

Halfjaarbericht

Hydratec Industries: ondanks lagere omzet hoger resultaat.

21 augustus 2025

AMERSFOORT – De omzet van Hydratec Industries is met € 127,5 miljoen over het eerste halfjaar 7,3% lager dan over het eerste halfjaar van 2024. Omdat de marge als percentage van de omzet is toegenomen is de absolute marge slechts 1,2% afgenomen. Door lagere operationele kosten is het bedrijfsresultaat toegenomen van € 11,7 miljoen in de eerste helft van vorig jaar naar € 13,0 miljoen in dit jaar. Genormaliseerd voor eenmalige effecten is het bedrijfsresultaat gelijk aan vorig jaar. Het resultaat deelnemingen is positief omdat de nieuwe aanwinst Ecraft een mooi resultaat behaalde. Daarmee komt het netto resultaat uit op € 10,5 miljoen tegenover vorig jaar € 8,7 miljoen.

Kerncijfers

	Eerste helft 2025	Eerste helft 2024
Omzet	127.513	137.495
Brutomarge	73.970	74.851
% Brutomarge	58,0%	54,4%
Genormaliseerd Bedrijfsresultaat*	13.551	13.576
Bedrijfsresultaat (EBIT)	12.982	11.670
% Bedrijfsresultaat (EBIT)	10,2%	8,5%
Aandeel in resultaat deelneming	665	-
Nettoresultaat toe te rekenen aan aandeelhouders	10.480	8.651
Investerings in (im)materiële vaste activa	1.549	3.736
Solvabiliteit	50,3%	45,7%

* Normalisatie betreft projectkosten ter voorbereiding op de sluiting van de locatie Helvoet in Hellevoetsluis (eerste helft 2025: € 0,5 miljoen, eerste helft 2024: € 0,9 miljoen), acquisitiekosten (eerste helft 2025: € 0,1 miljoen) en kosten delistingtraject Hydratec (eerste helft 2024: € 0,9 miljoen).

Bart Aangenendt, Co-CEO van Hydratec Industries: “De omzetafname in dit eerste half jaar heeft bij beide segmenten plaatsgevonden, toch is een goed resultaat behaald. Het orderboek van Industrial Systems is door de onzekerheden in de markt licht afgenomen. Ook bij Hightech Components zijn er onzekerheden onder andere met betrekking tot de invoerheffingen. Ecraft, waar we eind 2024 een 60% belang in hebben verworven, draagt goed bij aan ons netto resultaat. Door onze sterke marktposities hebben we de relatieve marges zien toenemen, bovendien blijft de behoefte aan voedsel, gezondheid en mobiliteit onverminderd hoog.”

Industrial Systems

	Eerste helft 2025	Eerste helft 2024
Omzet	74.041	78.212
Brutomarge	41.160	39.692
% Brutomarge	55,6%	50,7%
Genormaliseerd bedrijfsresultaat	11.645	11.092
Bedrijfsresultaat (EBIT)	11.645	11.092
% Bedrijfsresultaat (EBIT)	15,7%	14,2%

Bij Industrial Systems daalde de omzet naar € 74,0 miljoen, 5,3% lager dan de eerste helft van vorig jaar. De omzet is met name afgenomen doordat vorig jaar de uitleveringen van grote orders uit de USA plaatsvonden. De procentuele brutomarge is toegenomen ten opzichte van 2024. Daardoor nam, ondanks de omzet daling, de absolute marge ook toe. Door onze sterke marktposities was het mogelijk om met name op nieuwe projecten de gestegen kosten door te berekenen. De bedrijfskosten zijn slechts gering hoger uitgekomen dan vorig jaar ondanks licht gestegen salariskosten. Dit heeft geresulteerd in een bedrijfsresultaat over het eerste half jaar van € 11,6 miljoen (15,7% van de omzet), terwijl dit vorig jaar € 11,1 miljoen (14,2%) was.

Het projectmatige karakter van de activiteiten kan tot belangrijke schommelingen in omzet en resultaten leiden. Door de onzekerheid over verschillende invoertarieven, de valutakoers bewegingen en de toegenomen geopolitieke spanningen is het investeringsklimaat verslechterd. Het orderboek is licht afgenomen en investeringsbeslissingen duren langer.

Hightech Components

	Eerste helft 2025	Eerste helft 2024
Omzet	54.163	59.605
Brutomarge	32.811	35.160
% Brutomarge	60,6%	59,0%
Genormaliseerd bedrijfsresultaat	3.250	3.572
Bedrijfsresultaat (EBIT)	2.742	2.604
% Bedrijfsresultaat (EBIT)	5,1%	4,4%

In de loop van vorig jaar zijn enkele structurele efficiëntie maatregelen uitgevoerd om de winstgevendheid op termijn te verhogen. Er is gekozen voor minder vestigingen met hogere omzet per vestiging en er is met enkele activiteiten gestopt. Verder is de afbouw van de extra opgebouwde voorraadniveaus bij onze klanten nu bijna afgerond. Dit samen leidde tot een omzetsdaling bij Hightech Components van 9,1% ten opzichte van dezelfde periode vorig jaar. De omzet kwam het eerste half jaar uit op € 54,2 miljoen, ten opzichte van € 59,6 miljoen in 2024. De brutomarge als percentage van de omzet was hoger dan die in de eerste helft van 2024. Ondanks de inflatie namen de bedrijfskosten duidelijk af, vooral door de genomen efficiency maatregelen. Door de lagere omzet was het bedrijfsresultaat gecorrigeerd voor eenmalige effecten, lager dan vorig jaar. Het bedrijfsresultaat kwam uit op € 2,7 miljoen (5,1% van de omzet). Door de onzekerheid over verschillende invoertarieven en de toegenomen geopolitieke spanningen is het investeringsklimaat verslechterd waardoor nieuwe projecten meer onzekerheid kennen.

Verwachtingen voor 2025

Hydratec Industries is het jaar goed begonnen en heeft een goed gevuld orderboek. Door macro-economische ontwikkelingen zoals volatiele valutakoersen, handelsbeperkingen, onzekerheden in de supply chain en door opgelopen geopolitieke spanningen, kunnen wij geen concrete uitspraken doen over 2025.

Halfjaarbericht 2025 online beschikbaar

Dit halfjaarbericht is ook beschikbaar op de website www.hydratec.nl. De cijfers in dit halfjaarbericht zijn niet gecontroleerd door een accountant.

Bart Aangenendt

Co-CEO

Hydratec Industries NV is genoteerd aan de Euronext Amsterdam (ISIN NL0009391242, ticker: HYDRA).

Ir. Bart Aangenendt

Co-CEO Hydratec Industries NV

Telefoon: +31 33 469 73 25

E-mail: info@hydratec.nl

Website: www.hydratec.nl

Profiel

1997

Beursgenoteerd
sinds 1997



1.263

Collega's



2 Segmenten

Industrial Systems



Hightech Components



6 Bedrijven



Lan
Handling
Technologies



Royal Pas Reform
Integrated
Hatchery Solutions



Rollepaal
Pipe Extrusion
Technology



Egraft
Embracing
the future



Helvoet
High Precision
Components



Timmerije
Hightech Plastic
Components

3 Markten



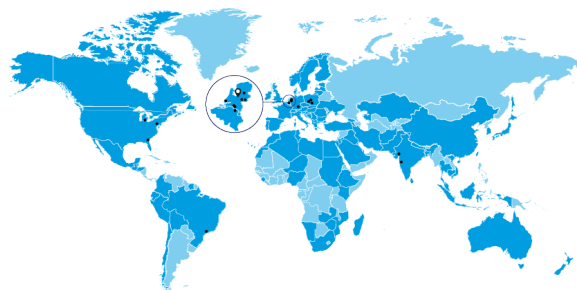
Food



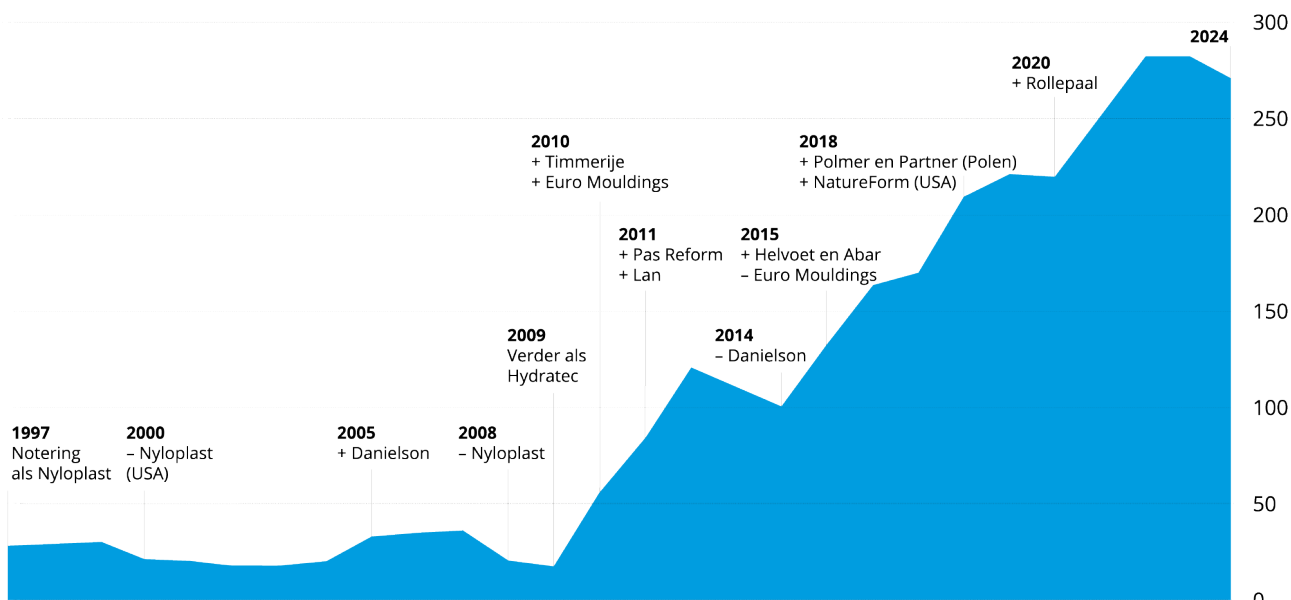
Health



Mobility



Milestones Netto-omzet (x € 1 mln)



Verkorte geconsolideerde winst- en verliesrekening

1 januari tot en met 30 juni

x € 1.000 (tenzij anders vermeld)

	2025	2024
Netto-omzet	127.513	137.495
Verbruik materiaal en hulpstoffen	-53.543	-62.644
Brutomarge	73.970	74.851
Operationele kosten	-60.988	-63.181
Bedrijfsresultaat	12.982	11.670
Financiële baten en lasten	-375	-526
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	12.607	11.144
Belastingen	-2.782	-2.553
Aandeel in resultaat deelneming	665	-
Nettoresultaat (uit voortgezette bedrijfsactiviteiten)	10.490	8.591
Nettoresultaat (toe te rekenen aan aandeelhouders)	10.480	8.651
Nettoresultaat (toe te rekenen aan derden)	10	-60
Winst per aandeel toe te rekenen aan aandeelhouders:		
Winst per gewoon aandeel (€ x 1)*	8,06	6,66
Verwaterde winst per gewoon aandeel (€ x 1)**	8,06	6,66
Winst per aandeel voorgezette activiteiten:		
Winst per gewoon aandeel (€ x 1)*	8,07	6,62
Verwaterde winst per gewoon aandeel (€ x 1)**	8,07	6,62

* Nettoresultaat gedeeld door het aantal uitstaande aandelen per 30 juni van het jaar.

** Nettoresultaat gedeeld door het aantal uitstaande aandelen inclusief alle voorwaardelijk toegekende aandelen.

Verkort geconsolideerd overzicht van gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten

1 januari tot en met 30 juni

x € 1.000

	2025	2024
Nettoresultaat	10.490	8.591
Elementen die mogelijk in de toekomst in de winst-en-verliesrekening worden verantwoord		
Kasstroom hedges – aanpassing in reële waarde (Incl. belastingen)	-44	-30
Buitenlandse activiteiten – valuta omrekeningsverschillen	-1.728	232
Totaalresultaat na belastingen	8.718	8.793
Totaalresultaat toe te rekenen aan:		
Aandeelhouders	8.708	8.853
Derden	10	-60

Verkorte geconsolideerde balans

Vóór winstbestemming

x € 1.000	30 juni 2025	31 december 2024
ACTIVA		
Immateriële vaste activa	24.457	24.854
Materiële vaste activa	63.956	67.117
Gehuurde activa	5.525	6.466
Uitgestelde belastingvordering	6.144	5.269
Deelnemingen	13.972	13.307
Financiële vaste activa	508	591
Totaal vaste activa	114.562	117.604
Contractactiva	8.992	11.396
Voorraden	26.963	25.640
Handelsdebiteuren	35.842	38.934
Overige vorderingen en overlopende activa	12.732	13.697
Liquide middelen	11.176	9.147
Totaal vlottende activa	95.705	98.814
Totaal activa	210.267	216.418

x € 1.000	30 juni 2025	31 december 2024
PASSIVA		
Eigen vermogen toe te rekenen aan aandeelhouders	105.558	104.579
Aandeel derden	215	206
Totaal eigen vermogen	105.773	104.785
Voorzieningen	4.794	5.202
Uitgestelde belastingverplichtingen	1.639	1.538
Leningen en huurverplichtingen	10.306	11.511
Financiële instrumenten	709	593
Totaal voorzieningen en langlopende schulden	17.448	18.844
Contractverplichtingen	26.336	30.916
Handelscrediteuren	14.656	18.156
Rekening courant Bank	1.561	-
Voorzieningen	3.047	3.532
Overige schulden en overlopende passiva	41.446	40.185
Totaal kortlopende schulden	87.046	92.789
Totaal passiva	210.267	216.418

Verkort geconsolideerd mutatieoverzicht eigen vermogen

1 januari tot en met 30 juni

x € 1.000	Toe te rekenen aan aandeelhouders Hydratec	Toe te rekenen aan derden	2025 Eigen vermogen	Toe te rekenen aan aandeelhouders Hydratec	Toe te rekenen aan derden	2024 Eigen vermogen
Stand per 1 januari	104.579	206	104.785	93.817	213	94.030
Dividendbetaling	-7.790		-7.790	-7.790		-7.790
Aandelenemissie	257		257	136		136
Onverdeeld resultaat	10.480	10	10.490	8.651	-60	8.591
Wijziging wisselkoersen	-1.727	-1	-1.728	247	-15	232
Mutatie Hedgereserve	-44		-44	-30		-30
Overige mutaties	-197		-197	-126		-126
Stand per 30 juni	105.558	215	105.773	94.905	138	95.043

Verkort geconsolideerd kasstroomoverzicht

1 januari tot en met 30 juni

x € 1.000	2025	2024
Kasstroom uit operationele activiteiten	13.421	18.651
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-1.327	-3.305
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-9.696	-17.156
Netto kasstroom	2.398	-1.810
Omrekeningsverschillen op geldmiddelen	-369	-147
Mutatie kas en kasequivalenten	2.029	-1.957
Kas en kasequivalenten per 1 januari	9.147	11.137
Kas en kasequivalenten per 30 juni	11.176	9.180

Geselecteerde toelichtingen

1. Algemeen

De tussentijdse financiële overzichten zijn door de directie opgesteld, met commissarissen besproken en vrijgegeven voor publicatie op 21 augustus 2025. Ten aanzien van dit halfjaarbericht is geen controle- of beoordelingsopdracht uitgevoerd door de externe accountant.

2. Grondslagen van de tussentijdse financiële overzichten

De tussentijdse financiële overzichten voor de periode 1 januari tot en met 30 juni 2025 zijn opgesteld in overeenstemming met IAS 34 'Interim Financial Reporting' en bevatten beknoptere informatie en toelichtingen zoals vereist in de jaarlijkse financiële verslaggeving. De tussentijdse financiële overzichten zijn opgesteld volgens dezelfde grondslagen als die zijn vermeld in de geconsolideerde jaarrekening over 2024. Indien nodig zijn vergelijkende cijfers aangepast voor vergelijkingsdoeleinden.

3. Seizoensinvloeden

De opbrengsten en resultaten van de Groep worden niet structureel beïnvloed door seizoenseffecten van de verkopen. Wel kan de omzet van projecten fluctueren bij Industrial Systems, welke afhankelijk is van de voortgang.

4. Gesegmenteerde rapportage

In onderstaande tabel is de verdeling tussen Industrial Systems en Hightech Components opgenomen ten aanzien van een aantal kerncijfers over de periode 1 januari tot en met 30 juni van het betreffende jaar.

x € 1.000	Industrial Systems		Hightech Components		Totaal segmenten		Holdingkosten en eliminaties		Totaal	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Netto-omzet derden	74.041	78.212	53.472	59.283	127.513	137.495			127.513	137.495
Intersegment-omzet			691	322	691	322	-691	-322		
Totaal segment omzet	74.041	78.212	54.163	59.605	128.204	137.817	-691	-322	127.513	137.495
Bedrijfsresultaat	11.645	11.092	2.742	2.604	14.387	13.696	-1.405	-2.026	12.982	11.670
Afschrijvingen	1.710	1.817	3.146	3.427	4.856	5.244	49	38	4.905	5.282
Investerings in (im)materiële vaste activa	362	978	1.187	2.758	1.549	3.736			1.549	3.736

5. Specificatie omzetverdeling naar soort

In onderstaande tabel is de verdeling in de omzet naar soort opgenomen over de periode 1 januari tot en met 30 juni van het betreffende jaar.

x € 1.000	2025 %		2024 %	
Levering goederen	77.002	60,4	93.137	67,7
Projecten	49.994	39,2	43.320	31,5
Overige omzet	517	0,4	1.038	0,8
Totaal	127.513	100,0	137.495	100,0

6. Resultaat deelnemingen

Het resultaat deelnemingen is het 60% aandeel in de baten en lasten van Procraft Holding B.V. welke eind 2024 is verworven. Het resultaat is bepaald op basis van de waarderingsgrondslagen van Hydratec Industries.

x € 1.000	Deelnemingen
Boekwaarde per 1 januari 2025	13.307
Aankoop deelneming	
Aandeel in resultaat deelneming	665
Kapitaalstortingen	
Ontvangen dividend	
Desinvesteringen	
Boekwaarde per 30 juni 2025	13.972

7. Reële waarde financiële instrumenten

Lias Industries B.V. beschikt over een calloptie om 10% van de aandelen in Procraft Holding B.V. vanaf december 2027 te verwerven. Deze optie is als financieel instrument verantwoord onder de overige financiële vaste activa. Daarnaast hebben de minderheidsaandeelhouders een putoptie om hun belang in Procraft Holding B.V. vanaf december 2027 te verkopen. Deze optie is opgenomen als overig financieel instrument.

Deze opties zijn gewaardeerd tegen de reële waarde welke zijn bepaald volgens de 'profitability Weighted Expected Return' methode. Deze methodiek kwalificeert zich als een niveau 3 reële methode (waardebepaling op basis van niet- beursgenoteerde gegevens en aannames).

De overige financiële instrumenten hebben met name betrekking op renteswaps (IRS, Interest Rate Swaps) afgesloten ter verlaging van het rentefluctuatierisico op de bedrijfsfinancieringen. Deze financieringen zijn verstrekt met een variabele rente en zijn door de renteswap vastgezet. Daarnaast wordt gebruik gemaakt van afgeleide financiële instrumenten zoals bijvoorbeeld valutatermijncontracten (Forwards) en valutaswaps (FX Swaps) om het valutarisico af te dekken op projecten die worden betaald in buitenlandse valuta. Al deze afgeleide financiële instrumenten zijn gekwalificeerd als 'cash flow hedge' en worden initieel opgenomen tegen de reële waarde op contractdatum en op volgende rapporteringsdata opgenomen tegen de dan geldende reële waarde.

Voor het effectieve deel worden mutaties rechtstreeks ten gunste of ten laste van het eigen vermogen verwerkt op een aparte eigenvermogenscomponent: de hedgereserve. Een eventueel niet-effectief deel wordt verwerkt in de winst- en verliesrekening. Hydratec wijst alleen het spotelement van termijncontracten aan als hedge instrument.

8. Dividendbetalingen

In april 2025 is besloten per 28 mei 2025 een dividendbetaling aan de aandeelhouders van Hydratec uit te keren van € 7,8 miljoen. Deze betaling heeft betrekking op het slotdividend 2024.

9. Aandelenemissie

In 2025 zijn 1.536 normale aandelen uitgegeven met nominale waarde van € 0,45 per aandeel met een uitgiftekoers van € 167,46 per aandeel. Deze aandelenuitgifte had als doel de uitgifte van aandelen voor het participatieplan voor directie en management van Hydratec en haar werkmaatschappijen. Deze uitgifte resulteerde in een uitbreiding van het aandelenkapitaal van € 1 duizend en een toevoeging aan de agioreserve van € 257 duizend. De overige mutatie in het eigen vermogen is verwerkt overeenkomstig IFRS 2.

10. Aangegane verplichtingen tot kapitaalinvesteringen

Per 30 juni 2025 is de Groep materiële verplichtingen aangegaan tot kapitaalinvesteringen. De omvang van deze verplichtingen bedraagt € 0,6 miljoen (2024: € 1,7 miljoen).

11. Afgegeven bankgaranties

Per 30 juni 2025 heeft de Groep bankgaranties afgegeven aan klanten voor de oplevering van machines en installaties ten bedrage van € 8,5 miljoen (2024: € 3,1 miljoen).

12. Transacties verbonden partijen

Transacties met verbonden partijen vinden plaats tegen commerciële voorwaarden.

13. Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan die tot materiële wijzigingen leiden.

14. Betrokkenheid accountant

Ten aanzien van dit halfjaarbericht is geen controle- of beoordelingsopdracht uitgevoerd door de externe accountant.

Bestuurdersverklaring (verklaring zoals bedoeld in art. 5:25D lid 2 sub C WFT)

De directie van de vennootschap verklaart hierbij dat, voor zover hen bekend:

- ▶ de halfjaarrekening over het eerste halfjaar van het boekjaar 2025 een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst van de vennootschap en de gezamenlijk in de consolidatie opgenomen ondernemingen;
- ▶ het halfjaarverslag over het eerste halfjaar van het boekjaar 2025 een getrouwe weergave bevat van:
 - de belangrijke gebeurtenissen die zich de eerste zes maanden van het desbetreffende boekjaar hebben voorgedaan en van het effect daarvan op de halfjaarrekening;
 - de belangrijkste transacties met verbonden partijen die in deze periode zijn aangegaan;
 - de voornaamste risico's en onzekerheden voor de overige zes maanden van het desbetreffende boekjaar

Amersfoort, 21 augustus 2025

Directie

Ir. B.F. Aangenendt, Co-CEO

Drs. E.H. Slijkhuis RA, Co-CEO & CFO