



Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor

za III kwartał 2020 r.

wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

**Opracowany 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	3
1.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
1.2.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
1.3.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
1.4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE	6
2.	SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE HYDROTOR S.A.	7
2.1.	SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	7
2.2.	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2.3.	SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
2.4.	SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	10
3.	INFORMACJA DODATKOWA	11

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ**1.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 kwartał 2020 okres	3 kwartały 2020 narastająco okres	3 kwartał 2019 okres	3 kwartały 2019 narastająco okres
	od 2020-07-01 do 2020-09-30	od 2020-01-01 do 2020-09-30	od 2019-07-01 do 2019-09-30	od 2019-01-01 do 2019-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	25 295	76 674	29 240	89 012
Koszt własny sprzedaży	(21 695)	(64 950)	(23 980)	(72 444)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	3 600	11 724	5 260	16 568
Koszty sprzedaży	(576)	(1 603)	(679)	(1 825)
Koszty ogólnego zarządu	(2 719)	(8 347)	(2 964)	(9 141)
Zysk (strata) na sprzedaży	305	1 774	1 617	5 602
Pozostałe przychody operacyjne	3 178	6 171	1 011	2 925
Pozostałe koszty operacyjne	(177)	(519)	(176)	(559)
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 306	7 426	2 452	7 968
Przychody finansowe	(7)	104	(502)	39
Koszty finansowe	(412)	(1 847)	(588)	(696)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 887	5 683	1 362	7 311
Podatek dochodowy	(469)	(942)	(160)	(1 297)
Pozostałe zmniejszenia zysku				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 418	4 741	1 202	6 014
Działalność zaniechana				
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	2 418	4 741	1 202	6 014
Inne całkowite dochody				
Całkowite dochody ogółem	2 418	4 741	1 202	6 014
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 415	4 733	1 198	6 001
Akcjonariuszom mniejszościowym	3	8	4	13
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,01	1,98	0,50	2,51

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na koniec			
	3 kwartału 2020 2020-09-30	2 kwartału 2020 2020-06-30	roku 2019 2019-12-31	3 kwartału 2019 2019-09-30
Aktywa trwałe	60 756	62 540	66 544	67 055
Rzeczowe aktywa trwałe	57 912	59 490	63 052	63 425
Pozostałe wartości niematerialne	1 696	1 878	2 188	2 331
Nieruchomości inwestycyjne	326	326	326	326
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2	2	2	2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	820	844	976	971
Aktywa obrotowe	67 786	69 778	66 815	69 770
Zapasy	35 834	38 581	40 482	37 582
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 435	17 899	17 319	22 844
Bieżące aktywa podatkowe	166	317	514	294
Rozliczenia międzyokresowe	1 388	1 800	1 283	1 456
Pozostałe aktywa finansowe			802	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 553	6 747	1 929	3 083
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	4 410	4 434	4 486	4 511
Aktywa razem	128 542	132 318	133 359	136 825

PASywa	stan na koniec			
	3 kwartału 2020 2020-09-30	2 kwartału 2020 2020-06-30	roku 2019 2019-12-31	3 kwartału 2019 2019-09-30
Kapitały własne	95 296	92 878	92 958	91 672
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	73 740	73 740	67 461	67 457
Kapitał rezerwowowy z aktualizacji wyceny	10 140	10 140	10 165	10 182
Kapitały rezerwowe	1 698	1 698	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	4 766	2 348	7 350	6 051
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	95 141	92 723	92 812	91 526
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	155	155	146	146
Zobowiązanie długoterminowe	16 176	16 838	17 981	20 454
Rezerwa na podatek odroczoney	3 766	3 825	3 902	3 714
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	871	871	871	1 077
Zobowiązania finansowe - kredyty długoterminowe	97	110	1 379	3 233
Leasing finansowy	357	499	777	915
Inne zobowiązania finansowe	510	510	169	169
Rezerwy długoterminowe	14	14	15	15
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	10 561	11 009	10 868	11 331
Zobowiązania krótkoterminowe	17 070	22 602	22 420	24 699
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 593	10 698	10 146	11 694
Kredyty krótkoterminowe	2 953	6 806	7 119	7 466
Leasing finansowy	558	552	548	547
Bieżące zobowiązania podatkowe		193	408	11
Pozostałe zobowiązania finansowe	663	290	12	540
Rezerwy krótkoterminowe	616	469	551	713
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 022	1 929	1 970	2 090
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 665	1 665	1 666	1 638
Pasywa razem	128 542	132 318	133 359	136 825
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	39,67	38,66	38,70	38,16

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	3 kwartał 2020 okres od 2020-07-01 do 2020-09-30	3 kwartały 2020 narastająco okres od 2020-01-01 do 2020-09-30	3 kwartał 2019 okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	3 kwartały 2019 narastająco okres od 2019-01-01 do 2019-09-30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 316	9 973	2 886	9 322
- Zysk (strata) netto	2 418	4 741	1 202	6 014
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	469	942	160	1 297
- Zapłacony podatek dochodowy	(163)	(876)	(360)	(1 251)
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	(27)	(9)	(9)	1
- Zapłacone odsetki	57	113	52	108
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	1	(20)	(2)	(2)
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(27)	(27)	(16)	(12)
- Amortyzacja aktywów trwałych	2 039	6 100	2 004	5 529
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	591	1 826	191	16
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 089)	(1 745)	(125)	(4 881)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	2 747	4 648	(1 416)	(663)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	160	(17)	210	39
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	94	(2 288)	417	3 981
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(19)	(91)	124	(88)
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	871	(1 289)	432	(766)
- Inne korekty	(2 064)	(2 064)		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(248)	(519)	(732)	(9 566)
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	22	29	1	40
- Otrzymane odsetki	(1)	1	2	3
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(276)	(497)	(725)	(9 563)
- Płatności za wartości niematerialne	(52)	(3)	(3)	(23)
- Koszty sprzedaży majątku	6	(7)	(7)	(23)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 321)	(4 899)	(1 891)	1 358
- Dywidendy wypłacone na rzecz:	(2 399)	(2 402)	(5 036)	(5 036)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 399)	(2 399)	(5 036)	(5 036)
- udziałowców mniejszościowych	(3)	(3)		
- Wpływy z kredytów, pożyczek	138	178	4 882	8 495
- Spłata kredytów, pożyczek	(4 003)	(5 626)	(1 558)	(1 558)
- Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(136)	(414)	(136)	(403)
- Zapłata odsetek od pożyczek	(26)	(110)	(45)	(139)
- Inne wpływy (wydatki) finansowe	2 105	3 475	2	(1)
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(253)	4 555	263	1 114
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	(194)	4 624	176	496
F. Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	59	69	(87)	(618)
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 747	1 929	2 907	2 587
H. G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 553	6 553	3 083	3 083
- o ograniczonej możliwości dysponowania	130	130	20	20

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowý z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowý na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane przypadające udziałowcom nie dającym kontroli	Razem
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	10 165	3 039	7 350	54 111	146	92 958
zysk netto za okres od 01.01 - 31-03-2020					4 741			4 741
Pozostałe całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					4 741			4 741
wypłata dywidendy					(2 402)			(2 402)
podział wyniku					(3 952)	3 952		
inne tytuły								
- przeniesienie kapitałów				(1 341)		1 341		
- zbycie środków trwałych			25		25			
- udziały mniejszości					(9)		9	
- korekty konsolidacyjne					(987)	986		(1)
stan na dzień 31-03-2020	4 797	13 350	10 140	1 698	4 766	60 390	155	95 296
stan na dzień 01-01-2019	4 797	13 350	10 219	3 039	6 882	52 273	138	90 698
zysk netto za okres od 01.01 - 31-12-2019					7 300			7 300
Pozostałe całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					7 300			7 300
wypłata dywidendy					(5 039)			(5 039)
podział wyniku					(1 803)	1 803		
inne tytuły								
- zbycie środków trwałych			(54)		50	4		
- udziały mniejszości					(8)		8	
- korekty konsolidacyjne					(32)	31		(1)
stan na dzień 31-12-2019	4 797	13 350	10 165	3 039	7 350	54 111	146	92 958
stan na dzień 01-01-2019	4 797	13 350	10 219	3 039	6 882	52 273	138	90 698
zysk netto za okres od 01.01 - 30-09-2019					6 014			6 014
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)								
Całkowite dochody razem					6 014			6 014
wypłata dywidendy					(5 040)			(5 040)
podział wyniku					(1 803)	1 803		
inne tytuły								
- przeniesienie kapitałów								
- zbycie środków trwałych			(37)		37			
- udziały mniejszości					(8)		8	
- korekty konsolidacyjne					(31)	31		
stan na dzień 30-09-2019	4 797	13 350	10 182	3 039	6 051	54 107	146	91 672

2. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE HYDROTOR SA**2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3 kwartał 2020 okres	3 kwartał(y) 2020 narastająco okres	3 kwartał 2019 okres	3 kwartał(y) 2019 narastająco okres
	od 2020-07-01 do 2020-09-30	od 2020-01-01 do 2020-09-30	od 2019-07-01 do 2019-09-30	od 2019-01-01 do 2019-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	14 590	44 692	18 742	53 944
Koszt własny sprzedaży	(13 897)	(41 892)	(17 002)	(47 627)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	693	2 800	1 740	6 317
Koszty sprzedaży	(300)	(845)	(342)	(907)
Koszty ogólnego zarządu	(1 098)	(3 311)	(1 281)	(3 990)
Zysk (strata) na sprzedaży	(705)	(1 356)	117	1 420
Pozostałe przychody operacyjne	1 781	3 729	636	1 852
Pozostałe koszty operacyjne	(9)	(113)	(23)	(106)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 067	2 260	730	3 166
Przychody finansowe		3 996	(536)	3 003
Koszty finansowe	(399)	(1 777)	(563)	(604)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	668	4 479	(369)	5 565
Podatek dochodowy	(57)	44	161	(357)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	611	4 523	(208)	5 208
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto	611	4 523	(208)	5 208
Pozostałe całkowite dochody netto				
Pozostałe całkowite dochody netto razem				
Całkowite dochody netto	611	4 523	(208)	5 208
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,25	1,89	-0,09	2,17

2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na koniec			
	3 kwartału 2020-09-30	2 kwartału 2020-06-30	roku 2019 2019-12-31	3 kwartału 2019-09-30
Aktywa trwałe	70 337	71 736	74 892	76 285
Rzeczowe aktywa trwałe	44 883	46 098	48 868	50 112
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne	1 662	1 835	2 125	2 317
Inwestycje długoterminowe	23 036	23 036	23 036	23 036
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	756	767	863	820
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Aktywa obrotowe	37 390	39 843	35 380	36 864
Zapasy	20 557	21 985	22 737	21 835
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 783	10 384	9 504	11 393
Rozliczenia międzyokresowe	1 065	1 329	1 027	1 110
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	155	281	514	294
Krótkoterminowe aktywa finansowe			802	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 820	5 853	782	2 218
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	10	11	14	14
Aktywa razem	107 727	111 579	110 272	113 149
PASYWA	stan na koniec			
	3 kwartału 2020-09-30	2 kwartału 2020-06-30	roku 2019 2019-12-31	3 kwartału 2019-09-30
Kapitały własne	83 191	82 580	81 066	80 521
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	66 753	66 753	62 009	62 004
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	5 395	5 395	5 420	5 436
Kapitały rezerwowe	1 698	1 698	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	4 548	3 937	5 801	5 245
Zyski zatrzymane spółki przejętej				
Zobowiązanie długoterminowe	13 772	14 242	15 350	17 691
Rezerwa na podatek odroczonego	3 016	3 085	3 185	2 992
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	526	526	526	645
Rezerwy długoterminowe				
Kredyty długoterminowe			1 243	3 233
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	10 230	10 631	10 396	10 821
Zobowiązania krótkoterminowe	10 764	14 757	13 856	14 937
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 720	7 123	6 003	7 102
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Kredyty krótkoterminowe	2 453	4 424	4 821	4 239
Pozostałe zobowiązania finansowe	651	278		528
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 037	1 029	1 047	1 101
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 434	1 434	1 434	1 374
Rezerwy krótkoterminowe	469	469	551	593
Pasywa razem	107 727	111 579	110 272	113 149
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	34,69	34,43	33,80	33,57

2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	3 kwartał 2020	3 kwartał(y) 2020	3 kwartał 2019	3 kwartał(y) 2019
	okres	narastająco okres	okres	narastająco okres
	od 2020-07-01 do 2020-09-30	od 2020-01-01 do 2020-09-30	od 2019-07-01 do 2019-09-30	od 2019-01-01 do 2019-09-30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 307	4 450	3 668	5 542
- Zysk (strata) netto	611	4 523	(208)	5 208
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	58	(43)	(161)	357
- Zapłacony podatek dochodowy		(281)	(190)	(762)
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	17	44	12	21
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat			(2)	(2)
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	(6)	(7)	6	(16)
- Dywidendy od jednostek zależnych		(3 995)		(3 001)
- Amortyzacja aktywów trwałych	1 564	4 688	1 571	4 228
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(60)	1 830	197	20
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(398)	(1 278)	473	(1 084)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	1 428	2 180	162	(1 075)
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	376	(1 220)	1 370	2 623
- Zwiększenie / zmniejszenie rezerw		(82)		(209)
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(126)	(97)	438	(766)
- Inne korekty	(1 157)	(1 812)		
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(170)	3 761	(675)	(5 421)
- Otrzymane odsetki		1	2	2
- Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych		3 995		3 001
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(176)	(190)	(669)	(8 418)
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		7	1	39
- Płatności za wartości niematerialne		(52)	(3)	(23)
- Koszty sprzedaży majątku	6		(6)	(22)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(3 229)	(4 241)	(2 990)	545
- Wpływy z tyt. zaciągniętych kredytów			2 741	7 353
- Spłata kredytów	(1 971)	(3 611)	(681)	(1 720)
- Spłata odsetek	(17)	(44)	(14)	(52)
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(2 398)	(2 398)	(5 036)	(5 036)
- Inne wpływy (wydatki)	1 157	1 812		
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 092)	3 970	3	666
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:	(1 033)	4 038	(84)	45
F. Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	59	68	(87)	(621)
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 853	782	2 302	2 173
H. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 820	4 820	2 218	2 218
- o ograniczonej możliwości dysponowania	114	114	1	1

2.4. 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 01-01-2020	4 797	13 350	5 420	3 039	5 802	48 658	81 066
zysk netto za okres 01-01 do 30-09-2019					4 523		4 523
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Całkowite dochody razem					4 523		4 523
Wypłata dywidendy					(2 398)		(2 398)
Zasilenie kapitału zapasowego					(3 404)	3 404	
Inne całkowite dochody							
Przeniesienie kapitałów				(1 341)		1 341	
Sprzedaż środków trwałych			(25)		25		
stan na dzień 30-09-2020	4 797	13 350	5 395	1 698	4 548	53 403	83 191
stan na dzień 01-01-2019	4 797	13 350	5 473	3 039	6 552	47 139	80 350
Zysk netto za rok obrotowy					5 753		5 753
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Całkowite dochody razem					5 753		5 753
wypłata dywidendy					(5 036)		(5 036)
podział wyniku na kapitał zapasowy					(1 178)	1 178	
- sprzedaż środków trwałych			(53)		49	4	
podział wyniku spółki przejętej za 2018							
> na kapitał zapasowy					(338)	338	
- korekty/ zaokrąglenia						(1)	(1)
stan na dzień 31-12-2019	4 797	13 350	5 420	3 039	5 802	48 658	81 066
stan na dzień 01-01-2019	4 797	13 350	5 473	3 039	6 552	47 139	80 350
zysk netto za okres 01-01 do 30-09-2019					5 208		5 208
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Całkowite dochody razem					5 208		5 208
Wypłata dywidendy					(5 036)		(5 036)
Zasilenie kapitału zapasowego					(1 178)	1 177	(1)
Inne całkowite dochody							
- przeniesienie kapitałów			(36)		36		
- podział wyniku spółki przejętej					(338)	338	
- korekty błędów podstawowych			(1)		1		
stan na dzień 30-09-2019	4 797	13 350	5 436	3 039	5 245	48 654	80 521

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 - Hydrotor SA w Tucholi
- jednostkę zależną - Agromet ZEHS Lubań SA
- jednostkę zależną - Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu
- jednostkę zależną - WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za III kwartał 2020 r. sporządzone zostało na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych Spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Podmiot dominujący i podmioty zależne skonsolidowane zostały metodą pełną.

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

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

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

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

Przy wszystkich danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2020 r. zaprezentowano dane porównywalne za analogiczny okres roku poprzedniego.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. uwzględnia rezerwę i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz odpisy aktualizujące wartość składników aktywów.

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

- średni kurs EURO obowiązujący na dzień bilansowy:
 - roku bieżącego (30.09.2020 r.) 1 EUR 4,5268 zł
 - roku poprzedniego (30.09.2019 r.) 1 EUR 4,3736 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 3 kwartałów:

- roku bieżącego (2020) 1 EUR = 4,4420 zł
- roku poprzedniego (2019) 1 EUR = 4,3086 zł

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

Grupa prowadzi działalność gospodarczą, sprzedając swoje wyroby 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, 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.

Grupa Kapitałowa w III kwartale 2020 roku uzyskała przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 86,5% sprzedaży z III kwartału ubiegłego roku. Odnotowano spadek sprzedaży zarówno produktów i usług własnych o 13,44% oraz w działalności handlowej o 14,61%.

W okresie III kwartału 2020 wszystkie spółki grupy wykazały spadek wartości sprzedaży produktów i usług własnych w stosunku do poziomu z poprzedniego roku tego segmentu sprzedaży: Spółka Hydrotor o 11%, Spółka Agromet ZEHS Lubań o 10,2%, Spółka WZM Wizamor Więcbork o 23,8%, Spółka WPH Wrocław o 3,4%.

Eksport Grupy Kapitałowej w III kwartale 2020 roku, ukształtował się na poziomie o 19,26% niższym od ubiegłego roku i stanowił 37,22% skonsolidowanych przychodów. W segmencie sprzedaży krajowej grupa również zanotowała spadek o 9,66%.

W III kwartale 2020 roku w spółce Hydrotor spadek sprzedaży ogółem wynikał ze zmniejszenia sprzedaży zagranicznej i krajowej, odpowiednio o 20,75% i 22,92%, głównie z powodu ograniczenia zamówień na dostawę wyrobów od kluczowych odbiorców zagranicznych oraz nieskuteczny proces poszukiwania nowych klientów. Spółka Hydrotor zanotowała również spadek obrotów towarami i materiałami o 49,26% jednak proces zaopatrywania spółek w niezbędne materiały do produkcji oraz świadczenia usług przebiegał bez zakłóceń.

Spółka Agromet w okresie III kwartału 2020 roku zmniejszyła sprzedaż na rynku zagranicznym o ok. 14,6%, oraz sprzedaż krajową o ok. 8,9%. Jednak pomimo niższej sprzedaży zagranicznej jej udział w III kwartale 2020 wzrósł w skonsolidowanym eksporcie do 44%. W III kwartale 2019 udział ten wynosił 41,5%.

Udziały pozostałych spółek WPH i Wizamor za trzy kwartały w skonsolidowanych przychodach kształtują się odpowiednio ok. 3,2% i 7,7%. Pomimo mniejszego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej spółka WPH osiągnęła w III kwartale 2020 jako jedyna z grupy przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie przychodu z ubiegłego roku. Efekt ten jest wynikiem wzrostu sprzedaży towarów i materiałów w III kwartale 2020 o 25% w porównaniu do III kwartału 2019. Natomiast spółka Wizamor uzyskała niższy przychód ogółem w III kwartale 2020 w porównaniu do okresu z ubiegłego roku o 24,18%.

W III kwartale 2020 roku wzrosty wyników finansowych na poziomie działalności operacyjnej osiągnęły spółki Hydrotor, Agromet ZEHS Lubań oraz WPH. Jest to efekt uzyskania dotacji w ramach rządowego programu antykryzysowego Tarcza 3.0. Spółka Wizamor pomimo dotacji nie wykazała w

tym zakresie wzrostu zysku. Wyłączając to dofinansowanie z przychodów dwie największe spółki Hydrotor i Agromet na poziomie wyników operacyjnych osiągnęłyby niższe efekty ekonomiczne, odpowiednio o 112% i 13,8%.

W grupie w związku z następstwem niższych zysków w poszczególnych spółkach w III kwartale 2020 w porównaniu do III kwartału 2019 na prawie każdym poziomie działalności, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za wyjątkiem zysków brutto, netto oraz zysku na działalności operacyjnej, wykazało wypracowane mniejsze efekty ekonomiczne.

Osiągnięte wyniki finansowe są wypadkową obecnej sytuacji ogólnoświatowej. Ogłoszenie epidemii wywarło skutki finansowe. Obniżenie podstawowych stóp procentowych spowodowało wzrost ryzyka gwałtownego podejścia kursów EUR/PLN i USD/PLN. Osłabienie polskiej waluty miało negatywny wpływ na wycenę zawartych kontraktów forward, zabezpieczających marżę na sprzedaży. Ponadto przychody grupy za trzy kwartały w 39% generowane są w walutach obcych, natomiast koszty produkcji ponoszone są w złotych. Zmiany kursu złotego do innych walut, w szczególności do euro wpływały i będą mieć znaczenie na osiągane wyniki operacyjne i finansowe grupy.

Na koniec III kwartału 2020 roku w porównaniu do III kwartału 2019 roku zatrudnienie w grupie zmniejszyło się o 13,6%, z powodu wygasania umów o pracę i decyzji o ich nie przedłużaniu, odchodzenia pracowników na emeryturę oraz rozwiązywania umów przez samych zatrudnionych. Dla grupy sytuacja zmniejszania się zatrudnienia nie stanowiła problemu i nie powodowała zakłóceń w prowadzeniu działalności gospodarczej. Jednak ponoszone przez spółki grupy koszty wynagrodzeń mają wpływ na wysokość kosztów operacyjnych. Na zmniejszenie zatrudnienia w grupie wpływ ma dokonywany w spółce Hydrotor proces restrukturyzacji kosztowej przeprowadzany w celu poprawy efektywności wytwarzania.

Efektom docelowym jest obniżenie zapotrzebowania na pracę ludzką, pełne wykorzystanie możliwości produkcyjnych w całej Grupie Kapitałowej i doprowadzenie tym samym, do osiągnięcia lepszych wskaźników efektywności produkcji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania zarząd nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej całej grupy. Zarząd Hydrotor SA nie przewiduje zamknięcia żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej. Spółka Hydrotor jako jedyna z grupy jest obecnie w procesie restrukturyzacji. Panująca pandemia koronawirusa utrudnia szybki i korzystny przebieg tego procesu.

W III kwartale 2020 r. na sprzedaż i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor:

Pozytywnie oddziaływały:

- Pogłębienie dobrych relacji z dotychczasowymi klientami
- Wdrażanie nowych wyrobów
- Przeprowadzane sukcesywnie zmiany organizacyjne
- Spadek kosztów zarządu w stosunku do III kwartału 2019 roku
- Spadek kosztów sprzedaży w stosunku do III kwartału 2019 roku
- Pakiet rozwiązań przygotowanych przez polski rząd, który ma ochronić polskie państwo, obywateli oraz przedsiębiorstwa przed kryzysem wywołanym pandemią koronawirusa

Dofinansowania dla spółek Grupy Kapitałowej z powodu panującej pandemii za okres trzech kwartałów 2020

Hydrotor			
Strona umowy	Data zawarcia	Przedmiot umowy	Data i kwota wpływu środków
Wojewódzki Urząd Pracy w Toruniu	29 maj 2020	Umowa o wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków PFGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID19. Wnioskowana kwota: 1.866,7 tys. zł	VI – 622,2 tys. zł I rata VIII – 1.244,5 tys. zł II i III rata Rozliczenie dotacji w kwocie 1.779,0 tys. zł
Agromet			
Dolnośląski Urząd Pracy	9 czerwiec 2020	Umowa o wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków PFGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID19. Wnioskowana kwota: 1.071,1 tys. zł	VI – 350,2 tys. zł I rata VII – 350,2 tys. zł II rata VIII – 350,2 tys. zł III rata Rozliczenie dotacji w kwocie 1.047,3 tys. zł
Wizamor			
Powiatowy Urząd Pracy w Sępólnie Krajeńskim	16 lipiec 2020	Umowa o wypłatę dofinansowania części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenie społeczne w przypadku spadków obrotów gospodarczych w następstwie wystąpienia COVID-19. Wartość wnioskowanego dofinansowania: 264,1 tys. zł	VII – 86,7 tys. zł I rata VIII – 82,0 tys. zł II rata IX – 83,6 tys. zł Rozliczenie dotacji w kwocie 251,8 tys. zł
Polski Fundusz Rozwoju SA	18 maj 2020	Skorzystanie z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego PFR SA dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 Polsce w ramach rządowej Tarczy Antykryzysowej.	Dofinansowanie: V – 356,3 tys. zł
WPH			
Zakład Ubezpieczeń Społecznych	24 kwiecień 2020	Umowa o 50% zwolnienia z obowiązku opłacania składek za marzec-maj 2020. Zwolnienie wyniosło 52,0 tys. zł	Łączna kwota zmniejszenia płatności kwocie 52,0 tys. zł
Dolnośląski Urząd Pracy	20 lipiec 2020	Umowa o wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy ze środków PFGŚP na dofinansowanie wynagrodzenia pracowników objętych przestojem ekonomicznym albo obniżonym wymiarem czasu pracy, w następstwie wystąpienia COVID19. Wnioskowana kwota 88,5 tys. zł	VII – 29,5 tys. zł I rata VIII – 29,5 tys. zł II rata IX – 29,5 tys. zł III rata Rozliczenie dotacji w kwocie 88,5 tys. zł
Polski Fundusz Rozwoju SA	22 lipiec 2020	Skorzystanie z rządowego programu dotyczącego wsparcia finansowego PFR SA dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw w związku ze zwalczaniem skutków epidemii COVID-19 Polsce w ramach rządowej Tarczy Antykryzysowej.	Dofinansowanie: VII – 177,9 tys. zł

Negatywnie oddziaływały:

- Wycena kontraktów forward w III kwartale 2020 roku
- Mniejsze przychody ze sprzedaży
- Wymuszone zmiany asortymentowe na skutek schodzenia z rynku niektórych wysokomarżowych wyrobów
- Ograniczenie współpracy z głównymi odbiorcami spółek Grupy Kapitałowej
- Ponoszenie wysokich kosztów na nowe projekty i uruchomienia produkcji
- Wysoka konkurencja cenowa krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej
- Istotne zmniejszenie działalności Wydziału Obróbki Wielkogabarytowej z powodu ograniczenia zamówień na usługi wydziału (zarząd podejmuje intensywne starania w celu pozyskania zamówień)
- Niekorzystna koniunktura gospodarcza na świecie
- Wysoki poziom kosztów wytworzenia produktów w stosunku do osiągniętych przychodów (zarząd prowadzi proces obniżania kosztów)

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

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 3 kwartałów 2020 r. przedstawia się następująco:

Grupa Hydrotor Przychody w tys. zł	Wyroby hydrauliczne			Pozostałe wyroby	Usługi regenera- cyjne	Usługi obróbki wielko- gabarytowej	Pozostałe e usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy, rozdzielacze, zawory	cyliny	pozostałe						
3 kwartały 2019 narastająco	28 388	39 656	2 058	10 172	1 956	1 979	619	4 184	89 012
udział %	31,9%	44,6%	2,3%	11,4%	2,2%	2,2%	0,7%	4,7%	
3 kwartały 2020 narastająco	26 387	34 429	1 364	8 310	1 705	375	797	3 307	76 674
udział %	34,4%	44,9%	1,8%	10,8%	2,2%	0,5%	1,0%	4,3%	
dynamika % 2020/2019	93,0%	86,8%	66,3%	81,7%	87,2%	18,9%	128,8%	79,0%	86,1%
III kwartał 2019	9 577	13 253	1 300	2 837	667	456	(68)	1 218	29 240
udział %	32,8%	45,3%	4,4%	9,7%	2,3%	1,6%	-0,2%	4,2%	
III kwartał 2020	8 915	11 501	673	2 295	560	111	201	1 039	25 295
udział %	35,2%	45,5%	2,7%	9,1%	2,2%	0,4%	0,8%	4,1%	
dynamika % 2020/2019	93,1%	86,8%	51,8%	80,9%	84,0%	24,3%	-295,6%	85,3%	86,5%

Hydrotor SA Przychody w tys. zł	Wyroby hydrauliczne			Pozostałe wyroby	Usługi regenera- cyjne	Usługi obróbki wielko- gabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy, rozdzielacze	zawory	pozostałe						
3 kwartały 2019 narastająco	20 429	5 202	6 740	3 789	1 860	1 979	418	13 527	53 944
udział %	37,9%	9,6%	12,5%	7,0%	3,4%	3,7%	0,8%	25,1%	
3 kwartały 2020 narastająco	19 312	4 864	5 410	3 112	1 636	375	328	9 655	44 692
udział %	43,2%	10,9%	12,1%	7,0%	3,7%	0,8%	0,7%	21,6%	
dynamika % 2020/2019	94,5%	93,5%	80,3%	82,1%	88,0%	18,9%	78,5%	71,4%	82,85%
III kwartał 2019	6 929	1 606	2 521	945	639	456	178	5 469	18 743
udział %	37,0%	8,6%	13,5%	5,0%	3,4%	2,4%	0,9%	29,2%	
III kwartał 2020	6 571	1 649	1 883	954	536	(1 989)	112	2 774	12 490
udział %	52,6%	13,2%	15,1%	7,6%	4,3%	-15,9%	0,9%	22,2%	
dynamika % 2020/2019	94,8%	102,7%	74,7%	101,0%	83,9%	-436,2%	62,9%	50,7%	66,6%

Za uzupełniający wzór sprawozdawczy przyjęto podział na segmenty geograficzne wg przychodów osiąganych 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:

Lp.	Segment	narastająco 3 kwartały 2020 r.			narastająco 3 kwartały 2019 r.	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	29 357	38,3%	80,50%	36 470	41,0%
2	sprzedaż w kraju	47 317	61,7%	90,06%	52 542	59,0%
	Razem	76 674	100,0%	86,14%	89 012	100,0%
Lp.	Segment	3 kwartał 2020 r.			3 kwartał 2019 r.	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	9 499	37,6%	81,45%	11 663	39,9%
2	sprzedaż w kraju	15 796	62,4%	89,87%	17 577	60,1%
	Razem	25 295	100,0%	86,51%	29 240	100,0%

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

Lp.	Segment	narastająco 3 kwartały 2020 r.			narastająco 3 kwartały 2019 r.	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	17 399	38,9%	78,60%	22 137	41,0%
2	sprzedaż w kraju	27 293	61,1%	85,81%	31 807	59,0%
	Razem	44 692	100,0%	82,85%	53 944	100,0%
	w tym: sprzedaż własnych produktów	32 698	73,2%	90,43%	36 160	67,0%

Lp.	Segment	3 kwartał 2020 r.			3 kwartał 2019 r.	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	5 258	36,0%	79,25%	6 635	35,4%
2	sprzedaż w kraju	9 332	64,0%	77,07%	12 107	64,6%
	Razem	14 590	100,0%	77,84%	18 742	100,0%
	w tym: sprzedaż własnych produktów	11 056	75,8%	92,13%	12 001	64,0%

Odnosnie § 66 ust. 5 pkt. 13 transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązаныmi w okresie od stycznia do września 2020 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, a także udzielona została pożyczka przez spółkę WPH spółce Wizamor (obecnie w całości spłacona).

Odnosnie § 66 ust. 5.

W okresie 3 kwartału 2020 r.:

Spółka "Hydrotor" S.A. w Tucholi rozwiązała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 70 tys. zł,

Spółka "Wizamor" w Więcborku:

- utworzyła aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7 tys. zł.
- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 14 tys. zł.

Spółka "WPH" we Wrocławiu:

- utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 tys. zł,

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

Odnośnie § 66 ust. 8 pkt. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za okres 3 kwartałów 2020 r. i porównawcze dane za analogiczny okres 2019 r. w grupie kapitałowej i jednostce emitenta w walucie krajowej oraz w przeliczeniu na EURO :

Grupa Kapitałowa Hydrotor	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2020 okres	3 kwartały 2019 okres	3 kwartały 2020 okres	3 kwartały 2019 okres
	od 2020-01-01 do 2020-09-30	od 2019-01-01 do 2019-09-30	od 2020-01-01 do 2020-09-30	od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody ze sprzedaży	76 674	89 012	17 261	20 659
Zysk (strata) ze sprzedaży	11 724	16 568	2 639	3 845
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 426	7 968	1 672	1 849
Zysk (strata) brutto	5 683	7 311	1 279	1 697
Zysk (strata) netto	4 741	6 014	1 067	1 396
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 020	9 322	2 434	2 131
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-519	-9 566	-115	-2 187
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 946	1 358	-1 314	310
Przepływy pieniężne netto, razem	4 555	1 114	1 006	255
Aktywa, razem	128 542	136 825	28 396	31 284
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 246	45 153	7 344	10 324
Zobowiązania długoterminowe	16 176	20 454	3 573	4 677
Zobowiązania krótkoterminowe	17 070	24 699	3 771	5 647
Kapitał własny	95 296	91 672	21 052	20 960
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 060	1 097
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)	1,98	2,51	0,45	0,58
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	39,67	38,16	8,76	8,73
EBITDA	13 526	13 497	3 045	3 133

Jednostka emitenta Hydrotor S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	3 kwartały 2020 okres	3 kwartały 2019 okres	3 kwartały 2020 okres	3 kwartały 2019 okres
	od 2020-01-01 do 2020-09-30	od 2019-01-01 do 2019-09-30	od 2020-01-01 do 2020-09-30	od 2019-01-01 do 2019-09-30
Przychody ze sprzedaży	44 692	53 944	10 061	12 520
Przychody ze sprzedaży produktów	35 037	40 417	7 888	9 381
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 800	6 317	630	1 466
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 260	3 166	509	735
Zysk (strata) brutto	4 479	5 565	1 008	1 292
Zysk (strata) netto	4 523	5 208	1 018	1 209
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 450	5 542	983	1 267
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 761	-5 421	831	-1 239
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 241	545	-937	125
Przepływy pieniężne netto, razem	3 970	666	877	152
Aktywa, razem	107 727	113 149	23 798	25 871
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24 536	32 628	5 420	7 460
Zobowiązania długoterminowe	13 772	17 691	3 042	4 045
Zobowiązania krótkoterminowe	10 764	14 937	2 378	3 415
Kapitał własny	83 191	80 521	18 377	18 411
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 060	1 097
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)	1,89	2,17	0,42	0,50
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	34,69	33,57	7,66	7,68
EBITDA	6 948	7 394	1 564,00	1 716,00
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł/EUR)	1,00	2,10	0,23	0,49

Odnosnie § 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,
- Wahania kursu EUR w związku z walutowym kredytem inwestycyjnym,
- Stan koniunktury gospodarczej w Polsce i na świecie,
- Poziom cenowej konkurencji krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej,
- Możliwość wytworzenia nieprawidłowych 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,
- Koszty wynagrodzeń i oczekiwania płacowe pracowników,
- Wzmoczone działania marketingowe w kierunku pozyskania nowych perspektywicznych odbiorców na rynku krajowym i zagranicznym

Występująca epidemia (pandemia) koronawirusa SARS-CoV-2 w Spółce/Grupie wpływa na obniżenie sprzedaży w związku ze zmniejszeniem zamówień.

Skutki pandemii:

- Spółka Hydrotor zabezpiecza marże z tytułu sprzedaży produktów, usług i towarów przeznaczonych na eksport zawierając transakcje forward, epidemia (pandemia) przyczyniła się do znacznego osłabienia waluty krajowej co znajduje odbicie w wycenie przez banki zawartych kontraktów. Ujemne skutki wyceny z punktu widzenia Spółki odnoszone są do kosztów finansowych, ujemne różnice z wyceny zawartych kontraktów forward - na 30 września 2020 r. wycena banków jak i realizacja kontraktów forward wpłynęła na obniżenie wyniku o 1.530 tys. zł, z czego w 3 kwartale 417 tys. zł
- Skutki finansowe związane z zabezpieczeniem pracowników przed możliwością zachorowania nie są znaczące – zakup środków na dezynfekcję, maseczek, rękawiczek,
- Nasilenie zachorowań pracowników może spowodować przestoje produkcyjne, zakłócenia 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,
- Spółki Grupy ze względu na zmniejszone przychody w II kwartale 2020 i spodziewanie obniżenie przychodów w następnych okresach skorzystały z rządowego programu antykryzysowego.

Odnosnie § 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.

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 5 Zarząd informuje, że nie publikował prognoz wyników na 2020 r.**Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 6** Zarząd informuje, że na dzień sporządzenia raportu, według dostępnych informacji akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej ilości głosów mogących uczestniczyć w WZA są:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
<i>Bodziachowski Ryszard z osobą bliską</i>	Warszawa	402 900	402 900	16,799%	13,284%
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	Toruń	358 888	358 888	14,964%	11,833%
<i>PKO TFI¹⁾</i>	Warszawa	348 650	348 650	14,537%	11,496%
<i>AVIWA PTE AVIVA Santander SA</i>	Warszawa	145 536	145 536	6,068%	4,799%
<i>Kropiński Wacław</i>	Tuchola	88 405	422 025	3,686%	13,915%

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 7

Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta w okresie od 31.08.2020 do 10.11.2020 r., tj. w okresie od raportu za półrocze 2019 r., przedstawia się następująco:

Zarząd	ilość	Stan na dzień 31-08-2020	zmiany w okresie			Stan na dzień 10-11-2020
			kupno	sprzedaż	zamiana	
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Prezes Zarządu	akcje ok.	358 888	-	-	358 888
		głosów	358 888	-	-	358 888
Wiesław Wruck	Członek Zarządu	akcje im.	7 660	-	-	7 660
		akcje ok.	2 547	-	-	2 547
		głosów	40 847	-	-	40 847

Stan posiadania akcji emitenta członków Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień 31-08-2020	zmiany w okresie			Stan na dzień 10-11-2020
			kupno	sprzedaż	zamiana	
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Przewodniczący	akcje ok.	402 900	-	-	402 900
		głosów	402 900	-	-	402 900
Wacław Kropiński	Z-ca Przewodniczącego	akcje im.	83 405	-	-	83 405
		akcje ok.	5 000	-	-	5 000
		głosów	422 025	-	-	422 025
Jakub Leonkiewicz	Członek	akcje ok.	-	-	-	-
		głosów	-	-	-	-
Monika Guzowska	Członek	akcje ok.	1 585	-	-	1 585
		głosów	1 585	-	-	1 585
Marcin Lewicki	Członek	akcje ok.	-	-	-	-
		głosów	-	-	-	-

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 SA w Lublinie przed Sądem Okręgowym we Wrocławiu. Postępowanie zakończyło się wydaniem nakazu zapłaty, który uprawomocnił się w marcu 2019 roku. W listopadzie 2018 roku 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 SA, przyspieszonego postępowania układowego. Złożony w sądzie i realizowany plan restrukturyzacji dotyczy okresu IV kw. 2018 – 2023.

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, z tytułu istnienia wad fizycznych rzeczy sprzedanej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 446,7 tys. zł plus koszty opłaty sądowej 22,3 tys. zł. W związku ze złożonym pozewm Zarząd Spółki Hydrotor utworzył 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 3 kwartale 2020 r. nie udzielił poręczeń, gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Spółka „Hydrotor” S.A. realizowała projekt inwestycyjny związany z dofinansowaniem zewnętrznym pn. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” dofinansowany w ramach działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R Przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Całkowity koszt realizacji projektu wynosił 17.541 tys. zł, w tym wydatki kwalifikowane 14.261 tys. zł. Kwota dofinansowania przewidywana jest w wysokości 3.993 tys. zł. Nakłady na realizację projektu wyniosły 15.596 tys. zł.

Ostateczne rozliczenie projektu nastąpiło w 2020 r. łączne nakłady netto na wyniosły 15.362 tys. zł, ostateczna kwota dofinansowania wyniosła 3.955 tys. zł

Łączne nakłady inwestycyjne w Grupie w okresie 3 kwartałów 2020 r. wynoszą 497 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

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.

W miesiącu sierpniu 2020 r. „Wizamor” Sp. z o.o. zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie projektu w ramach działania 3.4. Dotacja na kapitał obrotowy w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Całkowita wartość projektu wynosi 214,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 214,3 tys. zł, wartość dofinansowania 214,3 tys. zł

Inne informacje § 66 ust. 8 pkt. 11.

W 3 kwartale 2020 r. "Hydrotor" S.A. informował o:

- Powołanie osób nadzorujących w spółce – RB 16/2020,
- Zmiana terminu przekazania półrocznego raportu skonsolidowanego za 2020 rok – RB 17/2020

Grupa Kapitałowa jako całość po III kwartale 2020 r. posiada nadal dobrą sytuację finansową i majątkową. W przypadku zmiany okoliczności związanych z pandemią koronawirusa a mających wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Zarząd zakłada skorzystanie z kolejnych rozwiązań wprowadzonych przez rząd, wspierających przedsiębiorców.

Wskaźniki

Grupa Kapitałowa Hydrotor		3 kwartały 2020	Rok 2019	3 kwartały 2019
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	8,96%	7,37%	8,67%
EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	16,33%	12,62%	14,68%

PHS HYDROTOR S.A.		3 kwartały 2020	Rok 2019	3 kwartały 2019
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	4,67%	5,51%	5,67%
EBITDA	Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	14,35%	11,33%	13,25%

Tuchola, dnia 10 listopad 2020 r.