



**SKONSOLIDOWANE  
SPRAWOZDANIE GRUPY  
KAPITAŁOWEJ HYDROTOR  
ZA I KWARTAŁ 2023 R.**

**wg Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej**

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

## Spis treści

1.	Skonsolidowane sprawozdanie z Grupy Kapitałowej.....	2
1.1.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	2
1.2.	Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
1.3.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	4
1.4.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale .....	5
2.	Sprawozdanie jednostkowe Hydrotor SA .....	6
2.1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
2.2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	7
2.3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	8
2.4.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	9
3.	Informacja dodatkowa .....	9
3.1.	Przychody Grupy Hydrotor .....	11
3.2.	Sprzedaż Grupy z podziałem na kraj i eksport.....	12
3.3.	Zysk Grupy.....	14
3.4.	Zatrudnienie w Grupie .....	15
3.5.	Cele i działania.....	16
3.6.	Ryzyka.....	16
3.7.	Kontynuacja działalności .....	17
3.8.	Pozostałe informacje .....	17
3.9.	Wybrane wskaźniki.....	24

# 1. Skonsolidowane sprawozdanie z Grupy Kapitałowej

## 1.1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	1 kwartał 2023 od 2023-01-01 do 2023-03-31	2022 rok od 2022-01-01 do 2022-12-31	1 kwartał 2022 od 2022-01-01 do 2022-03-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	38 179	165 975	40 280
Koszt własny sprzedaży	(33 404)	(138 031)	(31 894)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>4 775</b>	<b>27 944</b>	<b>8 386</b>
Koszty sprzedaży	(753)	(3 724)	(875)
Koszty ogólnego zarządu	(3 839)	(15 749)	(3 616)
<b>Zysk (strata) na sprzedaży</b>	<b>183</b>	<b>8 471</b>	<b>3 895</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 047	4 537	894
Pozostałe koszty operacyjne	(377)	(1 226)	(296)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>853</b>	<b>11 782</b>	<b>4 493</b>
Przychody finansowe	55	203	6
Koszty finansowe	(497)	(1 079)	(143)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>411</b>	<b>10 906</b>	<b>4 356</b>
Podatek dochodowy	(20)	(1 853)	(981)
Pozostałe zmniejszenia zysku			
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>391</b>	<b>9 053</b>	<b>3 375</b>
Działalność zaniechana			
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>391</b>	<b>9 053</b>	<b>3 375</b>
Inne całkowite dochody			
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>391</b>	<b>9 053</b>	<b>3 375</b>
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	391	9 048	3 373
Akcjonariuszom mniejszościowym		5	2
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,16	3,77	1,41

## 1.2. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na koniec		
	1 kwartału 2023	roku 2022	1 kwartału 2022
	2023.03.31	2022.12.31	2022.03.31
<b>Razem aktywa trwałe</b>	<b>99 684</b>	<b>99 236</b>	<b>88 019</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	95 422	94 738	84 001
Nieruchomości inwestycyjne	909	909	909
Pozostałe wartości niematerialne	1 331	1 498	1 915
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	3	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 019	2 088	1 191
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
<b>Razem aktywa obrotowe</b>	<b>104 479</b>	<b>99 906</b>	<b>105 121</b>
<b>Aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>100 192</b>	<b>95 619</b>	<b>100 858</b>
Zapasy	56 333	59 028	58 281
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	42 456	35 916	40 712
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego			364
Pozostałe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 403	675	1 501
<b>Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>	<b>4 287</b>	<b>4 287</b>	<b>4 263</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>204 163</b>	<b>199 142</b>	<b>193 140</b>
PASywa	stan na koniec		
	1 kwartału 2023	roku 2022	1 kwartału 2022
	2023.03.31	2022.12.31	2022.12.31
<b>Razem kapitały</b>	<b>120 365</b>	<b>119 978</b>	<b>119 098</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>120 113</b>	<b>119 723</b>	<b>118 845</b>
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	13 350	13 350	13 350
Zyski zatrzymane	74 549	74 159	73 271
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	27 417	27 417	27 427
Udziały niekontrolujące	252	255	253
<b>Zobowiązania Razem</b>	<b>83 798</b>	<b>79 164</b>	<b>74 042</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>35 243</b>	<b>34 515</b>	<b>24 673</b>
<b>Suma rezerw długoterminowych</b>	<b>2 217</b>	<b>2 217</b>	<b>2 607</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 202	2 202	2 592
Rezerwy długoterminowe	15	15	15
Rezerwa na podatek odroczonego	7 491	7 810	8 038
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 171	6 597	7 679
Zobowiązania finansowe - kredyty długoterminowe	139	188	72
Leasing finansowy	19 225	17 703	6 145
Inne zobowiązania finansowe			132
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>48 555</b>	<b>44 649</b>	<b>49 369</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe nie przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>48 555</b>	<b>44 649</b>	<b>49 369</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 247	25 124	33 303
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 157	1 194	245
Kredyty krótkoterminowe	10 451	9 394	11 793
Leasing finansowy	6 253	5 901	1 585
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 814	1 403	622
<b>Suma rezerw bieżących</b>	<b>1 633</b>	<b>1 633</b>	<b>1 821</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	994	994	1 182
Rezerwy krótkoterminowe	639	639	639
<b>Pasywa razem</b>	<b>204 163</b>	<b>199 142</b>	<b>193 140</b>
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	50,08	49,92	49,55

**1.3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	1 kwartały 2023	2022 rok	1 kwartały 2022
	od 2023.01.01 do 2023.03.31	od 2022.01.01 do 2022.12.31	od 2022.01.01 do 2022.03.31
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej I+II</b>	<b>(157)</b>	<b>7 164</b>	<b>(93)</b>
I. Podatek dochodowy	(504)	(1 561)	(776)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+2)	448	8 725	683
1. Zysk (strata) netto	391	9 053	3 375
2. Korekty o pozycje	(44)	(328)	(2 692)
- Amortyzacja aktywów trwałych	3 115	10 653	2 600
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	20	1 853	981
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat			
- Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat			
- Zapłacone odsetki	410	1 077	127
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat			
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(18)	11	
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(45)	(211)	(41)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 097)	(4 621)	(9 661)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 692	(7 899)	(7 151)
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 260)	2 348	10 713
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(319)	(604)	
- (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(2 085)	(1 287)	217
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(444)	(1 648)	(477)
- Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych			
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(288)</b>	<b>(2 471)</b>	<b>(941)</b>
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	35	38	
- Otrzymane odsetki			
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(323)	(2 509)	(941)
- Płatności za wartości niematerialne			
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>1 070</b>	<b>(5 395)</b>	<b>1 206</b>
Dywidendy wypłacone na rzecz:		(4 797)	
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(4 797)	
- udziałowców mniejszościowych			
Wpływy z kredytów, pożyczek	565	1 994	3 773
Spłata kredytów, pożyczek	(1 004)	(542)	(47)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 310)	(2 447)	(2 360)
Zapłata odsetek od pożyczek/kredytów	(418)	(1 074)	(126)
Inne wpływy (wydatki) finansowe	3 237	1 471	(34)
<b>D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych</b>	<b>726</b>	<b>(702)</b>	<b>172</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2	72	24
Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	728	(630)	196
E Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	675	1 305	1 305
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>1 403</b>	<b>675</b>	<b>1 501</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	109	153	182

**1.4. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
<b>stan na dzień 01-01-2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>74 159</b>	<b>27 417</b>	<b>119 723</b>	<b>255</b>	<b>119 978</b>
zysk netto za rok obrotowy			391		391		391
pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
<b>całkowite dochody razem</b>			<b>391</b>		<b>391</b>		<b>391</b>
wypłata dywidendy							
podział wyniku							
inne tytuły:							
- zbycie środków trwałych							
- zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			(1)		(1)	(3)	(4)
<b>suma zmian kapitałów</b>			<b>391</b>		<b>391</b>	<b>(3)</b>	<b>391</b>
<b>stan na dzień 31-03-2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>74 549</b>	<b>27 417</b>	<b>120 113</b>	<b>252</b>	<b>120 365</b>
<b>stan na dzień 01-01-2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>69 856</b>	<b>27 469</b>	<b>115 472</b>	<b>251</b>	<b>115 723</b>
zysk netto za rok obrotowy			3 375		3 375		3 375
pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
<b>całkowite dochody razem</b>			<b>3 375</b>		<b>3 375</b>		<b>3 375</b>
wypłata dywidendy							
podział wyniku							
inne tytuły							
- zbycie środków trwałych							
- zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			40	(42)	(2)	2	
Suma zmian kapitałów			3 415	(42)	3 373	2	3 375
<b>stan na dzień 31-03-2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>73 271</b>	<b>27 427</b>	<b>118 845</b>	<b>253</b>	<b>119 098</b>

## 2. Sprawozdanie jednostkowe Hydrotor SA

### 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	1 kwartał 2023	rok 2022	1 kwartał 2022
	okres		okres
	od 2023.01.01	od 2022.01.01	od 2022.01.01
	do 2023.03.31	do 2022.12.31	do 2022.03.31
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>22 538</b>	<b>101 180</b>	<b>27 250</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	17 575	73 218	17 862
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 963	27 962	9 388
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>(21 840)</b>	<b>(91 339)</b>	<b>(23 261)</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	<b>698</b>	<b>9 841</b>	<b>3 989</b>
Koszty sprzedaży	(418)	(1 863)	(435)
Koszty ogólnego zarządu	(1 616)	(6 933)	(1 592)
Pozostałe przychody operacyjne	510	2 490	482
Pozostałe koszty operacyjne	(128)	(227)	(65)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(954)</b>	<b>3 308</b>	<b>2 379</b>
Przychody finansowe	56	4 696	1
Koszty finansowe	(329)	(697)	(79)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 227)</b>	<b>7 307</b>	<b>2 301</b>
Podatek dochodowy	319	(297)	(578)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(908)</b>	<b>7 010</b>	<b>1 723</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Strata netto z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(908)</b>	<b>7 010</b>	<b>1 723</b>
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>			
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych			
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>			
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>			
<b>Calkowite dochody netto</b>	<b>(908)</b>	<b>7 010</b>	<b>1 723</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,38	2,92	0,72

**2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej**

AKTYWA	stan na koniec		
	1 kwartału	roku 2022	1 kwartału
	2023.03.31	2022.12.31	2022.03.31
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>91 358</b>	<b>90 545</b>	<b>80 430</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	65 069	64 060	54 399
Nieruchomości inwestycyjne			
Wartości niematerialne	1 234	1 383	1 758
Inwestycje długoterminowe	23 036	23 036	23 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			60
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 019	2 066	1 177
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>56 997</b>	<b>57 840</b>	<b>63 293</b>
Zapasy	30 096	32 832	31 581
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 967	22 876	27 911
Rozliczenia międzyokresowe	3 480	1 833	2 217
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego			365
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	60	90	120
Krótkoterminowe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	383	198	1 088
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	11	11	11
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 355</b>	<b>148 385</b>	<b>143 723</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitały własne</b>	<b>90 076</b>	<b>90 984</b>	<b>90 494</b>
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	66 681	66 681	65 597
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10 617	10 617	10 798
Kapitały rezerwowe	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	6 283	7 191	7 604
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>	<b>28 761</b>	<b>27 946</b>	<b>18 848</b>
Rezerwa na podatek odroczonego	3 819	4 137	4 337
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 286	1 286	1 463
Rezerwy długoterminowe			
Kredyty długoterminowe	139	188	
Leasing finansowy	15 522	13 943	3 558
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 916	1 916	1 916
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	6 079	6 476	7 574
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 518</b>	<b>29 455</b>	<b>34 381</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 241	14 136	20 878
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		611	
Kredyty krótkoterminowe	6 542	6 003	7 839
Leasing finansowy	5 750	5 371	1 193
Pozostałe zobowiązania finansowe	622		610
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 123	1 094	1 599
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 601	1 601	1 622
Rezerwy krótkoterminowe	639	639	640
<b>Pasywa razem</b>	<b>148 355</b>	<b>148 385</b>	<b>143 723</b>
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	37,56	37,94	37,73



**2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	1 kwartał 2023	rok 2022	1 kwartał 2022
	okres		okres
	od 2023.01.01 do 2023.03.31	od 2022.01.01 do 2022.12.31	od 2021-01-01 do 2021-03-01
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 242</b>	<b>819</b>	<b>(425)</b>
I. Podatek dochodowy	(319)	297	578
<b>II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)</b>	<b>1 561</b>	<b>522</b>	<b>(1 003)</b>
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>(908)</b>	<b>7 010</b>	<b>1 723</b>
<b>2. Korekty o pozycje</b>	<b>2 469</b>	<b>(6 488)</b>	<b>(2 726)</b>
Amortyzacja aktywów trwałych	2 510	8 306	1 980
Zapłacony podatek dochodowy	(197)	(514)	(491)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(18)	8	(52)
Dywidendy od jednostek zależnych	-	(4 609)	-
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(46)	(207)	(48)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	401	(323)	(6 450)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 736	(5 136)	(3 885)
Zmniejszenie/(zmniejszenie) salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(2 481)	(1 290)	5 984
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(319)	(492)	-
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(397)	(1 556)	(437)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	(29)	(1 366)	673
Zapłacone odsetki	309	691	-
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(27)</b>	<b>3 678</b>	<b>(494)</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	35	39	-
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych	-	4 609	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(62)	(970)	(494)
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>(1 031)</b>	<b>(5 242)</b>	<b>1 112</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(4 797)	-
Zaciągnięte kredyty	-	1 766	3 415
udzielone pożyczki - spłata	30	120	30
Kredyty spłata	(957)	-	-
Spłata leasing	(1 246)	(3 062)	(2 256)
Spłata odsetek	(309)	(689)	(79)
wpływ z tyt. odsetek	2	8	-
wpływ z tyt. zaliczek leasing	-	1 338	-
faktoring	1 489	-	-
Inne wpływy/wydatki finansowe	(40)	74	2
<b>D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>184</b>	<b>(745)</b>	<b>193</b>
- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	2	72	25
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>186</b>	<b>(673)</b>	<b>218</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>197</b>	<b>870</b>	<b>870</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>383</b>	<b>197</b>	<b>1 088</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	8	13	154

**2.4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>		<b>10 617</b>	<b>1 698</b>	<b>7 191</b>	<b>52 331</b>	<b>90 984</b>
zysk netto						(908)		(908)
pozostałe całkowite dochody za okres (netto)								
<b>Całkowite dochody razem</b>						<b>(908)</b>		<b>(908)</b>
Wyplata dywidendy								
Zasilenie kapitału zapasowego								
Inne całkowite dochody								
<b>stan na dzień 31.03.2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>		<b>10 617</b>	<b>1 698</b>	<b>6 283</b>	<b>53 331</b>	<b>90 076</b>

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy ogółem	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>		<b>10 798</b>	<b>1 698</b>	<b>5 881</b>	<b>52 247</b>	<b>88 771</b>
zysk netto						1 723		1 723
pozostałe całkowite dochody za okres (netto)								
<b>Całkowite dochody razem</b>						<b>1 723</b>		<b>1 723</b>
Wyplata dywidendy								
Zasilenie kapitału zapasowego								
Inne całkowite dochody								
<b>stan na dzień 31.03.2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>		<b>10 798</b>	<b>1 698</b>	<b>7 604</b>	<b>52 247</b>	<b>90 494</b>

**3. Informacja dodatkowa**

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

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

Skonsolidowanym raportem kwartalnym objęto:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za I kwartał 2023 r. sporządzone zostało na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

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

Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2023 r. uwzględnia rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

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

- średni kurs EURO obowiązujący na dzień bilansowy:
  - roku bieżącego (31.03.2023 r.) 1 EUR = 4,6755 zł
  - roku poprzedniego (31.03.2022 r.) 1 EUR = 4,6525 zł

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

- średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie jednego kwartału:
  - roku bieżącego (2023) 1 EUR = 4,7005 zł
  - roku poprzedniego (2022) 1 EUR = 4,6472 zł

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

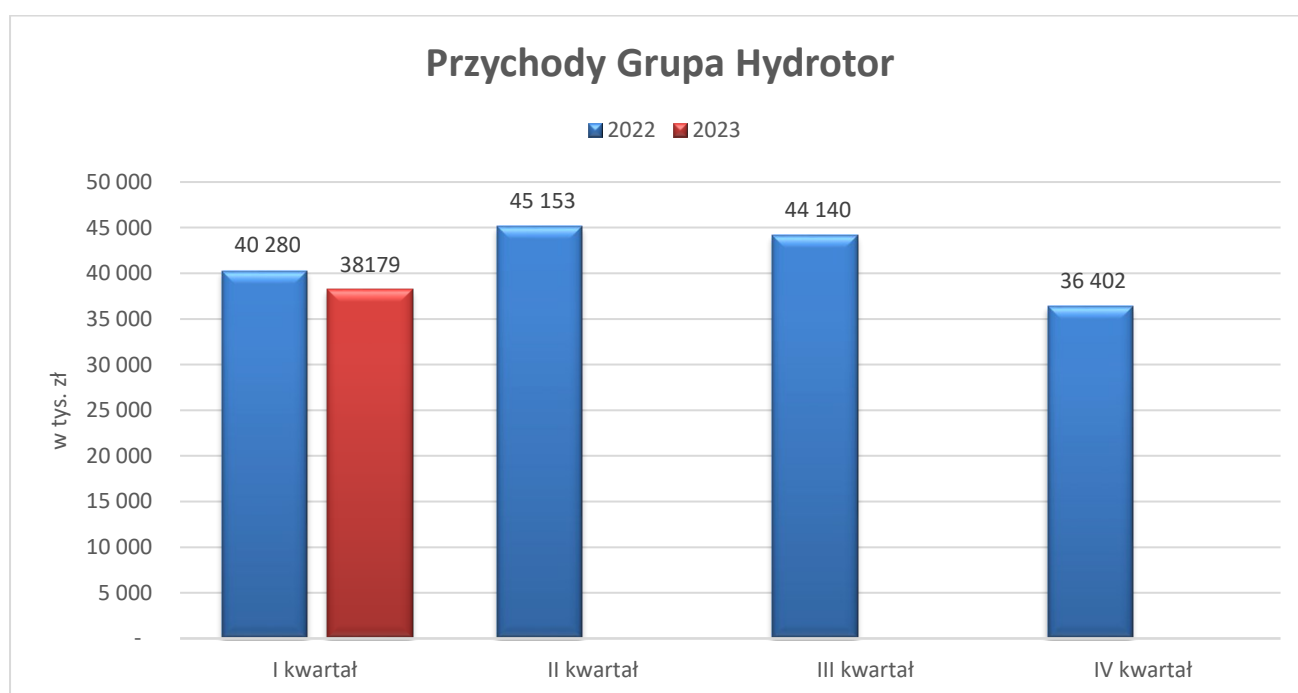
Grupa prowadzi działalność gospodarczą, sprzedając swoje wyroby, usługi, towary i materiały w Polsce oraz za granicą. Na działalność grupy mają zatem wpływ podstawowe czynniki makroekonomiczne. W tym czynniki dotyczące zarówno gospodarki polskiej, europejskiej i światowej – m.in. wielkość PKB, tempo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

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

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

### 3.1. Przychody Grupy Hydrotor

Grupa Kapitałowa w I kwartale 2023 roku uzyskała przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 94,8% sprzedaży z I kwartału ubiegłego roku. Odnotowano spadek zarówno na sprzedaży produktów i usług własnych o 3,1% oraz na działalności handlowej o 36,6%. W okresie I kwartału 2023 wszystkie spółki Grupy Kapitałowej zanotowały spadek przychodów ze sprzedaży w stosunku do poziomu z poprzedniego roku: Hydrotor o 17,3%, Agromet ZEHS Lubiąż o 8,7%, WZM Wizamor Więcbork o 16,5% oraz WPH Wrocław o 7,3%.



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

Grupa Hydrotor	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowe	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny	pozostałe						
I kwartał 2022	4 330	866	1 560	19 404	3 230	6 891	514	740	221	2 524	<b>40 280</b>
<i>udział %</i>	<i>10,7%</i>	<i>2,1%</i>	<i>3,9%</i>	<i>48,2%</i>	<i>8,0%</i>	<i>17,1%</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,8%</i>	<i>0,5%</i>	<i>6,3%</i>	<b>100,0%</b>
I kwartał 2023	5 057	1 072	1 780	17 687	5 314	4 133	558	712	234	1 601	<b>38 148</b>
<i>udział %</i>	<i>13,3%</i>	<i>2,8%</i>	<i>4,7%</i>	<i>46,4%</i>	<i>13,9%</i>	<i>10,8%</i>	<i>1,5%</i>	<i>1,9%</i>	<i>0,6%</i>	<i>4,2%</i>	<b>100,0%</b>
<b>dynamika % 2023/2022</b>	<b>116,8%</b>	<b>123,8%</b>	<b>114,1%</b>	<b>91,2%</b>	<b>164,5%</b>	<b>60,0%</b>	<b>108,6%</b>	<b>96,2%</b>	<b>105,9%</b>	<b>63,4%</b>	<b>94,7%</b>

Hydrotor SA	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowe	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	Przychody w tys. zł	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny						
I kwartał 2022	3 745	866	1 921	2 324	5 009	2 588	528	740	141	9 388	27 250
udział %	13,7%	3,2%	7,0%	8,5%	18,4%	9,5%	1,9%	2,7%	0,5%	34,5%	100,0%
I kwartał 2023	4 388	1 072	1 957	1 531	5 345	1 808	591	712	170	4 963	22 537
udział %	19,5%	4,8%	8,7%	6,8%	23,7%	8,0%	2,6%	3,2%	0,8%	22,0%	100,0%
dynamika % 2023/2022	117,2%	123,8%	101,9%	65,9%	106,7%	69,9%	111,9%	96,2%	120,6%	52,9%	82,7%

### 3.2. Sprzedaż Grupy z podziałem na kraj i eksport

W I kwartale 2023 roku w porównaniu do I kwartału 2022 w spółce Hydrotor spadek sprzedaży ogółem o 17,3% wynikał zarówno ze zmniejszenia sprzedaży zagranicznej jak i krajowej, odpowiednio o 2,8% i 24,2%, oraz ograniczenia działalności handlowej w zakresie obrotu towarami i materiałami, przede wszystkim z jednostkami powiązаныmi. Eksport Grupy Kapitałowej w I kwartale 2023 roku, ukształtował się na poziomie 95,8% sprzedaży zagranicznej ubiegłego roku i stanowił 45,4% skonsolidowanych przychodów. W segmencie sprzedaży krajowej grupa również zanotowała spadek o 6,1%.

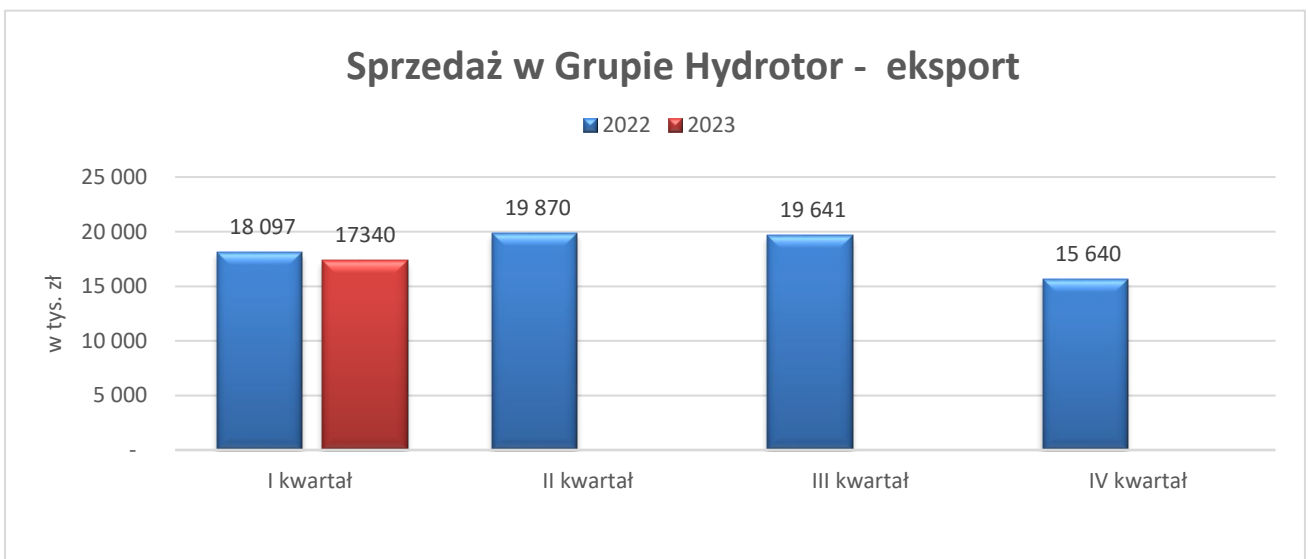
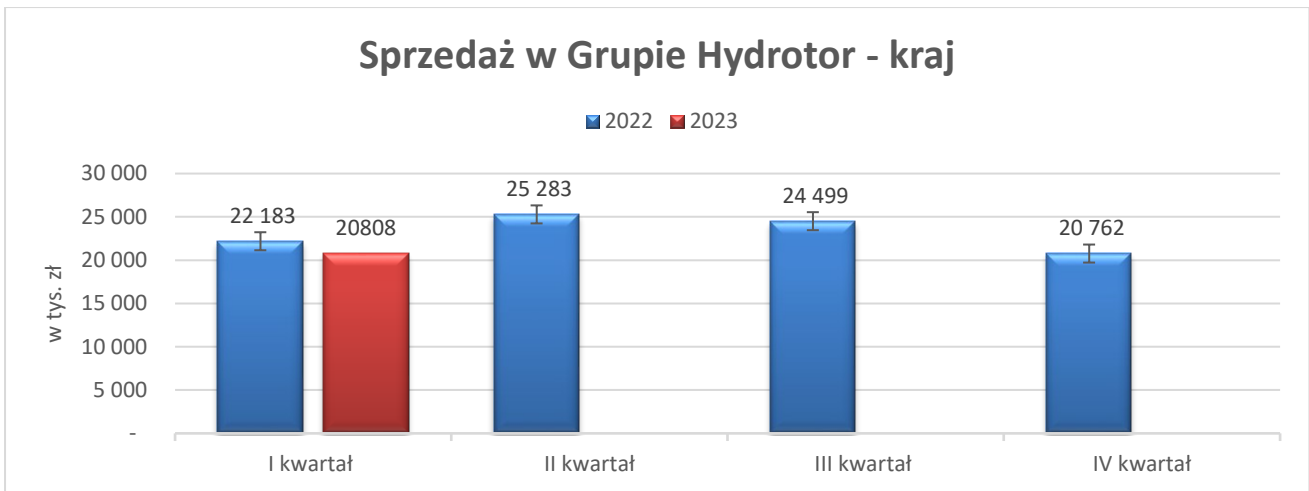
Za uzupełniający wzór sprawozdawczy przyjęto podział na segmenty geograficzne wg przychodów osiągniętych od klientów zlokalizowanych w kraju oraz przychodów zrealizowanych od klientów mających swą lokalizację poza granicami kraju.

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

Segment w tys. zł	1 kwartał 2023 r. narastająco			1 kwartał 2022 r. narastająco	
	Wartość	udział %	Wzrost %	Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	17 340	45,5%	95,8%	18 097	44,9%
sprzedaż w kraju	20 808	54,5%	93,8%	22 183	55,1%
<b>Razem</b>	<b>38 148</b>	<b>100,0%</b>	<b>94,7%</b>	<b>40 280</b>	<b>100,0%</b>

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

Segment w tys. zł	1 kwartał 2023 r. narastająco			1 kwartał 2022 r. narastająco	
	Wartość	udział %	Wzrost %	Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	8 545	37,9%	97,2%	8 793	32,3%
sprzedaż w kraju	13 992	62,1%	75,8%	18 456	67,7%
<b>Razem</b>	<b>22 537</b>	<b>100,0%</b>	<b>82,7%</b>	<b>27 250</b>	<b>100,0%</b>
sprzedaż własnych produktów i usług	16 102	71,4%	90,1%	17 862	65,5%



Spadek spółka odnotowała w I kwartale 2023 do I kwartału 2022 na sprzedaży produktów własnych o 2,1%, natomiast przychody ze świadczonych usług wzrosły o 4,6%. Zwiększenie sprzedaży usług dotyczyło działalności nietypowej regeneracji (+12%), natomiast działalność wydziału obróbki wielkogabarytowej odnotowała spadek sprzedaży usług o 4%. Głównym powodem obniżenia sprzedaży produktów było ograniczenie ilości zamówień na dostawę wyrobów od kluczowych odbiorców zagranicznych oraz krajowych. W okresie pierwszego kwartału 2023 w porównaniu do I kwartału 2022 roku w następstwie między innymi zmniejszenia przychodów ze sprzedaży własnych wyrobów oraz przychodów z działalności handlowej, zmniejszenia zakupów materiałów produkcyjnych w spółce Hydrotor odnotowano spadek:

- ✓ należności z tytułu dostaw i usług od spółek niepowiązanych o 4,2% a od spółek zależnych o 32,9%,
- ✓ zapasów materiałów o 14,1%,
- ✓ zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 39,5%.

Natomiast w Grupie Kapitałowej w okresie I kwartału 2023 w porównaniu do I kwartału 2022 odnotowano:

- ✓ wzrost należności z tytułu dostaw i usług o 5,4%, spowodowany wzrostem należności w spółce Agromet o 18,1%,
- ✓ spadek zapasów materiałów o 21,9%
- ✓ spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 26,2%.

Spółka Agromet w okresie I kwartału 2023 roku w porównaniu do I kwartału 2022 zmniejszyła sprzedaż na rynku zagranicznym o 5,5% oraz sprzedaż krajową o 11,8%. Pomimo niższej sprzedaży zagranicznej jej udział w I kwartale 2023 wzrósł w przychodach spółki do 50,3%. W I kwartale 2022 udział ten wyniósł 48,6%.

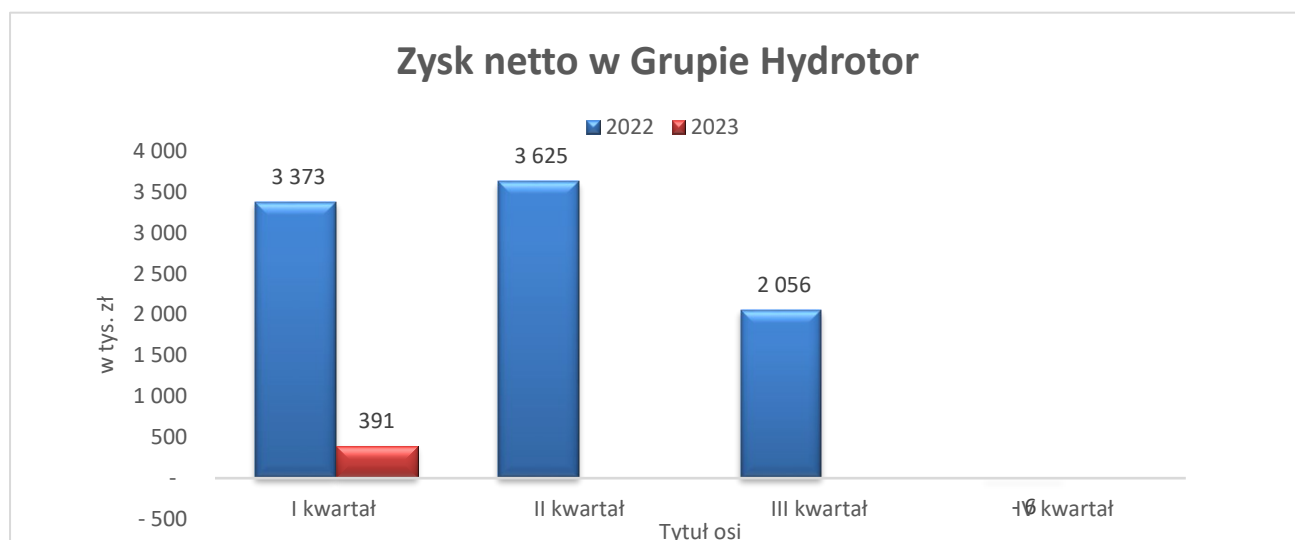
Udziały przychodów spółek WPH i Wizamor za pierwszy kwartał w skonsolidowanej sprzedaży kształtują się odpowiednio: 2,5% i 6,5%. Spółki te osiągnęły niższe przychody ze sprzedaży w I kwartale 2023 niż w ubiegłym roku. Efekt ten jest wynikiem spadku sprzedaży zarówno własnych produktów i usług jak i przychodów ze sprzedaży materiałów i towarów w I kwartale 2023 w porównaniu do I kwartału 2022 w przypadku spółki Wizamor oraz spadku przychodów z działalności handlowej w spółce WPH.

### 3.3. Zysk Grupy

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

Skonsolidowane sprawozdanie	I kwartał 2023 w tys. zł	I kwartał 2022 w tys. zł	zmiana
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 775	8 386	-43%
Zysk (strata) na sprzedaży	183	3 895	-95%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	853	4 493	-81%
Zysk (strata) brutto	411	4 356	-91%
Zysk (strata) netto	391	3 375	-88%

W I kwartale 2023 roku w porównaniu do I kwartału 2022 wzrost wyniku finansowego na sprzedaży, na poziomie działalności operacyjnej, brutto i netto osiągnęła tylko spółka WPH Wrocław. Wyższe efekty ekonomiczne spółka osiągnęła w wyniku zwiększonych przychodów ze sprzedaży własnych produktów o 3,2% oraz utrzymania kosztów ich wytworzenia na poziomie 99,6% kosztów ubiegłego roku. Spółki Hydrotor oraz Wizamor na koniec I kwartału 2023 nie uzyskały dodatniego wyniku finansowego netto.

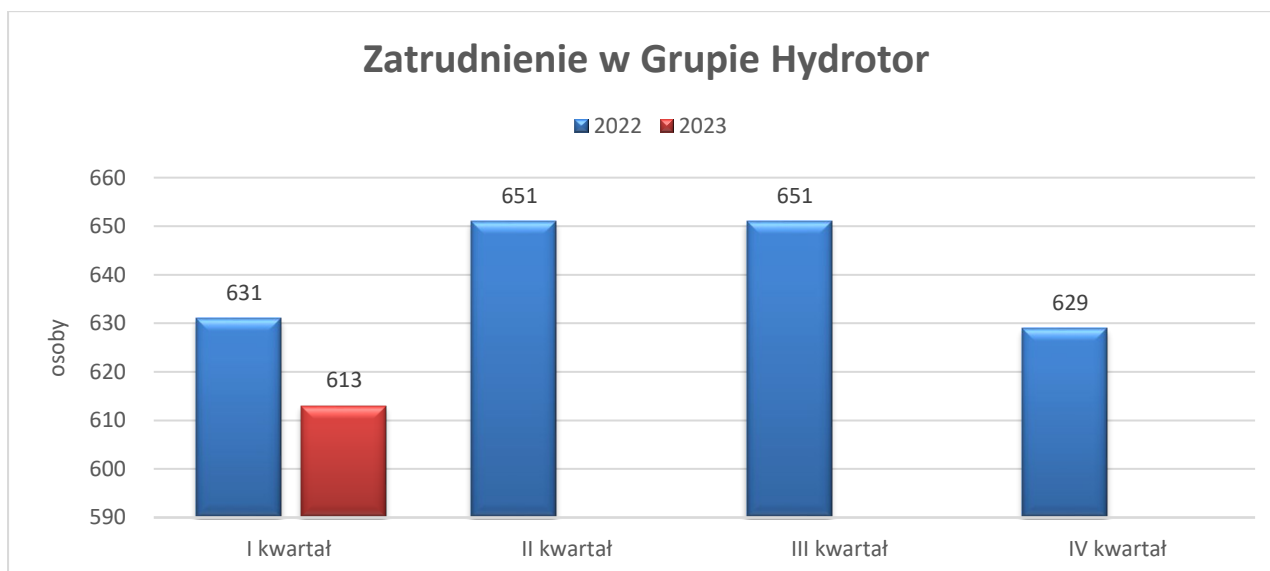


Główną przyczyną były osiągnięte w spółce Hydrotor w I kwartale 2023 w porównaniu do efektów analogicznego okresu roku ubiegłego, niższe przychody zarówno ze sprzedaży własnych produktów i usług jak i z działalności handlowej. Ponadto udział kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów w osiągniętych przychodach ogółem w I kwartale 2023 wyniósł 96,9%, natomiast w I kwartale 2022 wyniósł

85,3%. Wysoki udział materiałochłonności w kosztach realizowanej produkcji jest wynikiem wysokich cen surowców. Ujemny wynik Spółki wiąże się min. z zwiększeniem kosztów amortyzacji, który związany jest z inwestycjami realizowanymi w Spółce w poprzednich okresach. Utrzymujące się wysokie stopy procentowe mają przedłożenie na koszty finansowe jednostki, które Spółka ponosi w związku z zaciągniętymi umowami leasingu finansowego oraz kredytu obrotowego. Zarząd podejmuje działania restrukturyzacyjne szukając optymalnego rozwiązania, obniżając koszty.

Działania restrukturyzacyjne przeprowadzane są również w Spółkach zależnych: WPH Wrocław oraz WZM Wizamor. W Spółce WPH Wrocław restrukturyzacja ma polegać na ograniczeniu produkcji w celu upłynnienia zapasów wyrobów gotowych. W Spółce WZM Wizamor nastąpiło załamanie sprzedaży, w efekcie czego nastąpił znaczny spadek obrotów, który miał istotny wpływ na wynik Spółki. Głębokie działania restrukturyzacyjne mają polegać na dostosowaniu zatrudnienia w Spółce do poziomu zapotrzebowania rynkowego w kolejnych okresach.

### 3.4. Zatrudnienie w Grupie



. Na koniec I kwartału 2023 roku w porównaniu do I kwartału 2022 roku zatrudnienie w grupie zmniejszyło się o 2,9%. Pomimo ujemnej zmiany stanu zatrudnienia w Grupie widoczny jest spadek wskaźnika wydajnościowego. W celu zminimalizowania ponoszonych kosztów pracowniczych Zarząd podjął decyzję o sukcesywnym obniżaniu liczby zatrudnionych osób.

		Produktywność na jednego zatrudnionego w Grupie Kapitałowej		
		I kwartał		
Lp.	Treść	2022	2023	zmiana
1	Sprzedaż (w tys. zł)	40 280,0	38 179,0	-5,2%
2	Sprzedaż produktów własnych (w tys. zł)	37 723,0	36 558,0	-3,1%
3	Liczba zatrudnionych (osób)	631,0	613,0	-2,9%
4	Produktywność na 1 pracownika (w zł)	63 835,2	62 282,2	-2,4%
5	Produktywność na 1 pracownika do sprzedaży własnych produktów (w zł)	59 782,9	59 637,8	-0,2%



### 3.5. Cele i działania

Priorytetami spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej na kolejne miesiące jest zwiększenie przychodów ze sprzedaży, utrzymanie bezpieczeństwa łańcucha dostaw w obliczu zmienności cen materiałów i komponentów oraz optymalne zarządzanie zasobami. Jednak pierwsze miesiące 2023 zmusiły Zarząd do zrewidowania przyjętych założeń. Niesprzyjające czynniki w postaci wysokich stóp procentowych, utrzymanie sankcji nałożonych na Rosję i Białoruś, a co za tym idzie ciągle wysoka zmienność cen surowców i komponentów, pozostające na niskim poziomie zapotrzebowanie na produkty i usługi, rosnące koszty pracownicze, nie pozwoliły na kontynuację ambitnego procesu inwestycyjnego. Zarząd Emitenta podjął decyzję, aby czasowo wstrzymać realizację tego planu. Sfinalizowane zostały natomiast umowy, które były zawarte przed podjęciem decyzji. Dodatkowo ograniczono zakupy materiałów, ze względu na wysokie stany zapasów, stanowiące istotny koszt zamrożonego kapitału. Przeprowadzony w ponad 81% plan inwestycyjny zrealizowany został głównie na podstawie umów leasingu finansowego. Odsetki od tych umów stanowią zasadniczą część kosztów finansowych. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Grupie nie ma zawartych żadnych kontraktów z Rosją, Ukrainą i Białorusią, jak również nie posiada żadnych należności ani zobowiązań z w/w podmiotami. W Spółce nie było zdarzeń polegających na udzieleniu pomocy dla Ukrainy mających postać darowizny (materialnej oraz finansowej).

### 3.6. Ryzyka

Czynnikami ryzyka w ocenie Spółki w roku 2023 są nadal: utrzymująca się wysoka niepewność geopolityczna: wojna w Ukrainie, rosnące schłodzenie popytu i odkładania decyzji zakupowych przez kontrahentów, rosnąca inflacja i presja płacowa, a także utrzymująca się zmienność wysokich cen gazu, które przedkładają się na wzrost kosztów produkcji. Czynniki ryzyka w działalności Grupy w 2023 roku pozostawać będą również utrzymujące się wysokie koszty finansowe, zmienność kursów walut, ryzyko finansowe, płynność i możliwość niewypłacalności klientów.

Zarząd Emitenta oczekuje mimo tych niesprzyjających czynników płynących z otoczenia zewnętrznego, że rok 2023 i kolejne lata powinny być zgodnie z założonymi celami okresem umocnienia pozycji Spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej Hydrotor na krajowym i zagranicznym rynku hydrauliki siłowej.

W I kwartale 2023 r. na sprzedaż i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor:

Pozytywnie oddziaływały	Negatywnie oddziaływały
Inwestycje w nowoczesny park maszynowy	Ponoszenie wysokich kosztów na nowe projekty i uruchomienia produkcji
Wzrost udziału sprzedaży zagranicznej w skonsolidowanej sprzedaży	Niekorzystne dla grupy zmiany kursów walutowych (EUR, USD), co w konsekwencji wpływa na osiągnięte wyniki
Podwyżki cen produktów, mające na celu urealnienie i zoptymalizowanie relacji kosztów produkcji do cen	Wysoka konkurencja cenowa lokalnych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej
Ożywienie w zakresie sprzedaży usług regeneracji w spółce Hydrotor	Wysoki kosztów produkcji związany z cenami nabywanych materiałów, energii i usług w stosunku do I kwartału 2022 roku
Współpraca z nowymi podmiotami zagranicznym	Wojna w Ukrainie w zakresie dostępności do surowców i materiałów
Obniżenie skonsolidowanych kosztów sprzedaży	Wysokie stopy procentowe
Prognozowany wzrost PKB w 2023 w Polsce	Wysoka inflacja i spodziewana presja płacowa

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

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

Spółki grupy w okresie I kwartału 2023 nie miały trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań – zwłaszcza wobec pracowników, urzędów oraz dostawców. Spłata zobowiązań wszystkich spółek związanych z udzielonymi kredytami, leasingami oraz innymi pożyczkami następowała zgodnie z określonymi w umowach harmonogramami spłat. Wahania kursów walut mają wpływ na wysokość osiągniętych przychodów, jednak w ocenie Zarządu nie powodują one zagrożenia w kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej.

### **3.7. Kontynuacja działalności**

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej spółek grupy, poza Spółką WZM Wizamor, która jest poddana głębokiej restrukturyzacji. Emitent przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń, które mogłyby negatywnie wpłynąć na zdolność jednostki do kontynuowania działalności.

Zarząd wziął pod uwagę zagrożenie spowodowane sytuacją panującą w kraju i na świecie. Niezmiennie największą obawę rodzi wojna w Ukrainie, która niesie za sobą wiele zagrożeń. Dynamiczny rozwój wydarzeń i nieprzewidywalne możliwe scenariusze wymuszają na kierowniku jednostki podjęcie szybkich i ryzykownych działań w celu identyfikacji ryzyk i zapobieżenia ich negatywnym skutkom. Decyzje zarządu w warunkach niepewności i zwiększonego ryzyka poparte zostały analizą ekonomiczno – finansową, czerpiącą informację zarówno ze środowiska wewnętrznego jednostki oraz czynników zewnętrznych. Działania wojenne na Wschodzie Europy wywołały wiele konsekwencji na rynki europejskie oraz światowe.

### **3.8. Pozostałe informacje**

#### **Odnosnie § 66 ust. 5 pkt. 13**

Transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązаныmi w okresie od stycznia do marca 2023 r. obejmowały transakcje dokonywane na warunkach rynkowych związanych z zaopatrzeniem produkcyjnym w materiały i usługi oraz pośrednictwem w sprzedaży produkowanymi przez poszczególne jednostki wyrobami z uwzględnieniem narzutu marży przyjętej w polityce cenowej grupy.

W zakresie działalności finansowej pomiędzy spółkami Grupy Hydrotor wypłacane są dywidendy, w tym zaliczki na dywidendy.

Spółka dominująca udzieliła w 2021 r. spółce Wizamor pożyczkę w kwocie 300 tys. zł. Na dzień 31-03-2023r. kwota pożyczki wynosi 60 tys. zł.

#### **Odnosnie § 66 ust. 5.**

W okresie 1 kwartału 2023 r.:

##### Spółka Hydrotor w Tucholi:

- rozwiązała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 319 tys. zł.

##### Spółki zależne:

nie dokonała zmian w aktywach i rezerwach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

**Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 1**

Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za okres 1 kwartału 2023 r. i porównawcze dane za analogiczny okres 2022 r. w Grupie Kapitałowej i jednostce emitenta w walucie krajowej oraz w przeliczeniu na EURO :

Grupa Kapitałowa Hydrotor	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.03.31	1 kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.03.31	1 kwartał 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.03.31	1 kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.03.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 179	40 280	8 122	8 668
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 775	8 386	1 016	1 805
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	853	4 493	181	967
Zysk (strata) brutto	411	4 356	87	937
Zysk (strata) netto	391	3 375	83	726
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(56)	(93)	(12)	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(288)	(941)	(62)	(202)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 070	1 206	229	259
Przepływy pieniężne netto, razem	726	172	155	37
Aktywa, razem	204 163	193 140	43 667	41 513
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	83 798	74 042	17 923	15 914
Zobowiązania długoterminowe	35 243	24 673	7 538	5 303
Zobowiązania krótkoterminowe	48 555	49 369	10 385	10 611
Kapitał własny	120 365	119 098	25 744	25 599
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 026	1 031
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,16	1,41	0,03	0,30
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	50,08	49,55	10,71	10,65
EBITDA	3 968	7 093	844	1 526

Jednostka emitenta Hydrotor S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.03.31	1 kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.03.31	1 kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.03.31	1 kwartał 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.03.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 538	27 250	4 795	5 864
Przychody ze sprzedaży produktów	17 575	17 862	3 739	3 844
Zysk (strata) ze sprzedaży	698	3 989	148	858
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(954)	2 379	(203)	512
Zysk (strata) brutto	(1 227)	2 301	(261)	495
Zysk (strata) netto	(908)	1 723	(193)	371
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 242	(425)	266	(91)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27)	(494)	(6)	(106)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 031)	1 112	(221)	239
Przepływy pieniężne netto, razem	184	193	39	41
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,38)	0,72	(0,08)	0,15
Aktywa, razem	148 355	143 723	31 730	30 892

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 279	53 229	12 465	11 441
Zobowiązania długoterminowe	28 761	18 848	6 151	4 051
Zobowiązania krótkoterminowe	29 518	34 381	6 313	7 390
Kapitał własny	90 076	90 494	19 266	19 451
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 026	1 031
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	37,56	37,73	8,03	8,11
Zadeklarowana lub Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	0,43	2,00	0,43
EBITDA	1 556	4 359	331	938

### Odnośnie § 66 ust. 8 pkt. 3

W I kwartale 2023 roku Zarząd Emitenta skupiał się na optymalnym wykorzystaniu posiadanych zasobów, bezpieczeństwie w zakresie płynności finansowej oraz na zapobieżeniu zmniejszenia sprzedaży, a w dalszej perspektywie na powrót na ścieżkę wzrostu przychodów.

Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kilku kwartałów:

- Uwarunkowania geopolityczne; konflikt rosyjsko – ukraiński,
- Kształtowanie się koniunktury gospodarki krajowej, ze szczególnym uwzględnieniem branż producentów maszyn rolniczych,
- Kształtowanie się kursu EUR i USD w związku z wysokim udziałem eksportu w sprzedaży ogółem oraz zakupami w walucie obcej,
- Powodzenie we wdrażaniu zintegrowanego systemu informatycznego w spółce dominującej,
- Uzyskiwanie większych korzyści poprzez ścisłą kontrolę oraz redukcję kosztów procesów produkcyjnych, zmniejszenie stanu zatrudnienia,
- Poziom cenowej konkurencji krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej,
- Możliwość wytworzenia wadliwych wyrobów, ze względu na skomplikowany wielopłaszczyznowy proces technologiczny ich wykonania,
- Prowadzona przez Grupę Kapitałową polityka gospodarowania zapasami oraz częste zmiany asortymentowe,
- Wykorzystanie dofinansowań w zakresie projektów realizowanych ze środków Unii Europejskiej,
- Dobór odpowiednich źródeł finansowania w celu optymalizacji kosztów odsetek,
- Koszty wynagrodzeń i oczekiwania płacowe pracowników,
- Wzmoczone działania marketingowe w kierunku pozyskania nowych perspektywicznych odbiorców na rynku krajowym i zagranicznym
- Kształtowanie się cen stali, aluminium i innych materiałów niezbędnych do procesów produkcyjnych,

**Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 4**

Struktura Grupy Hydrotor przedstawia się następująco:

**GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR**



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

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

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

Emitent w Grupie Kapitałowej pełni rolę jednostki dominującej.

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

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Toruń	420 052	420 052	17,515	13,850
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	406 000	406 000	16,929	13,387
Wacław Kropiński	Tuchola	88 405	422 025	3,686	13,915
PKO TFI SA	Warszawa	300 000*	300 000	12,509	9,892
pozostali akcjonariusze		1 183 843	1 484 823	49,362	48,957
<b>Razem</b>		<b>2 398 300</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

\*) informacja z WZA z dnia 25-06-2022r.

**Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 7**

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta w okresie od 28.04.2023 do 22.05.2023 r., tj. w okresie od raportu rocznego za 2022 r., przedstawia się następująco:

Zarząd	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		28-04-2023	kupno	sprzedaż	zamiana	22-05-2023
Mariusz Lewicki z osobą bliską	akcje ok.	420 052	-	-	-	420 052
Prezes Zarządu	głosów	420 052	-	-	-	420 052
Stanisław Drewczyński	akcje ok.	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-

Stan posiadania akcji emitenta członków Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		28-04-2023	kupno	sprzedaż	zamiana	22-05-2023
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	akcje ok.	406 000	-	-	-	406 000
Przewodniczący	głosów	406 000	-	-	-	406 000
Kropiński Wacław	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405
Z-ca Przewodniczącego	akcje ok.	5 000	-	-	-	5 000
	głosów	422 025	-	-	-	422 025
Jakub Leonkiewicz	akcje ok.	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-
Marcin Lewicki	akcje ok.	22	-	-	-	22
Sekretarz Rady Nadzorczej	głosów	22	-	-	-	22
Monika Guzowska	akcje ok.	1 585	-	-	-	1 585
członek	głosów	1 585	-	-	-	1 585

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

### Odniesie § 66 ust. 8 pkt. 8

Rozporządzenia Rady Ministrów informujemy, że:

- Spółka zależna WZM Wizamor Sp. z o.o. Więcbork - postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 117,1 tys. zł, od firmy BOMAR SA w Mysłowicach przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach.
- Spółka zależna WPH Wrocław - postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 155,7 tys. zł, od firmy Ursus S.A. w Lublinie przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu. Postępowanie zakończyło się wydaniem nakazu zapłaty, który uprawomocnił się w marcu 2019. W listopadzie 2018 Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu, na wniosek URSUS S.A., przyspieszonego postępowania układowego. Sąd wydał postanowienie o uchyleniu postępowania restrukturyzacyjnego, prawomocne w grudniu 2019 roku. Spółka WPH złożyła w styczniu 2020 wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego, które zostało zawieszono przez złożenie wniosku o wszczęcie przyspieszonego postępowania układowego. Sąd wydał w sierpniu 2020 roku postanowienie w sprawie umorzenia postępowania restrukturyzacyjnego, które zostało zaskarżone przez WPH. W lipcu 2021 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości Ursus SA. W sierpniu 2021 WPH zgłosiła wierzytelność do Syndyka w postępowaniu upadłościowym. W maju 2020 spółka złożyła pozew subsydiarny przeciwko Prezesowi Zarządu Sygnalista sp. z o.o. o zapłatę należności w kwocie 75,4 tys. zł. W lipcu 2020 otrzymano nakaz zapłaty, złożono we wrześniu 2020 wniosek o wszczęcie egzekucji. W kwietniu 2021 Komornik Sądowy z Wrocławia postanowił o umorzeniu egzekucji.

- Spółka dominująca Hydrotor S.A. - W Sądzie Okręgowym w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy toczy się postępowanie sądowe przeciwko Spółce Hydrotor S.A. Pozew został złożony o zapłatę odszkodowania na okoliczność szkody poniesionej przez nabywcę, wskutek zawarcia z Hydrotor umowy sprzedaży nieruchomości w Dzierżoniowie, związanej według nabywcy z istnieniem ukrytej wady fizycznej rzeczy sprzedanej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 446,7 tys. zł plus koszty opłaty sądowej 22,3 tys. zł. Podjęta próba mediacji zakończyła się niepowodzeniem. Pierwsza rozprawa sądowa odbyła się w czerwcu 2020, kolejna w marcu oraz w maju 2021 r. W kwietniu 2022 r. odbyła się kolejna rozprawa w Sądzie Okręgowym w Poznaniu – postępowanie nadal w toku. Sprawa została poddana ocenie przez biegłego rzeczoznawcę, celem wydania stosownej opinii. W maju 2023 r. odbędzie się kolejna rozprawa. W związku ze złożonym pozew Spółka Hydrotor utworzyła rezerwę na kwotę 469,0 tys. zł.

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

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

### **Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 10**

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

Hydrotor SA z końcem 2021 roku otrzymał pozytywną decyzję o wsparciu z Pomorskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Wsparcie polegać ma na publicznej pomocy, która może wynieść w maksymalnej wysokości 13.991,3 tys. zł, czyli 35% wielkością nakładów inwestycyjnych uwzględnioną w Decyzji, wynoszącą 39.975,0 tys. zł. Decyzja została wydana na czas określony –12 lat licząc od dnia jej wydania. Do końca 2023 roku Spółka zobowiązała się ponieść na realizację inwestycji 2.000,0 tys. zł, natomiast do 31.05.2028 kwotę 28.750,0 tys. zł. Łącznie 30.750,0 tys. zł. Pomoc publiczna winna wówczas wynieść 10.762,5 tys. zł. Nakłady inwestycyjne do końca 2022 r. były realizowane zgodnie z założeniami, tym samym zostały spełnione warunki podtrzymujące warunki umowy. Z uwagi na trudną sytuację gospodarczą panującą w kraju oraz na świecie, która przyczyniła się do spowolnienia gospodarczego odczuwalnego w Grupie Kapitałowej Zarząd spółki wstrzymał czasowo zaplanowane inwestycje w kolejnym okresie. W większości nakłady inwestycyjne realizowane były z kapitału obcego – leasingu finansowego.

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

- 1) W I kwartale 2023 r. Hydrotor SA – Emitent publikował następujące raporty okresowe i bieżące:
  - Terminy przekazywania raportów okresowych w 2023 roku RB – 1/2023 – 05-01-2023,
  - Skonsolidowany raport roczny Spółki 2022 r. – 28-04-2023
  - Zamieszczenie na stronie internetowej Hydrotor SA oświadczenia na temat informacji niefinansowych za rok 2022 – 12-05-2023 r.
- 2) Realizacja inwestycji

Projekty zrealizowane:

- ✓ projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4 4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- ✓ projekt „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – otrzymano dotację w kwocie 1.296 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do końca 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.
- ✓ projekt „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.
- ✓ projekt: 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. Całkowity koszt realizacji projektu wyniósł 17.474 tys. zł, w tym wydatki kwalifikowane 11.346 tys. zł. Kwota dofinansowania jest w wysokości 3.971 tys. zł. W dniu 02.06.2020 wpłynęła końcowa refundacja wyczerpująca pulę dofinansowania oraz rozpoczynając etap trwałości projektu.
- ✓ Spółkę „Agromet” ZEHS Lubań S.A., która od września 2009 r. realizowała podpisaną umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego wdrożenia nowej technologii do produkcji siłowników hydraulicznych. Inwestycja realizowana była na przestrzeni lat 2009 – 2017.

Projekty niezrealizowane – wypowiedzenie umowy o dofinansowanie przez Hydrotor SA z Urzędem Marszałkowskim Województwa Kujawsko-Pomorskiego z dniem 29 kwietnia 2023 r.:

- ✓ Projekt I \*) - „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.692,7 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564,3 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.573,8 tys. zł
- ✓ Projekt II \*) - „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.141,7 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.179,1 tys. zł



**3.9. Wybrane wskaźniki**

<b>Grupa Kapitałowa Hydrotor</b>		1 kwartał 2023	Rok 2022	1 kwartał 2022
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej * 100	2,17%	6,91%	10,91%
	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)			
EBITDA	(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) * 100	10,12%	17,23%	17,23%
	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)			

<b>Hydrotor</b>		1 kwartał 2023	Rok 2022	1 kwartał 2022
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej * 100	-4,14%	3,19%	8,58%
	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)			
EBITDA	(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja) * 100	6,75%	11,2%	15,72%
	(przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)			

Tuchola, dnia 22 maja 2023 r.