



**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE GRUPY
KAPITAŁOWEJ HYDROTOR
ZA IV KWARTAŁ 2021 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 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
4.	Pozostałe informacje	16

1. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej

1.1 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	4 kwartał 2021	4 kwartały 2021	4 kwartał 2020	4 kwartały 2020
	od 2021-10-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2020-10-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-12-31
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	34 700	130 775	24 651	101 325
Koszt własny sprzedaży	(29 039)	(108 389)	(21 050)	(86 000)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 661	22 386	3 601	15 325
Koszty sprzedaży	(1 088)	(3 285)	(639)	(2 242)
Koszty ogólnego zarządu	(4 194)	(13 993)	(3 262)	(11 609)
Zysk (strata) na sprzedaży	379	5 108	(300)	1 474
Pozostałe przychody operacyjne	1 503	4 827	1 848	8 019
Pozostałe koszty operacyjne	(567)	(1 144)	(229)	(748)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 315	8 791	1 319	8 745
Przychody finansowe	71	460	(55)	49
Koszty finansowe	(109)	(191)	(553)	(2 400)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 277	9 060	711	6 394
Podatek dochodowy	(433)	(1 872)	(223)	(1 165)
Pozostałe zmniejszenia zysku				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	844	7 188	488	5 229
Działalność zaniechana				
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	844	7 188	488	5 229
Inne całkowite dochody				
Pozostałe całkowite dochody netto	61	9 837	8 142	8 142
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:	61	9 837	8 142	8 142
Skutki przeszacowania aktywów trwałych	61	9 776	8 142	8 142
Pozostałe całkowite dochody netto razem	61	9 837	8 142	8 142
Całkowite dochody ogółem	905	17 025	8 630	13 371
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	907	17 023	8 521	13 257
Akcjonariuszom mniejszościowym	(2)	2	109	114
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,35	3,00	0,20	2,18

1.2 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na koniec			
	4 kwartału 2021 2021-12-31	3 kwartału 2021 2021-09-30	roku 2020 2020-12-31	3 kwartału 2020 2020-09-30
Razem aktywa trwałe	87 913	86 870	73 123	60 756
Rzeczowe aktywa trwałe	83 875	83 588	69 954	57 912
Nieruchomości inwestycyjne	909	830	830	326
Wartości niematerialne	2 094	1 399	1 529	1 696
Długoterminowe aktywa finansowe	3	3	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności długoterminowe	1 032	1 050	808	820
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Razem aktywa obrotowe	89 947	80 076	68 707	67 786
Aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży	85 660	75 764	64 322	63 376
Zapasy	51 105	44 959	38 308	35 834
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	33 135	29 566	19 174	20 823
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	115		282	166
Pozostałe aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 305	1 239	6 558	6 553
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	4 287	4 312	4 385	4 410
Aktywa razem	177 860	166 946	141 830	128 542
PASYWA	4 kwartału 2021	3 kwartału 2021	roku 2020	3 kwartału 2020
Razem kapitały	115 827	115 317	104 045	94 451
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	115 576	115 058	103 785	94 296
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	13 350	13 350	13 350	13 350
Zyski zatrzymane	69 927	69 006	67 438	66 854
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	27 502	27 905	18 200	9 295
Udziały niekontrolujące	251	259	260	155
Zobowiązania Razem	62 033	51 629	37 785	34 091
Zobowiązanie długoterminowe	23 907	22 954	20 052	17 021
Suma rezerw długoterminowych	2 607	1 226	1 225	885
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 592	1 211	1 211	871
Rezerwy długoterminowe	15	15	14	14
Rezerwa na podatek odroczonego	8 155	8 345	6 169	3 766
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 161	8 563	9 912	10 561
Zobowiązania finansowe - kredyty długoterminowe	86	125	84	97
Leasing finansowy	4 728	4 542	2 426	1 202
Inne zobowiązania finansowe	170	153	236	510
Zobowiązania krótkoterminowe	38 126	28 675	17 733	17 070
Zobowiązania krótkoterminowe nie przeznaczone do sprzedaży	38 126	28 675	17 733	17 070
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 726	17 847	12 464	11 447
Bieżące zobowiązania podatkowe	1 025	758	435	
Kredyty krótkoterminowe	8 028	6 819	1 725	2 953
Leasing finansowy	1 201	1 453	541	558
Pozostałe zobowiązania finansowe	325	287	1 105	663
Suma rezerw bieżących	1 821	1 511	1 463	1 449
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 352	990	994	833
Rezerwy krótkoterminowe	469	521	469	616
Pasywa razem	177 860	166 946	141 830	128 542
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	48,19	47,97	43,27	39,32

1.3 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	4 kwartał 2021	4 kwartały 2021 narastająco	4 kwartał 2020	4 kwartały 2020 narastająco
	od 2021-10-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2020-10-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-12-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej I+II	2 000	1 246	2 585	12 558
I. Podatek dochodowy	433	1 872	(2 073)	(1 131)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)	1 567	(626)	4 658	13 689
1. Zysk (strata) netto	844	7 188	488	5 229
2. Korekty o pozycje	723	(7 814)	4 170	8 460
- Amortyzacja aktywów trwałych	2 429	9 177	2 105	8 205
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(231)	(1 136)	2 041	1 165
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	114			
- Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	134	(12)		
- Zapłacone odsetki	56	115	12	125
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	(142)	(142)	(473)	(473)
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(68)	8	(19)
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	183	453	11	1 837
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(4 817)	(17 059)	408	(1 337)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(6 146)	(12 797)	(2 408)	2 240
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	7 699	12 152	2 566	(3 092)
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 528	1 582	404	313
- Aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(79)	(79)	(504)	(504)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 221)	(10 958)	(1 500)	(2 019)
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	25	99	(19)	10
- Otrzymane odsetki		1		1
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(2 422)	(10 097)	(1 479)	(1 976)
- Płatności za wartości niematerialne	(824)	(961)	(2)	(54)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 260	4 320	(1 288)	(6 187)
Dywidendy wypłacone na rzecz:		(4 796)		(2 402)
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(4 796)		(2 399)
- udziałowców mniejszościowych				(3)
Wpływy z kredytów, pożyczek	1 243	7 690		178
Splata kredytów, pożyczek	13	(1 427)	(1 241)	(6 867)
Wpływy z leasingu	(3 526)	3 658		
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	3 288	(663)	(244)	(658)
Zapłata odsetek od pożyczek	(85)	(113)	(15)	(125)
Inne wpływy (wydatki) finansowe	327	(29)	212	3 687
D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych	39	(5 392)	(203)	4 352
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	27	139	208	277
Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych	66	(5 253)	5	4 629
E Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 239	6 558	6 553	1 929
F. Środki pieniężne na koniec okresu	1 305	1 305	6 558	6 558
- o ograniczonej możliwości dysponowania	257	257	137	137

1.4 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowany z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
stan na dzień 01-01-2021	4 797	13 350	67 438	18 200	103 785	260	104 045
zysk netto za rok obrotowy			7 188		7 188		7 188
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				9 837	9 837		
Całkowite dochody razem			7 188	9 837	17 025		17 025
wypłata dywidendy			(4 796)		(4 796)		(4 796)
podział wyniku							
inne tytuły							
- zbycie środków trwałych							
- Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek zmian, kapitał własny			97	(535)	(438)	(9)	(447)
Suma zmian kapitałów			2 489	9 302	11 791	(9)	11 782
stan na dzień 31-12-2021	4 797	13 350	69 927	27 502	115 576	251	115 827
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	64 500	9 320	91 967	146	92 113
zysk netto za rok obrotowy			5 208		5 208	21	5 229
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				8 987	8 987		
Całkowite dochody razem			5 208	8 987	14 195	21	14 216
wypłata dywidendy			(2 398)		(2 398)		(2 398)
podział wyniku							
inne tytuły							
- przeniesienie kapitałów							
- zbycie środków trwałych							
- pokrycie straty							
- udziały mniejszości							
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			128	(107)	21	93	114
Suma zmian kapitałów			2 938	8 880	11 818	114	11 932
stan na dzień 31-12-2020	4 797	13 350	67 438	18 200	103 785	260	104 045

2. Sprawozdanie jednostkowe Hydrotor SA

2.1 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4 kwartał 2021	4 kwartały 2021	4 kwartał 2020	4 kwartały 2020
	okres	okres	okres	okres
	od 2021-10-01	od 2021-01-01	od 2020-10-01	od 2020-01-01
	do 2021-12-31	do 2021-12-31	do 2020-12-31	do 2020-12-31
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	23 215	81 818	15 950	60 642
Koszt własny sprzedaży	(21 330)	(74 617)	(15 589)	(57 481)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 885	7 201	361	3 161
Koszty sprzedaży	(568)	(1 615)	(306)	(1 151)
Koszty ogólnego zarządu	(1 853)	(6 076)	(1 307)	(4 618)
Zysk (strata) na sprzedaży	(536)	(490)	(1 252)	(2 608)
Pozostałe przychody operacyjne	832	2 868	714	4 443
Pozostałe koszty operacyjne	(398)	(550)	(74)	(187)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(102)	1 828	(612)	1 648
Przychody finansowe	72	4 587		3 996
Koszty finansowe	(31)	(61)	(548)	(2 325)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(61)	6 354	(1 160)	3 319
Podatek dochodowy	(65)	(430)	155	199
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(126)	5 924	(1 005)	3 518
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	(126)	5 924	(1 005)	3 518
Pozostałe całkowite dochody netto			6 406	6 406
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych			6 406	6 406
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Pozostałe całkowite dochody netto razem			6 406	6 406
Całkowite dochody netto	(126)	5 924	5 401	9 924
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,05	2,47	-0,42	1,47

2.2 Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	stan na koniec			
	4 kwartału	3 kwartału	roku 2020	3 kwartału
	2021-12-31	2021-09-30	2020-12-31	2020-09-30
Aktywa trwale	80 143	79 557	78 779	70 337
Rzeczowe aktywa trwale	54 176	54 270	53 497	44 883
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne	1 919	1 228	1 490	1 662
Inwestycje długoterminowe	23 036	23 036	23 036	23 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 012	1 023	756	756
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Aktywa obrotowe	52 165	44 344	37 866	37 390
Zapasy	27 672	24 370	21 016	20 557
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22 041	18 116	12 128	10 783
Rozliczenia międzyokresowe	1 361	1 243	1 725	1 065
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego			250	155
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Krótkoterminowe aktywa finansowe	210	240		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	870	365	2 737	4 820
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	11	10	10	10
Aktywa razem	132 308	123 901	116 645	107 727
PASYWA				
Kapitały własne	88 874	88 999	87 746	82 346
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	65 597	65 597	66 769	66 753
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10 798	10 839	10 858	4 550
Kapitały rezerwowe	1 698	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	5 984	6 068	3 624	4 548
Zobowiązanie długoterminowe	18 327	17 850	16 963	14 617
Rezerwa na podatek odroczonego	4 451	4 554	4 709	3 016
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 463	704	704	526
Rezerwy długoterminowe				
Kredyty długoterminowe				
Leasing finansowy	4 401	4 180	1 916	845
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	8 012	8 412	9 634	10 230
Zobowiązania krótkoterminowe	25 107	17 052	11 936	10 764
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15 122	8 935	6 259	4 720
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	521	398		
Kredyty krótkoterminowe	4 424	2 925	1 347	2 453
Leasing finansowy	1 174	1 098		
Pozostałe zobowiązania finansowe	92	274	1 094	651
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 683	1 325	1 139	1 037
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 622	1 628	1 628	1 434
Rezerwy krótkoterminowe	469	469	469	469
Pasywa razem	132 308	123 901	116 645	107 727
Wartość księgową na 1 akcję w zł (PLN)	37,06	37,11	36,59	34,34

2.3 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	4 kwartał 2021	4 kwartały 2021	4 kwartał 2020	4 kwartały 2020
	okres	okres	okres	okres
	od 2021-10-01 do 2021-12-31	od 2021-01-01 do 2021-12-31	od 2020-10-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 do 2020-12-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	928	84	(166)	4 284
I. Podatek dochodowy	65	430	(155)	(199)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)	863	(346)	(11)	4 483
1. Zysk (strata) netto	(126)	5 924	(1 005)	3 518
2. Korekty o pozycje	989	(6 270)	994	965
- Amortyzacja aktywów trwałych	1 867	6 952	1 571	6 259
- Zapłacony podatek dochodowy	(46)	(168)		(281)
- Zysk ze sprzedaży, zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(12)	5	(1)
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat				
- Dywidendy od jednostek zależnych		(4 122)		(3 995)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	61	61	51	51
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	174	445	16	1 846
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 835)	(9 822)	(1 344)	(2 623)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(3 302)	(6 656)	(459)	1 721
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 650	7 638	1 932	713
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	1 061	1 061	329	247
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(606)	(1 611)	(1 063)	(1 160)
- Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		(36)		(1 812)
Zapłacone odsetki	(30)		(44)	
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(2 210)	(3 778)	(999)	2 761
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	(8)		(5)	1
Otrzymane odsetki				1
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych		4 122		3 995
Inne wpływy z aktywów finansowych				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(1 378)	(6 939)	(992)	(1 182)
Płatności za wartości niematerialne	(824)	(961)	(2)	(54)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	1 797	1 686	(1 114)	(5 354)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(4 797)		(2 398)
Zaciągnięte kredyty udzielone pożyczki	1 499	4 424		
Kredyty spłata		(1 347)	(1 106)	(4 717)
Spłata odsetek	(31)	(61)	(8)	(51)
Leasing finansowy wpływy	2 326	9 180		
Leasing finansowy spłata	(2 042)	(5 522)		
Odsetki od kredytów i leasingu	(85)	(85)		
Inne wpływy/wydatki finansowe	130	194		1 812
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	515	(2 008)	(2 279)	1 691
- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	26	141	196	264
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	505	(1 867)	(2 083)	1 955
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	365	2 737	4 820	782
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	870	870	2 737	2 737
- o ograniczonej możliwości dysponowania	67	67	33	33

2.4 Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2021	4 797	13 350	10 858	1 698	3 624	53 419	87 746
zysk netto za okres 01-01 do 31-12-2021					5 924		5 924
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Całkowite dochody razem					5 924		5 924
Wypłata dywidendy						(4 797)	(4 797)
Zasilenie kapitału zapasowego							
Inne całkowite dochody							
- przeniesienie kapitałów					(3 624)	3 624	
- sprzedaż środków trwałych			(60)		60		
- rozwiązanie rezerwy na podatek dochodowy							
- korekty						1	1
stan na dzień 31-12-2021	4 797	13 350	10 798	1 698	5 984	52 247	88 874
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	4 575	3 039	5 801	48 659	80 221
zysk netto za okres 01-01 do 30-09-2020					3 518		3 518
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)			6 406				6 406
Całkowite dochody razem			6 406		3 518		9 924
wypłata dywidendy					(2 398)		(2 398)
podział wyniku					(3 404)	3 404	
Inne całkowite dochody							
- przeniesienie do kapitału zapasowego				(1 341)		1 341	
- sprzedaż środków trwałych			(122)		107	15	
- korekty			(1)				(1)
stan na dzień 31-12-2020	4 797	13 350	10 858	1 698	3 624	53 419	87 746

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 IV kwartał 2021 r. sporządzone zostało na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład grupy

kapitałowej.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2021 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

Przy wszystkich danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2021 r. zaprezentowano dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2021 r. uwzględnia rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

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

- średni kurs EURO obowiązujący na dzień bilansowy:
 - roku bieżącego (31.12.2021 r.) 1 EUR 4,5994 zł
 - roku bieżącego (31.12.2020 r.) 1 EUR 4,6148 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 4 kwartałów:
 - roku bieżącego (2021) 1 EUR = 4,5775 zł
 - roku poprzedniego (2020) 1 EUR = 4,4742 zł

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

Jednym z najważniejszych czynników zewnętrznych, które nadal w perspektywie najbliższych miesięcy wpłyną na gospodarkę krajową, światową oraz branżę hydrauliki siłowej będzie pandemia Covid-19. Ponadto w związku z sytuacją polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy, Zarząd będzie monitorował jej wpływ na działalność emitenta i grupy kapitałowej, bądź na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów. Spółka Hydrotor współpracuje z rynkami wschodnimi, jednak skala tej działalności nie jest istotna i nie będzie miała wpływu na wyniki spółki w przypadku jej zaniechania.

Obecne uwarunkowania przewartościowały sposób oceny wszystkich zachodzących procesów gospodarczych od łańcuchów dostaw, poprzez produkcję aż do sprzedaży. W ocenie Zarządu występujące ryzyko i niepewność związana z przewidywaniami eskalacji pandemii szybko nie ustąpią i będą rzutowały na wszystkie podejmowane działania w zakresie funkcjonowania Grupy Kapitałowej.

W IV kwartale 2021 roku Zarząd Emitenta na bieżąco monitorował sytuację pandemiczną. Priorytetem jest ochrona zdrowia pracowników, klientów oraz lokalnych społeczności. W grupie od początku ogłoszenia stanu epidemiologicznego wprowadzono odpowiednie procedury dot. pracy i higieny we wszystkich biurach oraz na halach produkcyjnych. Pandemia koronawirusa codziennie wywiera wpływ na prowadzoną działalność gospodarczą całej Grupy Kapitałowej, pod względem utrudnień w komunikacji osobistej, dostarczaniu wyrobów, towarów i materiałów, pracy wszystkich pracowników.

Grupa prowadzi działalność gospodarczą, sprzedając swoje wyroby w Polsce oraz za granicą. Na działalność grupy mają wobec tego wpływ podstawowe czynniki makroekonomiczne. W tym czynniki dotyczące zarówno gospodarki polskiej, europejskiej i światowej – m.in. wielkość PKB, tempo jego wzrostu, 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 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.

Sprzedaż zagraniczna Grupy Kapitałowej w IV kwartale 2021 roku realizowana była głównie do odbiorców w Niemczech, Holandii, Stanach Zjednoczonych, we Włoszech. Produkty grupy oferowane są również na innych rynkach światowych, m.in. w Chinach, Czechach, Hiszpanii, Szwecji, grupa eksportuje również do Francji, Egiptu, Wielkiej Brytanii, na Węgry na Słowację, na Białoruś, do Rosji. W IV kwartale 2021 pandemia nie miała wpływu na współpracę gospodarczą z odbiorcami zagranicznymi, ponieważ nastąpiło ożywienie rynkowe, skutkujące wzrostem przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 46,43% w stosunku do IV kwartału 2020. Wzrost przychodów ze sprzedaży zagranicznej jest udziałem dwóch największych spółek grupy Hydrotor SA oraz Agromet SA Spółka Agromet w okresie IV kwartału 2021 roku zwiększyła sprzedaż na rynku zagranicznym o 63,6% oraz sprzedaż krajową o 28,4% w porównaniu do IV kwartału 2020. Dzięki wyższej sprzedaży zagranicznej jej udział w IV kwartale 2021 wyniósł w przychodach spółki 43,4%. W IV kwartale 2020 udział ten wynosił 37,6%.

W IV kwartale 2021 roku w spółce Hydrotor wzrost sprzedaży ogółem o 45,6% wynikał ze zwiększenia zarówno sprzedaży zagranicznej i krajowej, odpowiednio o 31,2% i 55,4%, głównie z powodu wzrostu ilości zamówień na dostawę wyrobów od kluczowych odbiorców zagranicznych, wzmożone starania sprzedażowo – marketingowe oraz znacznie zwiększone zapotrzebowanie na wyroby i usługi spółki. Spółka Hydrotor zanotowała również wzrost obrotów towarami i materiałami o 50,6%, który wynika z zabezpieczenia spółek grupy w niezbędne materiały do produkcji oraz osiągnięcie efektu skali zakupów. 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. W okresie czterech kwartałów 2021 w następstwie zwiększenia przychodów ze sprzedaży własnych wyrobów oraz przychodów z działalności handlowej w porównaniu do 2020 roku w spółce Hydrotor odnotowano wzrost należności z tytułu dostaw i usług od spółek niepowiązanych o 68,7% a od spółek zależnych o 75,3%. Należności te nie są zagrożone.

W Grupie Kapitałowej Hydrotor w okresie dwunastu miesięcy 2021 w porównaniu do stanu na koniec 2020 zwiększenie obrotu towarowo materiałowego spowodowało przyrost stanu zapasów ogółem o 33,4%. W konsekwencji dokonywanych zakupów stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług wzrósł o 159,1%. Jest to świadoma polityka związana z zabezpieczeniem produkcji.

W spółce Hydrotor w okresie dwunastu miesięcy 2021 w porównaniu do stanu na koniec 2020 zwiększenie obrotu towarowo materiałowego spowodowało przyrost stanu zapasów ogółem o 31,7%, w tym materiałów o 67,4% natomiast towarów o 120,5%. W konsekwencji dokonywanych zakupów

stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług wzrósł o 161,3%. W wyniku tych działań spółka dysponuje zapasami materiałów do produkcji przy niepewnej logistyce dostaw.

Zakupy materiałów i towarów w 2021 roku są wynikiem zwielokrotnienia wolumenu produkcji, będącego efektem zwiększonego zapotrzebowania zgłaszanego ze strony odbiorców głównych spółek Grupy Kapitałowej, znacznego wzrostu cen materiałów i towarów oraz przewidywanego rozluźnienia w łańcuchu dostaw. Wzrosty cen w 2021 roku dotyczyły głównie takich materiałów jak pręty ciągnione, łuszczone, walcowane, co było związane z gwałtowną podwyżką cen stali, warunkowaną odmrożeniem gospodarki po covidowym przestoju oraz ogromnym popytem, z którym nie radzą sobie europejskie huty. Zmniejszyła się dostępność wielu materiałów oraz wydłużył się znacznie czas oczekiwania na surowce.

Udziały przychodów pozostałych spółek WPH i Wizamor w czwartym kwartale 2021 w skonsolidowanej sprzedaży kształtują się odpowiednio ok. 2,6% i 6,9%. Spółki te osiągnęły wyższe przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w IV kwartale 2021 niż w ubiegłym roku, WPH wzrost przychodów o 25,7%; Wizamor wzrost przychodów o 47,9%. Efekt ten jest wynikiem wzrostu sprzedaży własnych produktów i usług w IV kwartale 2021 w porównaniu do IV kwartału 2020 w przypadku obu przedsiębiorstw.

W IV kwartale 2021 roku wzrost wyniku finansowego na poziomie działalności operacyjnej osiągnęła spółka WPH. Efekt ten spółka uzyskała przez rozliczenie dotacji z PFR oraz dotacji związanej z ulgą w podatku od nieruchomości a dotyczącą zainstalowania fotowoltaiki. Pozostałe spółki Hydrotor, Wizamor i Agromet zanotowały natomiast w tym okresie niższe niż w ubiegłym roku wyniki na działalności operacyjnej. Uzyskany niższy zysk na działalności operacyjnej w porównaniu do IV kwartału 2020, wynika z poniesionych wysokich kosztów wytworzenia wyrobów własnych (w Agromet i w Wizamor) oraz zwiększonych kosztów zarządu i sprzedaży, głównie w spółkach Hydrotor (koszty zarządu +41,9%, koszty sprzedaży +85,3%) i Agromet (koszty zarządu +28,2%, koszty sprzedaży +47,7). Wzrost kosztów zarządu związany jest z rozliczeniem rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe oraz ze wzrostem wynagrodzeń. Natomiast poniesione koszty sprzedaży mają uzasadnienie we wzroście przychodów ze sprzedaży w IV kwartale 2021 w odniesieniu do IV kwartału 2020: w spółce Hydrotor o 45,6%, spółce Agromet o 41,6%, spółce Wizamor o 47,9% i spółce WPH o 25,7%.

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

Skonsolidowane sprawozdanie	IV kwartał 2021 w tys. zł	IV kwartał 2020 w tys. zł	zmiana
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 661	3 601	57%
Zysk (strata) na sprzedaży	379	-300	
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 315	1 319	0%
Zysk (strata) brutto	1 277	711	80%
Zysk (strata) netto	844	488	73%

W grupie w porównaniu do IV kwartału 2020, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazało porównywalny zysk na działalności operacyjnej. Natomiast zyski na pozostałych działalnościach grupa zwiększyła prawie dwukrotnie.

Na koniec IV kwartału 2021 roku w porównaniu do IV kwartału 2020 roku zatrudnienie w grupie zmniejszyło się o 1,2%, (w spółkach Wizamor oraz WPH) głównie z powodu przejścia pracowników na emerytury i renty. Dla grupy sytuacja zmniejszenia się zatrudnienia nie spowodowała zakłóceń w prowadzeniu działalności gospodarczej, jednak ewentualne obniżanie etatów pracowników produkcyjnych może mieć wpływ na produkcję zwłaszcza w spółkach Hydrotor oraz Agromet. Aby zminimalizować ryzyko nieobsadzonych miejsc pracy Zarząd podjął działania zmierzające do większego zautomatyzowania produkcji, ograniczające konieczność wykorzystywania pracy człowieka. Ponadto ponoszone przez spółki grupy koszty wynagrodzeń mają wpływ na wysokość kosztów a okolicznością mającą znaczenie w presji na podwyższanie wynagrodzeń ma rosnąca

inflacja. Spółki grupy podejmują istotne działania związane z nabywaniem środków trwałych w celu u efektywnienia i zwiększenia produkcji oraz zapewnienia zwiększonych dostaw produktów do odbiorców.

Spółki grupy w okresie IV kwartału 2021 nie miały trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań – zwłaszcza wobec pracowników, urzędów oraz dostawców. Spłata zobowiązań wszystkich spółek związanych z udzielonymi kredytami w rachunkach bieżących oraz innymi pożyczkami następowała zgodnie z określonymi w umowach harmonogramami spłat. W tym aspekcie Zarząd nie przewiduje utrudnień również w kolejnych okresach. Natomiast w przypadku skorzystania z potencjalnych obcych źródeł finansowania działalności prognozuje się brak problemów z ich pozyskaniem.

Stan epidemii koronawirusa wywiera skutki finansowe. Ostatnio wprowadzone zmiany podstawowych stóp procentowych powodują wzrost kosztów obsługi kredytów. Mogą również wpływać na wzrost ryzyka zmian kursów EUR/PLN i USD/PLN. Ze względu na wycenę kontraktów forward, wahania kursów mają wpływ na wysokość osiąganych przychodów, jednak w ocenie Zarządu nie powodują one zagrożenia w kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania grupa nie utraciła żadnego istotnego rynku zbytu, nie odnotowała znacznego pogorszenia sytuacji bądź likwidacji głównych odbiorców ani dostawców, nie była zmuszona do konieczności ograniczenia produkcji. Problemem staje się sytuacja, w której spółka nie ma możliwości wyprodukowania produktów przy ogromnym popycie na nie. Wzrost skonsolidowanej sprzedaży był odzwierciedleniem kondycji ekonomicznej współpracujących z grupą przedsiębiorstw.

Zarząd nie przewiduje również pogorszenia wartości aktywów wykorzystywanych do generowania przepływów pieniężnych czy wartości aktywów obrotowych, które Zarząd sukcesywnie zwiększa.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej spółek grupy a tym samym całej Grupy Kapitałowej. Obecnie, pomimo panującego zagrożenia epidemiologicznego, Grupa Kapitałowa Hydrotor prowadzi działalność gospodarczą w sposób niezakłócony.

W IV kwartale 2021 r. na sprzedaż i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor:

Pozytywnie oddziaływały	Negatywnie oddziaływały
Wdrażanie nowych wyrobów	Ponoszenie wysokich kosztów na nowe projekty i uruchomienia produkcji
Znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży własnych produktów i usług	Wysoki poziom kosztów wytworzenia produktów w stosunku do osiągniętych przychodów
Zwiększenie sprzedaży do dotychczasowych, stałych klientów Grupy Kapitałowej, w tym wzrost liczby zamówień od odbiorców zagranicznych	Wysoka konkurencja cenowa lokalnych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej
Ożywienie w zakresie sprzedaży usług wielkogabarytowych w spółce Hydrotor	
Zrównoważona koniunktura gospodarcza w Polsce	
Wycena kontraktów forward w IV kwartale 2021 roku	
Inwestycje w nowoczesny park maszynowy	Wzrost skonsolidowanych kosztów zarządu oraz skonsolidowanych kosztów sprzedaży w stosunku do IV kwartału 2020 roku

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 nie ma znaczenia w uzyskiwanych efektach sprzedażowych, ponieważ przychody w okresie zimowym sukcesywnie rosną.

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

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

Udział poszczególnych segmentów w okresie 4 kwartałów 2021 przedstawia się następująco:

Grupa Hydrotor Przychody w tys. zł	Wyroby hydrauliczne			Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielko- gabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy, rozdzielacze, zawory	cylindry	pozostałe						
4 kwartały 2020	33 729	46 643	1 745	10 875	2 145	917	1 139	4 132	101 325
udział %	33,3%	46,0%	1,7%	10,7%	2,1%	0,9%	1,1%	4,1%	100,0%
4 kwartały 2021	37 942	64 144	3 655	13 373	2 268	2 578	930	5 885	130 775
udział %	29,0%	49,0%	2,8%	10,2%	1,7%	2,0%	0,7%	4,5%	100,0%
dynamika % 2021/2020	112,5%	137,5%	209,5%	123,0%	105,7%	281,1%	81,7%	142,4%	129,1%
IV kwartał 2020	7 261	12 283	363	2 601	440	541	337	825	24 651
udział %	7,2%	12,1%	0,4%	2,6%	0,4%	0,5%	0,3%	0,8%	24,3%
IV kwartał 2021	8 884	17 444	1 885	3 589	518	763	176	1 441	34 700
udział %	6,8%	13,3%	1,4%	2,7%	0,4%	0,6%	0,1%	1,1%	26,5%
dynamika % 2021/2020	122,4%	142,0%	519,3%	138,0%	117,7%	141,0%	52,2%	174,7%	140,8%

Hydrotor SA Przychody w tys. zł	Wyroby hydrauliczne			Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy, rozdzielacze	zawory	pozostałe						
4 kwartały 2020 narastająco	24 492	6 365	6 980	4 552	2 062	916	430	14 845	60 642
udział %	40,4%	10,5%	11,5%	7,5%	3,4%	1,5%	0,7%	24,5%	100,0%
4 kwartały 2021 narastająco	25 755	9 274	11 335	5 938	2 178	2 578	576	24 184	81 818
udział %	31,5%	11,3%	13,9%	7,3%	2,7%	3,2%	0,7%	29,6%	100,0%
dynamika % 2021/2020	105,2%	145,7%	162,4%	130,5%	105,6%	281,5%	134,0%	162,9%	134,92%
IV kwartał 2020	5 180	1 501	1 570	1 440	426	541	102	5 190	15 950
udział %	32,5%	9,4%	9,8%	9,0%	2,7%	3,4%	0,6%	32,5%	100,0%
IV kwartał 2021	5 962	2 258	3 970	1 809	460	763	179	7 814	23 215
udział %	25,7%	9,7%	17,1%	7,8%	2,0%	3,3%	0,8%	33,7%	100,0%
dynamika % 2021/2020	115,1%	150,4%	252,8%	125,6%	108,0%	141,1%	175,5%	150,6%	145,5%

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	4 kwartał 2021 r. narastająco			4 kwartał 2020 r. narastająco	
	Wartość	udział %	Wzrost %	Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	57 584	44,0%	143,04%	40 258	39,7%
sprzedaż w kraju	73 191	56,0%	119,82%	61 082	60,3%
Razem	130 775	100,0%	129,05%	101 340	100,0%

Segment w tys. zł	4 kwartał 2021 r.			4 kwartał 2020 r.	
	Wartość	udział %	Wzrost %	Wartość	udział %
sprzedaż eksportowa	15 962	46,0%	146,43%	10 901	44,2%
sprzedaż w kraju	18 738	54,0%	136,28%	13 750	55,8%
Razem	34 700	100,0%	140,77%	24 651	100,0%

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

Segment w tys. zł	narastająco 4 kwartały 2021 r.			narastająco 4 kwartały 2020 r.	
	Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
sprzedaż eksportowa	31 481	38,48%	131,74%	23 896	40,70%
sprzedaż w kraju	50 337	61,52%	136,99%	36 746	59,30%
Razem	81 818	100,00%	134,92%	60 642	100,00%
sprzedaż własnych produktów	52 302	63,92%	123,39%	42 389	66,20%

Segment w tys. zł	4 kwartał 2021 r.			4 kwartał 2020 r.	
	Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
sprzedaż eksportowa	8 526	36,73%	131,23%	6 497	40,73%
sprzedaż w kraju	14 689	63,27%	155,39%	9 453	59,27%
Razem	23 215	100,00%	145,55%	15 950	100,00%
sprzedaż własnych produktów	13 999	60,30%	144,45%	9 691	60,76%

Odnosnie § 66 ust. 5 pkt. 13 transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązanimi w okresie od stycznia do grudnia 2021 r. obejmowały transakcje dokonywane na warunkach rynkowych związanych z zaopatrzeniem produkcyjnym w materiały i usługi oraz pośrednictwem w sprzedaży produkowanymi przez poszczególne jednostki wyrobami.

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

Spółka dominująca udzieliła spółce Wizamor pożyczkę w kwocie 300 tys. zł. Na dzień bilansowy kwota pożyczki wynosi 210 tys. zł.

Odnosnie § 66 ust. 5.

W okresie 4 kwartału 2021 r.:

Spółka "Hydrotor" S.A. w Tucholi

- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 111 tys. zł,
- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 224 tys. zł,
- utworzyła rezerwę z na naprawy gwarancyjne w kwocie 171 tys. zł.
- utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w kwocie 891 tys. zł.
- zwiększyła odpisy aktualizujące wartość zapasów w kwocie 90 tys. zł.

Spółka "Agromet" S.A. w Lubaniu

- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 212 tys. zł,
- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 234 tys. zł,
- utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w kwocie 566 tys. zł.

Spółka "Wizamor" w Więcborku:

- utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 20 tys. zł.
- rozwiązała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 35 tys. zł.
- utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w kwocie 79 tys. zł.

Spółka "WPH" we Wrocławiu:

- utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 11 tys. zł.
- utworzyła rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne w kwocie 38 tys. zł.

4. Pozostałe informacje

Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za okres 4 kwartałów 2021r. i porównawcze dane za analogiczny okres 2020 r. w grupie kapitałowej i jednostce emitenta w walucie krajowej oraz w przeliczeniu na EURO :

Grupa Kapitałowa Hydrotor	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały 2021 okres	4 kwartały 2020 okres	4 kwartały 2021 okres	4 kwartały 2020 okres
	od 2021-01-01	od 2020-01-01	od 2021-01-01	od 2020-01-01
	do 2021-12-31	do 2020-12-31	do 2021-12-31	do 2020-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	130 775	101 325	28 569	22 647
Zysk (strata) ze sprzedaży	22 386	15 325	4 890	3 425
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 791	8 745	1 920	1 955
Zysk (strata) brutto	9 060	6 394	1 979	1 429
Zysk (strata) netto	7 188	5 229	1 570	1 169
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 246	12 558	271	2 721
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 958)	(2 019)	(2 382)	(438)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 320	(6 187)	939	(1 341)
Przepływy pieniężne netto, razem	(5 392)	4 352	(1 172)	943
Aktywa, razem	177 860	141 830	38 670	30 734
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	62 033	37 785	13 487	8 188
Zobowiązania długoterminowe	23 907	20 052	5 198	4 345
Zobowiązania krótkoterminowe	38 126	17 733	8 289	3 843
Kapitał własny	115 827	104 045	25 183	22 546
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 043	1 039
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)	3,00	2,18	0,65	0,49
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	48,19	43,27	10,48	9,38
EBITDA	17 968	16 950	3 925	3 788

Jednostka emitenta Hydrotor S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	4 kwartały 2021 okres	4 kwartały 2020 okres	4 kwartały 2021 okres	4 kwartały 2020 okres
	od 2021-01-01	od 2020-01-01	od 2021-01-01	od 2020-01-01
	do 2021-12-31	do 2020-12-31	do 2021-12-31	do 2020-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	81 818	60 642	17 874	13 554
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 201	3 161	1 573	706
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 828	1 648	399	368
Zysk (strata) brutto	6 354	3 319	1 388	742
Zysk (strata) netto	5 924	3 518	1 294	786
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	84	4 284	18	928
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 778)	2 761	(821)	598
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 686	(5 354)	367	(1 160)
Przepływy pieniężne netto, razem	(2 008)	1 691	(437)	366
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,47	1,47	0,54	0,33
Aktywa, razem	132 308	116 645	28 766	25 276
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 434	28 899	9 443	6 262
Zobowiązania długoterminowe	18 327	16 963	3 985	3 676
Zobowiązania krótkoterminowe	25 107	11 936	5 459	2 586
Kapitał własny	88 874	87 746	19 323	19 014
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 043	1 039
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	37,06	36,59	8,06	7,93
Zadeklarowana lub Wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	2,00	1,00	0,44	0,22
EBITDA	8 780	7 907	1 918	1 767
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,47	1,47	0,54	0,33

Odnośnie § 66 ust. 8 pkt. 3

Czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kwartału to:

- Rozwój pandemii koronawirusa w Polsce i na świecie
- Kształtowanie się kursu EUR i USD w związku z udziałem eksportu w sprzedaży ogółem,
- Wycena bankowa zawartych kontraktów forward zabezpieczających marżę przy sprzedaży wyrobów, towarów i usług na rynki w strefie EUR,
- Stan koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie,
- Poziom cenowej konkurencji krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej,
- Ryzyko wytworzenia wadliwych wyrobów, ze względu na skomplikowany wielopłaszczyznowy proces technologiczny ich wykonania,
- Prowadzona przez Grupę Kapitałową polityka gospodarowania zapasami oraz ryzyko wzrostu cen materiałów,
- Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na działalność emitenta i jego grupy kapitałowej, oraz na wyniki finansowe w perspektywie kolejnych okresów
- Ryzyko zerwania łańcuchów dostaw ze względu na rosnący popyt na wyroby hutnicze,
- Wykorzystanie dofinansowań w zakresie projektów realizowanych ze środków Unii Europejskiej,
- Koszty wynagrodzeń i oczekiwania płacowe pracowników,
- Trudności z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników produkcyjnych,
- Wzmoczone działania marketingowe w kierunku pozyskania nowych perspektywicznych odbiorców na rynku krajowym i zagranicznym

Występująca epidemia (pandemia) koronawirusa SARS-CoV-2 w Spółce/Grupie nie wpływa na obniżenie sprzedaży.

Skutki pandemii:

- Spółka Hydrotor zabezpieczała w okresie przed pandemią marżę z tytułu sprzedaży produktów, usług i towarów przeznaczonych na eksport zawierając transakcje forward, epidemia (pandemia) przyczyniła się do znacznego osłabienia waluty krajowej co znajduje odzwierciedlenie w wycenie przez banki zawartych kontraktów. Skutki wyceny odnoszone są do działalności finansowej,
- Skutki finansowe związane z zabezpieczeniem pracowników przed możliwością zachorowania nie są znaczące – zakup środków na dezynfekcję, maseczek, rękawiczek,
- Zachorowania pracowników nie spowodowały przestojów produkcyjnych i zakłóceń procesów produkcyjnych wpływających na spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do porównywalnych okresów z lat ubiegłych,
- Spółki Grupy nie aneksowały umów o współpracy ani też nie nastąpiło rozwiązanie obecnie podpisanych umów.
- Spółki w Grupie nie planują zwolnień grupowych,
- Rosnące ceny kupowanych materiałów do produkcji,
- Wydłużenie terminów dostaw i możliwość zerwania łańcuchów dostaw,
- Wzrost wskaźnika inflacji i wzrost podstawowych stóp procentowych.

Odniesienie § 66 ust. 8 pkt. 4

Struktura Grupy Hydrotor przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR

Agromet ZEHS Luban S.A.
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.

Odniesienie § 66 ust.8 pkt. 5 Zarząd informuje, że nie publikował prognoz wyników na 2021 r.**Odniesienie § 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
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	406 000	406 000	16,929	13,387
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Toruń	402 000	402 000	16,762	13,255
Wacław Kropiński	Tuchola	88 405	422 025	3,686	13,915
PKO TFI SA	Warszawa	319 281	319 281	13,313	10,527
pozostali akcjonariusze		1 182 614	1 483 594	49,311	48,917

Odniesienie § 66 ust.8 pkt. 7

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta w okresie od 15.11.2021 do 28.02.2022 r., tj. w okresie od raportu za 3 kwartały 2021 r., przedstawia się następująco:

Zarząd	ilość	zmiany w okresie			Stan na dzień		
		15-11-2021	kupno	sprzedaż	zamiana	31-12-2021	28-02-2022
Mariusz Lewicki z osobą bliską	akcje ok.	400 000	2 000	-	-	400 000	402 000
Prezes Zarządu	głosów	400 000	2 000	-	-	400 000	402 000
Stanisław Drewczyński	akcje ok.	-	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-	-

Stan posiadania akcji emitenta członków Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	ilość	zmiany w okresie			Stan na dzień		
		15-11-2021	kupno	sprzedaż	zamiana	31-12-2021	28-02-2022
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	akcje ok.	404 500	1 500	-	-	406 000	406 000
Przewodniczący	głosów	404 500	1 500	-	-	406 000	406 000
Kropiński Wacław	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405	83 405
Z-ca Przewodniczącego	akcje ok.	5 000	-	-	-	5 000	5 000
	głosów	422 025	-	-	-	422 025	422 025
Jakub Leonkiewicz	akcje ok.	-	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-	-
Marcin Lewicki	akcje ok.	-	-	-	-	-	-
Sekretarz Rady Nadzorczej	głosów	-	-	-	-	-	-
Monika Guzowska	akcje ok.	1 585	-	-	-	1 585	1 585
członek	głosów	1 585	-	-	-	1 585	1 585

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

Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 8 Rozporządzenia Rady Ministrów informujemy, że:

W spółce zależnej Wizamor Więcbork 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. 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 zawieszane 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.

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 następna rozprawa, nierozstrzygająca sprawy. W związku ze złożonym pozewem Spółka Hydrotor w roku 2018 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 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.

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 10 Zarząd informuje, że w 4 kwartale 2021 r. nie udzielił poręczeń, gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Łączne nakłady inwestycyjne wraz z zakupami sfinansowanymi leasingiem w Grupie w okresie 4 kwartałów 2021 r. wyniosły 11.058 tys. zł

W miesiącu wrześniu 2019 r. Spółka „Hydrotor” S.A. zawarła dwie umowy o dofinansowanie w formie zaliczki i refundacji Projektu, tj.:

1. „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 2.693 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.574 tys. zł. Prace trwają zgodnie z agendą.
2. „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.142 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 963 tys. zł. Obecnie opracowywana jest technologia wykonania oraz budowane jest stanowisko badawcze.

Inne informacje § 66 ust. 8 pkt. 11.

W 4 kwartale 2021 r. Hydrotor SA informował o:

- Rezygnacji Członka Zarządu PHS Hydrotor SA – RB 26/2021
- Sprostowaniu skonsolidowanego raportu za 3 kwartał 2021 – RB 27/2021
- Powiadomienie o transakcjach na akcjach Spółki –RB 25/2021, RB 28/2021, RB 29/2021

Grupa Kapitałowa jako całość po IV kwartale 2021 r. posiada nadal dobrą sytuację finansową i majątkową.

Wskaźniki

Grupa Kapitałowa Hydrotor		4 kwartały 2021	Rok 2020	4 kwartały 2020
EBIT	<u>Zysk z działalności operacyjnej</u> (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	6,48%	8,00%	8,00%
EBITDA	<u>Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja</u> (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	13,25%	15,50%	15,50%
PHS HYDROTOR S.A.		4 kwartały 2021	Rok 2020	4 kwartały 2020
EBIT	<u>Zysk z działalności operacyjnej</u> (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	2,16%	2,53%	2,53%
EBITDA	<u>Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja</u> (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	10,37%	12,15%	12,15%

Tuchola, dnia 28 luty 2022 r.