



Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor

za I 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 KAPITAŁE WŁASNYM	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 KAPITAŁE WŁASNYM.....	9
3. INFORMACJA DODATKOWA	10
4. POZOSTAŁE INFORMACJE	14

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	2019 rok od 2019-01-01 do 2019-12-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	28 285	109 659	30 398
Przychody ze sprzedaży produktów	27 013	104 449	28 988
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 272	5 210	1 410
Koszt własny sprzedaży	(23 178)	(90 197)	(24 596)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 107	19 462	5 802
Koszty sprzedaży	(533)	(2 439)	(532)
Koszty ogólnego zarządu	(2 939)	(12 203)	(3 050)
Pozostałe przychody operacyjne	1 029	4 254	891
Pozostałe koszty operacyjne	(202)	(965)	(160)
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 462	8 109	2 951
Przychody finansowe	127	1 044	2
Koszty finansowe	(2 595)	(225)	(74)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(6)	8 928	2 879
Podatek dochodowy	(240)	(1 628)	(497)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(246)	7 300	2 382
Działalność zaniechana			
Zysk (Strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	(246)	7 300	2 382
Inne całkowite dochody			
Pozostałe całkowite dochody netto			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
Całkowite dochody ogółem	(246)	7 300	2 382
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	(251)	7 289	2 377
Akcjonariuszom mniejszościowym	5	11	5
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,10	3,04	0,99

1.2. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na koniec			
	1 kwartału 2020	roku 2019	1 kwartału 2019	roku 2018
	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31	2018-12-31
Aktywa trwałe	64 636	66 544	67 351	62 106
Rzeczowe aktywa trwałe	61 292	63 052	63 119	58 116
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 929	2 097	2 662	2 850
Pozostałe wartości niematerialne	132	91	61	50
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2	2	2	2
Nieruchomości inwestycyjne	326	326	326	326
Rozliczenia międzyokresowe	955	976	1 181	762
Aktywa obrotowe	69 599	66 815	67 603	63 914
Zapasy	39 565	40 482	37 390	36 919
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 902	17 319	22 373	18 604
Bieżące aktywa podatkowe	739	514		
Rozliczenia międzyokresowe	2 106	1 283	1 621	1 203
Pozostałe aktywa finansowe		802		16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 825	1 929	1 659	2 587
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	4 462	4 486	4 560	4 585
Aktywa razem	134 235	133 359	134 954	126 020

PASywa	stan na koniec			
	1 kwartału 2020	roku 2019	1 kwartału 2019	roku 2018
	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31	2018-12-31
Kapitały własne	92 711	92 958	93 080	90 698
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	67 461	67 461	65 623	65 623
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10 165	10 165	10 216	10 219
Kapitały rezerwowe	3 039	3 039	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	7 103	7 350	9 267	6 882
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	92 565	92 812	92 942	90 560
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	146	146	138	138
Zobowiązanie długoterminowe	16 307	17 981	20 407	17 930
Rezerwa na podatek odroczoney	3 853	3 902	3 568	3 546
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	871	871	1 077	1 077
Rezerwy długoterminowe	15	15	15	15
Zobowiązania finansowe - kredyty długoterminowe	313	1 379	3 011	
Zobowiązania z tyt. leasingu	639	777	1 187	1 325
Inne zobowiązania finansowe	153	169	169	181
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	10 463	10 868	11 380	11 786
Zobowiązania krótkoterminowe	25 217	22 420	21 467	17 392
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 595	10 146	11 322	8 113
Bieżące zobowiązania podatkowe	131	408	314	429
Kredyty krótkoterminowe	7 235	7 119	4 709	3 761
Zobowiązania z tyt. leasingu	548	548	545	540
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 524	12	26	12
Rezerwy krótkoterminowe	469	551	626	801
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	2 049	1 970	2 290	2 101
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 666	1 666	1 635	1 635
Pasywa razem	134 235	133 359	134 954	126 020

Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)

38,60

38,70

38,75

37,76

1.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł		1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	Rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 433	11 170	1 485
-	Zysk (strata) netto	(246)	7 300	2 382
-	Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	239	1 628	496
-	Zapłacony podatek dochodowy	(935)	(1 639)	(558)
-	Zapłacone odsetki	17	1	25
-	Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	35	182	5
-	Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(10)	
-	Amortyzacja aktywów trwałych	2 033	7 572	1 710
-	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	1 845	(1 425)	19
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(3 864)	71	(3 143)
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	917	(3 563)	(471)
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	(369)	166	(327)
-	Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 674	2 636	2 374
-	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(73)	(401)	(175)
-	Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(840)	(1 348)	(852)
-	wynik udziałowców mniejszościowych			
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(249)	(10 702)	(6 142)
-	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	1	52	1
-	Otrzymane odsetki	2	5	1
-	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(252)	(10 712)	(6 118)
-	Płatności za wartości niematerialne		(23)	(20)
-	Koszty sprzedaży majątku		(24)	(6)
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 132)	(1 035)	3 764
-	Dywidendy wypłacone na rzecz:		(5 039)	
-	- akcjonariuszy jednostki dominującej		(5 036)	
-	- udziałowców mniejszościowych		(3)	
-	Wpływy z kredytów, pożyczek	368	6 665	5 148
-	Spłata kredytów, pożyczek	(1 318)	(1 928)	(1 204)
-	Zapłata odsetek od pożyczek	(53)	(188)	(46)
-	Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(138)	(540)	(133)
-	Inne wpływy (wydatki) finansowe	9	(5)	(1)
D.	Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	52	(567)	(893)
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(104)	(658)	(928)
-	- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	(156)	(91)	(35)
F.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 929	2 587	2 587
G.	G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 825	1 929	1 659
-	- o ograniczonej możliwości dysponowania	188	223	24

1.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE

	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	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					(246)			(246)
Pozostałe całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					(246)			(246)
wypłata dywidendy								
podział wyniku								
inne tytuły								
- korekty konsolidacyjne					(1)			(1)
stan na dzień 31-03-2020	4 797	13 350	10 165	3 039	7 103	54 111	146	92 711
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 - 31-03-2019					2 382			2 382
Pozostałe całkowite dochody								
Całkowite dochody razem					2 382			2 382
wypłata dywidendy								
podział wyniku								
inne tytuły								
- zbycie środków trwałych			(3)		3			
- korekty konsolidacyjne								
stan na dzień 31-03-2019	4 797	13 350	10 216	3 039	9 267	52 273	138	93 080

2. SPRAWOZDANIE JEDNOSTKOWE „HYDROTOR” S.A.

2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	1 kwartał 2020 okres	rok 2019	1 kwartał 2019 okres
	od 2020-01-01	od 2019-01-01	od 2019-01-01
	do 2020-03-31	do 2019-12-31	do 2019-03-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	16 920	66 534	17 855
Przychody ze sprzedaży produktów	12 946	49 045	14 160
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3 974	17 489	3 695
Koszt własny sprzedaży	(15 147)	(60 230)	(15 258)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 773	6 304	2 597
Koszty sprzedaży	(285)	(1 216)	(247)
Koszty ogólnego zarządu	(1 135)	(5 196)	(1 333)
Pozostałe przychody operacyjne	610	2 684	540
Pozostałe koszty operacyjne	(43)	(270)	(29)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	920	2 306	1 528
Przychody finansowe	1	4 041	
Koszty finansowe	(2 560)	(74)	(35)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 639)	6 273	1 493
Podatek dochodowy	70	(520)	(210)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 569)	5 753	1 283
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto	(1 569)	5 753	1 283
<u>Pozostałe całkowite dochody netto</u>			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat: Skutki przeszacowania aktywów trwałych			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
Całkowite dochody netto	(1 569)	5 753	1 283
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,65	2,40	0,53

2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	stan na koniec			
	1 kwartału	roku 2019	1 kwartału	roku 2018
	2020-03-31	2019-12-31	2019-03-31	2018-12-31
Aktywa trwale	73 393	74 892	76 405	70 951
Rzeczowe aktywa trwale	47 489	48 868	49 713	44 440
Nieruchomości inwestycyjne				
Wartości niematerialne	2 008	2 125	2 695	2 865
Inwestycje długoterminowe	23 036	23 036	23 036	23 036
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	860	863	961	610
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Aktywa obrotowe	35 908	35 380	35 756	34 090
Zapasy	22 137	22 737	22 418	20 761
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 980	9 504	11 095	10 308
Rozliczenia międzyokresowe	1 468	1 027	977	818
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	718	514		
Krótkoterminowe aktywa finansowe		802		16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	591	782	1 252	2 173
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	14	14	14	14
Aktywa razem	109 301	110 272	112 161	105 041
PASYWA				
Kapitały własne	79 498	81 066	81 633	80 350
Kapitał akcyjny	4 797	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	62 009	62 009	60 489	60 489
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	5 420	5 420	5 470	5 473
Kapitały rezerwowe	3 039	3 039	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	4 233	5 801	7 838	6 552
Zobowiązanie długoterminowe	13 869	15 350	17 259	14 579
Rezerwa na podatek odroczonego	3 115	3 185	2 861	2 848
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	526	526	645	645
Rezerwy długoterminowe				
Kredyty długoterminowe	191	1 243	3 011	
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	10 037	10 396	10 742	11 086
Zobowiązania krótkoterminowe	15 934	13 856	13 269	10 112
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 894	6 003	6 184	4 665
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			71	255
Kredyty krótkoterminowe	4 570	4 821	3 739	1 838
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 055	1 047	1 261	1 179
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 512		14	
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	1 434	1 434	1 374	1 374
Rezerwy krótkoterminowe	469	551	626	801
Pasywa razem	109 301	110 272	112 161	105 041
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	33,15	33,80	34,04	33,50

2.3.SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	1 kwartał 2020 okres	rok 2018	1 kwartał 2019 okres
	od 2020-01-01	od 2019-01-01	od 2019-01-01
	do 2020-03-31	do 2019-12-31	do 2019-03-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 348	5 273	301
- Zysk (strata) netto	(1 569)	5 753	1 283
- Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	(70)	520	210
- Zapłacony podatek dochodowy	(718)	(952)	(382)
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	17	66	
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		(3)	
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(16)	
- Dywidendy od jednostek zależnych		(3 001)	
- Amortyzacja aktywów trwałych	1 560	5 823	1 275
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	1 853	(1 430)	19
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(1 476)	803	(787)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	600	(1 976)	(1 657)
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	2 029	1 119	1 368
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(81)	(342)	(175)
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(797)	(1 091)	(853)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(63)	(5 693)	(6 066)
- Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	1		
- Otrzymane odsetki		3	
- Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych		3 001	
- Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(64)	(8 690)	(6 047)
- Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		40	1
- Płatności za wartości niematerialne		(23)	(20)
- Koszty sprzedaży majątku		(24)	
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 320)	(877)	4 882
- Zaciągnięte kredyty	2	6 081	4 037
- Kredyty inwestycyjne			861
- Kredyty długoterminowe spłata	(1 305)	(1 856)	
- Spłata odsetek	(17)	(66)	(15)
- Inne wpływy/wydatki finansowe			(1)
- Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(5 036)	
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(35)	(1 297)	(883)
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(191)	(1 391)	(921)
- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	(156)	(94)	(37)
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	782	2 173	2 173
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	591	782	1 252
- o ograniczonej możliwości dysponowania	109	6	

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 01-01-2020	4 797	13 350	5 420	3 039	5 802	48 658	81 066
zysk netto za okres 01-01 do 31-03-2020					(1 569)		(1 569)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Całkowite dochody razem					(1 569)		(1 569)
Wyplata dywidendy							
Zasilenie kapitału zapasowego							
Inne całkowite dochody							
- sprzedaż środków trwałych							
stan na dzień 31-03-2020	4 797	13 350	5 420	3 039	4 233	48 658	79 497
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					(1 178)	1 178	
przeniesienie do kapitału zapasowego							
sprzedaż, likwidacja środków trwałych			(53)		49	4	
podział wyniku spółki przejętej za 2018							
> na kapitał zapasowy					(338)	338	
> na dywidendę							
- korekty						(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 31-03-2019					1 283		1 283
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Całkowite dochody razem					1 283		1 283
wypłata dywidendy							
podział wyniku							
Inne całkowite dochody							
- przeniesienie do kapitału zapasowego							
- sprzedaż środków trwałych			(3)		3		
- korekty							
stan na dzień 31-03-2019	4 797	13 350	5 470	3 039	7 838	47 139	81 633

3. INFORMACJA DODATKOWA

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

Sprawozdania jednostek Grupy Kapitałowej tj.: PHS "Hydrotor" S.A. , "Agromet" ZEHS Lubań S.A., 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" S.A. w Tucholi |
| - jednostkę zależną | - "Agromet" ZEHS Lubań S.A. |
| - 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 I kw. 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 I kwartał 2020 r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych prezentowanych dla poszczególnych składników sprawozdań finansowych.

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

Sprawozdanie finansowe za I 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 (31-03-2020 r.) 1 EUR 4,5523 zł
 - roku poprzedniego (31-03-2019 r.) 1 EUR 4,3013 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 1 kwartału:
 - roku bieżącego (2020) 1 EUR = 4,3963 zł
 - roku poprzedniego (2019) 1 EUR = 4,2978 zł

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

Grupa Kapitałowa w I kwartale 2020 roku uzyskała przychód ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów na poziomie 93% sprzedaży z I kwartału ubiegłego roku. Odnotowano spadek sprzedaży zarówno produktów i usług własnych o 6,8% oraz w działalności handlowej o 9,8%.

W okresie pierwszego kwartału 2020 spółka zależna WZM Wizamor Więcbork osiągnęła wyższą wartość sprzedaży produktów i usług własnych w stosunku do poziomu z poprzedniego roku o 8,6%, natomiast pozostałe spółki grupy wykazały spadek tego segmentu sprzedaży: Spółka Hydrotor o 8,6% Spółka WPH Wrocław o 6,3%, Spółka Agromet ZEHS Lubań o 6,1%.

Eksport Grupy Kapitałowej w I kwartale 2020 roku, ukształtował się na poziomie o 18,8% niższym od ubiegłego roku i stanowił ok. 38,8% skonsolidowanych przychodów. W segmencie sprzedaży krajowej grupa zanotowała 2,5% wzrost.

W I kwartale 2020 roku w spółce Hydrotor spadek sprzedaży ogółem wynikał ze zmniejszenia sprzedaży zagranicznej o 19,3%, głównie z powodu ograniczenia zamówień na dostawę wyrobów od kluczowych odbiorców zagranicznych oraz nieskuteczny proces poszukiwania nowych klientów. Wzrost sprzedaży obrotu towarami o ok. 7,6% nie zrekomensowały ogólnego spadku przychodów ze sprzedaży.

Spółka Agromet w okresie pierwszego kwartału 2020 roku znacznie zmniejszyła sprzedaż na rynku zagranicznym o ok. 21,9%, natomiast sprzedaż krajowa była o ok. 3,5% wyższa, w wyniku czego jej udział w analizowanym okresie wzrósł w ogólnej sprzedaży w porównaniu do I kwartału 2019.

Udziały pozostałych spółek WPH i Wizamor w skonsolidowanych przychodach kształtują się odpowiednio ok. 3,0% i 7,2%. Pomimo mniejszego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej spółka Wizamor osiągnęła jako jedyna z grupy wzrost przychodu ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów. Efekt ten jest wynikiem znacznego wzrostu udziału sprzedaży zagranicznej w I kwartale 2020 do poziomu 10,3% w sumie przychodów (I kwartał 2019 udział ten wyniósł ok. 1,2%).

W I kwartale 2020 roku wzrosty wyników finansowych osiągnęła spółka zależna Agromet ZEHS Lubań. W pozostałych trzech spółkach grupy w związku z następstwem niższych zysków w I kwartale 2020 w porównaniu do I kwartału 2019 na każdym poziomie działalności, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazało wypracowane mniejsze efekty ekonomiczne.

Osiągnięte wyniki finansowe są wypadkową obecnej sytuacji ogólnoswiatowej. Osłabienie polskiej waluty miało negatywny wpływ na wycenę zawartych kontraktów forward, zabezpieczających marżę na sprzedaży.

Skutkiem przeszacowania wartości kontraktów forward na dzień bilansowy 31 marca 2020, w którym dokonano wyceny było ujęcie jej w koszty finansowe w kwocie 2.314 tys. zł. Dodatkowo ta pozycja sprawozdania została obciążona ujemnymi różnicami kursowymi wynikającymi z przeszacowania kredytów inwestycyjnych oraz obrotowego w kwocie 306 tys. zł. W efekcie skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazało stratę w kwocie 246 tys. zł. Przyjmując założenie o braku występowania kosztów finansowych związanych z wyceną transakcji forward, skonsolidowany zysk netto byłby niższy niż wypracowany za I kwartał 2019 o ok. 13%.

Lp. Treść		I kwartał		
		2019	2020	zmiana
1	Sprzedaż (w tys. zł)	30 398,0	28 285,0	-7,0%
2	Sprzedaż produktów własnych (w tys. zł)	28 988,0	27 013,0	-6,8%
3	Liczba zatrudnionych (osób)	774,0	693,0	-10,5%
4	Wydajność na 1 pracownika (w zł)	39 273,9	40 815,3	3,9%
5	Wydajność na 1 pracownika do sprzedaży własnych produktów(w zł)	37 452,2	38 979,8	4,1%

Na koniec I kwartału 2020 roku zatrudnienie pracowników w Grupie Kapitałowej w porównaniu do I kwartału 2019 wykazuje spadek o ponad 10 procent. To znaczne obniżenie stanu zatrudnienia jest efektem przeprowadzanych w ciągu 2019 roku w spółce dominującej zmian organizacyjnych. Dla grupy sytuacja zmniejszania się zatrudnienia nie stanowiła problemu i nie powodowała zakłóceń w prowadzeniu działalności gospodarczej. Głównym powodem zmiany stanu zatrudniania było wygasanie umów o pracę i decyzje o ich nie przedłużaniu, odchodzenie pracowników na emeryturę oraz rozwiązywanie umów przez samych zatrudnionych. Efektem docelowym jest obniżenie zapotrzebowania na pracę ludzką, pełne wykorzystanie możliwości produkcyjnych w całej Grupie Kapitałowej i doprowadzenie tym samym, do osiągnięcia oczekiwanych wskaźników efektywności produkcji.

Działalność Wydziału Obróbki Wielkogabarytowej znajdującego się w strukturze spółki Hydrotor jest obciążona ryzykiem braku zleceń na oferowane usługi. Rynek obsługiwany przez ten wydział jest płytki, charakteryzuje się małym popytem i wyróżnia się zmiennością cen. Prowadzone są działania marketingowe, polegające na poszukiwaniu i pozyskaniu zleceń z rynku. Składane oferty dotyczą często projektów realizowanych na przestrzeni kilku miesięcy. W ostatnim okresie skupiono się przede wszystkim na rynku krajowym z uwagi na krótszy horyzont czasowy oferowanych detali.

Nadrzędnymi celami Zarządu Spółki są: – poprawienie wiarygodności i zaufania klientów, akcjonariuszy i rynku kapitałowego, partnerów biznesowych i pracowników, ciągle podnoszenie wartości marki Hydrotor poprzez dotrzymywanie zobowiązań z najwyższą starannością oraz dochowywaniem obowiązujących norm i procedur – utrzymanie pozycji na rynku hydrauliki siłowej w Polsce poprzez zwiększenie przychodów i podniesienie efektywności gospodarowania zasobami. Celem Zarządu jest również dostosowanie poziomu kosztów do wielkości przychodów. Zarząd sukcesywnie dokonuje zmian organizacyjnych, tak aby zintensyfikować wykorzystanie potencjału wytwórczego w Grupie Kapitałowej Hydrotor.

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

Pozytywnie oddziaływały:

- Pogłębienie dobrych relacji z dotychczasowymi klientami
- Przeprowadzane sukcesywnie zmiany organizacyjne
- Dobra koniunktura gospodarcza w Polsce

Negatywnie oddziaływały:

- Wycena kontraktów forward
- 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
- Wysoki poziom konkurencji cenowej krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej
- Istotne ograniczenie działalności Wydziału Obróbki Wielkogabarytowej
- Niekorzystna koniunktura gospodarcza na świecie
- Wysoki poziom kosztów wytworzenia produktów w stosunku do osiągniętych przychodów

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 1 kwartału 2020 r. przedstawia się następująco:

Grupa Hydrotor	Wyroby hydrauliczne				Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy, rozdzielacze, zawory	cylindry	pozostałe	Pozostałe wyroby					
1 kwartał 2019	9 467	13 456	448	3 794	662	949	212	1 410	30 398
udział %	31,1%	44,3%	1,5%	12,5%	2,2%	3,1%	0,7%	4,6%	
1 kwartał 2020	9 725	12 367	423	3 413	614	158	313	1 272	28 285
udział %	34,4%	43,7%	1,5%	12,1%	2,2%	0,6%	1,1%	4,5%	
dynamika % 2019/2018	102,7%	91,9%	94,4%	90,0%	92,7%	16,6%	147,6%	90,2%	93,0%

Hydrotor SA	Wyroby hydrauliczne				Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy, rozdzielacze	zawory	pozostałe	Pozostałe wyroby					
1 kwartał 2019	6 790	1 809	2 199	1 661	604	949	148	3 695	17 855
udział %	38,0%	10,1%	12,3%	9,3%	3,4%	5,3%	0,8%	20,7%	
1 kwartał 2020	7 121	1 761	2 032	1 178	581	158	111	3 974	16 916
udział %	42,1%	10,4%	12,0%	7,0%	3,4%	0,9%	0,7%	23,5%	
dynamika % 2020/2019	104,9%	97,3%	92,4%	70,9%	96,2%	16,6%	75,0%	107,6%	94,74%

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	1 kwartał 2020 r. narastająco			1 kwartał 2019 r. narastająco	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	10 967	38,8%	81,21%	13 505	44,4%
2	sprzedaż w kraju	17 318	61,2%	102,52%	16 893	55,6%
	Razem	28 285	100,0%	93,05%	30 398	100,0%

Prezentacja przychodów w "Hydrotor" S.A. w podziale na kraj – zagranica przedstawia się następująco:

Lp.	Segment	narastająco 1 kwartał 2020 r.			narastająco 1 kwartał 2019 r.	
		Wartość w tys. zł	udział %	Wzrost %	Wartość w tys. zł	udział %
1	sprzedaż eksportowa	6 953	41,1%	80,65%	8 621	48,3%
2	sprzedaż w kraju	9 963	58,9%	107,89%	9 234	51,7%
	Razem	16 916	100,0%	94,74%	17 855	100,0%
	w tym: sprzedaż własnych produktów	12 093	71,5%	85,40%	14 160	79,3%

Odnośnie § 66 ust. 5 pkt. 13 transakcje Spółki Hydrotor i jednostek zależnych z podmiotami powiązanymi w okresie od stycznia do marca 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.

Odnosnie § 66 ust. 5.

W okresie I kwartału 2020 r.:

Spółka "Hydrotor" S.A. w Tucholi:

- rozwiązała rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 70 tys. zł,
- rozwiązała rezerwę na przyszłe zobowiązania w kwocie 81 tys. zł,

Spółka "Wizamor" w Więcborku:

- utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 12 tys. zł.

Spółka "WPH" we Wrocławiu:

- rozwiązała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 9 tys. zł,

Zarząd nie przedstawił propozycji wypłaty dywidendy za 2019 r. ze względu na dynamicznie zmieniającą się sytuację w otoczeniu gospodarczym.

4. POZOSTAŁE INFORMACJE

Odnosnie § 66 ust. 8 pkt. 1 Rozporządzenia Rady Ministrów przedstawiamy wybrane dane finansowe za okres 1 kwartału 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	
	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	1 kwartał 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-03-31	1 kwartał 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-03-31
	2020-03-31	2019-03-31	2020-03-31	2019-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	28 285	30 398	6 434	7 073
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 107	5 802	1 162	1 350
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 462	2 951	560	687
Zysk (strata) brutto	(6)	2 879	(1)	670
Zysk (strata) netto	(246)	2 382	(56)	554
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 433	1 485	315	345
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(249)	(6 142)	(55)	(1 428)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 132)	3 764	(249)	875
Przepływy pieniężne netto, razem	52	-893	11	-208
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,10)	0,99	(0,02)	0,23
Aktywa, razem	134 235	134 954	29 487	31 375
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 524	41 874	9 122	9 735
w tym dotacje długoterminowe	10 463	11 380	2 298	2 646
Zobowiązania krótkoterminowe	16 307	20 407	3 582	4 744
w tym dotacje krótkoterminowe	1 666	1 635	366	380
Zobowiązania krótkoterminowe	25 217	21 467	5 539	4 991
Kapitał własny	92 711	93 080	20 366	21 640
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 054	1 115
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	38,60	38,75	8,48	9,01
EBITDA	4 495	4 661	987	1 084

Jednostka emitenta Hydrotor S.A.	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał 2020 okres	1 kwartał 2019 okres	1 kwartał 2020 okres	1 kwartał 2019 okres
	od 2020-01-01	od 2019-01-01	od 2020-01-01	od 2019-01-01
	do 2020-03-31	do 2019-03-31	do 2020-03-31	do 2019-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 920	17 855	3 849	4 154
Przychody ze sprzedaży produktów	12 946	14 160	2 945	3 295
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 773	2 597	403	604
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	920	1 528	209	356
Zysk (strata) brutto	(1 639)	1 493	(373)	347
Zysk (strata) netto	(1 569)	1 283	(357)	299
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 348	301	296	70
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(63)	(6 066)	(14)	(1 410)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 320)	4 882	(290)	1 135
Przepływy pieniężne netto, razem	(35)	(883)	(8)	(205)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,65)	0,53	(0,15)	0,12
	2020-03-31	2019-03-31	2020-03-31	2019-03-31
Aktywa, razem	109 301	112 161	24 010	26 076
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 803	30 528	6 547	7 097
Zobowiązania długoterminowe	13 869	17 259	3 047	4 013
Zobowiązania krótkoterminowe	15 934	13 269	3 500	3 085
Kapitał własny	79 498	81 633	17 463	18 979
Kapitał zakładowy	4 797	4 797	1 054	1 115
Liczba akcji (w szt.)	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	33,15	34,04	7,28	7,91
Zadeklarowana lub Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		2,00		0,47
EBITDA	2 480	2 803	564	652

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,
- Wahanie kursu EUR w związku z walutowym kredytem inwestycyjnym,
- Stan koniunktury gospodarczej w Niemczech,
- Poziom cenowej konkurencji krajowych i zagranicznych wytwórców elementów hydrauliki siłowej,
- Ryzyko wytworzenia nieprawidłowych wyrobów, ze względu na skomplikowany wielopłaszczyznowy proces technologiczny ich wykonania,
- Ryzyko związane z prowadzoną przez Grupę Kapitałową polityką gospodarowania zapasami oraz częstych zmian asortymentowych,
- Wykorzystanie dofinansowań w zakresie projektów realizowanych ze środków Unii Europejskiej,
- Wzmoczone działania marketingowe w kierunku pozyskania nowych perspektywicznych odbiorców na rynku krajowym i zagranicznym

Występująca epidemia (pandemia) koronawirusa SARS-CoV-2 może w Spółce/Grupie wpłynąć na pogorszenie płynności, rentowności, obniżenie sprzedaży w związku ze zmniejszeniem zamówień.

Ewentualne skutki pandemii:

- W chwili obecnej Grupa nie odczuwa znacznego wpływu epidemii na prowadzoną działalność w kontekście istnienia zagrożenia dla jej kontynuacji,

- Spółka Hydrotor zabezpiecza 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 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 31 marca 2020 r. wynoszą 2.314 tys. zł, natomiast skutki finansowe związane z wyceną kredytów zaciągniętych przez Spółkę Hydrotor w EUR na dzień bilansowy wyniosły 306 tys. zł,
- Skutki finansowe związane z zabezpieczeniem pracowników przed możliwością zachorowania są niewielkie – zakup środków na dezynfekcję, maseczek, rękawiczek,
- Wystąpienie zachorowania pracowników może spowodować postoje produkcyjne, zmniejszenie wpływów,
- Spółka Hydrotor rozpatruje możliwość realizacji projektów inwestycyjnych, które mogą być realizowane przy współudziale dotacji
- Może wystąpić spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do porównywalnych okresów z lat ubiegłych,
- Spółka obecnie nie aneksowała umów o współpracy ani też nie nastąpiło rozwiązanie obecnie podpisanych umów.
- Spółki w Grupie nie planują zwolnień grupowych,
- Spółka WPH we Wrocławiu wystąpiła o redukcję składek ZUS o 50% przez okres 3 miesięcy,
- Spółki: Hydrotor, Agromet i Wizamor ze względu na zmniejszone przychodów w kwietniu 2020 i spodziewane niskie przychody ze sprzedaży w maju rozważają możliwość skorzystania z pomocy publicznej.

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	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	402 900	402 900	16,799	13,284
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Toruń	358 888	358 888	14,964	11,833
PKO TFI SA	Warszawa	348 650	348 650	14,537	11,496
Wacław Kropiński	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 30-04-2020 do 15-05-2020 r., tj. w okresie od raportu za 2019 r., przedstawia się następująco:

Zarząd			Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
			ilość	30-04-2020	kupno	sprzedaż	zamiana
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Prezes Zarządu	akcje ok.	358 888	-	-	-	358 888
		głosów	358 888	-	-	-	358 888
Wiesław Wruck	Członek	akcje im.	7 660	-	-	-	7 660
		akcje ok.	2 547	-	-	-	2 547
	Zarządu	głosów	40 847	-	-	-	40 847

Stan posiadania akcji emitenta członków Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Rada Nadzorcza			Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
			ilość	30-04-2020	kupno	sprzedaż	zamiana
Kropiński Wacław	Przewodniczący	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405
		akcje ok.	5 000	-	-	-	5 000
		głosów	422 025	-	-	-	422 025
Głównowski Czesław z osoba bliską	Zastępca Przewodniczącego	akcje im.	9 220	-	-	-	9 220
		akcje ok.	200	-	-	-	2 000
		głosów	48 100	-	-	-	48 100
Deja Janusz	Sekretarz	akcje im.	1 000	-	-	-	1 000
		akcje ok.	850	-	-	-	850
		głosów	5 850	-	-	-	5 850
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Członek	akcje ok.	402 900	-	-	-	402 900
		głosów	402 900	-	-	-	402 900
Zwoliński Mieczysław	Członek	akcje im.	4 675	-	-	-	4 675
		akcje ok.	3 125	-	-	-	3 125
		głosów	26 500	-	-	-	26 500
Jakub Leonkiewicz	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 tys. zł, od firmy BOMAR S.A. w Mysłowicach przed Sądem Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach.
- W Spółce zależnej WPH Wrocław toczyło się postępowanie o dochodzenie wierzytelności w kwocie 156 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. 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 EJK-Invest sp. z o.o., wskutek zawarcia z Hydrotor umowy sprzedaży nieruchomości w Dzierżoniowie, z tytułu istnienia wad fizycznych rzeczy sprzedanej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 447 tys. zł plus koszty opłaty sądowej 22 tys. zł. W związku ze złożonym pozewem Zarząd Spółki Hydrotor utworzył rezerwę na kwotę 469 tys. zł

Odnosnie § 66 ust.8 pkt. 10 Zarząd informuje, że w 1 kwartale 2020 r.:

- nie udzielił poręczeń, gwarancji stanowiących równowartość co najmniej 10% kapitałów

własnych.

Spółka „Hydrotor” S.A. realizuje 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 wynosi 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.

Łączne nakłady inwestycyjne w Grupie w okresie 1 kwartału 2020 r. wynoszą 252 tys. zł

W miesiącu wrześniu 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

Inne informacje § 66 ust. 8 pkt. 11.

W 1 kwartale 2020 r. "Hydrotor" S.A. informował o:

- Powiadomieniu o transakcjach na akcjach Spółki – RB nr 1 /2020
- Ujawnieniu stanu posiadania – RB nr 2/2020
- Terminach przekazywania raportów okresowych – RB nr 3/2020
- Korekcie skonsolidowanego raportu za 4 kwartał – RB nr 4/2020
- Wyborze podmiotu do badania sprawozdań finansowych – RB nr 5/2020

Grupa Kapitałowa jako całość po 1 kwartale 2020 r. posiada nadal dobrą sytuację finansową i majątkową. Analizowane są różne rozwiązania w przypadku pogorszenia się sytuacji w związku z wpływem pandemii koronawirusa na działalność Spółek.

Wskaźniki	opis	1 kwartał 2020	Rok 2019	1 kwartał 2019
Grupa Kapitałowa Hydrotor				
EBIT	Zysk z działalności operacyjnej (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	8,40%	7,12%	9,43%

Skonsolidowany raport za 1 kwartał 2020 r. Grupy Kapitałowej Hydrotor

EBITDA	<u>Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja</u> (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	15,33%	13,77%	14,90%
--------	---	--------	--------	--------

PHS HYDROTOR S.A.		1 kwartał 2020	Rok 2019	1 kwartał 2019
EBIT	<u>Zysk z działalności operacyjnej</u> (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	5,25%	3,33%	8,31%
EBITDA	<u>(Zysk z działalności operacyjnej + amortyzacja)</u> (przychody ze sprzedaży + pozostałe przychody operacyjne)	14,15%	11,74%	15,24%

Tuchola, dnia 15 maj 2020 r.