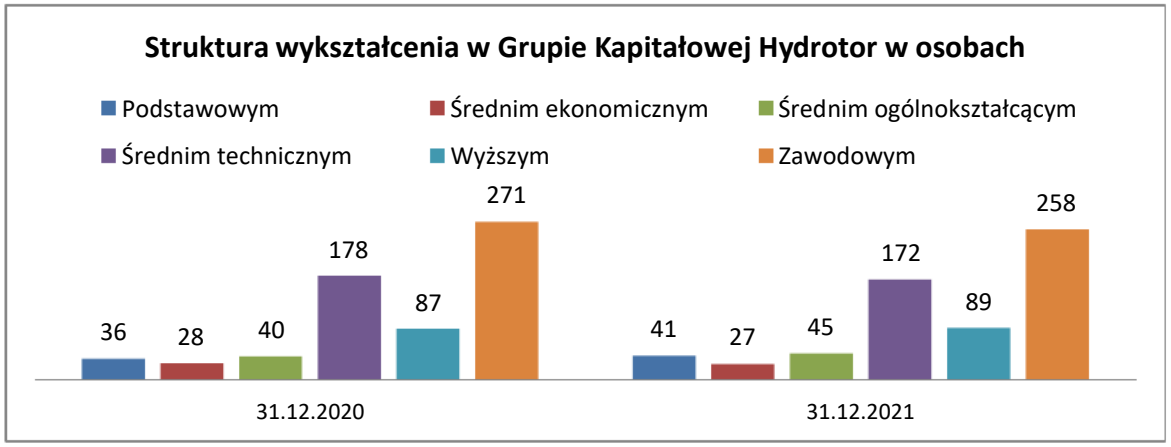
Wydajność na jednego zatrudnionego w Grupie Kapitałowej				
		2020	2021	zmiana
Sprzedaż w tys. zł	A	101 325,00	130 774,00	29,1%
Sprzedaż produktów własnych w tys. zł	B	97 193,00	124 894,00	28,5%
Liczba zatrudnionych (osób)	C	640,0	632,0	-1,3%
Wydajność na 1 pracownika w zł	A/ C	158 320,31	206 920,89	30,7%
Wydajność na 1 pracownika w zł	B/ C	151 864,06	197 617,09	30,1%

Grupa Kapitałowa na 31 grudnia 2021 w porównaniu do danych na koniec 2021 odnotowała wzrost zarówno sprzedaży ogółem oraz sprzedaży własnych produktów i usług. Na niższą wartość stanu zatrudnionych, miała wpływ sytuacja w spółce matce, gdzie zatrudnienie w porównywalnych okresach obniżyło się o 4,3%. Przyczyny zmiany stanu zatrudnienia opisane zostały w punkcie C.6 sprawozdania.

W pozostałych przedsiębiorstwach grupy wskaźnik zatrudnienia również uległ zmianie: w Agromet o +4%, w WPH o -20%, w Wizamor o +2%. Udział zatrudnionych w ogólnej liczbie pracowników dwóch ostatnich spółek łącznie wynosi 10%.





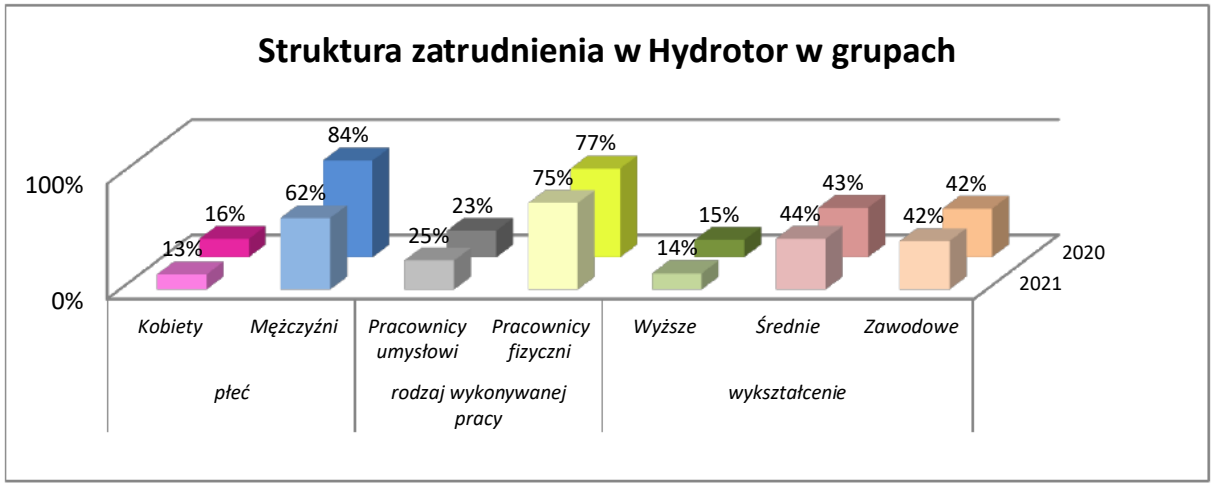


Na zmiany w strukturze wykształcenia Grupy Kapitałowej miały wpływ dwie największe spółki Hydrotor oraz Agromet, których udział w ogólnej liczbie zatrudnionych w 2021 wynosił 89,9%, w 2020 – 90% i zmienił się dla Hydrotor -4,3% i +4% dla Agromet.

W Grupie Kapitałowej negatywną tendencją było zmniejszenie stanu zatrudnionych w strukturze osób z wykształceniem średnim technicznym o 3,4 % oraz wykształceniem zawodowym o 4,8%, co jest bezpośrednio związane z ogólnym obniżeniem stanu zatrudnionych pracowników. Rok 2021 był kolejnym okresem niekorzystnego trendu z lat ubiegłych w proporcjach wykształcenia pracowników, co związane było z rosnącymi w tym czasie wymaganiami na rynku pracy. Przeprowadzana od 2019 roku restrukturyzacja zatrudnienia w spółce Hydrotor jest zamierzonym działaniem, polegającym na dokonywaniu ważnych zmian w obszarze zasobów ludzkich w firmie, które ma na celu dostosowanie posiadanego potencjału pracowniczego do potrzeb organizacji działającej w bardzo konkurencyjnym otoczeniu. W okresie od końca 2019 do 31 grudnia 2021 stan zatrudnienia w spółce dominującej obniżył się o 17%.

Wydajność na jednego zatrudnionego w HT				
		2020	2021	zmiana
Sprzedaż w tys. zł	A	60 642,0	81 818,0	34,9%
Sprzedaż produktów własnych w tys. zł	B	45 797,0	57 634,0	25,8%
Koszt wynagrodzeń		18 080,0	20 592,0	13,9%
Liczba zatrudnionych (osób)	C	350	335	-4,3%
Wydajność na 1 pracownika w zł	A/ C	173 262,86	244 232,84	41,0%
Wydajność na 1 pracownika w zł	B/ C	130 848,57	172 041,79	31,5%

Wydajność na jednego pracownika zarówno w porównaniu do sprzedaży ogółem jak i sprzedaży własnych wyrobów dynamicznie wzrosły. Jednocześnie spółka zanotowała wzrost kosztów wynagrodzenia przy spadku zatrudnionych osób. Efekty te są wynikiem przeprowadzanego sukcesywnie od 2019 roku procesu reorganizacji przedsiębiorstwa pod kątem dostosowania go do warunków gospodarczych w celu osiągania coraz lepszych parametrów wydajnościowych.



Pomimo spadku zatrudnienia o 4,3 % nie nastąpiły istotne zmiany w udziałach poszczególnych sklasyfikowanych grup w ogólnej liczbie zatrudnionych na koniec 2021 w porównaniu do 31.12.2020. Odnotowane zmniejszenie zatrudnienia dotyczyło pracowników bezpośrednio produkcyjnych o 6%, pracowników pośrednich o 11%, z wykształceniem: średnim o 3% i zawodowym 4%. Stan zatrudnionych kobiet zmienił się o ok. +3,5%, natomiast procent mężczyzn uległ zmniejszeniu o ok. 6. Hydrotor w miarę możliwości umożliwia pracę osobom niepełnosprawnym, których udział w zatrudnieniu ogółem wyniósł 13%.

Ponadto w ciągu 2021 roku Hydrotor podpisał umowę z Agencją Pracy Tymczasowej, która świadczyła usługę polegająca na dokonaniu naboru oraz skierowaniu pracowników tymczasowych w celu wykonywania pracy na rzecz i pod kierownictwem spółki. Średnio w ciągu roku Hydrotor zatrudniał 4 pracowników tymczasowych na stanowiskach bezpośrednio produkcyjnych.

W okresie sprawozdawczym Spółka Hydrotor SA realizowała z powodu panującej pandemii koronowirusa założony plan szkoleń. Bezpośrednio pracownicy brali udział w szkoleniach z zakresu: obsługi wózka widłowego, oprogramowania do projektowania 3D, dozoru energetycznego i eksploatacji energetycznej. Jednak w większości szkolenia odbywały się w sposób zdalny i dotyczyły zakresu księgowości finansowej oraz zarządczej, zmian podatkowych i sporządzania dokumentacji, komunikacji spółek publicznych z rynkiem kapitałowym oraz z obszaru marketingu i sprzedaży.

Spółka Hydrotor SA w 2021 roku utworzyła odpis na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych w wysokości 559 tys. zł. Zgromadzone środki z ZFŚS były wykorzystane w 2021 roku przede wszystkim na przyznanie zapomóg świątecznych i losowych oraz na udzielenie pożyczek mieszkaniowych. Budżet funduszu zasilany jest też odsetkami od spłacanych pożyczek mieszkaniowych.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa o ochronie środowiska Spółka posiada wymagane pozwolenia takie jak:

- pozwolenie na wytwarzanie odpadów powstających w związku z eksploatacją instalacji do produkcji elementów hydrauliki siłowej zlokalizowanej przy ul. Chojnickiej 72 z dnia 15.02.2018 ważne do dnia 31.01.2028

- pozwolenie na wytwarzanie odpadów powstających w związku z eksploatacją instalacji do produkcji elementów hydrauliki siłowej zlokalizowanej przy ul. Transportowej 5 z dnia 22.05.2015 ważne do dnia 31.05.2025.

- uprawnienie do odprowadzania zanieczyszczeń do powietrza atmosferycznego; decyzja wydana przez Starostę Tucholskiego: Zakład przy ul. Chojnickiej 72 decyzja z 31.12.2020 ważna do 30.12.2030, wydział BIS przy ul. Transportowej 5 decyzja z dnia 15.06.2018 ważna do 10.06.2028.

Spółka Hydrotor posiada podpisaną umowę z organizacją odzysku opakowań z dnia 23.05.2018 roku na czas nieokreślony. Firma rozlicza obowiązki dotyczące recyklingu i opłatę produktową w imieniu przedsiębiorstwa.

Agromet

Spółka przestrzega wymagań obowiązujących z przepisów prawnych dotyczących aspektów środowiskowych w zakresie wytwarzania odpadów, zanieczyszczeń emitowanych do powietrza, oraz ścieków. Spółka stosuje rozwiązania techniczne i technologiczne gwarantujące wysoki poziom ochrony środowiska poprzez:

- System zarządzania i optymalizacji procesów technologicznych:
  a) optymalizacja działania instalacji dzięki wdrażaniu systemu zarządzania jakością wg normy ISO 9001:2015,
  b) zautomatyzowanie linii produkcyjnych zapewniające optymalizację i nadzór nad produkcją.
- Redukcję emisji do powietrza:
  a) wyposażenie wanien do chromowania w miejscowe odciągi szczelinowe z wykraplaniem mgły kwasu chromowego,
  b) ograniczenie emisji mgły kwasu chromowego przez pokrycie lustra kąpieli do chromowania preparatem Fumetrol 21 LF lub odpowiednikiem.
- Efektywne zużycie energii elektrycznej:
  a) zastosowanie do chromowania technicznego kąpieli HEEF HMC i HEEF KR Solid o zwiększonej wydajności prądowej z szybkością nakładania powłoki chromowej prawie dwukrotnie wyższej niż kąpiele konwencjonalne bez katalizatora,
  b) zmniejszenie zużycia energii elektrycznej poprzez wymianę przestarzałych urządzeń technicznych i parku maszynowego.
- Minimalizacja zużycia surowców:
  a) monitorowanie zużycia wody, energii i surowców,
  b) redukcja strat technologicznych poprzez zindywidualizowanie czasu wynurzania i odcieku detali w wyniku automatyzacji procesów technologicznych,
  c) regeneracja kąpieli do chromowania,
  d) odzysk składników kąpieli technologicznych,
- Metody racjonalnego i oszczędnego zużycia wody:
  a) zastosowanie płuczek odzyskowych z zawracaniem popłuczyn do kąpieli technologicznej w celu uzupełnienia jej objętości,
  b) stosowanie zamkniętego układu chłodzenia prostowników
- Minimalizacja powstających ścieków i odpadów:
  a) przedłużenie okresu użytkowania kąpieli przez ich regenerację,
  b) selektywne magazynowanie odpadów w przeznaczonych do tego celu oznakowanych i nadzorowanych przez służby ochrony środowiska miejscach,
  c) przekazywanie odpadów do odzysku bądź unieszkodliwienia uprawnionym podmiotom,
  d) stosowanie rozdzielnego oczyszczania ścieków o różnym składzie i właściwościach.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa o ochronie środowiska Spółka posiada wymagane pozwolenia:

- pozwolenie wodnoprawne ważne do dnia 09.08.2022r.
- pozwolenie zintegrowane wydane bezterminowo
- pozwolenie na wytwarzanie odpadów ważne do dnia 23.10.2022r.
- pozwolenie na wytwarzanie gazów i pyłów ważne do dnia 29.06.2025r.

Wizamor

Spółka WZM WIZAMOR Sp. z o.o. prowadzi działalność uwzględniającą warunki społecznej odpowiedzialności firmy. Spółka posiada aktualne pozwolenie na wytwarzanie odpadów (Decyzja Starosty Sępoleńskiego nr RO.6220.1.2016 z dnia 27.05.2016, decyzja ważna do 2026) oraz aktualną Decyzję pozwolenia na wprowadzenie gazów i pyłów do powietrza (Decyzja Starosty Sępoleńskiego nr RO.6224.5.2018 z dnia 30.01.2019) Podstawową zasadą zarządzania spółką jest standard przestrzegania fundamentalnych praw pracowników wynikających z praw ogólnych i przepisów prawa pracy, w tym bezpieczeństwa i higieny pracy.

Jednym z kluczowych priorytetów prowadzonej działalności Spółki jest przestrzeganie standardów środowiskowych. Wytwarzane odpady niebezpieczne oraz inne niż niebezpieczne w związku z eksploatacją instalacji do produkcji elementów hydrauliki siłowej przekazywane są do unieszkodliwienia odbiorcom posiadających stosowne zezwolenia. Prowadzona jest na bieżąco ewidencja ilościowa i jakościowa wytwarzanych odpadów z zastosowaniem kart ewidencji.

11. Badania i rozwój

Hydrotor

Centrum Badawczo – Rozwojowe Hydrotor rozpoczęło działalność w 2019. Obecnie realizowana Agenda badawcza jest podzielona na pięć głównych zagadnień:

- *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”*

Dotyczą one podstawowej działalności Spółki tzn. wykonania dokumentacji serii prototypów, badań trwałościowo-zmęczeniowych, walidacji proponowanych konstrukcji, opracowania technologii wykonywanych i wdrożonych do seryjnej produkcji elementów hydrauliki siłowej: pomp wielotłoczkowych, pomp zębatych, cylindrów 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.

W temacie trzecim zakończono etap wykonania jednostek badawczych i budowę stanowiska do badań odbiorowych i trwałościowych. Obecne testy trwałościowe pozwolą na analizę technologii

wykonania, dając wytyczne co do wymogów jej zmiany.

Ostatni z tematów obejmuje opracowanie innowacyjnej technologii obróbki elementów wielkogabarytowych opartych o zapewnienie optymalnej sztywności mocowania. W celu jego realizacji rozpisano przetarg na wykonanie badań przemysłowych. Zwycięzcą została Politechnika Poznańska, która we współpracy z PHS Hydrotor SA, zamierza opracować i zbudować stanowisko badawcze oraz przeprowadzić badania z zakresu opracowania innowacyjnego procesu technologicznego obróbki wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego. Umowa została podpisana w dniu 16 listopada 2020 roku. Obecnie badania przemysłowe obejmują pierwszy etap (najdłuższy ze wszystkich) będący w końcowej fazie, obejmującą budowę stanowiska badawczego.

Efektem podjętych prac realizowanych w najbliższych 5 lat przez zespoły badawczo-rozwojowe Spółki, wsparte pracownikami naukowymi Uczelni Technicznych min. Politechniki Gdańskiej, Politechniki Wrocławskiej i Politechniki Poznańskiej, będzie rozszerzenie oferty Spółki o produkty i technologię, dzięki którym planowane jest zwiększenie przychodów oraz zapewnienie dobrych wyników finansowych.

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

Wydatki Spółki wykazane w obszarze Badań i Rozwoju osiągnęły poziom 430 tys. zł. W kolejnych latach spółka spodziewa się znaczącego wzrostu wydatków w tym zakresie, z uwagi na wejście w fazę badań pozostałych tematów wynikających z Agendy. Orientacyjne wydatki z tytułu Badań i Rozwoju sięgną w ciągu kolejnych 5-ciu lat około 5.163,0 tys. zł. z czego dwa tematy (3 oraz 5) są dofinansowane ze środków unijnych w ponad 50%.

Prace nad pozostałymi trzema zagadnieniami Agendy Badawczej rozpoczną się z początkiem 2022 roku.

Zarządzanie jakością

Spółka Hydrotor SA otrzymała certyfikat i wdrożyła system zarządzania jakością w zakresie: Projektowania, produkcji i sprzedaży elementów i zespołów hydrauliki siłowej, usług w zakresie obróbki skrawaniem, usług w zakresie precyzyjnej obróbki skrawaniem i pomiarów elementów wielkogabarytowych. W Spółce system zarządzania wdrożony, nadzorowany i doskonalony zapewnia nadzór nad jakością w zakresach przyznanego certyfikatu.

Certyfikat zgodności z normą	Jednostka certyfikująca	Numer certyfikatu	Data nadania	Data ważności certyfikatu	Data przyznania pierwszego certyfikatu
ISO 9001:2015 (jakość)	TÜV SÜD Management Service GmbH	12 100 6842 TMS	17.07.2020	16.07.2023	07-1996

W sierpniu 2021 roku pozytywny wynik auditu przeprowadzonego przez międzynarodową jednostkę certyfikującą TÜV SÜD Management Service GmbH, potwierdził zgodność Systemu Zarządzania Spółki z wymaganiami powyższej normy.

Spółka Agromet w celu zapewnienia wysokiej jakości wyrobów w roku 2001 wdrożyła System Zarządzania Jakością ISO 9001, który stosowany jest w zakresie: projektowania, produkcji i sprzedaży

i obsługi elementów i zespołów hydrauliki siłowej.

Certyfikat zgodności z normą	Jednostka certyfikująca	Numer certyfikatu	Data nadania	Data ważności certyfikatu	Data przyznania pierwszego certyfikatu
ISO 9001:2015	TÜV Rheinland	19 810 000 532	07.12.2017	13.01.2025	08-2001

Spółka każdego roku pozytywnie przechodzi audyt zewnętrzny przeprowadzany przez firmę TŰV Rheinland, który jest potwierdzany certyfikatem. Obecnie otrzymany certyfikat obwiązuje do 13.01.2025 roku.

Wdrożenie tego systemu umożliwia Spółce skuteczną realizację wyznaczonych celów takich jak:

- zapewnienie naszym Klientom właściwej obsługi oraz pomoc w precyzowaniu wymagań pod kątem możliwości zastosowania naszych wyrobów,
- dostosowanie się do potrzeb Klientów przez rozszerzenie asortymentu wyrobów oraz modernizację już produkowanych,
- wdrożenie innowacyjności procesowych, technicznych i produkcyjnych,
- zapewnienie powtarzalności dostaw o pełnym zakresie parametrów,
- utrzymanie partnerskiej współpracy z dostawcami dla zapewnienia jakości materiałów i usług,
- ciągły rozwój stosowanej technologii i konstrukcji,
- stałe podnoszenie kwalifikacji zatrudnionego personelu.

22 października 2018 roku spółka Wizamor otrzymała certyfikat wdrożenia Systemu Zarządzania Jakością zgodnie z wymogami normy PN-EN ISO 9001:2015 w zakresie produkcji zakuć do hydrauliki siłowej, usługi obróbki skrawaniem wydany przez Polską Akademię Jakości Cert Sp. z o.o. w Krakowie (NR: 2514/10/2018/J/C). System Zarządzania Jakością umożliwił Spółce prowadzenie skutecznej i efektywnej działalności biznesowej pozwalającej zachować pozycję rynkową oraz dostosować się do zmieniających warunków na rynku. Efektem wdrożenia Systemu Zarządzania Jakością jest zmniejszenie ilości niezgodności i braków wewnętrznych oraz reklamacji klientów.

Certyfikat zgodności z normą	Jednostka certyfikująca	Numer certyfikatu	Data nadania	Data ważności certyfikatu	Data przyznania pierwszego certyfikatu
ISO 9001:2015	Polska Akademia Jakości Cert Sp. z o.o.	2514/10/2018/J/C	22.10.2021	21.10.2024	22.10.2018

B. Akcje i Akcjonariat

PHS Hydrotor SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej i na koniec 2021 r. posiadał:

- 99,99 % udziałów i głosów w kapitale jednostki zależnej – Agromet ZEHS SA
- 100,00 % udziałów i głosów w kapitale jednostki zależnej – WPH Sp. z o.o.
- 96,88 % udziałów i głosów w kapitale jednostki – WZM Wizamor Sp. z o.o.

Na rynku giełdowym znajdowało się na dzień 31.12.2021 r. 2.239.650 szt. akcji, 158.650 akcji imiennych nie uczestniczy w obrocie giełdowym – 6,62% akcji.

1. Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

	Stan na dzień 31.12.2020		Stan na dzień 31.12.2021		Kupno/ sprzedaż
	Ilość akcji	Wartość nominalna	Ilość akcji	Wartość nominalna	
Zarząd PHS Hydrotor SA					
Mariusz Lewicki [1)]	360 000	720 000,00	400 000	800 000,00	40 000
Wiesław Wruck Członek Zarządu do 20-10-2021	10 207	20 414,00	10 207	20 414,00	
Stanisław Drewczyński od 19-02-2021					
Rada Nadzorcza PHS Hydrotor SA					
Ryszard Bodziachowski [1)]	402 900	805 800,00	406 000	812 000,00	3 100
Wacław Kropiński	88 405	176 810,00	88 405	176 810,00	
Marcin Lewicki	-	-	-	-	
Monika Guzowska	1 585	-	1 585	3 170,00	
Jakub Leonkiewicz	-	-	-	-	

1) wraz z osobą bliską

Zmiany w stanie posiadania akcji po dniu bilansowym:

Opis zmiany	Akcjonariusz	Ilość akcji w szt.	Stan końcowy akcji	udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Spółki
Zakup	Mariusz Lewicki	6.000	406.000	13,387%

Osoby nadzorujące i zarządzające spółką nie posiadają akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z emitentem.

2. Struktura Akcjonariatu

Wg informacji dostępnych w Spółce na dzień sporządzenia sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi, co najmniej 5% w ogólnej liczby głosów mogących uczestniczyć w WZA Spółki są:

Lp.	Posiadacze Akcji	Liczba głosów na dzień sporządzenia sprawozdania	Udział w ogólnej ilości głosów
1	Wacław Kropiński	422 025,00	13,915%
2	Ryszard Bodziachowski [1)]	406 000,00	13,387%
3	Mariusz Lewicki [1)]	406 000,00	13,387%
4	PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych [2)]	319 281,00	10,527%

[1)] stan akcji wraz z osobą bliską

[2)] stan akcji z WZA RB 18/2021 w dniu 26.06.2021

Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o innych warunkach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3. Specjalne uprawnienia kontrolne oraz ograniczenia dotyczące praw głosu i przenoszenia praw własności papierów wartościowych

W spółce Hydrotor SA istnieją dwa rodzaje akcji: akcje imienne uprzywilejowane w stosunku pięć głosów na jedną akcję oraz akcje zwykłe na okaziciela. Zgodnie ze statutem Spółki przeniesienie akcji imiennych, z wyjątkiem dziedziczenia może nastąpić wyłącznie na rzecz akcjonariuszy – założycieli Spółki, będących pracownikami PHS Hydrotor SA w dniu przeniesienia. Przeniesienie akcji imiennych na akcjonariuszy nie wymienionych wyżej oraz zamiana akcji imiennych na okaziciela następuje każdorazowo za jednoczesną zgodą Zarządu i Rady Nadzorczej. Jeżeli Spółka odmawia zgody na przeniesienie akcji imiennych, musi wskazać w ciągu 60 dni innego nabywcę. Nabywca musi zaoferować cenę nie niższą niż cena notowana na giełdzie w dniu nabycia akcji. Termin zapłaty nie może być dłuższy niż 30 dni od daty zawarcia umowy.

W pozostałych spółkach należących do Grupy Kapitałowej nie ma ograniczeń w dysponowaniu udziałami lub akcjami.

W grupie nie występują papiery wartościowe, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta. Nie funkcjonuje również system akcji pracowniczych.
W 2021 r. PHS Hydrotor SA nie przeprowadził emisji papierów wartościowych.

C. Aktualny i przewidywany stan majątkowy i sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

1. Stan majątkowy i finansowy

Na koniec 2021 w Grupie Kapitałowej Hydrotor sytuację w finansowaniu działalności operacyjnej i inwestycyjnej oceniano jako dobrą. Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Hydrotor nie jest w stanie oszacować skutków wybuchu wojny w Ukrainie oraz pandemii choroby COVID-19, które będą miały wpływ na wyniki finansowe w trwającym i w przyszłych okresach spółki Hydrotor SA, i tym samym całej Grupy Kapitałowej Hydrotor. Zarząd Hydrotor na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania dostosowawcze w tym zakresie, i w przypadku identyfikacji istotnych informacji będzie je przekazywał w raportach bieżących.
Spółka dominująca w ciągu 2021 roku finansowała działalność operacyjną i inwestycyjną z własnych środków, z finansowania zewnętrznego w postaci leasingu finansowego oraz korzystała z przyznanego kredytu w rachunku bieżącym. Przedsiębiorstwo przez cały okres sprawozdawczy zachowywało płynność finansową. Spółka posiadała umowę na kredyt inwestycyjny zawarty w EUR z ostatecznym terminem spłaty w lutym 2022. Na dzień publikacji raportu całość zobowiązania została spłacona. Obecnie Spółka nie przewiduje emisji nowych akcji.
Spółka zależna WPH potrzeby finansowe pokrywała środkami własnymi, pomimo przyznanej linii kredytowej. Spółka Agromet korzystała z kredytu obrotowego w rachunku do prowadzenia działalności operacyjnej oraz z leasingu operacyjnego w działalności inwestycyjnej, Spółka Wizamor z leasingu w działalności inwestycyjnej, kredytu obrotowego w działalności operacyjnej oraz z pożyczki udzielonej przez spółkę Hydrotor.
Grupa Kapitałowa przez cały 2021 rok zachowywała dobrą płynność finansową.

Źródła pokrycia majątku

	Grupa Kapitałowa			Hydrotor SA		
	Aktywa			**Aktywa**		
	2020	**2021**	**zmiana**	**2020**	**2021**	**zmiana**
Aktywa trwałe	73 123	87 913	20%	78 779	80 143	2%
udział w sumie bilansowej	*52%*	*49%*		*68%*	*61%*	
Aktywa obrotowe	68 707	90 005	31%	37 866	52 226	38%
udział w sumie bilansowej	*48%*	*51%*		*32%*	*39%*	
Suma	**141 830**	**177 918**	**25%**	**116 645**	**132 369**	13%

	Grupa Kapitałowa			Hydrotor SA		
	Pasywa			**Pasywa**		
	2020	**2021**	**zmiana**	**2020**	**2021**	**zmiana**
Kapitał własny	104 045	115 723	11%	87 746	88 771	1%
udział w sumie bilansowej	*73%*	*65%*		*75%*	*67%*	
Zobowiązania długoterminowe	20 052	24 414	22%	16 963	18 359	8%
udział w sumie bilansowej	*14%*	*14%*		*15%*	*14%*	
Zobowiązania krótkoterminowe	17 733	37 781	113%	11 936	25 239	111%
udział w sumie bilansowej	*13%*	*21%*		*10%*	*19%*	
Suma	141 830	177 918	25%	**116 645**	**132 369**	13%

dane w tys. zł

W Grupie Kapitałowej Hydrotor przestrzegana jest zasada pełnego pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym. Wskaźnik złotej reguły bilansowej, który stawia przed grupą najwyższe wymagania zabezpieczenia finansowania majątku, ukształtował się na poziomie 1,3. Suma bilansowa

wzrosła o 25%, co związane jest z jednej strony ze zwiększeniem kapitałów własnych oraz zobowiązań, a z drugiej ze zwyżką wartości aktywów trwałych w zakresie środków trwałych oraz zwiększeniem: zapasów materiałów produkcyjnych o ok. 68% oraz należności handlowych o 73%. Odnotowane przyrosty w środkach trwałych wynikają z przeprowadzonej w spółce zależnej Agromet aktualizacji wyceny gruntów i budynków.
Zadłużenie Grupy Kapitałowej na 31.12.2021 pozostawało na bezpiecznym poziomie, w poszczególnych spółkach poziom zadłużenia również nie przekraczał norm bezpieczeństwa finansowego.
W strukturze aktywów grupy przeważają wartościowo aktywa obrotowe, które stanowią 51% ogólnej wartości aktywów, ich udział nieznacznie wzrósł w porównaniu do 2020 roku a ich poziom jest odpowiedni do typu prowadzonej działalności.
W PHS Hydrotor SA również przestrzegana jest zasada pełnego pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym. Wskaźnik złotej reguły bilansowej w 2021 roku nie zmieniła się w porównaniu do 2020 roku i wyniósł 1,1. Suma bilansowa wzrosła o 13%. W strukturze aktywów znacznie przeważają aktywa trwałe, które stanowią 61% wartości aktywów, natomiast 67,6% - towy udział w aktywach trwałych stanowią rzeczowe środki trwałe, których waga wzrosła w związku dokonywanymi inwestycjami w środki trwałe. W strukturze pasywów 67% udział stanowi kapitał własny, pozostałe 33% pasywów to zobowiązania długoterminowe – 14% udziału w pasywach i krótkoterminowe – 19% udziału w sumie bilansowej.

2. Wynik finansowy

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	Grupa Kapitałowa			Hydrotor		
	2020	2021		2020	2021	
Przychody ze sprzedaży	101 325,0	130 774,0	*29%*	60 641,7	81 818,4	*35%*
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	97 193,0	124 894,0	*29%*	45 796,7	57 634,2	*26%*
Koszt własny sprzedaży	86 000,0	108 524,0	*26%*	57 481,3	74 752,0	*30%*
Koszt wytworzenia produktów i usług	82 530,0	103 618,0	*26%*	43 626,3	52 274,1	*20%*
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	**15 325,0**	**22 250,0**	*45%*	**3 160,4**	**7 066,4**	*124%*
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży produktów i usług	**14 663,0**	**21 276,0**	*45%*	**2 170,4**	**5 360,1**	*147%*
Koszt sprzedaży	2 242,0	3 285,0	*47%*	1 150,8	1 614,6	*40%*
Koszt zarządu	11 609,0	13 996,0	*21%*	4 617,6	6 079,7	*32%*
Zysk (strata) ze sprzedaży	**1 474,0**	**4 969,0**	*237%*	**-2 608,0**	**-627,9**	*-76%*
Pozostałe przychody operacyjne	8 019,0	4 827,0	*-40%*	4 443,2	2 867,6	*-35%*
Pozostałe koszty operacyjne	748,0	1 144,0	*53%*	187,0	549,4	*194%*
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**8 745,0**	**8 652,0**	*-1%*	**1 648,2**	**1 690,3**	*3%*
Przychody finansowe	49,0	460,0	*839%*	3 996,2	4 587,0	*15%*
Dywidendy i udziały w zyskach				3 995,4	4 121,4	*3%*
Koszty finansowe	2 400,0	191,0	*-92%*	2 324,9	60,9	*-97%*
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	**6 394,0**	**8 921,0**	*40%*	**3 319,5**	**6 216,4**	*87%*
Zysk (strata) brutto	**6 394,0**	**8 921,0**	*40%*	**3 319,5**	**6 216,4**	*87%*
Podatek dochodowy	1 165,0	1 837,0	*58%*	-199,0	395,2	*-299%*
Zysk (strata) netto	**5 229,0**	**7 084,0**	*35%*	**3 518,5**	**5 821,2**	*65%*
Ebitda	16 950,0	17 829,0	*5%*	7 907,2	8 642,3	*9%*

dane w tys. zł

Jednostkowe wyniki netto w spółkach Grupy Kapitałowej	2020	2021	zmiana
Hydrotor SA	3 518,0	5 821,2	65%
Agromet ZEHS Lubań SA	4 617,1	4 724,5	2%
WPH Wrocław Sp. z o.o.	413,0	592,7	44%
Wizamor Sp. z o.o.	676,7	67,9	-90%
Grupa Kapitałowa - zysk netto przypadający akcjonariuszom	5 229,0	7 084,0	35%

dane w tys. zł

W 2021 roku w Grupie Kapitałowej wynik na sprzedaży ukształtował się na znacznie wyższym poziomie niż wynik uzyskany w roku ubiegłym. Wpływ na jego zwiększenie miał szybszy wzrost

przychodów ze sprzedaży niż wzrost kosztów własnych sprzedaży.
Koszty zarządu wzrosły w porównaniu do roku ubiegłego, w Grupie Kapitałowej, jak i w spółkach Hydrotor (+32%) , Agromet (+21%) oraz WPH (+1). Największy udział, ok. 57% w Hydrotor i ok. 52% w Agromet, w kosztach zarządu stanowił fundusz wynagrodzeń, który w porównaniu do 31 grudnia 2020 roku wzrósł o ponad 21% w spółce dominującej.
Grupa zanotowała równocześnie ze wzrostem przychodów zwiększenie o 47% kosztów sprzedaży. Największy przyrost tych kosztów w porównaniu do końca 2020 roku zanotowały spółki Hydrotor (+40%) oraz Agromet (+60%).
Zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych wynika w spółce dominującej, z rozliczenia w 2020 roku dotacji dotyczącej Centrum Badawczo – Rozwojowego, wpływu środków do spółek grupy między innymi z Funduszu Gwarantowanych Środków Pracowniczych w związku z wystąpieniem Covid – 19, zawiązania w spółce dominującej rezerwy na ewentualną reklamację.
W 2021 roku koszty finansowe były obciążone w spółce dominującej oraz spółce Agromet odsetkami od w rachunku bieżącym w walucie krajowej, od leasingu finansowego, w spółce Wizamor odsetkami od zobowiązań z tytułu leasingu operacyjnego, od kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu inwestycyjnego.
W 2021 r. na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor i spółki Hydrotor:
Pozytywnie oddziaływały:

- Przeprowadzane sukcesywnie zmiany organizacyjne
- Zintensyfikowane Inwestycje w park maszynowy
- Powrót sprzedaży z działalności Wydziału Obróbki Wielkogabarytowej do poprzednich poziomów
- Umocnienie współpracy z dotychczasowymi odbiorcami krajowymi i zagranicznymi
- Zrównoważona koniunktura gospodarcza w Polsce
- Wzrost przychodów ze sprzedaży
- Spadek kosztów wytworzenia produktów w stosunku do osiągniętych przychodów

Negatywnie oddziaływały:

- Wymuszone zmiany asortymentowe na skutek schodzenia z rynku niektórych wysokomarżowych wyrobów
- Ponoszenie wysokich kosztów na nowe projekty i uruchomienia produkcji
- Wysoki poziom konkurencji cenowej krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej
- Wzrost kosztów zarządu i sprzedaży w stosunku do 2020 roku
- Epidemia koronowirusa w Polsce i na świecie

W działalności firm Grupy Kapitałowej występowała w przeszłości sezonowość sprzedaży, która powodowała spadek popytu na części zamienne w okresie zimowym. Jednak w związku ze wzrostem produkcji eksportowej i kooperacyjnej czynnik ten nie ma już wpływu na wyniki sprzedażowe.
Spółka Hydrotor oraz Grupa Kapitałowa Hydrotor nie publikowała prognozy wyników finansowych na 2021 rok .

Agromet ZEHS przy wzroście sprzedaży ogółem o 36,6%, wypracował wynik finansowy netto na poziomie 102,3% ubiegłego roku. Zysk na sprzedaży własnej produkcji spółka uzyskała na poziomie ok. 129% ubiegłego roku, natomiast zysk na działalności handlowej ok. 155% ubiegłego roku. Wzrost sprzedaży dotyczył zarówno przychodów wyrobów własnych i usług o ok. 35 % oraz przychodów na działalności handlowej o 93%.

Spółka Wizamor odnotowała zysk finansowy netto za 2021 w wysokości 67,9 tys. zł. oraz stratę na sprzedaży netto w wysokości 96,1 tys. zł. W roku 2020 Spółka wykazała wysokie przychody operacyjne, wynikające z otrzymanych dotacji 503,9 tys. zł oraz z wyceny nieruchomości inwestycyjnej 504,2 tys. zł. W warunkach porównywalnych rok 2021 był dla Spółki okresem relatywnie lepszym niż poprzedni, nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, choć osiągnięto niższy zysk.

Spółka WPH w 2021 roku odnotowała również wzrost przychodów ze sprzedaży o ok. 12%, przy utrzymującym się wzroście kosztów własnych o 13% w porównaniu do końca 2020 roku. Pomimo wzrostu przychodów ze sprzedaży własnych wyrobów i usług, przyrost kosztów ich wytworzenia był większy. Działalność handlowa spółki pozostała neutralna dla efektów ekonomicznych. Spółka wypracowała zysk netto o 43,5 % wyższy niż w roku 2020. Na ten efekt miały wpływ wyższe przychody operacyjne w 2021 roku o 14,3 %, których wzrost związany jest z otrzymanymi dotacjami. W lipcu 2020 spółka otrzymała subwencję w wysokości 177,9 tys. zł z Polskiej Fundacji Rozwoju, której rozliczenie nastąpiło w lipcu 2021, wartość 110,7 tys. zł została przez PFR umorzona. Spółka skorzystała również z programu ogłoszonego przez Miasto Wrocław i uzyskała 147,4 tys. zł zwolnienia z podatku od nieruchomości za rok 2021 montując instalację fotowoltaiczną.

Obecna sytuacja w otoczeniu gospodarczym oraz działania Zarządów Spółek, dotyczące podnoszenia efektywności, szukania kierunków i środków na rozwój, nastawione są na zwiększenie przychodów w celu skompensowania wysokich kosztów wytwarzania i jeśli to będzie możliwe osiągnięcia większego przyrostu zysku na sprzedaży, co w dalszym dobrym zarządzaniu w obszarze przychodów i kosztów finansowych i operacyjnych doprowadzi do zwiększenia zysku netto. Zagrożeniem w realizacji tych celów pozostaje rozpoznawanie aktywów, które straciły przydatność gospodarczą i na które tworzy się odpisy aktualizujące, pomniejszające wynik netto. Ponadto na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Hydrotor z uwagi na niepewną i zmieniającą się sytuację rynkową związaną ze skutkami wybuchu wojny w Ukrainie oraz ciągle istniejącym zagrożeniem rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2, nie jest w stanie oszacować skutków, jakie będą miały one na wyniki finansowe w trwającym i w przyszłych okresach spółki Hydrotor, i tym samym całej Grupy Kapitałowej Hydrotor. Informacje o ewentualnych, znaczących zmianach w zakresie produkcji Hydrotor w stosunku do stanu aktualnego będą przekazywane w raportach bieżących.

3. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki bieżącej płynności

wskaźnik	*formuła obliczeniowa*	*Hydrotor* Rok 2020	*Hydrotor* Rok 2021	*Grupa Kapitałowa* Rok 2020	*Grupa Kapitałowa* Rok 2021
Wskaźnik płynności bieżącej	$\frac{\textit{aktywa obrotowe}}{\textit{zobowiązania krótkoterminowe}}$	4,11%	2,16%	4,04%	1,68%
Wskaźnik płynności szybkiej	$\frac{\textit{aktywa obrotowe - zapasy}}{\textit{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,83%	0,99%	1,38%	0,21%
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	$\frac{\textit{krótkoterminowe inwestycje}}{\textit{zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,30%	0,04%	0,18%	0,08%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	$\frac{\textit{kapitał własny}}{}$	1,11	1,11	1,42	1,31

	majątek trwały					
Wskaźnik oceny zdolności kontynuacji działalności	*model Altmana*	2,74	2,30	3,00	2,43	

Hydrotor oraz grupa osiągnął w 2021 roku niższe wskaźniki płynności niż w ubiegłym roku, wskazując jednak na dobrą kondycję finansową grupy i jednostki. Pozostają one na optymalnym poziomie, nie wskazując na trudności przedsiębiorstw z regulowaniem zobowiązań w terminie. Wskaźniki zdolności kontynuacji działalności zdefiniowane między innymi przez wzrost poziomu zobowiązań krótkoterminowych i długoterminowych nie wskazują na zagrożenia w dalszej działalności spółki i grupy.
Zarówno w Hydrotor SA jak i w Grupie Kapitałowej zachowana jest złota reguła bilansowa, co oznacza, że majątek trwały jest w pełni pokryty kapitałem własnym. Świadczy to o utrzymaniu stabilności finansowej przedsiębiorstwa i grupy.

Wskaźniki rentowności

wskaźnik	*formuła obliczeniowa*	*Hydrotor* Rok 2020	*Hydrotor* Rok 2021	*Grupa Kapitałowa* Rok 2020	*Grupa Kapitałowa* Rok 2021
Rentowność sprzedaży brutto	$\frac{\textit{wynik ze sprzedaży brutto}}{\textit{przychody ze sprzedaży}}$	5,21%	8,64%	15,12%	17,01%
Rentowność produkcji własnej	$\frac{\textit{wynik na sprzedaży produkcji własnej}}{\textit{przychody ze sprzedaży produkcji własnej}}$	4,74%	9,30%	15,09%	17,04%
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\textit{wynik ze sprzedaży netto}}{\textit{przychody ze sprzedaży}}$	-4,30%	-0,77%	1,45%	3,80%
Rentowność zysku netto	$\frac{\textit{wynik finansowy netto}}{\textit{przychody ze sprzedaży}}$	5,80%	7,11%	5,16%	5,42%
Rentowność majątku	$\frac{\textit{wynik finansowy netto}}{\textit{średnioroczny stan aktywów}}$	3,02%	4,40%	3,69%	3,98%
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\textit{wynik finansowy netto}}{\textit{średnioroczny stan kapitału}}$	4,01%	6,56%	5,03%	6,12%
Zadłużenie krótkoterminowe	$\frac{\textit{zobowiązania finansowe krótkoterminowe}}{\textit{kapitał własny}}$	2,8%	6,4%	3,2%	8,2%
EBITDA w tys. zł	*wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja*	7. 906,8	8.642,4	16.950,0	17.829,0
EBITDA/ kapitał własny	$\frac{\textit{EBITDA}}{\textit{kapitał własny}}$	9,01%	9,74%	15,33%	16,29%
Obciążenie majątku zobowiązaniami	$\frac{\textit{pasywa ogółem - kapitał własny}}{\textit{kapitał własny}}$	24,77%	32,94%	26,64	34,96

W Grupie Kapitałowej wszystkie wskaźniki rentowności wykazały na koniec 2021 roku tendencje wzrostowe w porównaniu do roku ubiegłego i były w większości wyższe niż przeciętne osiągane w sektorze elektromaszynowym w IV kwartale 2021 roku. Na ich wartość miało wpływ zwiększenie

przychodów ze sprzedaży ogółem a przede wszystkim wyższe przychody ze sprzedaży własnych produktów i usług.
Wskaźnik ROE, informujący o efektywności zainwestowanych kapitałów wyniósł w jednostce dominującej 6,56, w grupie 6,12. Celem Spółki i Grupy Kapitałowej jest uzyskanie wysokiego poziomu wskaźnika ROE, i podobnie jak wskaźniki rentowności sprzedaży, wartość ROE była wyższa niż średnia osiągana w branży.
Jednostka dominująca i grupa uzyskały wyższą wartość EBITDA. Zarówno grupa (o 12%) jak i Hydrotor (o 11%) wykazały wyższą wartość amortyzacji. Natomiast wynik na działalności operacyjnej w grupie był na poziomie roku 2020, w jednostce dominującej o 3% wyższy.

Wskaźniki obrotu zapasami i należnościami

wskaźnik	*formuła obliczeniowa*	*Hydrotor* Rok		*Grupa Kapitałowa* Rok	
		2020	2021	2020	2021
Obrotu należnościami w dniach	$\frac{\textit{średnioroczny stan należności}}{\textit{przychody ze sprzedaży}}$	57	70	59	61
Obrotu zapasami w dniach	$\frac{\textit{średnioroczny stan zapasów}}{\textit{przychody ze sprzedaży}}$	132	109	142	125

Wskaźniki obrotu należnościami w Grupie Kapitałowej nieznacznie wydłużył się, jednak jest on nadal niższy niż osiągany przeciętnie przez spółki sektora elektromaszynowego. Średnioroczne stany należności zwiększyły się we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej.
Wartości wskaźnika rotacji zapasów w dniach spadł i zależał od długości cyklu produkcyjnego, który średnio wynosi trzy miesiące oraz od polityki zarządzania zapasami w grupie. Spadek rotacji zapasów w dniach jest w tym przypadku przejawem cyrkulacji zapasów materiałów, pobieranych do procesu produkcyjnego, szybkiej ich obróbce oraz sprzedażą wyrobu gotowego.

4. Zdarzenia istotne i wpływające na działalność Grupy Kapitałowej

W 2021 r. najważniejszymi wydarzeniami w Grupie Kapitałowej były:

Miesiąc/ spółka	Zdarzenie
Styczeń HDR	Wpływ do HDR informacji o transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 7.000 na rynku regulowanym GPW, przez Pana Mariusza Lewickiego – Prezesa Zarządu
Luty HDR	Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie wyboru od dnia 19 lutego 2021 do składu Zarządu spółki Hydrotor nowego Członka Zarządu Pana Stanisława Drewczyńskiego na stanowisko Dyrektora ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji.
Marzec Wizamor	Podpisanie umowy pożyczki w kwocie 300,0 tys. zł z Hydrotor SA z terminem spłaty wrzesień 2023 roku
Marzec HDR	Wpływ do HDR informacji o transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 6.000 na rynku regulowanym GPW, przez Pana Mariusza Lewickiego – Prezesa Zarządu
Maj WPH	ZZW zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2020, udzieliło absolutorium zarządowi. Podjęło uchwałę o podziale zysku za 2020 oraz o wypłacie dywidendy.
Maj Wizamor	WZW zatwierdziło sprawozdanie finansowe za 2020, Sprawozdanie z działalności Spółki za 2020, sprawozdanie Rady Nadzorczej za 2020, udzieliło absolutorium zarządowi oraz członkom RN. Podjęło uchwałę o podziale zysku za 2020 oraz o odwołaniu członka RN i powołaniu nowego członka RN.
Maj Wizamor	Uchwałą Rady Nadzorczej dokonano wyboru Prezesa Zarządu Spółki na następną kadencję, oraz ustalono kryterium wynagradzania.

Maj Agromet	ZWZA Spółki: zatwierdziło sprawozdania: finansowe, z działalności za 2020 r., udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu, podjęło uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2020 r., wypłaty dywidendy
Czerwiec HDR	ZWZA Spółki: zatwierdziło sprawozdania: finansowe HDR, GK, z działalności oraz Rady Nadzorczej za 2020 r., udzieliło absolutorium członkom Rady Nadzorczej i Zarządu, podjęło uchwały w sprawie: zmian Regulaminu polityki Wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej spółki, podziału zysku netto Spółki za 2020 r., wypłaty dywidendy, zmian w statucie Spółki.
Czerwiec HDR	Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu dotychczasowych Członków Zarządu Spółki w skład Zarządu nowej kadencji.
Lipiec WPH	Spółka złożyła wniosek o umorzenie subwencji otrzymanej w 2020 z PFR w wysokości 177,9 tys. zł. Spółka przewiduje umorzenie części otrzymanego wsparcia w granicach 60%
Sierpień Agromet	Wypłata dywidendy spółce Hydrotor w kwocie 3.508,7 tys. zł
Wrzesień WPH	W dniu 7.09.2021 spółka zależna Wytwórnia Pomp Hydraulicznych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu zawarła przedwstępną umowę sprzedaży na sprzedaż nieruchomości we Wrocławiu będącej obecnie siedzibą Spółki.
Październik HDR	Rezygnacja Członka Zarządu Pana Wiesława Wruck z pełnienia funkcji w Hydrotor SA
Grudzień HDR	Otrzymanie od Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej decyzji o wsparciu, na mocy której Hydrotor nabył prawo do pomocy publicznej w wysokości ok. 14 mln zł, przy maksymalnej wielkości nakładów inwestycyjnych
Po dniu bilansowym	
Styczeń HDR	Wpływ do HDR informacji o transakcji kupna akcji Spółki w liczbie 2.000 na rynku regulowanym GPW, przez Pana Mariusza Lewickiego – Prezesa Zarządu
Styczeń HDR	Spółka w dniu 21-01-2022 r. zwiększyła limit kredytu w rachunku bieżącym z 5.000 tys. zł do 10.000 tys. zł. W związku z tym zwiększyło się również zabezpieczenie przyznanego kredytu w formie zastawu rejestrowego z 9.000 tys. zł do 15.000 zł
Marzec WIZ	Podjęcie uchwały Rady Nadzorczej Wizamor dotyczącej zakupu dwóch centr tokarskich do 56,6 tys. euro każde w ramach leasingu operacyjnego z 15 % udziałem własnym przy minimalnej kwocie wykupu na okres 5 lat.
Marzec HDR	Wpływ do HDR informacji o transakcji kupna akcji Spółki w liczbie4.000 na rynku regulowanym GPW, przez Pana Mariusza Lewickiego – Prezesa Zarządu
Marzec HDR	Informacja o wpisie dokonanym przez KRS o powołaniu Prokurenta
Kwiecień WIZ	Podpisanie aneksu do umowy pożyczki udzielonej przez Hydrotor, zmieniającego stopę procentową udzielnej pożyczki

Do dnia sporządzenia sprawozdania Emitent publikował następujące raporty okresowe i bieżące:

- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 1/2021,
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 2/2021,
- Terminy przekazywania raportów okresowych w 2021 roku RB – 3/2021,
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 4/2021,
- Sprostowanie do wydanego raportu z przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego – RB 5/2021,
- Wybór Członka Zarządu PHS Hydrotor SA – RB 6/2021,
- Powiadomienie o korekcie skonsolidowanego raportu kwartalnego – RB 7/2021,
- Korekta Skonsolidowanego raportu kwartalnego QSr – 4/2020,
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 8/2021
- Powiadomienie o korekcie skonsolidowanego raportu rocznego – 8A/2021
- Korekta Skonsolidowanego raportu rocznego RS/2020
- Powiadomienie o zmianie terminu publikacji raportu kwartalnego – RB 9/2021
- Zamieszczenie na stronie internetowej Hydrotor SA oświadczenia na temat informacji niefinansowych za 2020 rok – RB 10/2021
- Skonsolidowany raport kwartalny QSr – 1/2021
- Ogłoszenie o Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Hydrotor SA – RB 11/2021
- Powiadomienie o propozycji wypłaty dywidendy – RB 12/2021

- Projekty uchwał na ZWZA Hydrotor SA – RB 13/2021
- Uzupełnienie dokumentacji na ZWZA Hydrotor SA – RB 14/2021
- Uchwały podjęte na ZWZA Hydrotor SA – RB 15/2021
- Powiadomienie o decyzji wypłaty dywidendy – RB 16/2021
- Powołanie Zarządu Hydrotor SA na kolejną kadencję – RB 17/2021
- Lista Akcjonariuszy posiadający co najmniej 5% liczy głosów na ZWZA Hydrotor SA – RB 18/2021
- Ujawnienie opóźnionej informacji poufnej o podpisaniu przez Spółkę zależną Listu Intencyjnego w zakresie sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej położonej we Wrocławiu – RB 19/2021
- Podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży przez spółkę zależną – RB 20/2021
- Korekta: Podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży przez spółkę zależną – RB 20/2021
- Skonsolidowany raport półroczny PSr 2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 21/2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 22/2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 23/2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 24/2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 25/2021
- Rezygnacja Członka Zarządu Hydrotor SA z pełnienia funkcji – RB 26/2021
- Skonsolidowany raport kwartalny QSr – 3/2021
- Sprostowanie skonsolidowanego raportu za 3 kwartał 2021 – RB 27/2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 28/2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 29/2021
- Decyzja w sprawie przyznania pomocy publicznej na realizację nowych inwestycji – RB 30/2021
- Terminy przekazywania raportów okresowych w 2022 roku RB – 1/2022
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 2/2022
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 3/2022
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki – RB 4/2022
- Powiadomienie o powołaniu Prokurenta Spółki – RB 5/2022

5. Podstawowe rodzaje ryzyka działalności

Każda działalność gospodarcza prowadzona jest w warunkach niepewności, z czym łączy się występowanie ryzyka. Świadomość jego występowania rodzi dążenie do jego identyfikacji i eliminacji lub co najmniej ograniczenia jego negatywnych skutków.

Zidentyfikowane ryzyka związane z działalnością biznesową grupy są według spółki dominującej kluczowe a ich porządek nie oddaje prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Sprzedaż

- ryzyko jakości sprzedaży związane jest poziomem pracy zespołu sprzedażowego. Grupa ma możliwość analizowania i przetwarzania informacjami dostępnymi w sieci bądź u odbiorców oraz reklamą, wobec tego ważne jest, aby dane dostarczane na rynek o produktach i o firmie były właściwe oraz prawidłowo zinterpretowane przez klientów.
- ryzyko poziomu sprzedaży związane jest zbyt małą liczbą produktów, co powoduje problemy związane z niemożliwością zaspokojenia potrzeb ilościowych klienta.
- ryzyko utraty kluczowego odbiorcy związane jest z zagrożeniem wymagającym specyficznej wiedzy dziedzinowej tj. z konkretną firmą.
- ryzyko związane z konkurencją

  Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym. Bezpośrednimi

konkurentami Grupy są firmy z wielu krajów, między innymi przedsiębiorstwa polskie, tureckie, bułgarskie, włoskie, niemieckie, z krajów azjatyckich i Europy Wschodniej.

Europejskie przedsiębiorstwa oferują produkty i usługi po cenach zbliżonych do cen oferowanych przez spółki grupy. Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie. Grupa Kapitałowa nie ma wpływu na działania podejmowane przez przedsiębiorstwa konkurencyjne, ale ogranicza ryzyko związane z konkurencją zwiększając swoją pozycję na rynku dzięki wykwalifikowanej kadrze oraz wysokiej jakości oferowanych produktów i świadczonych usług oraz poprzez ciągłe prowadzenie procesów inwestycyjnych i usprawniających funkcjonowanie przedsiębiorstw Grupy.

Produkcja

- ryzyko zakłóceń w procesie produkcyjnym i wystąpienia awarii maszyn i urządzeń

  Pracodawca ponosi konsekwencje zakłóceń w procesie pracy, wynikające z awarii maszyn, przerw w dostawie energii, czy też wad w organizacji pracy. W celu eliminacji tego typu ryzyka spółki grupy przeprowadzają szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz obsługi urządzeń technicznych, równocześnie monitorowany jest na bieżąco aktualny stan podsiadanego parku maszynowego oraz dokonywane są systematyczne jego przeglądy. Spółki grupy od około roku zwiększyły nakłady na wymianę nieefektywnego parku maszynowego na urządzenia dedykowane lub uniwersalne.

- ryzyko kooperacji

  Kooperacja sprowadza się do współdziałania ze spółkami nie tylko w ramach Grupy Kapitałowej, ale przede wszystkim z partnerami niepowiązanymi. Zarządy stoją na stanowisku, że kooperacja jest działaniem efektywnym, ponieważ umożliwia partnerom osiąganie zamierzonych celów, które byłyby niewykonalne bądź trudne do zrealizowania przez przedsiębiorstwo działające we własnym zakresie. Współdziałanie to jednak obarczone jest ryzykiem: rozbieżnych oczekiwań przedsiębiorców, braku ustalenia konkretnego celu determinującego sukces wspólnego działania, trudności z wymianą informacji między partnerami. W celu eliminacji tego ryzyka zarządzający na wszystkich etapach podejmowania współpracy kompleksowo analizują wybór partnera, jego możliwości produkcyjne, pozycje na rynku, systemy zarzadzania jakością.

Finanse

- ryzyko kursu walutowego

  Grupa prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych, w związku z czym około 40 % rozliczeń w 2021 r. pomiędzy spółkami grupy a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w małym procencie w USD.

  Koszty zakupu materiałów, wynagrodzeń i innych ponoszone są głównie w walucie krajowej (PLN).

  W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów walut przychody z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych przez Grupę Kapitałową.

  W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR i USD oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ciężaru walutowego na odbiorców grupa jest narażona na spadek przychodów proporcjonalnie do spadku kursu EUR/PLN, a w konsekwencji niższej rentowności grupy.

  Spółka dominująca minimalizowała powyższe ryzyko korzystając do marca 2022 z zabezpieczenia kursu walut za pomocą instrumentów pochodnych (kontrakty terminowe forward). Celem tych działań było zabezpieczenie marży na sprzedaży wyrobów, usług i towarów.

- ryzyko stopy procentowej
  Ryzyko stopy procentowej może zarówno negatywnie, jak i pozytywnie wpływać, poprzez zmiany rynkowej stopy procentowej na sytuację finansową Grupy Kapitałowej. Wskutek niekorzystnego kształtowania się stóp procentowych może się bowiem zmniejszyć wynik finansowy i kapitały własne grupy. Zmiany stóp procentowych mogą jednakże okazać się pozytywne dla grupy, co jest uzależnione od ich kierunku oraz relacji między aktywami i pasywami. Spółki Grupy Kapitałowej korzystają z otwartych linii kredytowych wobec tego narażone są ponoszenie wyższych kosztów ich obsługi w związku z rosnącymi stopami procentowymi.
- ryzyko płynności
  W celu ograniczenia ryzyka płynności grupa śledzi aktualne przepływy pieniężne. Służby finansowe grupy na bieżąco monitorują terminy zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych, następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym właściwe utrzymywanie sald środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Finansowanie zewnętrzne jest wykorzystywane w celu zapewnienia ciągłości realizacji zamierzeń inwestycyjnych a jego poziom nie powoduje powstania ryzyka niewypłacalności. Grupa nie ma problemów w przypadku przedłużenia umów linii kredytowych czy zwiększenia limitu kredytowania. Wszystkie konta bankowe grupy są wolne od jakichkolwiek zajęć w celu zaspokojenia wierzytelności kontrahentów.
- ryzyko kredytowe
  Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Analizie ryzyka kredytowego podlegają udzielone terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich.
  Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe, majątek obrotowy, majątek trwały, materiały, produkcja w toku, wyroby gotowe, zakupione akcje i udziały w jednostkach zależnych, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z ich posiadaniem.
  Problemy z wyegzekwowaniem płatności wobec kontrahenta mogą powodować utratę płynności finansowej grupy. Należności handlowe prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. W przypadkach, gdy kontrahenci zalegali z zapłatą ustalane są warunki na podstawie, których dojdzie do spłaty zadłużenia. Na należności, co do których istnieje ryzyko nieodzyskania ich – zostały utworzone odpisy aktualizacyjne. W przypadku bezskutecznych wezwań do zapłaty należności, grupa składa pozwy do sądu o ich uregulowanie.
  Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.
  Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki, posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.
- ryzyko bankowe z tytułu zaciągniętych kredytów
  Zaciągnięte przez spółki grupy kredyty ze względu na narażenie na ryzyko związane ze zmianą stopy procentowej, mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowych, ich wpływ

na wynik na przestrzeni roku obrotowego może być następujący:

- ryzyko stopy procentowej – zaciągnięte kredyty oparte są o stawkę WIBOR w przypadku kredytów w pln
- w przypadku marży kredytu koszty zaciągniętych kredytów zależne są od wysokości ich wykorzystania.

Grupa nie posiada kredytów w obcej walucie.

Kadry

- utrata kluczowych pracowników

  Trudności związane z rekrutacją i zatrzymaniem pracowników występują w coraz większym stopniu, co zwiększa wagę tego ryzyka. Zatrudnienie w grupie na koniec 2021 roku w porównaniu do 31.12.2020 roku zmniejszyło się o 1,3%. Spadek ten nie spowodował zakłóceń w procesach produkcyjnych, jednak dalsze niekorzystne zmiany w zakresie zatrudnienia specjalistów mogą mieć negatywny wpływ na realizację zadań produkcyjnych. Poprawę sytuacji kadrowej nie ułatwia ciągłe zagrożenie wystąpienia pandemii. Strategia polityki kadrowej grupy ma na celu wyłonienie zmotywowanych pracowników, których więź z pracodawcą jest trwała. W efekcie celem grupy jest zapewnienie tym zatrudnionym rozwoju zawodowego oraz dążenie do budowania systemów motywowania opartych na ścisłym związku, pomiędzy wynagrodzeniem a wynikami pracy.

- wzrost kosztów pracowniczych

  Przy dobrej koniunkturze rynkowej wzrost kosztów pracy jest nieunikniony. W Polsce w roku ubiegłym napędzało ją niskie bezrobocie i podwyżki płac zwłaszcza płacy minimalnej. Grupa Kapitałowa nie ma żadnego wpływu na szereg zmian prawnych wprowadzających zwiększenie kosztów pracy, które jeśli będą rosły w sposób niewspółmierny do wzrostu produktywności, to stwarzają ryzyko, że firmy grupy albo zaczną je przerzucać na ceny swoich produktów, albo obniży się ich zyskowność lub będą zmuszone do restrukturyzacji zatrudnienia.

Badania i rozwój

- ryzyko poniesienia wysokich kosztów badania rynku
- ryzyko obarczone błędnymi rozwiązaniami konstrukcyjnymi
- ryzyko utraty korzyści z udanych rozwiązań – brak patentu

  Zarządzanie działalnością innowacyjną jest procesem ciągłego podejmowania decyzji, w warunkach niepewności, pomimo zebrania wszystkich niezbędnych informacji oraz po pełnym przewidzeniu przyszłych skutków. Na wysoki stopień ryzyka innowacji wpływ ma konieczność ponoszenia znaczących kosztów i wysoki odsetek niepowodzeń przy wdrożeniach nowych rozwiązań. Duże nakłady na badania i rozwój, projektowanie, budowę prototypów, testowanie, badania marketingowe grupa ponosi zanim produkt zostanie wprowadzony na rynek. Produkt, którego rozwój zakończył się pomyślnie i został wdrożony na rynek, musi zapewnić grupie zwrot nie tylko kosztów jego rozwoju, ale także nakładów ponoszonych na pozostałe nietrafione pomysły. Ryzyko finansowe przedsięwzięć innowacyjnych jest w grupie obniżone do akceptowalnego poziomu, w oparciu o wnioski wynikające z analizy otoczenia technologicznego i kontekstu rynkowego wdrażanej innowacji, ponadto współpraca z wykształconą kadrą wyższych uczelni ma pomóc w rozwiązaniu ewentualnych problemów w zakresie występowania tego ryzyka.

Inne

- ryzyko spadku popytu na części zamienne regenerowane i produkowane

Spadek popytu na części zamienne regenerowane i produkowane w dużych seriach w związku z wymianą krajowego sprzętu rolniczego na zagraniczny wpłynął na obniżenie sprzedaży w tym segmencie przychodów. Spadek ten jest obserwowany od kilku lat i związany jest ze zjawiskiem zastępowania wyrobów gotowych przeznaczonych do starszych maszyn i ciągników rolniczych na nowy sprzęt zastępowane są nowoczesny sprzęt.

- ryzyko rynku nieruchomości
  Ryzyko to związane jest z restrukturyzacją spółki zależnej WPH. Nieruchomość, przede wszystkim z uwagi na swoją kapitałochłonność, jest aktywem o małej płynności. Czas potrzebny na wyjście z inwestycji może być długi i spowodować wzrost kosztów dla sprzedającego lub w przypadku wynajmu nieruchomości powstaje ryzyko niewywiązania się najemców z warunków umowy najmu oraz ryzyko utraty wartości nieruchomości wskutek niewłaściwego używania. We wrześniu 2021 roku spółka zależna Wytwórnia Pomp Hydraulicznych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu zawarła przedwstępną umowę sprzedaży na sprzedaż nieruchomości we Wrocławiu będącej obecnie siedzibą Spółki. Natomiast umowa zostanie zawarta po spełnieniu określonych warunków (raport bieżący 20/2021).
- ryzyko w zakresie źródeł i łańcucha dostaw
  Stale rosnąca konkurencja na rynku sprawia, że grupa wciąż dąży do możliwości redukcji kosztów produkcji i zaopatrzenia, stąd poszukuje potrzebne dobra na rynku globalnym. Spółka dominująca, w której skoncentrowane jest centrum logistyczne dla całej grupy w pełni jest świadoma, że nieodpowiednie zarządzanie ryzykiem w łańcuchu dostaw może być dla grupy bardzo negatywne: obniżenie jakości produktu, uszkodzenie mienia i sprzętu, utraty reputacji w oczach klientów i innych partnerów biznesowych lub nawet spadku cen akcji. Znaczącym ryzykiem związanym z zakupem materiałów i usług kooperacyjnych jest wzrost cen. Spółka Hydrotor zarządzając tym ryzykiem dokonuje analizy otoczenia w łańcuchu dostaw, dąży do tego, aby przepływy materiałowe w całym łańcuchu dostaw były synchronizowane.
- ryzyko gospodarowania aktywami, należnościami
  Zarządzanie aktywami ma decydujący wpływ na płynność finansową, czyli bezpieczeństwo finansowe grupy. Problemem w zarządzaniu zapasami jest ukształtowanie takiego poziomu zapasów, który zapewni ciągłość produkcji i sprzedaży przy minimalnych kosztach. Podejmowane przez Grupę decyzje zarządzania zapasami zmierzają do osiągnięcia równowagi między odpowiednim poziomem obsługi odbiorców a poziomem tworzonych i utrzymywanych zapasów bezpieczeństwa, kompensujących przypadki wzrostu popytu bądź opóźnień w dostawach. Sprawne zarządzanie należnościami wymaga ciągłej analizy i kontroli ich poziomu. Ich wzrost jest oznaką zwiększenia zakresu kredytowania odbiorców oraz większego zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Strategię zarządzania należnościami w grupie należy określić jako umiarkowaną, ponieważ zmierza do wyeliminowania ryzyka niewypłacalności klientów, gdzie zaleca się przestrzeganie terminów płatności, udzielając jednak kredytów kupieckich klientom charakteryzujących się wysokim stopniem regulowania należności.
- ryzyko związane z realizacją celów strategicznych
  Głównymi celami strategicznymi jest utrzymanie i wzmocnienie pozycji Grupy Kapitałowej Hydrotor jako jednego z największych producentów hydrauliki siłowej w Polsce, konsekwentne budowanie udziałów na rynkach zagranicznych, powiększanie dodatniego wyniku finansowego przy równocześnie realizowanych inwestycjach związanych z rozwojem produktów i wprowadzaniem nowego asortymentu, unowocześnianiem parku maszynowego

oraz wprowadzaniem systemów podnoszących efektywność Grupy, zwiększenie rentowności produkcji, regeneracji oraz do uefektywnienia usług świadczonych przez wydział wielkogabarytowy. Działalność grupy jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, kształtowanie się podaży i popytu na produkty i usługi, dynamiczny rozwój technologiczny, pandemia koronawirusa, wybuch wojny w Ukrainie), istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych przez grupę celów strategicznych. Przychody i zyski osiągane w przyszłości przez przedsiębiorstwa grupy zależą od ich zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Nietrafione decyzje grupy będą miały istotny, negatywny wpływ na działalność i sytuację finansowo – majątkową oraz na wyniki grupy. W celu minimalizowania tego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki przedsiębiorstw grupy, a w razie potrzeby podejmuje na bieżąco niezbędne decyzje i działania.

- ryzyko związane z pogorszeniem wizerunku Emitenta oraz utratą zaufania odbiorców
  Wszelkie negatywne oceny związane z działalnością produkcyjną na skutek np. sprzedaży wadliwych wyrobów pogarszają wizerunek Grupy i wpływają na utratę zaufania klientów. Jednocześnie powoduje to znaczący wzrost środków przeznaczonych na naprawę i działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej sytuacji. Pogorszenie reputacji, doprowadza do rezygnacji ze współpracy części partnerów i rozpoczęcie korzystania z usług konkurencji. Ryzyko to rośnie wraz z dostarczaniem na rynek amerykański innowacyjnych pod względem technicznym urządzeń dla ratownictwa. Grupa Kapitałowa chcąc zachować pozytywny wizerunek okresowo analizuje poziom zadowolenia klientów.
- ryzyko znacznego spowolnienia gospodarczego
  Pojawienie się pandemii wirusa SARS-CoV-2 oraz wybuch wojny w Ukrainie istotnie wpływa na stosunki gospodarcze pomiędzy krajami i regionami. Od ponad roku w związku z pandemią a od momentu wprowadzenia sankcji na kontakty gospodarcze z Rosją i Białorusią, istnieje ryzyko wystąpienia problemów z zaopatrzeniem w podstawowe surowce i materiały do produkcji oraz nieprzewidywalna absencja pracowników ze względu na obowiązkowe kwarantanny i zachorowania. Ich skutki wpływają na terminową realizację zadań na każdym szczeblu działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej, ponieważ dotyczy to zarówno podstawowych celów produkcyjnych jak i obowiązków administracyjnych. Konsekwencją zawirowań gospodarczych jest znaczne osłabienie złotego, które wpływało na wycenę zawartych kontraktów zabezpieczających marżę na sprzedaży produktów usług i towarów, co w efekcie powodowało dodatkowe obniżenie wyniku finansowego wypracowanego przez Grupę Kapitałową.

6. Perspektywy rozwoju działalności Grupy Kapitałowej

Jednym z najważniejszych czynników zewnętrznych, które w perspektywie najbliższych miesięcy wpłyną na gospodarkę krajową, światową oraz branżę hydrauliki siłowej będą konsekwencje wybuchu wojny w Ukrainie oraz ciągle istniejące zagrożenie pandemią Covid-19. Obecne uwarunkowania przewartościowały sposób oceny wszystkich zachodzących procesów gospodarczych od łańcuchów dostaw, poprzez produkcję aż do sprzedaży. W ocenie Zarządu występujące ryzyko i niepewność związane z ewentualną eskalacją wojny oraz pandemią szybko nie ustąpi i będzie rzutowało na wszystkie podejmowane działania w zakresie funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

W 2021 roku Zarząd Emitenta skupiał się na minimalizacji zagrożeń związanych z rozprzestrzenianiem się pandemii, optymalnym wykorzystaniu posiadanych zasobów, bezpieczeństwie w zakresie płynności finansowej oraz przede wszystkim na dynamicznym rozwoju.

Natomiast czynnikami, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kilku miesięcy są:

Zewnętrzne	Wewnętrzne
Kształtowanie się koniunktury gospodarki krajowej, ze szczególnym uwzględnieniem branż producentów maszyn rolniczych	Zmiany techniki wytwarzania produktów i usług, pozyskanie do produkcji większej ilości asortymentów wielkoseryjnych
Wzrost poziomu dochodowości rolnictwa i dofinansowanie jego inwestycji z funduszy europejskich	Skuteczność służb odpowiedzialnych za poszukiwanie możliwości skorzystania z funduszy europejskich
Relacje kursu EUR/PLN oraz USD/PLN	Obniżenie awaryjności maszyn i urządzeń
Łatwość dostępu do zewnętrznych źródeł kapitału	Uruchomienie projektów badawczo – rozwojowych we współpracy z Uczelniami
Polityka społeczna i fiskalna państwa, pozwalająca na tworzenie nowych miejsc pracy	Unikatowość i wysoka jakość oferowanych produktów i usług, zorientowanie działalności na konsumenta i dobrą znajomość nabywców
Poziom koniunktury gospodarczej na rynku światowym, rozwój pandemii koronowirusa	Poprawa systemu obiegu dokumentacji i nadzoru nad nią, szybki przepływ informacji wewnątrz grupy
Poziom konkurencji cenowej, zarówno ze strony producentów krajowych jak i zagranicznych	Osiągniecie przewagi konkurencyjnej przez: wyrobienie sobie dobrej marki, rozwijanie nowych produktów i rozwój aktywnego marketingu
Sprzyjające oddziaływanie środowiska lokalnego na rozwój Spółek Grupy Kapitałowej – możliwości pozyskania wykształconej kadry pracowniczej, dobra współpraca z organami samorządowymi	Uzyskiwanie większych korzyści poprzez ścisłą kontrolę oraz redukcję kosztów procesów produkcyjnych
Wykorzystanie dofinansowań w zakresie projektów realizowanych ze środków Unii Europejskiej	Sprawniejsze wchodzenie w układy kooperacyjne przez szybkie organizowanie niezbędnych stanowisk produkcyjnych w ramach Spółek Grupy Kapitałowej Hydrotor
Poprawa jakości dostaw materiałów	Koszty wynagrodzeń i oczekiwania płacowe pracowników
Wprowadzone na Rosję przez Unię Europejską oraz inne kraje spoza niej, sankcje gospodarcze	Powodzenie we wdrażaniu zintegrowanego systemu informatycznego w spółce dominującej

Działalność gospodarcza dwóch największych przedsiębiorstw grupy: Hydrotor oraz Agromet rozpoczęła się ponad 75 lat temu. W 1998 roku spółka Hydrotor na mocy umowy sprzedaży udziałów zawartej pomiędzy Skarbem Państwa, a Przedsiębiorstwem Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA, stał się właścicielem Agromet ZEHS Lubań. Firma Hydrotor jako spółka akcyjna funkcjonuje od ponad trzydziestu lat. Wieloletnia obecność na rynku polskim i europejskim spowodowała nawiązanie długookresowych relacji biznesowych z klientami. Początki sprzedaży eksportowej w grupie nastąpiły w latach 70-tych ubiegłego wieku.

Grupa działając w nowych warunkach gospodarczych realizowała projekty z przyjętej strategii i zmierzała do zakładanych w niej celów czyli między innymi rozszerzenie asortymentu produktowego, powiększenie mocy produkcyjnych a w przyszłości wprowadzenie automatyzacji procesów produkcyjnych oraz umocnienie i zacieśnienie kontaktów handlowych z dotychczasowymi dużymi kontrahentami. W ciągu 2021 roku nastąpiła stopniowa poprawa sytuacji na rynku hydrauliki siłowej, która zapewniła realizację celów grupy w zakresie zwiększenia przychodów ze sprzedaży. Grupa Kapitałowa osiągnęła w tym zakresie ponad 29%-towy wzrost. Na efekt ten miał wzrost zapotrzebowania na produkty grupy, zwłaszcza cylindrów tłokowych produkowanych w spółce Agromet, cylindrów nurnikowych, zasilaczy hydraulicznych i zaworów ZDO produkowanych w spółce Hydrotor, oraz wyrobów wytwarzanych przez spółkę Wizamor głównie dla producenta gazomierzy. Wraz ze zwiększeniem ilości sprzedanych produktów nastąpił w grupie skokowy wzrost przychodów ze sprzedaży. Pod koniec pierwszego półrocza grupa osiągnęła ponad 21% wzrost

sprzedaży, natomiast drugie półrocze zamknęła wzrostem ponad 37%-towym w porównaniu do odpowiednich szczęściu miesięcy roku ubiegłego.
Grupa prowadzi działalność gospodarczą, sprzedając swoje wyroby w Polsce oraz za granicą. Poziom konkurencji na polskim rynku producentów hydrauliki siłowej ma wpływ na przychody grupy i stopień realizowanych marż, a w efekcie na jej wyniki finansowe. W ocenie Zarządu na lokalnych rynkach hydrauliki utrzymywał się wysoki poziom konkurencji cenowej pomiędzy producentami i sprzedawcami wyrobów w tym segmencie. W branży hydrauliki siłowej występuje duża grupa podmiotów, w szczególności podmiotów o mniejszej skali działalności. Jednak pomimo tych zagrożeń grupa zdołała uzyskać imponujące wyniki sprzedażowe na rynku krajowym, ponieważ w I półroczu 2021 uzyskała wzrost około 14%, z kolei za okres II półrocza około 27%, w porównaniu do odpowiednich szczęściu miesięcy roku ubiegłego. Rok 2021 zakończyła z ponad dwudziestoprocentowym wzrostem przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym. Każda ze spółek grupy przyczyniła się do osiągnięcia przez grupę powyższego efektu, Hydrotor zwiększył sprzedaż ogółem w Polsce o około 37%, Agromet o 23%, Wizamor o 32% a WPH o około 10% w porównaniu do wyników z roku 2020.
Sprzedaż zagraniczna realizowana była głównie do odbiorców w Niemczech, Holandii, we Włoszech oraz w Stanach Zjednoczonych. Produkty grupy oferowane są również na innych rynkach światowych, m.in. w Szwecji, Hiszpanii, Czechach, Chinach i Francji. Mniejsze ilości wyrobów grupa eksportuje na Białoruś, do Wielkiej Brytanii, Słowacji, Austrii, Iraku, na Węgry, do Szwajcarii, Egiptu i innych.
W 2021 pandemia nie miała dużego wpływu na współpracę gospodarczą z odbiorcami zagranicznymi, ponieważ nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej w I półroczu o 33% w stosunku do I półrocza 2020, za okres II półrocza o 52%, w 2021 roku o ponad 42% w stosunku do danych wykazanych w 2020 roku.
W przypadku łańcuchów dostaw, z powodu pandemii nastąpiło rozluźnienie w relacjach z dostawcami, jednak nie zakłóciło ono procesu zaopatrywania spółek w niezbędne materiały do produkcji oraz świadczenia usług.
Na koniec 2021 roku w porównaniu z końcem 2020 roku zatrudnienie w grupie nieznacznie zmniejszyło się, z powodu odchodzenia pracowników na emeryturę oraz rozwiązywania umów przez samych zatrudnionych. Dla grupy sytuacja zmniejszenia się zatrudnienia nie spowodowała zakłóceń w prowadzeniu działalności gospodarczej, jednak dalsze obniżanie może mieć wpływ na realizację zadań. Dodatkowym obciążeniem mającym wpływ na koszty operacyjne są ponoszone przez spółki grupy koszty wynagrodzeń. Początek 2021 roku charakteryzował się rosnącą presją płacową a okolicznością mającą znaczenie we wzroście płac miał wzrost minimalnego wynagrodzenia.
Głównym zadaniem realizacji strategii spółki Hydrotor jest zaplanowana od roku 2021 na okres kilku lat rozbudowa mocy produkcyjnych. Zarząd podjął działania zmierzające do większego zautomatyzowania produkcji, ograniczające konieczność wykorzystywania pracy człowieka oraz wymiany zdekapitalizowanego majątku na nowoczesne maszyny i urządzenia. Proces ten spowodował, że spółka osiągnęła wyższy poziom realizacji zakładanych celów sprzedażowych. Umaszynowienie i doposażenie narzędziowe dało efekt w postaci skrócenia czasu obróbki detali, poprzez zmianę dotychczasowo stosowanej technologii, optymalne wykorzystanie czasu pracy urządzeń jak i pracowników. Spółka Hydrotor z końcem 2021 roku otrzymała decyzję o wsparciu dla Hydrotor od Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Na mocy tej decyzji Spółka nabyła prawo do pomocy publicznej w wysokości 13.991,3 tys. zł, biorąc pod uwagę maksymalną wielkość nakładów inwestycyjnych, uwzględnioną w decyzji. Ustalonymi warunkami decyzji są: realizacja nowej inwestycji w mieście Tuchola, Gmina Tuchola, województwo kujawsko-pomorskie, zwiększenie dotychczasowego zatrudnienia o co najmniej dwóch pracowników w terminie do dnia 31

grudnia 2023 roku, poniesienie kosztów kwalifikowanych inwestycji o łącznej wartości co najmniej 30.750,0 tys. zł z tego: 2.000,0 tys. zł w terminie do dnia 31 grudnia 2023 roku, 28.750,0 tys. zł w terminie do 31 maja 2028 roku, maksymalna kwota kosztów kwalifikowanych inwestycji wynosi 39.975,0 tys. zł. Natomiast okres obowiązywania decyzji wynosi 12 lat licząc od dnia jej wydania, czyli od 30 grudnia 2021 roku. Spółka Hydrotor posiada zarówno siłę jak i dostęp do środków umożliwiających sfinansowanie i realizację zamierzeń inwestycyjnych.
Priorytetami spółki Hydrotor na okres 2022 roku jest utrzymanie bezpieczeństwa łańcucha dostaw w obliczu pojawiających się ograniczeń w dostępności materiałów i komponentów, realizacja planu inwestycyjnego, realizacja zwiększonego planu sprzedaży produktów i usług na poziomie co najmniej 70 mln zł w zakresie własnych produktów i usług oraz optymalne zarządzanie zasobami kadrowymi. Rok 2022 ma być zgodnie z założonymi celami okresem umocnienia pozycji Spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej Hydrotor na krajowym i zagranicznym rynku hydrauliki siłowej. Natomiast czynnikami, które mogą być niesprzyjające w realizacji celów będzie utrzymanie sankcji nałożonych na Rosję, a co za tym idzie zmienność cen surowców oraz ich dostępność a także liczba zakażeń Covid-19, powodująca wzrost absencji pracowników i zaburzenia w łańcuchu dostaw. Sytuacja za wschodnią granicą Polski nie powinna mieć jednak wpływu na wyniki osiągane przez grupę, ponieważ Rosja, Białoruś i Ukraina były dotąd marginalnymi partnerami handlowymi grupy.

W wyniku przeprowadzonych przejęć i konsolidacji w skład Grupy Kapitałowej Hydrotor wchodziły na dzień 31.12.2021 roku:

- Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA w Tucholi – jednostka dominująca,
- Zakład Elementów Hydrauliki Siłowej Agromet SA w Lubaniu – 99,99% akcji,
- Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu – 100% udziałów,
- Więcborskie Zakłady Metalowe Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku – 96,88% udziałów.

D. Pozostałe informacje

1. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Umowy spółki Hydrotor z podmiotem uprawnionym do badań

Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego jak i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzone zostały przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – firmę KPW Audyt z siedzibą w Łodzi. Umowa z firma KPW Audyt została zawarta w kwietniu 2020 roku na przegląd (badanie) sprawozdań finansowych PHS Hydrotor SA i Grupy Kapitałowej Hydrotor SA, na okres dwóch lat.

wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu:		
	umowa 2020	*umowa 2021*
przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego emitenta	10 000,00 zł	10 000,00 zł
przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej	5 000,00 zł	5 000,00 zł
badania rocznego sprawozdania finansowego emitenta	14 000,00 zł	14 000,00 zł
badania rocznego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej	6 000,00 zł	6 000,00 zł
	35 000,00 zł	35 000,00 zł

W maju 2021 Zarząd PHS Hydrotor SA zawarł z KPW Audyt z siedzibą w Łodzi umowę o badanie sprawozdania o wynagrodzeniach PHS Hydrotor SA, na okres dwóch lat. Zleceniobiorcy za wykonane usługi przysługuje wynagrodzenie w łącznej wysokości 10 500,00 zł netto (7 000,00 zł za badanie sprawozdania za lata 2019 – 2020; 3 500,00 zł za rok 2021).

Umowy spółek Grupy Kapitałowej Hydrotor z podmiotem uprawnionym do badań

W kwietniu 2020 roku Zarządy spółek zależnych Grupy Kapitałowej Hydrotor zawarły umowy na

okres dwóch lat z KPW Audyt z siedzibą w Łodzi na badanie sprawozdań finansowych.

wynagrodzenie biegłego rewidenta z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego w spółkach :	*umowa 2020*	*umowa 2021*
Agromet ZEHS Lubań S.A.	8 000,00 zł	8 000,00 zł
WPH Wrocław sp. z o.o.	7 000,00 zł	7 000,00 zł
WZM Wizamor Więcbork sp. z o.o.	7 000,00 zł	7 000,00 zł
	22 000,00 zł	22 000,00 zł

Kwota za badanie sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Hydrotor oraz badanie sprawozdania o wynagrodzeniach w spółce Hydrotor za 2021 rok wyniosła 60.500,00 zł netto. Nie występują inne umowy pomiędzy KPW Audyt z siedzibą w Łodzi a spółkami Grupy Kapitałowej Hydrotor poza wymienionymi wyżej.

2. Umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz spółek grupy kapitałowej

W Spółce PHS Hydrotor SA wartość niespłaconych pożyczek na dzień 31.12.2021 udzielonych z Zakładowego Funduszu Mieszkaniowego członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wynosiły 32,2 tys. zł.

W Agromet ZEHS Lubań, WPH Wrocław i Wizamor Sp. z o.o. nie występują, udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz danej spółki.

3. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących

W dniu 26 czerwca 2021 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA, podjęło uchwałę nr 20/VI/2021 w sprawie zmiany Regulaminu polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Regulamin dostępny jest na stronie www.hydrotor.pl: Regulamin polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Stałe wynagrodzenie Rady Nadzorczej, o którym mowa w Regulaminie §3 ust.3 równe jest wysokości minimalnego wynagrodzenia ogłoszonego przez Radę Ministrów (uchwała nr 28/V/2020 WZA z 27 czerwca 2020).

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej spółki Agromet równe jest wysokości minimalnego wynagrodzenia ogłoszonego przez Radę Ministrów, natomiast Przewodniczącego Rady Nadzorczej wynosi 120% minimalnego wynagrodzenia ogłoszonego przez Radę Ministrów.

Członkowie Zarządu Agromet są zatrudnieni na umowę o pracę i otrzymują wynagrodzenie zasadnicze. Ponadto są premiowani w systemie dwuczłonowym. Prezes Zarządu może otrzymać premię wypłacaną co miesiąc w wysokości 1% a Członek Zarządu 0,75% miesięcznego zysku ze sprzedaży, pod warunkiem osiągnięcia narastająco zysku ze sprzedaży w wysokości nie mniej niż 250,0 tys. zł miesięcznie. Drugą część premii wypłacaną co miesiąc Prezes Zarządu może otrzymać w wysokości 1% a Członek Zarządu 0,75% miesięcznego zysku ze sprzedaży, pod warunkiem osiągnięcia narastająco zysku ze sprzedaży w wysokości nie mniej niż 250,0 tys. zł miesięcznie po akceptacji Rady Nadzorczej uwzględniającej sytuację płynnościową spółki oraz po ocenie prowadzenia biznesu spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej spółki Wizamor wynagradzani są równo, niezależnie od stanowiska, w kwocie 500 zł brutto miesięcznie.

Rada Nadzorcza spółki Wizamor ustaliła wysokość miesięcznego wynagrodzenia przysługującego Zarządowi oraz wysokość premii miesięcznej do 2% osiąganego zysku na sprzedaży wyrobów oraz premię kwartalną do 40% wynagrodzenia Prezesa Spółki za całokształt wyników kwartalnych.

W spółce WPH Prezes Zarządu zatrudniony jest na umowę o pracę. W czasie trwania stosunku pracy prezes otrzymywał określone w umowie wynagrodzenie.

Odpowiednie informacje o wysokości wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących zostały

przedstawione w sprawozdaniu finansowym PHS Hydrotor SA za I półrocze 2021 roku oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2021 roku. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie przysługiwały inne od opisanych w danej nocie wynagrodzenia, nagrody ani korzyści, wypłacone, należne lub potencjalnie należne.
Spółki z Grupy Kapitałowej Hydrotor nie posiadają zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków władz statutowych ani zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

4. Inne istotne informacje

W spółce zależnej Wizamor toczy się postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 117,1 tys. zł od firmy BOMAR SA w Mysłowicach przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach.
W Spółce zależnej WPH Wrocław
- toczyło się postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 155,7 tys. zł, od firmy Ursus 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. Sad 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. 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 postepowaniu 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.
W Sądzie Okręgowym w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy toczy się postępowanie sądowe przeciwko Spółce Hydrotor SA Pozew został złożony o zapłatę odszkodowania na okoliczność szkody poniesionej przez nabywcę, wskutek zawarcia z Hydrotor umowy sprzedaży nieruchomości w 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. W grudniu 2021 miała miejsce kolejna rozprawa, nierozstrzygająca procesu. W kwietniu 2022 odbyła się kolejna rozprawa w Sądzie Okręgowym w Poznaniu, w wyniku której postępowanie nadal jest w toku. Kolejna data rozprawy zostanie wyznaczona po wydaniu opinii przez biegłego rzeczoznawcę. W związku ze złożonym pozwem Spółka Hydrotor utworzyła rezerwę na kwotę 469,0 tys. zł.
W pozostałych spółkach 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.

E. Oświadczenia Zarządu Spółki Hydrotor

1. Oświadczenie o rzetelności sprawozdania

Zarząd Hydrotor SA w składzie Prezes Zarządu Mariusz Lewicki oraz Członek Zarządu Stanisław Drewczyński oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdania finansowe (odpowiednio skonsolidowane i jednostkowe) za 2021 rok oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Hydrotor SA i Grupy Kapitałowej Hydrotor oraz ich wynik finansowy za prezentowane okresy, oraz że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Hydrotor w 2021 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy, włączając w to opis podstawowych zagrożeń i ryzyka

2. Oświadczenie o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki Hydrotor w składzie Prezes Zarządu Mariusz Lewicki oraz Członek Zarządu Stanisław Drewczyński oświadcza, że:

a) podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, KPW Audyt sp. z o.o., która dokonała badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej. Wyboru podmiotu do badania i przeglądu sprawozdań dokonała Rada Nadzorcza Hydrotor SA w dniu 27.03.2020 roku zgodnie z § 18 Statutu Hydrotor SA tj. w sposób zapewniający jego niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań,
b) Firma KPW Audyt sp. z o.o. – wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem KIBR 4116, a także członkowie jej zespołu oraz biegli rewidenci wykonujący czynności rewizji finansowej na rzecz Hydrotor SA i jednostek z nią powiązanych, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
c) przestrzegał obowiązujących przepisów związanych z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
d) spółka stosuje regułę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz regułę w zakresie świadczenia przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Informacje dotyczące wynagrodzenia firmy audytorskiej znajdują się w pkt D.1. niniejszego sprawozdania.

3. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych spółki Hydrotor

W związku z faktem, że Spółka Hydrotor nie spełnia przesłanek określonych w art. 49b ust.1 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości nie sporządza sprawozdania na temat informacji niefinansowych. Oświadczenie takie dotyczące spółek Grupy Kapitałowej Hydrotor zostało załączone do skonsolidowanego sprawozdania z działalności Spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej Hydrotor za rok 2021.

4. Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy Kapitałowej Hydrotor

Oświadczenie stanowi załącznik do skonsolidowanego sprawozdania z działalności Spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej Hydrotor za rok 2021.

5. Oświadczenie Zarządu dotyczące kontynowania działalności w kontekście koronakryzysu oraz wybuchu wojny na Ukrainie

Rok 2021 oraz początek 2022 spowodował, że słowo ryzyko czy zagrożenie nabrało nowego, szczególnego znaczenia. Określając zdolność spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności Zarząd uwzględnił wszystkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości i obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Zarząd przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń natury: finansowej, operacyjnej i innej, które mogłyby ujemnie wpływać na zdolność jednostki do kontynuacji działalności. Dokonując tej oceny Zarząd wziął pod uwagę nowe ryzyko związane z niepewną sytuacją epidemiczną w kraju i na świecie oraz wybuchem wojny na Ukrainie. Okolicznościami, które nie mają wpływu na działalność gospodarczą spółki i grupy są czynniki prawno – regulacyjne, związane z ograniczeniami typu: zakaz przemieszczania się i podróżowania; obostrzenia związane z zamknięciem niektórych branż: gastronomii stacjonarnej, branży sportowej, transportowej, rekreacyjnej czy rozrywkowej oraz zmiany legislacyjne dotyczące kwestii podatkowych czy rachunkowych.

W związku z trwającym konfliktem zbrojnym w Ukrainie trudno jednoznacznie ocenić jaki wpływ wywrze konflikt spowodowany przez Rosję na działalność Grupy Kapitałowej, jednak na bieżąco monitorowane i identyfikowane są czynniki ryzyka, które mogą mieć wpływ na jej działalność i wyniki finansowe. W ocenie Zarządu, Grupa Kapitałowa Hydrotor nie jest narażona na negatywne skutki konfliktu ze względu na marginalne zaangażowanie Spółek z Grupy w działalność na terytorium Rosji, Białorusi i Ukrainy oraz współpracę z partnerami mającymi swoje siedziby w tych państwach.

W efekcie wybuchu wojny w Ukrainie oraz sankcji nakładanych na Rosję i Białoruś następują zmiany w otoczeniu rynkowym, skutkujące niestabilnością cen instrumentów finansowych oraz surowców. Długoterminowo może mieć to negatywny wpływ na wzrost gospodarczy w Polsce. Natomiast czynniki finansowe istotne z punktu widzenia grupy to rosnąca inflacja oraz zmienność kursu złotego w stosunku do euro i dolara amerykańskiego, ponieważ negatywne zmiany kursów walutowych mogą skutkować pogorszeniem wyniku na rynku sprzedaży eksportowej. Jednocześnie umocnienie euro może skutkować zwiększeniem wartości zakupów dokonywanych na rynku zagranicznym. Grupa jest również narażona na ryzyko wzrostu stóp procentowych. Wyższy koszt kredytu obrotowego, wynikający ze wzrostu stóp procentowych, może mieć wpływ na rentowność prowadzonej działalności. Jednak w ocenie Zarządu te czynniki finansowe nie powodują dużego zagrożenia w kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej.

Spółki grupy w okresie 2021 nie miały trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań – zwłaszcza wobec pracowników oraz urzędów. Spłata wszelkich zobowiązań finansowych następowała również zgodnie z określonymi w umowach harmonogramami spłat. W tym aspekcie Zarząd nie przewiduje utrudnień również w kolejnych okresach. Ponadto w przypadku skorzystania z potencjalnych obcych źródeł finansowania działalności Zarząd prognozuje brak problemów z ich pozyskaniem.
Wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług na koniec 31.12.2021 w spółce dominującej według opinii Zarządu był spowodowany pogorszeniem sytuacji gospodarczej odbiorców spółki w konsekwencji wzrost stanu przeterminowanych należności jest z tym zjawiskiem bezpośrednio związany.
W zakresie dostaw materiałów produkcyjnych grupa dąży do wypracowania sytuacji kiedy następuje synchronizacja dostaw z realnymi potrzebami na materiały i surowce do produkcji. Zarząd przewidując problemy z kontynuacją dostaw oraz wzrost cen materiałów od 2022 roku podjął decyzję w ostatnim kwartale 2021 o zwiększeniu zakupów, zapewniających ciągłość procesów produkcyjnych na okres, w przypadku stali 6 miesięcy, natomiast pozostałych komponentów na okres do 4 miesięcy.
Na dzień sporządzenia sprawozdania oraz w ciągu minionego roku 2021 grupa nie utraciła żadnego istotnego rynku zbytu, nie odnotowała znacznego pogorszenia sytuacji bądź likwidacji głównych odbiorców ani dostawców, nie była ponadto zmuszona do konieczności ograniczenia produkcji. Wzrost skonsolidowanej sprzedaży był również odzwierciedleniem kondycji ekonomicznej współpracujących z grupą przedsiębiorstw. Spółki grupy istotnie zaangażowały się w proces związany z pozyskiwaniem środków trwałych w celu uefektywnienia i zwiększenia produkcji oraz zapewnienia zwiększonych dostaw produktów do odbiorców. Zarząd nie przewiduje również pogorszenia wartości aktywów wykorzystywanych do generowania przepływów pieniężnych czy wartości aktywów obrotowych. Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej spółek grupy a tym samym całej Grupy Kapitałowej. Zarząd Hydrotor SA nie przewiduje również zamknięcia żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej. Obecnie, pomimo panującego zagrożenia epidemiologicznego oraz wybuchu wojny w Ukrainie, Grupa Kapitałowa Hydrotor prowadzi działalność w sposób niezakłócony. Pozwala to na wystawienie optymistycznej oceny perspektywy aktywności gospodarczej grupy w dalszych miesiącach bieżącego roku.

6. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w 2021 roku Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA.

1. Ład Korporacyjny w PHS Hydrotor SA

Zarząd Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA oświadcza, że do dnia 30 czerwca 2021 r. Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego stanowiące Załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 z 13 października 2015 r., pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", natomiast od 1 lipca 2021 stosuje „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021" przyjęte uchwałą Rady Giełdy nr 13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r.
Zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021" jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie internetowej Giełdy, poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021 oraz na stronie internetowej Spółki https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021 w zakładce Relacje Inwestorskie. Spółka informuje, że oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiące element niniejszego sprawozdania dotyczy zbioru zasad obowiązujących

od 1 lipca 2021 r.

2. Zasady ładu korporacyjnego

PHS Hydrotor S.A. stosował w 2021 r. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021" z wyjątkiem poniższych zasad:

1.1. Spółka prowadzi sprawną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, rzetelnie informując o sprawach jej dotyczących. W tym celu spółka wykorzystuje różnorodne narzędzia i formy porozumiewania się, w tym przede wszystkim korporacyjną stronę internetową, na której zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka w 2021 roku stosowała powyższą zasadę w niepełnym zakresie;

- nie zamieszczano informacji o programach motywacyjnych, gdyż w Spółce takie nie funkcjonują,
- nie publikowano na stronie internetowej prezentacja Spółki oraz materiałów informacyjnych na temat strategii,
- nie publikowano aktualnych rekomendacji i analiz na temat spółki gdyż Spółka ich nie posiada, ostatnia opublikowana rekomendacja pochodzi z 2009 roku,
- nie publikowano zapisów czatów, spotkań inwestorskich, gdyż Spółka nie rejestruje tych spotkań,
- nie publikowano pytań i odpowiedzi zadawanych Spółce.

Spółka będzie dążyła do tego, aby zasada była całkowicie stosowana.

1.2. Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka dokłada starań, aby sprawozdania finansowe były udostępniane w jak najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, jednak ze względu na złożoność sprawozdania jest to utrudnione. W styczniu 2022 roku wprowadzony został zintegrowany system informatyczny, który ma ułatwić prace i pozwolić na wcześniejsze publikowanie wyników finansowych. Spółka nie zamierza publikować wstępnych szacunkowych wyników finansowych.

1.3.1. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą: zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie uwzględnia w strategii tematyki ESG, gdyż z punktu widzenia prowadzonej działalności wpływ na środowisko nie jest istotny. Spółka będzie dążyła w przyszłości do wprowadzenia do strategii zagadnień dot. ESG.

1.3.2. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka w zakresie spraw pracowniczych stosuje przepisy Kodeksu Pracy i inne wewnętrzne uregulowania, które zapewniają równouprawnienie i poszanowanie praw pracowniczych.

Spółka przestrzega przepisów zakazujących dyskryminacji, bez względu na jej przyczynę.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Na stronie internetowej nie jest publikowana strategia biznesowa oraz podawane informacje na temat obszaru ESG. Spółka do tej pory nie wdrożyła dokumentu dot. założeń ESG, gdyż w związku z wielkością przedsiębiorstwa wpływ działalności na środowisko nie jest istotny.

1.4.2 W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.: przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie przedstawiała w 2021 roku wskaźnika równości wynagrodzeń pracowników. Nie prezentowała również na stronie internetowej informacji o działaniach w zakresie równości pracowników.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie posiada polityki różnorodności wobec Zarządu i Rady Nadzorczej. Brak takiego dokumentu nie wpływa niekorzystnie na wybory osób zarządzających i nadzorujących. Proces zatrudniania realizowany jest z poszanowaniem zasady równouprawnienia, biorąc pod uwagę kwalifikacje poszczególnych osób, wiedzę i doświadczenie w branży, wymogi krótko i długookresowe Spółki, uwzględniając wymagania i specyfikę danego stanowiska. Emitent stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub organie nadzoru powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, zarówno płeć, jak i wiek nie są czynnikami wpływającym na proces decyzyjny w tym zakresie. Zarząd Spółki jest wybierany przez Radę Nadzorczą, natomiast Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Rady Nadzorczej, któremu trudno jest narzucać określoną politykę w powyższym zakresie. Decyzje o osobach zarządzających i nadzorczych są podejmowane biorąc pod uwagę najważniejsze kryteria,

zapewniające wszechstronność tych organów. Nie ma zastosowania zróżnicowanie płciowe, gdzie udział mniejszości osiąga poziom 30%.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki:. Skład osobowy Zarządu leży w kompetencji Rady Nadzorczej, natomiast skład Rady Nadzorczej wynika z decyzji podejmowanych przez Walne Zgromadzenie. Głównym aspektem są kompetencje i przygotowanie merytoryczne. Nie ma zastosowania zróżnicowanie płciowe, gdzie udział mniejszości osiąga poziom 30%.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie umożliwia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Na chwilę obecną brak jest zainteresowania akcjonariuszy taką formą udziału w zgromadzeniu. Podyktowane jest to również wielkością Spółki oraz brakiem możliwości technicznych zorganizowania takiego zgromadzenia.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie zapewnia transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Dotychczasowy brak głosów ze strony akcjonariuszy o konieczności wprowadzenia tego typu transmisji, budzi przekonanie, że transmisja obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym jest niecelowa.

6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie posiada programów motywacyjnych. Zasady wynagradzania członków Zarządu zawarte są w polityce wynagrodzeń.

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie posiada programów motywacyjnych.

6.4. Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasada nie jest stosowana w zakresie dodatkowego wynagrodzenia za pracę w Komitetach. Członkom Komitetu Audytu nie przysługuje dodatkowe wynagrodzenie z tego tytułu. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani do składu Komitetu Audytu a ich wynagrodzenie jako członków rady określone zostało przez walne zgromadzenie.

3. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz Ustawą o rachunkowości.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w spółce HYDROTOR S.A. jest realizowany przez Zarząd, Radę Nadzorczą, Komitet Audytu oraz pozostałych pracowników w drodze obowiązujących procedur i regulacji wewnętrznych (np. zarządzenia, regulaminy, instrukcje, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników) i innych uregulowań. Kluczowe osoby odpowiadają za stworzenie, wdrażanie i monitorowanie skutecznego i wydajnego systemu kontroli wewnętrznej oraz identyfikację i przegląd ponoszonego ryzyka.

Głównymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Przedsiębiorstwie Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA, mającymi za zadanie wyeliminowanie ryzyka przy sporządzaniu sprawozdań finansowych są:

1. Stosowanie jednolitej polityki rachunkowości przez spółki Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.
2. Bieżące czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach organizacyjnych Spółki, które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu oraz umożliwiają identyfikowanie istotnych ryzyk i odpowiednie im zapobieganie.
3. Stanowisko inspektora kontroli wewnętrznej, którego zadaniem jest wykrywanie nieprawidłowości i nadużyć w działalności poszczególnych komórek organizacyjnych.
4. Sprawny i wiarygodny system informatyczny pozwalający na prowadzenie ksiąg rachunkowych, który zapewnia bezbłędność przetwarzanych informacji. Dostęp do systemu księgowego ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników.
5. Instrukcja obiegu, kontroli i przechowywania dokumentów księgowych, która określa jednolite zasady sporządzania, kontroli i obiegu dokumentów księgowych zewnętrznych i wewnętrznych, obrotu materiałowego, środków trwałych, gospodarki finansowej, obrotu gotówkowego i bezgotówkowego. Ma zapewnić zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi.
6. Kontrola kosztów, sprawowana przez komórkę rozliczenia kosztów. Decyzja w zakresie akceptacji kluczowych kosztów należy do Prezesa Zarządu.
7. Badanie rocznych sprawozdań finansowych PHS Hydrotor SA i spółek Grupy Kapitałowej przez niezależnych audytorów.
8. Stosowanie jednolitych wzorców jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

9. Wewnętrzne regulacje określające obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność poszczególnych komórek organizacyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem osób biorących bezpośredni udział w procesie sporządzania sprawozdań.
10. Ochrona ważnych informacji i niedopuszczenie do ich wypływu ze Spółki.
11. Instrukcja inwentaryzacyjna, która określa zasady inwentaryzowania składników majątkowych. Ma na celu przyczynić się do prawidłowego i rzetelnego ustalenia rzeczywistego stanu aktywów i pasywów na oznaczony moment (dzień) i na tej podstawie:

- doprowadzić dane wynikające z ksiąg rachunkowych do zgodności ze stanem rzeczywistym, a tym samym zapewnić realne informacje ekonomiczne,
- rozliczyć osoby materialnie odpowiedzialne (współodpowiedzialne) za powierzone im mienie,
- dokonać oceny gospodarczej przydatności składników majątku jednostki,
- przeciwdziałać nieprawidłowościom w gospodarce majątkiem jednostki.

Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za raporty okresowe, jednostkowe i skonsolidowane (kwartalne, półroczne i roczne), publikowane i opracowywane zgodnie z Rozporządzeniem z dnia 29 marca 2019 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych. Nadzór nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych sprawuje Główny Księgowy.

Ważnym sposobem na zapewnienie efektywnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy jest dbanie o adekwatność, rzetelność, bezpieczeństwo informacji poufnych oraz poprawność informacji finansowych ujętych w raportach okresowych.

W Spółce stosowane są procedury, zgodnie z którymi raporty okresowe przekazywane są Zarządowi Spółki, a następnie prezentowane Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu. Po zakończeniu badania przez audytora, sprawozdania finansowe są publikowane przez Zarząd i przekazywane do stosownych instytucji rynku kapitałowego oraz do publicznej wiadomości. W zakresie raportów rocznych - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje uchwałę w zakresie ich zatwierdzenia.

System Zarządzania Ryzykiem w Przedsiębiorstwie Hydrauliki Siłowej HYDROTOR S.A. obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka, na które jest narażona w ramach prowadzonej przez siebie działalności, ze szczególnym uwzględnieniem procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Stanowi ważny element składowy systemu zarządzania, a także umożliwia prowadzenie działalności w sposób bezpieczny i solidny przy jednoczesnym osiąganiu długoterminowych celów strategicznych. Opracowany w Spółce raport ryzyka przedstawia 46 ryzyk, w tym 16 kluczowych, 23 średnie oraz 7 niskich ryzyk.

4. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Akcje Spółki są notowane na GPW w Warszawie od 1992 r. Liczba wszystkich wyemitowanych akcji PHS Hydrotor SA na dzień 31.12.2021 r. wynosiła 2.398.300 o wartości nominalnej 2,00 zł. każda. Na dzień publikacji niniejszego oświadczenia akcje Spółki zakwalifikowane są do indeksu WIGPoland.

Według stanu na dzień 31.12.2021 r. głównymi akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% kapitału akcyjnego/głosów na WZA byli:

Akcjonariusz	Akcje imienne	Akcje na okaziciela	Ilość akcji	Ilość głosów	procent głosów (%)	procent kapitału (%)
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską		406 000	406 000	406 000	13,387%	16,929%
Mariusz Lewicki z osobą bliską		400 000	400 000	400 000	13,189%	16,678%
PKO TFI		319 281	319 281	319 281	10,527%	13,313%

Wacław Kropiński	83 405	5 000	88 405	422 025	13,915%	3,686%

Na dzień publikacji oświadczenia zmienił się stan posiadania akcji Pana Mariusza Lewickiego, przedstawiony w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Akcje imienne	Akcje na okaziciela	Ilość akcji	Ilość głosów	procent głosów (%)	procent kapitału (%)
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską		406 000	406 000	406 000	13,387%	16,929%
Mariusz Lewicki z osobą bliską		406 000	406 000	406 000	13,387%	16,929%
PKO TFI		319 281	319 281	319 281	10,527%	13,313%
Wacław Kropiński	83 405	5 000	88 405	422 025	13,915%	3,686%

5. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.
Według stanu na dzień 31.12.2021 r. 30 akcjonariuszy posiada 158.650 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy sześćset pięćdziesiąt) sztuk akcji imiennych serii A i B, uprzywilejowanych pod względem prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w ilości 5 głosów na jedną akcję, których podział kształtuje się następująco:
akcje imienne uprzywilejowane serii "A" 110.140 (sto dziesięć tysięcy sto czterdzieści)
akcje imienne uprzywilejowane serii "B" 48.510 (czterdzieści osiem tysięcy pięćset dziesięć)
Właścicielami tych akcji są obecni i byli pracownicy Przedsiębiorstwa Hydrauliki Siłowej Hydrotor S.A.

6. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu
Brak ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

7. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych
Zgodnie ze statutem Spółki przeniesienie akcji imiennych, z wyjątkiem dziedziczenia, może nastąpić wyłącznie na rzecz akcjonariuszy - założycieli Spółki będących pracownikami "Hydrotor" S.A. w dniu przeniesienia. Przeniesienie akcji imiennych na akcjonariuszy nie wymienionych wyżej oraz zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela następuje każdorazowo za jednoczesną zgodą Zarządu i Rady Nadzorczej. Jeżeli Spółka odmawia zgody na przeniesienie akcji imiennych, musi wskazać w ciągu 60 dni innego nabywcę. Nabywca musi zaoferować cenę nie niższą niż cena notowana na giełdzie w dniu nabycia akcji. Termin zapłaty nie może być dłuższy niż 30 dni od daty zawarcia umowy.

8. Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia
Prezes Zarządu i Członek Zarządu powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą.
Zarząd Spółki podejmuje uchwały w następujących sprawach:

- zaciągania kredytów, zbywania i nabywania majątku trwałego o wartości nie przekraczającej równowartości 50 tys. EURO
- zawarcia umowy przez Spółkę, której wartość wierzytelności lub zobowiązania przekracza kwotę o której mowa w ust. 1, za wyjątkiem zamówień dotyczących bieżącej działalności Spółki,
- sprawy z zakresu struktury organizacyjnej Spółki,
- kształtowanie polityki zatrudnieniowej i płacowej
- uchwalanie bilansu, rachunku zysków i strat oraz składanie sprawozdania Zarządu Spółki i wniosku co do podziału zysków lub pokrycia strat Radzie Nadzorczej, co następnie Zarząd przedkłada na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy
- inne sprawy z zakresu działalności Spółki, zgłaszane przez członka Zarządu Spółki.

- przyjęcie rocznych planów i wieloletnich programów Spółki
- zawieranie wieloletnich umów lub ich rozwiązywanie.
- dokonywanie darowizn na cele dobroczynne i społeczne, jeśli jednorazowa wartość darowizny przekracza 1 tys. PLN
- dokonywanie podziału i ustanowienie zasad wykorzystania funduszy na świadczenie dla pracowników Spółki.
- ogłoszenie upadłości Spółki.
- zwoływanie zwyczajnych i nadzwyczajnych zgromadzeń akcjonariuszy
- zaskarżanie uchwał walnego zgromadzenia
- ustanawiania prokury
- nabywanie i obejmowanie akcji lub udziałów w spółkach

Zarząd Spółki nie ma praw do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

9 . Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Projekty dotyczące zmian statutu mogą wnosić wszystkie osoby i podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia. Do zmiany statutu konieczna jest uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta większością 3/4 głosów. Po podjęciu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki, Zarząd PHS Hydrotor S.A. zgłasza ten fakt do sądu rejestrowego. Zmiana dokonana w statucie obowiązuje z chwilą zarejestrowania jej przez sąd. Rada Nadzorcza na mocy podjętej uchwały Walnego Zgromadzenia, może zostać upoważniona do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym.

10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (WZA) Hydrotor S.A. działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki i Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i jego uprawnienia:

- Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się na terenie miasta Tucholi w czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.
- Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. WZA może zostać odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody. W 2021 roku nie miało miejsca odwołanie Walnego Zgromadzenia oraz ogłoszenie przerwy w obradach; wszystkie zgromadzenia odbyły się w ogłoszonym terminie.
- Zgromadzenia odbywają się co najmniej raz w roku, przy czym obowiązkiem jest odbycie się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
- Ogłoszenie o WZA powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd ilekroć uzna to za wskazane lub gdy z

żądaniem takim wystąpi Rada Nadzorcza. Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. O ile zwołanie zgromadzenia nie następuje z własnej inicjatywy, lecz na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy, Zarząd winien zwołać takie zgromadzenie w terminie 2 tygodni od dnia otrzymania stosownego żądania. O ile Zarząd nie podejmie stosownej uchwały w wyżej wskazanym terminie wówczas zgromadzenie zwoływane jest przez Radę Nadzorczą lub przez upoważnionego przez sąd rejestrowy akcjonariusza lub akcjonariuszy.

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub inny Członek Rady Nadzorczej.
- Zgromadzeniom Spółki Hydrotor S.A. przewodniczy osoba nie powiązana w żaden sposób ze znaczącym akcjonariuszem. Podczas WZA w 2021 roku funkcję przewodniczącego zgromadzenia pełnił Pan Bernard Szliep. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest wybierany spośród akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZA, przy czym każdy akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia jednego kandydata. Przewodniczący zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Ma prawo zwrócić uwagę mówcy, który odbiega od tematu dyskusji; mówcom, którzy nie stosują się do uwag przewodniczący może odebrać głos.
- Na WZA Spółki powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz Biegły Rewident - jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Osoby te powinny w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw, udzielić uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.
- Prawo uczestniczenia w WZA mają osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć oraz głosować w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez swoich pełnomocników. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w WZA wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.
- Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione akcjonariuszom oraz Radzie Nadzorczej z uzasadnieniem przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Statutu lub Kodeksu Spółek Handlowych Stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach:

- ustalenia wynagrodzenia Rady Nadzorczej,
- umarzania akcji i warunków tego umarzania,
- tworzenia, wykorzystywania i likwidacji funduszy specjalnych,
- zatwierdzenia regulaminu działalności Rady Nadzorczej,
- powoływania likwidatorów Spółki,
- określenia daty przyznania prawa do dywidendy oraz terminu jej wypłaty,
- upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym, określonych w uchwale Zgromadzenia.

Prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania

- Akcjonariusze realizują swoje prawa w sposób określony Statutem, Regulaminem Obrad Walnego Zgromadzenia oraz obowiązującymi przepisami prawa.
- Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć oraz głosować w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez swoich pełnomocników. Uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza w WZA wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgłaszać Spółce (na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej) projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad WZA lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.
- Każdy z akcjonariuszy może podczas WZA zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad WZA, w tym wniosek o zaniechanie rozpatrzenia sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.
- Każdy uprawiony akcjonariusz, który nie zgadza się z meritum podjętej uchwały, ma możliwość jej zaskarżenia.
- Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym oraz do dywidendy z kapitału zapasowego.
- Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna zostać wysłana.

11. Informacja dotycząca polityki różnorodności

Spółka PHS Hydrotor S.A. nie opracowała polityki różnorodności w odniesieniu do członków organów zarządzających i nadzorujących Spółki z uwagi na stabilny skład organów i niewielką liczbę kluczowych stanowisk menadżerskich.

Brak takiego dokumentu nie wpływa niekorzystnie na wybory osób zarządzających i nadzorujących. Proces zatrudniania realizowany jest z poszanowaniem zasady równouprawnienia, biorąc pod uwagę kwalifikacje poszczególnych osób, wiedzę i doświadczenie w branży, wymogi krótko i długookresowe Spółki, uwzględniając wymagania i specyfikę danego stanowiska. Emitent stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub organie nadzoru powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, zarówno płeć, jak i wiek nie są czynnikami wpływającym na proces decyzyjny w tym zakresie. Zarząd Spółki jest wybierany przez Radę Nadzorczą, natomiast Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru Rady Nadzorczej, któremu trudno jest narzucać określoną politykę w powyższym zakresie Decyzje o osobach zarządzających i nadzorczych są podejmowane biorąc pod uwagę najważniejsze kryteria, zapewniające wszechstronność tych organów. Nie ma zastosowania

zasada zróżnicowania płciowego 30%.

12. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz zasady ich działania.

Skład osobowy Zarządu
W okresie od dnia 01.01.2021 do 18.02.2021 r. Zarząd pracował w składzie dwu osobowym
- Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu
- Wiesław Wruck – Członek Zarządu

W okresie od 19.02.2021 r. do 19.10.2021 r. Zarząd pracował w składzie trzy osobowym
- Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu
- Wiesław Wruck – Członek Zarządu
- Stanisław Drewczyński – Członek Zarządu (powołany w dniu 18 lutego 2021 r. uchwałą Rady Nadzorczej)

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 26 czerwca 2021 podjęła uchwałę o powołaniu obecnego Zarządu w osobach Mariusz Lewicki, Wiesław Wruck oraz Stanisław Drewczyński na kolejną 3-letnią kadencję.

W okresie od 20.10.2021 r. do 31.12.2021 r. Zarząd pracował ponownie w składzie dwu osobowym (na skutek rezygnacji z pełnionej funkcji przez Pana Wiesława Wrucka złożonej Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 20.10.2021 r.)
- Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu
- Stanisław Drewczyński – Członek Zarządu,

Zarząd
Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu – nieprzerwanie przez cały 2021 rok
Pan Mariusz Lewicki posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne. Ukończył studia na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu, Podyplomowe Studia Prawa podatkowego i Podyplomowe Studia Prawa Handlowego na Wydziale Prawa i Administracji UMK.
Pan Mariusz Lewicki pracował jako księgowy w firmie SPOMASZ, następnie w latach 1991 – 1999 był związany zawodowo z PZAE Apator, a następnie Spółką Apator SA, gdzie kierował Działem Księgowości. W okresie od 1994 do 2001 roku pracował jako Główny Księgowy najpierw w spółce Reuther Polska, następnie w spółce Rotar Poland. W latach 2001-2007 pracował w spółce Apator Control Sp. z o.o. na stanowisku Dyrektora Finansowego i pełnił funkcję Prokurenta. Od 1993 roku do lutego 2013 roku pracował na stanowisku Głównego Księgowego w firmie ZPDZ "Nagro". Pełnił funkcję doradcy finansowego w Z.P.H.U. Walter w latach 2007 – 2013 oraz w firmie Wimplast Sp. z o.o w latach 2012 – 2014.
Pan Mariusz Lewicki posiada doświadczenie w pełnieniu funkcji nadzorczych w spółkach GK Hydrotor:
W okresie od marca 2008r. do czerwca 2014r. pełnił funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej P.H.S. Hydrotor S.A., od kwietnia 2014r. do końca czerwca 2018r. przewodniczył Radzie Nadzorczej P.H.S. Hydrotor S.A.
Od listopada 2010 r. do września 2014 r. pełnił funkcję Dyrektora ds. Rozwoju Biznesu w Więborskich Zakładach Metalowych Wizamor Sp. z o.o w Więcborku, od września 2014 roku pełni funkcję Doradcy Finansowego oraz był członkiem Rady Nadzorczej, natomiast od maja 2019 r. jest

Przewodniczącym Rady Nadzorczej.
Od czerwca 2015 r. do czerwca 2018 r. był Zastępcą Przewodniczącego Rady Nadzorczej Agromet ZEHS Lubań SA, obecnie pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Agromet ZEHS Lubań SA
Od lipca 2018 objął stanowisko Prezesa Zarządu w P.H.S. Hydrotor S.A.

Pan Mariusz Lewicki posiada również wieloletnie doświadczenie w pełnieniu funkcji nadzorczych w innych Spółkach. Wchodzi w skład organów nadzorczych Spółek GK Apator, gdzie od 2000 r. pełni funkcję członka Rady Nadzorczej spółki Apator SA. Obecnie w Apator S.A. pełni funkcję zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz jest członkiem Komitetu Audytu. W spółce Apator Mining od 2005 r. pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Od 2007 r. jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki Apator Metrix S.A. w Tczewie. Od maja 2014 r. do grudnia 2021 wchodził w skład Rady Nadzorczej w Apator Elkomtech S.A. w Łodzi, od maja 2020 r. jest członkiem Rady nadzorczej Apator Powogaz SA w Poznaniu.
Wiesław Wruck – Członek Zarządu – od 01.01.2021 do 19.10.2021 r.
Pełnił funkcję Członka Zarządu oraz Dyrektora ds. Marketingu, Sprzedaży i Rozwoju od dnia 14.10.2015 r. do 19.10.2021 r. Pan Wiesław Wruck ma wykształcenie niepełne wyższe, studiował filologię germańską w Wyższej Szkole Pedagogicznej w Bydgoszczy oraz posiada tytuł technika mechanika o specjalności obróbka skrawaniem. Był słuchaczem kursu języka angielskiego Szkoły Języka Angielskiego Elite School.
W spółce PHS Hydrotor S.A. Pan Wiesław Wruck pracuje od chwili jej powstania, jest akcjonariuszem założycielem i w latach 1992-1994 był członkiem Rady Nadzorczej. Od 01.06.2015 pełnił funkcję Dyrektora ds. Eksportu. W latach 2000-2015 zajmował stanowisko specjalisty ds. Marketingu odpowiedzialnego za rozwój eksportu. Od roku 1992 do 2000 pracował jako samodzielny specjalista ds. zaopatrzenia. W latach 1985-1991 był zatrudniony w POM Hydrotor Tuchola jako samodzielny technik ds. zaopatrzenia. Zainteresowania to literatura i sport, Pan Wieslaw Wruck jest członkiem Polskiego Związku Szachowego i Polskiego Związku Brydża Sportowego.

Stanisław Drewczyński - Członek Zarządu od dnia 19.02.2021 r. do 31.12.2021 r.
Pan Stanisław Drewczyński pełni funkcję Członka Zarządu i Dyrektora ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji. Ukończył studia wyższe w Wyższej Szkole Inżynierskiej w Koszalinie, uzyskując tytuł magistra inżyniera o specjalności maszyny i urządzenia robocze. W spółce PHS Hydrotor S.A. pracuje od 01.09.1995 r. Swoją karierę zawodową rozpoczął na stanowisku specjalisty ds. systemu jakości ISO 9000. Od 01.08.1996 do 31.08.2011 r. pracował na stanowiskach technologa, mechanika oraz mistrza zmianowego. 01.08.2011 r. objął stanowisko zastępcy Kierownika Zakładu Produkcyjnego Hydraulika Siłowa Hydrotorbis Sp. z o.o., a od 01.03.2018 r. pracował jako Kierownik Wydziału Produkcyjnego BIS w PHS Hydrotor S.A. Od 25.11.2019 do 31.01.2021 r. pełnił obowiązki Dyrektora ds. Produkcji i Inwestycji.
Posiada wieloletnie doświadczenie w organizowaniu pracy oraz kierowaniu zespołem pracowników. W trakcie kariery zawodowej uczestniczył w różnych szkoleniach produkcyjnych, magazynowych, kadrowych podnoszących kwalifikacje zawodowe, wprowadził wiele innowacyjnych rozwiązań produkcyjnych oraz we współpracy z zespołem ludzi przyczynił się do wzbogacenia parku maszynowego spółki Hydrotor SA o nowoczesne obrabiarki.

Zarząd wykonuje swoje obowiązki w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu, Regulaminu Zarządu oraz uchwał statutowych organów Spółki. Zarząd prowadzi sprawy

Spółki i reprezentuje Spółkę. Prezes Zarządu i Członek Zarządu powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą. Zasady wynagradzania Prezesa i członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki, prowadzi bieżące sprawy spółki oraz reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd wydaje zarządzenia, regulaminy i instrukcje regulujące poszczególne obszary działalności. Jest także zobowiązany do zwoływania i organizacji Walnych Zgromadzeń. Zarząd Spółki (na podstawie zaproszenia) bierze udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej.
Zarząd prowadzi sprawy Spółki przy pomocy pracowników komórek organizacyjnych realizujących zadania przewidziane w regulaminie organizacyjnym Spółki. Prezes Spółki kieruje pracami Zarządu Spółki. Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu, a w przypadku braku jednomyślności, głos Prezesa jest decydujący. Zarząd w 2021 roku odbył 30 (trzydzieści) posiedzeń.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej w okresie 01.01.2021 - 31.10.2021 przedstawiał się następująco:
Ryszard Bodziachowski – przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Ryszard Bodziachowski posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne SGPiS (obecnie SGH w Warszawie) Wydział Ekonomiki Produkcji. W latach 1975 do 1995 pracował w Polimex Cekop sp. z o.o. (obecnie Polimex-Mostostal S.A.) na stanowisku starszego handlowca. Od 1995 do chwili obecnej prowadzi działalność gospodarczą w spółce cywilnej, a także indywidualnie w zakresie sprzedaży hurtowej maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej. Od czerwca 2011 r. zasiada w Radzie Nadzorczej PHS Hydrotor S.A., od czerwca 2020 r. jest jej Przewodniczącym. Ponadto Pan Ryszard Bodziachowski wchodzi w skład Komitetu Audytu.
Wacław Kropiński – członek Rady Nadzorczej
Pan Wacław Kropiński ma wykształcenie wyższe ekonomiczne zdobyte na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu w 1975 roku. W latach 1996-1999 odbył trzy lata studiów doktoranckich na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego. W 1997 roku ukończył studia podyplomowe w kierunku Strategii Zarządzania Przedsiębiorstwem w SGH w Warszawie. W spółce PHS Hydrotor S.A. Pan Wacław Kropiński pracował od chwili jej powstania do 30 czerwca 2018 r. – od początku na stanowisku Prezesa Zarządu. W latach 1981 – 1991 pracował w Państwowym Ośrodku Maszynowym, na stanowisku Głównego Księgowego, następnie Dyrektora. W latach 1976-1980 pracował w Zakładzie Stolarki Budowlanej Stolbud Tuchola, natomiast w latach 1980-1981 w Zakładzie Stolarki Budowlanej Stolbud Sępólno Krajeńskie gdzie był Kierownikiem Działu Ekonomicznego. Ukończył wiele kursów związanych z rachunkowością, podatkami, restrukturyzacją przedsiębiorstw, funkcjonowaniem spółek i giełd. Od 1988 posiada tytuł biegłego rewidenta. W 1998 roku zdał egzamin dla kandydatów na członków rad nadzorczych Spółek Skarbu Państwa. Posiada wieloletnie doświadczenie w pełnieniu funkcji Członka Rad Nadzorczych spółek. Od 1 lipca 2018 do 27 czerwca 2020 r. był Przewodniczącym Rady Nadzorczej PHS Hydrotor SA. Od 28 czerwca 2020 r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej. Pan Wacław Kropiński wchodzi również w skład Komitetu Audytu. Ponadto od wielu lat pełni funkcję Przewodniczego Rady Nadzorczej w Przedsiębiorstwie Komunalnym w Tucholi oraz Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Agromet ZEHS Lubań (wcześniej przez wiele lat był Przewodniczącym Rady Nadzorczej)
Jakub Leonkiewicz – niezależny członek Rady Nadzorczej
Pan Jakub Leonkiewicz posiada wykształcenie wyższe, zdobyte w Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i bankowość. Ponadto w okresie 09-12.2000 - London School Economics (LSE) w Wielkiej Brytanii; w okresie 06-08.2000 - Christian-Albrecht Universitat zu Kiel w Niemczech. W roku 1997 ukończył Liceum im. Hetmana Jana Zamoyskiego w Warszawie.

Członkiem Rady Nadzorczej Hydrotor SA jest od 28 czerwca 2015 r. Od czerwca 2021 roku jest Przewodniczącym Komitetu Audytu. W okresie 2001-2002 był doradcą strategicznym Roland Berger Strategy Consultants w Berlinie. W okresie 2002 - 2009 r. jako Analityk, Associate, VP, J.P.Morgan w zespole fuzji i przejęć w Londynie. Następnie w latach 2009 – 2015 J.P. Morgan w Warszawie jako Dyrektor Wykonawczy odpowiedzialny za Polskę oraz kraje nadbałtyckie. Był doradcą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Od 2015 roku jest partnerem w funduszu private equity AVIA CAPITAL.

Monika Guzowska – niezależny członek Rady Nadzorczej

Pani Monika Guzowska posiada wykształcenie wyższe prawnicze zdobyte na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. Posiada wieloletnie doświadczenie w pełnieniu funkcji Członka Rad Nadzorczych spółek kapitałowych. W okresie 2001-2004 była sekretarzem Rady Nadzorczej Apofarm Sp. z o.o. w Toruniu. W okresie 2005-2019 była członkiem Rady Nadzorczej Apator Control Sp. z o.o. w Toruniu. Od 2020 roku jest członkiem Rady Nadzorczej Apator Metrix SA w Tczewie oraz członkiem Rady Nadzorczej w Pafal SA w Świdnicy. Złożyła egzamin państwowy dla Członków Rad Nadzorczych Spółek Skarbu państwa i odbyła staż w Departamencie Nadzoru Właścicielskiego II Ministerstwa Skarbu Państwa w Warszawie. Uczestniczyła w wielu kursach, m.in. w dziedzinie rachunkowości, funkcjonowania giełd oraz prowadzenia negocjacji.

Marcin Lewicki – sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Marcin Lewicki posiada wykształcenie wyższe, zdobyte na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu na kierunku Zarządzanie o specjalności Zarządzanie Portem Lotniczym. Ukończył studia licencjackie o specjalności Biznes Międzynarodowy oraz studia podyplomowe z zakresu Zarządzania Sprzedażą na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu.Od grudnia 2018 roku pracuje w PHS Hydrotor SA w Dziale Marketingu, a obecnie jest Dyrektorem ds. Marketingu i Sprzedaży Krajowej.

Na dzień 31.12.2021 r. skład Rady Nadzorczej nie zmienił się i do dnia publikacji oświadczenia nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza działa na podstawie Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej - zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie i obowiązujących przepisów, w tym Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie ze statutem Rada Nadzorcza jest kolegialnym organem stałego nadzoru i kontroli Spółki, składa się z pięciu lub sześciu członków, wybieranych uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy na okres trzech lat. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Do statutowych zadań Rady Nadzorczej należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w sprawach:

- zezwolenia na nabycie, obciążenie, sprzedaż lub wydzierżawienie nieruchomości,
- zawarcie umowy licencyjnej,
- przystąpienie lub utworzenie spółki cywilnej albo handlowej,
- uchwalenie regulaminów, o których mowa w statucie,
- uchwalenie wynagrodzenia Zarządu Spółki
- wybór i odwołanie Prezesa i Członków Zarządu,
- wybór i powołanie biegłego rewidenta
- zgody na dokonanie transakcji, w których jednorazowe zobowiązania przekraczają 50 000 EUR.

Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Ocena ta winna zostać udostępniona wszystkim akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.
Rada Nadzorcza odbyła w 2021 roku 12 posiedzeń.
Komitet Audytu
Komitetu Audytu PHS Hydrotor SA w 2021 roku działał w następującym składzie:
Jakub Leonkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu
Ryszard Bodziachowski - Członek Komitetu Audytu
Wacław Kropiński – Członek Komitetu Audytu
Jakub Leonkiewicz - Członek Komitetu Audytu
Marcin Lewicki – Członek Komitetu Audytu
Monika Guzowska - Członek Komitetu Audytu

Czas trwania kadencji Komitetu Audytu jest tożsamy z kadencją Rady Nadzorczej, która upływa w 2023 roku. Rada Nadzorcza uchwałą 4/HT/2023 z dnia 30.06.2021 r. postanowiła, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej będą pełnić funkcje członków Komitetu Audytu. Na Przewodniczącego Komitetu Audytu wybrano Pana Jakuba Leonkiewicza – Uchwała Komitetu Audytu 1/HT/KA/2023 z dnia 30.06.2021 r.
Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
Pan Ryszard Bodziachowski spełnia kryteria niezależności oraz posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółki.
Pani Monika Guzowska spełnia ustawowe kryteria niezależności. Posiada doświadczenie w zakresie obszaru prawnego, nadzoru korporacyjnego
Pan Wacław Kropiński posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych oraz wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki.
Pan Jakub Leonkiewicz spełnia ustawowe kryteria niezależności oraz posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.
Pan Marcin Lewicki posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki.
(Szczegółowe informacje o poszczególnych członkach Komitetu Audytu znajdują się w pkt. 13 Rada Nadzorcza przedmiotowego Oświadczenia.)

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego w Spółce,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i wykonywania czynności rewizji finansowej
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i współpraca z nim
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru Biegłego Rewidenta

W trakcie 2021 roku odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu.

PHS Hydrotor SA zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa poddaje swoje jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe przeglądom oraz badaniom przeprowadzanym przez firmę audytorską. Wybór podmiotu do badania odbywa się na podstawie opracowanej w 2018 roku przez Komitet Audytu procedury wyboru biegłego rewidenta. Przy wyborze firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych stosuje się przejrzyste i jasne kryteria wyboru. W celu zapewnienia

niezależności opinii, Spółka przestrzega zasad zawartych w Ustawie o biegłych rewidentach, na mocy której podmiot uprawiony do badania sprawozdania finansowego jest zmieniany przynajmniej raz na pięć lat. Bierze się pod uwagę doświadczenie w badaniu sprawozdań finansowych podobnych grup kapitałowych, zachowanie zasad bezstronności i niezależności, brak wystąpienia konfliktu interesów.

Rada Nadzorcza w dniu 27 marca 2020 r dokonała wyboru nowego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych firmę KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, z którym została zawarta umowa o dokonanie badania i przeglądu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych emitenta za lata 2020 i 2021. Wyboru podmiotu Rada Nadzorcza dokonała zgodnie z obowiązującymi warunkami i normami zawodowymi oraz w wyniku ogłoszonego przez emitenta postępowania w zakresie wyboru Biegłego Rewidenta, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

W okresie sprawozdawczym na rzecz Spółki nie były świadczone przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem. Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu i przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń należności.

Prezes Zarządu Mariusz Lewicki
Członek Zarządu Stanisław Drewczyński
Tuchola, dnia 29-04-2022