

# Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA na dzień 30 czerwca 2023 r.

WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

## SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego .....	7
1. Informacje ogólne: .....	7
2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej: .....	12
2.1 Oświadczenie o zgodności: .....	12
2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych: .....	12
2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE: .....	13
2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach: .....	13
2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji: .....	15
2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości: .....	15
3. Stosowane zasady rachunkowości: .....	15
3.1 Kontynuacja działalności: .....	15
3.2 Podstawa sporządzenia: .....	15
3.3 Zasady rachunkowości: .....	16
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia: .....	16
3.5 Przychody ze sprzedaży: .....	16
3.6 Leasing: .....	16
3.7 Waluty obce: .....	17
3.8 Koszt odsetek: .....	17
3.9 Dotacje: .....	18
3.10 Zysk na działalności gospodarczej: .....	18
3.11 Podatki: .....	18
3.12 Rzeczowe aktywa trwałe: .....	19
3.13 Nieruchomości inwestycyjne: .....	20
3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych: .....	20
3.15 Patenty i znaki towarowe: .....	21
3.16 Utrata wartości: .....	21
3.17 Zapasy: .....	22
3.18 Narzędzia, przyrządy: .....	22
3.19 Instrumenty finansowe: .....	22
3.20 Należności z tytułu dostaw i usług: .....	23
3.21 Inwestycje w papiery wartościowe: .....	24
3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe: .....	24
3.23 Kredyty bankowe: .....	24
3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: .....	24
3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń: .....	25
3.26 Rezerwy: .....	25
4. Przychody ze sprzedaży: .....	26
5. Segmenty operacyjne: .....	27
5.1. Segmenty branżowe: .....	27
5.2. Segmenty geograficzne: .....	30
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej : .....	31
7. Koszty zatrudnienia : .....	31
8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne: .....	32
9. Przychody i koszty finansowe : .....	33
10. Podatek dochodowy: .....	33
11. Dywidendy: .....	35
12. Zysk przypadający na jedną akcję: .....	35
13. Wartości niematerialne: .....	36

14.	Inwestycje w nieruchomości:.....	36
15.	Rzeczowe aktywa trwałe:.....	37
16.	Środki trwałe dostępne do sprzedaży:.....	38
17.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych: .....	38
18.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:.....	39
19.	Zapasy: .....	39
20.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności: .....	41
21.	Pozostałe aktywa finansowe:.....	42
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty: .....	42
23.	Rozliczenia międzyokresowe: .....	42
24.	Kredyty, pożyczki: .....	45
25.	Obligacje zamienne na akcje:.....	46
26.	Finansowe instrumenty pochodne: .....	46
27.	Rezerwy: .....	46
28.	Podatek odroczony: .....	46
29.	Zobowiązania handlowe i inne: .....	47
30.	Kapitał podstawowy: .....	48
31.	Kapitał zapasowy: .....	49
32.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny: .....	50
33.	Kapitały rezerwowe – pozostałe: .....	50
34.	Zyski zatrzymane:.....	50
35.	Wartość księgowa na 1 akcję: .....	50
36.	Instrumenty finansowe: .....	51
37.	Ryzyka: .....	52
38.	Aktywa i pasywa warunkowe:.....	56
39.	Programy świadczeń pracowniczych: .....	57
40.	Umowa o badania sprawozdania finansowego: .....	58
41.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi:.....	58
42.	Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru:.....	59
43.	Zdarzenia po dniu bilansowym:.....	59
44.	Pozostałe informacje: .....	60
45.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego:.....	62

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	I półrocze 2022	Rok 2022	I półrocze 2022
		okres	okres	okres
		od 2023.01.01	od 2022.01.01	od 2022.01.01
		do 2023.06.30	do 2022.12.31	do 2022.06.30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4; 5 ; 6	<b>40 862</b>	<b>101 180</b>	<b>53 140</b>
Koszt własny sprzedaży	4; 5	<b>(39 186)</b>	<b>(91 339)</b>	<b>(45 215)</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>1 676</b>	<b>9 841</b>	<b>7 925</b>
Koszty sprzedaży	5	(822)	(1 863)	(926)
Koszty ogólnego zarządu	5	(3 172)	(6 933)	(3 449)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 941	2 490	1 075
Pozostałe koszty operacyjne	8	(1 229)	(227)	(120)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(1 606)</b>	<b>3 308</b>	<b>4 505</b>
Przychody finansowe	10; 12	5 985	4 696	4 617
Koszty finansowe	10	(707)	(697)	(250)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	11	<b>3 672</b>	<b>7 307</b>	<b>8 872</b>
Podatek dochodowy		422	(297)	(843)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 094</b>	<b>7 010</b>	<b>8 029</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 094</b>	<b>7 010</b>	<b>8 029</b>
<b><u>Pozostałe całkowite dochody netto</u></b>				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-	-	-
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-	-
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>4 094</b>	<b>7 010</b>	<b>8 029</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	13	1,71	2,92	3,35

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

## Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2023 r.

Bilans aktywa (w tys. zł)	Nota	stan na 2023-06-30	stan na 2022-12-31 koniec roku 2022	stan na 2022-06-30
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>93 934</b>	<b>90 545</b>	<b>81 306</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	15	67 061	64 060	55 470
Nieruchomości inwestycyjne	16	-	-	-
Wartości niematerialne	14	1 088	1 383	1 581
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	17	23 036	23 036	23 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-	-
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	2 749	2 066	1 219
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>54 139</b>	<b>57 840</b>	<b>66 523</b>
Zapasy	19	29 127	32 832	32 530
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	22 099	22 876	31 374
Rozliczenia międzyokresowe	24	2 287	1 833	2 007
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	303	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22	30	90	150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	282	198	451
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	18	11	11	11
<b>AKTYWA razem</b>		<b>148 073</b>	<b>148 385</b>	<b>147 829</b>

Bilans pasywa (w tys. zł)	Nota	stan na 2023-06-30	stan na 2022-12-31 koniec roku 2022	stan na 2022-06-30
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>		<b>90 281</b>	<b>90 984</b>	<b>92 004</b>
Kapitał akcyjny	33	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	34	69 075	66 681	66 681
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	35	10 489	10 617	10 636
Kapitały rezerwowe	36	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	37	4 222	7 191	8 192
Zyski zatrzymane Spółki przejętej		-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA OGÓLEM</b>		<b>57 792</b>	<b>57 401</b>	<b>55 825</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>31 041</b>	<b>27 946</b>	<b>20 206</b>
Rezerwa na podatek odroczonego	29	3 715	4 137	4 317
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	1 286	1 286	1 463
Rezerwy długoterminowe	31	-	-	-
Kredyty długoterminowe	25	52	188	-
Leasing finansowy	26	18 388	15 859	5 269
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 917	-	1 917
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	24	5 683	6 476	7 240
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>26 751</b>	<b>29 455</b>	<b>35 619</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	13 375	14 136	20 444
Podatek dochodowy	11	-	611	961
Kredyty krótkoterminowe	25	4 600	6 003	8 697
Leasing finansowy	26	5 480	5 371	1 652
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	1 056	1 094	1 604
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	24	1 601	1 601	1 622
Rezerwy krótkoterminowe		639	639	639
<b>PASYWA razem</b>		<b>148 073</b>	<b>148 385</b>	<b>147 829</b>
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	38	37,64	37,94	38,36

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**  
za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023

(metoda pośrednia) w tys. zł	Noty	I półrocze 2023 okres od 2023.01.01 do 2023.06.30	Rok 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.12.31	I półrocze 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.06.30
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej B+C</b>		<b>4 827</b>	<b>820</b>	<b>(2 040)</b>
<b>B. Podatek dochodowy</b>		(422)	297	843
<b>C. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I+II</b>		<b>5 249</b>	<b>523</b>	<b>(2 883)</b>
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>4 094</b>	<b>7 010</b>	<b>8 029</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>		<b>1 155</b>	<b>(6 487)</b>	<b>(10 912)</b>
Amortyzacja aktywów trwałych		5 113	8 306	4 014
Zapłacony podatek dochodowy		(885)	(514)	(499)
Zapłacone odsetki		639	691	232
Dywidendy od jednostek zależnych		(4 902)	(4 609)	(4 310)
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		854	-	-
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(55)	8	(53)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(1 023)	(207)	(73)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		4 782	(323)	(5 333)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		3 705	(5 136)	(4 834)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(5 621)	(1 290)	1 380
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(422)	(492)	-
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(793)	(1 556)	(771)
Zwiększenie/(zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		(237)	(1 365)	(665)
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(49)</b>	<b>3 678</b>	<b>(95)</b>
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		63	39	8
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(112)	(970)	(403)
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych	12	-	4 609	300
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(4 721)</b>	<b>(5 243)</b>	<b>1 612</b>
Dywidendy wypłacone na rzecz:		-	(4 797)	-
- akcjonariuszy jednostki dominującej		-	(4 797)	-
Zaciągnięte kredyty /pożyczki		-	1 766	4 273
Spłata udzielonych kredytów/pożyczek		(1 539)	-	-
Leasing finansowy spłata		(2 625)	(3 062)	(2 516)
Odsetki od kredytów i leasingu		(639)	(689)	(193)
Wpływ z tyt. zaliczek leasingu		-	1 338	-
Wpływy z udzielonych pożyczek + odsetki		60	128	64
Inne wpływy / wydatki		22	73	(16)
<b>D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych</b>		<b>57</b>	<b>(745)</b>	<b>(523)</b>
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		27	72	104
<b>E. Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>		<b>84</b>	<b>(673)</b>	<b>(419)</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>		<b>198</b>	<b>870</b>	<b>870</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>282</b>	<b>197</b>	<b>451</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		5	13	52

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2023 roku

Wyszczególnienie	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
<b>stan na dzień 01-01-2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>10 617</b>	<b>1 698</b>	<b>7 191</b>	<b>53 331</b>	<b>90 984</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	-	4 094	-	4 094
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 094</b>	<b>-</b>	<b>4 094</b>
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	(4 796)	(4 796)
podział zysku na kapitał zapasowy:							
- przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(128)	-	128	-	-
- przeniesienie do kapitału zapasowego	-	-	-	-	(7 191)	7 191	-
- korekty	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>stan na dzień 30-06-2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>10 489</b>	<b>1 698</b>	<b>4 222</b>	<b>55 725</b>	<b>90 281</b>
<b>stan na dzień 01-01-2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>10 798</b>	<b>1 698</b>	<b>5 881</b>	<b>52 247</b>	<b>88 771</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	7 010	-	7 010
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 010</b>	<b>-</b>	<b>7 010</b>
wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	(4 796)	(4 796)
podział wyniku na kapitał zapasowy							
- przeniesienie do kapitału zapasowego	-	-	-	-	(5 881)	5 881	-
- sprzedaż środków trwałych	-	-	(181)	-	181	-	-
- korekty/ zaokrąglenia	-	-	-	-	-	(1)	(1)
<b>stan na dzień 31-12-2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>10 617</b>	<b>1 698</b>	<b>7 191</b>	<b>53 331</b>	<b>90 984</b>
<b>stan na dzień 01-01-2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>10 798</b>	<b>1 698</b>	<b>5 881</b>	<b>52 247</b>	<b>88 771</b>
Zysk netto za okres	-	-	-	-	8 029	-	8 029
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 029</b>	<b>-</b>	<b>8 029</b>
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	(4 796)	(4 796)
podział zysku na kapitał zapasowy:							
- przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(162)	-	162	-	-
- przeniesienie do kapitału zapasowego	-	-	-	-	(5 881)	5 881	-
<b>stan na dzień 30-06-2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>10 636</b>	<b>1 698</b>	<b>8 191</b>	<b>53 332</b>	<b>92 004</b>

## Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne:

#### 1.1. Informacje o jednostce:

##### Nazwa i siedziba jednostki:

Nazwa: **Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA**

Siedziba: **Tuchola**

Adres: **89-500 Tuchola; ul. Chojnicka 72**

Forma prawna: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Tuchola

Opis charakteru działalności jednostki: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Zmiany w nazwie jednostki: nie wystąpiły

Spółka utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 13-12-1991 r. w Kancelarii Notarialnej nr 77 w Świeciu nad Wisłą (Rep. A Nr 6529/1991 r.).

##### Rejestracja:

Spółka zarejestrowana jest pod numerem KRS 0000119782, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

##### Podstawowy przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności "Hydrotor" S.A. jest działalność produkcyjno-usługowa i handlowa w zakresie obrotu gospodarczego na terenie kraju i za granicą, przy specjalizacji w zakresie hydrauliki siłowej. Podstawowy segment działalności to produkcja, regeneracja i projektowanie elementów hydrauliki siłowej, mających zastosowanie w rolnictwie oraz przemyśle: maszynowym, budowlanym, wydobywczym, energetycznym, samochodowym i innych.

Rodzaj działalności według PKD – 2830Z produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa;

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy;

##### Czas trwania:

Czas trwania działalności PHS "Hydrotor" S.A. jest nieokreślony.

#### 1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza:

Stan posiadania akcji oraz głosów przez Zarząd i Radę Nadzorczą przedstawiono w nocie 31.

##### Zarząd:

W okresie od dnia 01.01.2023 r. do dnia 30.06.2023 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

- Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu



- Stanisław Drewczyński - Dyrektor ds. Operacyjnych Produkcji i Inwestycji Członek Zarządu

#### **Rada Nadzorcza:**

W okresie od 01.01.2023 r. do 24.06.2023 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- Waław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- Marcin Lewicki – Sekretarz
- Monika Guzowska – członek
- Jakub Leonkiewicz - członek do 24.06.2023r.

W okresie od 24.06.2023 r. do 30.06.2023 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- Waław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- Marcin Lewicki – Sekretarz
- Monika Guzowska – członek
- Sklinda Sławomir - członek od 24.06.2023r.

#### **Komitet Audytu:**

W okresie od 01.01.2023 r. do 24.06.2023 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

- Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący
- Waław Kropiński – członek.
- Ryszard Bodziachowski – członek
- Marcin Lewicki – członek
- Monika Guzowska – członek

W okresie od 24.06.2023 r. do 30.06.2023 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

- Waław Kropiński – Przewodniczący
- Ryszard Bodziachowski – członek
- Marcin Lewicki – członek
- Monika Guzowska – członek
- Sławomir Sklinda - członek

### 1.3. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 30-06-2023 r.

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
<i>Bodziachowski Ryszard z osobą bliską</i>	<i>Warszawa</i>	<i>406 000</i>	<i>406 000</i>	<i>16,929%</i>	<i>13,387%</i>
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	<i>Toruń</i>	<i>420 052</i>	<i>420 052</i>	<i>17,515%</i>	<i>13,850%</i>
<i>PKO TFI</i>	<i>Warszawa</i>	<i>325 342</i>	<i>325 342</i>	<i>13,566%</i>	<i>10,727%</i>
<i>Kropiński Wacław</i>	<i>Tuchola</i>	<i>88 405</i>	<i>422 025</i>	<i>3,686%</i>	<i>13,915%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje imienne</i>		<i>75 245</i>	<i>376 225</i>	<i>3,137%</i>	<i>12,405%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje zwykłe</i>		<i>1 083 256</i>	<i>1 083 256</i>	<i>45,168%</i>	<i>35,717%</i>
<b>Razem</b>		<b>2 398 300</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 31 lipca 2023 r. na wiosek akcjonariuszy została przeprowadzona konwersja 63.030 akcji imiennych serii A i B uprzywilejowanych co do prawa głosu w stosunku 1:5 na akcje zwykłe (bez uprzywilejowania). W wyniku konwersji 63.030 akcji imiennych nastąpiła zmiana ogólnej liczby głosów, kapitał zakładowy pozostał bez zmian. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę nr 893/2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A i B. W związku z powyższym nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu na dzień 11-09-2023 r.

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
<i>Bodziachowski Ryszard z osobą bliską</i>	<i>Warszawa</i>	<i>406 000</i>	<i>406 000</i>	<i>16,929%</i>	<i>14,600%</i>
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	<i>Toruń</i>	<i>422 000</i>	<i>422 000</i>	<i>17,596%</i>	<i>15,176%</i>
<i>PKO TFI</i>	<i>Warszawa</i>	<i>361 256</i>	<i>361 256</i>	<i>15,063%</i>	<i>12,991%</i>
<i>Kropiński Wacław</i>	<i>Tuchola</i>	<i>88 405</i>	<i>422 025</i>	<i>3,686%</i>	<i>15,176%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje imienne</i>		<i>12 215</i>	<i>61 075</i>	<i>0,509%</i>	<i>2,196%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje zwykłe</i>		<i>1 108 424</i>	<i>1 108 424</i>	<i>46,217%</i>	<i>39,860%</i>
<b>Razem</b>		<b>2 398 300</b>	<b>2 780 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### 1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, jednakże w uzasadnionych przypadkach dane zostały ujęte większą dokładnością.

### 1.5. Okres sprawozdawczy, jednostki zależne

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej Hydrotor (spółki dominującej oraz spółek zależnych) jest rok kalendarzowy.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2023 r. – 30.06.2023 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2022 r. – 31.12.2022 r. i 01.01.2022 r. – 30.06.2022 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor, w skład której na dzień 30.06.2022 roku wchodzi:

#### GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR



**Agromet ZEHS Lubañ**  
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 %**

Żadna ze spółek wchodząca w skład grupy kapitałowej nie posiada udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej.

PHS Hydrotor SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor i ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej zgodnie z art. 55 do 63 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (D. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

#### 1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych:

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy:

- podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30-06-2023 r., oraz na 30-06-2022 r.,
- podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2023 r. oraz za I półrocze 2022 r.,
- podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2023 r. oraz za I półrocze 2022 r.,
- środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2022 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2021 r.

Przyjęte kursy prezentowały się następująco (w zł):

w zł.	Sredni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
30-06-2023 r.	4,6130	4,4286	4,7895	4,4503
31.12.2022 r.	4,6883	4,4879	4,9647	4,6899
30-06-2022 r.	4,6362	4,4879	4,9647	4,6806
31.12.2021 r.	4,5775	4,4541	4,7210	4,5994

### 1.7. Wybrane dane finansowe:

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczone na EUR przedstawiają się następująco:

Pozycja sprawozdań finansowych	I półrocze tys. PLN	2023 roku tys. EURO	I półrocze tys. PLN	2022 roku tys. EURO
<b>BILANS</b>				
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa trwałe	93 934	21 211	81 306	17 371
Aktywa obrotowe	54 139	12 225	66 523	14 212
<b>Aktywa razem</b>	<b>148 073</b>	<b>33 436</b>	<b>147 829</b>	<b>31 583</b>
<b>PASYWA</b>				
Kapitał własny	90 281	20 386	92 004	19 656
Kapitał zakładowy	4 797	1 083	4 797	1 025
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	57 792	13 050	55 825	11 927
Zobowiązania długoterminowe	31 041	7 009	20 206	4 317
Zobowiązania krótkoterminowe	26 751	6 041	35 619	7 610
<b>Pasywa razem</b>	<b>148 073</b>	<b>33 436</b>	<b>147 829</b>	<b>31 583</b>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	40 862	8 858	53 140	11 462
Zysk brutto na sprzedaży	1 676	363	7 925	1 709
Zysk na sprzedaży	(2 318)	(502)	3 550	766
Zysk z działalności operacyjnej	(1 606)	(348)	4 505	972
Zysk brutto	3 672	796	8 872	1 914
<b>Zysk netto</b>	<b>4 094</b>	<b>887</b>	<b>8 029</b>	<b>1 732</b>
<b>RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 827	1 090	(2 040)	(436)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(49)	(11)	(95)	(20)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(4 721)	(1 066)	1 612	344
Przepływy pieniężne netto razem	57	13	(523)	(112)
Środki pieniężne na początek okresu	198	44	870	195
Środki pieniężne na koniec okresu	282	64	451	96

## 1.8. Kontynuacja działalności:

Mając na uwadze przedstawione sprawozdania finansowe określające stan majątkowy Spółki, osiągnięte wyniki możemy stwierdzić, że w I półroczu 2023 roku:

- ✓ spadek obrotów
- ✓ na działalności operacyjnej nie udało wypracować dodatniego wyniku finansowego
- ✓ wzrost aktywów trwałych
- ✓ spadek aktywów obrotowych
- ✓ wzrost zobowiązań długoterminowych, spadek zobowiązań krótkoterminowych
- ✓ przepływy pieniężne na działalności operacyjnej wystarczyły na pokrycie działalności inwestycyjnej oraz finansowej

Spółka w 2022 r. poniosła duże nakłady inwestycyjne, konsekwencją czego jest wzrost amortyzacji, która ma odzwierciedlenie na wyniku finansowym Spółki. W I półroczu 2023r. zostały upłynnione zapasy materiałów. Spółka zanotowała dodatni wynik finansowy netto. Zarząd Spółki poczyni duże starania aby w najbliższej przyszłości zwiększyć przychody ze sprzedaży oraz obniżyć bieżące koszty funkcjonowania jednostki.

Uwzględniając powyższe nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w najbliższej przyszłości.

## 2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej:

### 2.1 Oświadczenie o zgodności:

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2023 roku. Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2023.

### 2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem zmian do standardu MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie ujawnień. Spółka dokonała modyfikacji zakresu i formatu ujawnień, które dotyczyły:

- kwestii istotności – nieistotne ujawnienia nie zostały zaprezentowane nawet jeśli stanowiły część wymogu danego standardu,
- agregacji bądź dezagregacji wybranych pozycji w celu zwiększenia przejrzystości i użyteczności,
- zasad (polityk) rachunkowości – zaprezentowane zostały te zasady, które mają istotny wpływ na prezentację efektów działalności i sytuację Spółki.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji sprawozdania finansowego jest złoty polski („złoty”, „zł”, „PLN”). Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach złotych i wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

### **2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE:**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień zatwierdzenia sprawozdania nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiana do MSR 1 "Prezentacja sprawozdań finansowych" Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2022 roku nie miały zastosowania

### **2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach:**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego. Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów zarząd Spółki (Zarząd) może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, istotne znaczenie, oprócz szacunków, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

- **Świadczenia pracownicze:**

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych.

- **Amortyzacja:**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ich ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- **Wartość godziwa instrumentów finansowych:**

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy doborze odpowiednich metod i założeń do wyceny Spółka kieruje się profesjonalnym osądem.

- **Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego:**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zarząd Spółki weryfikuje przyjęte szacunki dotyczące prawdopodobieństwa odzyskania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w oparciu o zmiany czynników branż pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje oraz doświadczenia z przeszłości.

- **Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych:**

Każdorazowo na dzień kończący okres sprawozdawczy, zgodnie z postanowieniami standardu MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, przeprowadza się analizę pod kątem przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów. Przesłanki mogą pochodzić z zewnątrz i dotyczyć na przykład zmiennych rynkowych (w tym: zmiany cen, notowań kursów walut,

notowań giełdowych, stóp procentowych, innych zmiennych związanych z bieżącymi trendami gospodarczymi), jak również wynikać z planów, działań i zdarzeń mających miejsce w Spółce, związanych na przykład z decyzjami o zmianie, zaniechaniu, ograniczaniu, czy rozwoju działalności, a także zmianie technologii, działaniach efektywnościowych i inwestycyjnych.

Stwierdzenie utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Do istotnych założeń uwzględnianych przy szacunkach tej wartości należą takie zmienne jak: stopy dyskontowe, stopy wzrostu, wskaźniki cenowe.

Przeprowadzona analiza przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne wykazała spadek przychodów z usług Działu Wielkich Gabarytów. Sytuacja to jest analizowana co do przesłanek, które w opinii Zarządu wymagałyby dokonania testów na utratę wartości aktywów Spółki, w wyniku których konieczne byłoby dokonanie korekt.

## **2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji:**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany. Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

## **2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości:**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Spółka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

## **3. Stosowane zasady rachunkowości:**

### **3.1 Kontynuacja działalności:**

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdań finansowych Zarząd ocenia czy występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

### **3.2 Podstawa sporządzenia:**

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.



### 3.3 Zasady rachunkowości:

W PHS "Hydrotor" S.A. sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

### 3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia:

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży, niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

### 3.5 Przychody ze sprzedaży:

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych z uwzględnieniem różnic kursowych i reprezentują należności za produkowane wyroby, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do jej otrzymania.

### 3.6 Leasing:

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo wszystkie ryzyka i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przysługują jednostce, klasyfikuje się jako leasing finansowy. W jednostce jako leasing finansowy są przede wszystkim klasyfikowane umowy, z których wynika, że:

- 1) leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa;
- 2) aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji (dotyczy to maszyn i urządzeń produkcyjnych).

Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

W przypadku gdy umowa leasingu przewiduje, że korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, to amortyzuje się go przez okres użytkowania zgodnie z metodą i stawką stosowaną dla podobnych własnych składników aktywów. Gdy umowa leasingu nie przewiduje przeniesienia prawa własności, należy amortyzować przez krótszy z dwóch okresów: okres

trwania leasingu albo okres użytkowania przez jednostkę. Podział podstawowych opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową dokonywany jest za pomocą metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR).

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji przedmiotu leasingu finansowego pod kątem utraty wartości zgodnie z MSSF 16. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

### **3.7 Waluty obce:**

Transakcja w walucie obcej jest transakcją, która jest wyrażona lub wymaga uregulowania w walucie obcej, dotyczy to m.in. transakcji mających miejsce wówczas, gdy jednostka:

- nabywa lub sprzedaje towary lub usługi, których cena została wyrażona w walucie obcej;
- zaciąga lub udziela pożyczek, które są płatne lub należne w walucie obcej;
- w inny sposób nabywa lub zbywa aktywa lub też zaciąga lub reguluje zobowiązania wyrażone w walucie obcej;

Transakcję w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą (kurs średni ogłoszony przez Narodowy Bank Polski), obowiązujący na dzień poprzedzający zawarcie transakcji.

Wycena składników aktywów i pasywów wyrażonych w walucie obcej dokonywana jest na ostatni dzień kwartału i na ostatni dzień roku.

Zyski i straty powstałe z tytułu wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych ujmuje się następująco:

- Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wykazuje się jako dodatnie i ujemne różnice kursowe w szyku rozwartym w działalności podstawowej tj. różnice kursowe dotyczące należności oraz zobowiązań z tyt. Zakupu środków obrotowych ujmuje się kosztach działalności operacyjnej,
- Różnice kursowe dotyczące środków zgromadzonych na rachunkach bankowych ewidencjonuje się jako dodatnie i ujemne różnice kursowe w szyku rozwartym w działalności finansowej.

### **3.8 Koszt odsetek:**

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### 3.9 Dotacje:

Rozliczenia międzyokresowe przychodów ewidencjonowane są na kontach zespołu 8. Rozliczeniom międzyokresowym przychodów w szczególności podlegają:

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników przejętych nieodpłatnie następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- część zobowiązań przewidzianych do umorzenia objętych postępowaniem naprawczym lub układowym do czasu spełnienia się warunków układu – ich odpisanie na kapitał (fundusz) własny następuje jednorazowo po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o zakończeniu postępowania układowego;
- nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

### 3.10 Zysk na działalności gospodarczej:

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek zależnych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

### 3.11 Podatki:

Podatek dochodowy jednostki obejmuje podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### **3.12 Rzeczowe aktywa trwale:**

Rzeczowe aktywa trwale początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwale na dzień bilansowy wykazywane są według modelu wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę lub przez pion techniczny w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz odpis na utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzacja przeszacowanych budynków i budowli ujmowana jest w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub zakończenia użytkowania przeszacowanych budynków i budowli, nierozliczona kwota przeszacowania dotycząca tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

Maszyny, urządzenia, środki transportu oraz pozostałe środki trwałe prezentowane są w bilansie w wartości kosztu historycznego i wartości przeszacowanej pomniejszonego o dokonane skumulowane umorzenie oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody mieszanej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

- budynki i budowle 2,0 % - 4,0 %
- urządzenia techniczne i maszyny 5,0 % - 33,0 %
- środki transportu 12,5 % - 33,0 %
- pozostałe środki trwałe 10,0 % - 25,0 %

W przypadku gdy umowa leasingu przewiduje, że korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, to amortyzuje się go przez okres użytkowania zgodnie z metodą i stawką stosowaną dla podobnych własnych składników aktywów.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

### **3.13 Nieruchomości inwestycyjne:**

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według wartości przeszacowanej.

### **3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych:**

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami.

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według cen nabycia. Na kolejne dni bilansowe wartość początkowa wartości niematerialnych pomniejszana jest o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową w oparciu o przyjęte w Spółce plany amortyzacji.

Głównymi składnikami wartości niematerialnych w Spółce są oprogramowanie komputerowe oraz koszty zakończonych prac rozwojowych.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);

- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszty prac rozwojowych są amortyzowane metodą liniową przez przewidywany okres ich ekonomicznej przydatności.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

### 3.15 Patenty i znaki towarowe:

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w bilansie w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

### 3.16 Utrata wartości:

Na dzień ujęcia składnika wartości niematerialnych jednostka ocenia, czy okres użytkowania jest określony czy nieokreślony, a w przypadku, gdy jest określony ustala metodę i stawkę amortyzacji. Planowane odpisy amortyzacyjne wartości niematerialnych ujmowane są jako koszt amortyzacji i dokonywane są według następujących zasad:

- amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych;
- odpisy dokonywane są począwszy od miesiąca, w którym wartość ta jest gotowa do użytkowania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym składnik wartości niematerialnych przestaje być ujmowany lub przeznaczono go do sprzedaży zgodnie z MSSF 5;
- dla składników wartości niematerialnych o wartości początkowej wyższej lub równej **500,00 PLN** odpisy amortyzacyjne są ustalane na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności.

W jednostce stosowane są następujące okresy użytkowania składników wartości niematerialnych:

- licencje na programy komputerowe – **2 do 5** lat,
- koszty prac rozwojowych – **5 do 8** lat,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – zgodnie z okresem przyznania tego prawa lub zgodnie z okresem przewidywanego użytkowania tego prawa, jeżeli jest on krótszy,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne – **5** lat.

Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane w ostatnim kwartale każdego roku obrotowego. Ewentualne zmiany są ujmowane prospektywnie w ewidencji wartości niematerialnych, tzn. ze skutkiem od pierwszego dnia kolejnego roku obrotowego.

Na każdy dzień bilansowy jednostka dokonuje weryfikacji wartości niematerialnych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów.

Zyski i straty wynikające z faktu utraty wartości lub usunięcia pozycji wartości niematerialnych z bilansu ujmuje się w rachunku zysków i strat w momencie ich usunięcia z bilansu. Ustalane są jako różnica między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową tej pozycji i odnoszone na pozostałe przychody (zyski) lub koszty (straty) operacyjne.

Nie jest amortyzowana wartość firmy oraz składniki o nieokreślonym okresie użytkowania. Aktywa te są testowane pod kątem utraty wartości na koniec każdego roku obrotowego oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata ich wartości.

Prowadzona jest także ewidencja analityczna składników wartości niematerialnych dla potrzeb ustalania podatku dochodowego od osób prawnych.

### **3.17 Zapasy:**

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych, niż cena sprzedaży netto. Na koszty wytworzenia składają się koszty materiałów bezpośrednich oraz w stosownych przypadkach koszty wynagrodzeń bezpośrednich oraz uzasadniona część kosztów pośrednich. Zapasy materiałów i towarów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO.

Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

### **3.18 Narzędzia, przyrządy:**

Narzędzia i przyrządy o niskiej wartości rozliczane są poprzez rozliczenia międzyokresowe kosztów w momencie ich kasacji w wartości nie zaliczonej w poprzednich okresach do kosztów.

Podatkowo do kosztów zalicza się 100% wartości narzędzi i przyrządów w momencie zakupu.

### **3.19 Instrumenty finansowe:**

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, które obejmują:
  - a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
  - b) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:
    - wyceniane zgodnie decyzją Spółki w momencie początkowego ujęcia,
    - wyceniane w związku z tym, że zawierają elementy wbudowane, które należałyby wyodrębnić, ale których wartości nie można ustalić wiarygodnie.
2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności.
3. Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.
5. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

- a) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- b) zobowiązania finansowe
  - desygnowane dobrowolną decyzją Spółki w momencie początkowego ujęcia,
  - desygnowane w związku z tym, że zawierają elementy wbudowane, które należałyby wyodrębnić, ale których wartości nie można ustalić wiarygodnie.

6. Pozostałe zobowiązania (zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie).

### 3.20 Należności z tytułu dostaw i usług:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień nabycia lub powstania ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu (np. kwota brutto faktury). Natomiast na dzień bilansowy należności krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wg zamortyzowanego kosztu. Należności długoterminowe są dyskontowane (stopa dyskontowa jest ustalana jako stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do okresu wymagalności należności).

W przypadku należności krótkoterminowych bez określonej stopy % można je wyceniać w wartości nominalnej w kwocie wynikającej z faktury, jeśli efekt dyskontowania jest nieistotny.

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

- 1) dla należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – odpis do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności;
- 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – odpis do wysokości należności niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- 4) dla należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu;
- 6) ze względu na zasadę ostrożności naliczone odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności przez odbiorców ujmowane i zapisywane są w księgach rachunkowych w dacie ich zapłaty przez dłużnika jako przychody finansowe.

Uwzględniając powyższe zasady odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw robót i usług dokonuje się w wysokości:

- 50 % w przypadku gdy okres zalegania zapłatą jest wynosi od 181 do 360 dni
- 100 % gdy okres zalegania z zapłatą przekracza 360 dni.

Odpisy aktualizujące należności, zależnie od rodzaju danej należności, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.



Należności przeterminowane, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Jeśli od wyżej wymienionych należności nie dokonano odpisów lub dokonano ich w niepełnej wysokości, to należności te zalicza się wtedy odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Jeśli przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności ustanie, to równowartość kwoty, na którą wcześniej utworzono odpis, zwiększa wartość danej należności, a także odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

### **3.21 Inwestycje w papiery wartościowe:**

W przypadku gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

### **3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe:**

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Spółki pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

### **3.23 Kredyty bankowe:**

Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące.

### **3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:**

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień

bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek, np. z tytułu zaległej zapłaty przypadających do zapłaty na dzień bilansowy.

Zobowiązania długoterminowe są dyskontowane (stopa dyskontowa jest ustalana jako stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do okresu wymagalności zobowiązania).

Na dzień powstania zobowiązania te ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu.

Na dzień powstania zobowiązania w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania zobowiązania (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

### **3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń:**

W związku z prowadzoną działalnością PHS Hydrotor S.A. jest narażony na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykami, jednostka wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz kontrakty zamiany stóp procentowych.

PHS Hydrotor S.A. nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych.

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

### **3.26 Rezerwy:**

Rezerwy są to zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Rezerwy są tworzone gdy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Stan rezerw powinien być weryfikowany na każdy dzień bilansowy i korygowany w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej właściwego szacunku. Jeśli przestało być prawdopodobne, że wystąpienie wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne będzie niezbędne do wypełnienia obowiązku (zobowiązania), wówczas należy rozwiązać rezerwę.

Rezerwa powinna być wykorzystana tylko na nakłady lub wydatki o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona.

PHS Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (rezerwa: na świadczenia emerytalne, jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
- odroczone podatki dochodowe,
- inne zdarzenia związane z działalnością gospodarczą

Podstawą tworzenia rezerwy jest rzetelny szacunek dokonany przez kierownictwo lub niezależnych ekspertów. Na każdy dzień bilansowy jednostka weryfikuje zasadność i wysokość kwoty utworzonej rezerwy.

W przypadku gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy dotycząca przyszłych szacowanych zobowiązań powinna odzwierciedlać ich wartość bieżącą na dzień tworzenia lub weryfikacji rezerwy przy zastosowaniu odpowiedniej stopy dyskontowej. W tym przypadku stosowana jest stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do przewidywanego okresu realizacji zobowiązania.

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone tworzoną rezerwą.

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) jest przeprowadzana zgodnie z metodologią aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego. Zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze ujmowane są w ciężar kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

#### 4. Przychody ze sprzedaży:

Przychody ze sprzedaży Hydrotor S.A. prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Sprzedaż produktów	28 879	67 440	35 897
Sprzedaż usług	2 895	5 778	2 990
Sprzedaż towarów i materiałów	9 088	27 962	14 253
<i>Suma</i>	<b>40 862</b>	<b>101 180</b>	<b>53 140</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 941	2 490	1 075
Przychody finansowe	5 985	4 696	4 617
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	<b>48 788</b>	<b>108 366</b>	<b>58 832</b>

## Sezonowość

Przychody ze sprzedaży z podziałem na kwartały	2023 r.	2022 r.	2021 r.	23/22 (%)	23/21 (%)
	1 Q	22 538	27 250	19 121	82,71%
2 Q	18 324	25 890	18 853	70,78%	97,19%
3 Q	-	25 651	20 630	-	-
4 Q	-	22 389	23 214	-	-
<b>narastająco</b>	<b>40 862</b>	<b>101 180</b>	<b>81 818</b>	-	-

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2023 r. są mniejsze niżeli w I półroczu 2022 r. Pierwszy kwartał był porównywalny z ostatnim kwartałem roku 2022, zaś drugi kwartał był na poziomie 70,78% w stosunku do drugiego kwartału 2022r. Poziom sprzedaży jest porównywalny z rokiem 2021.

## 5. Segmenty operacyjne:

### 5.1. Segmenty branżowe:

Spółka produkowane wyroby i świadczone usługi prezentuje według segmentów branżowych opartych o gamy produktów, usług.

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

- wyroby hydrauliczne – pompy, rozdzielacze, zawory, cylindry hydrauliczne pozostałe wyroby hydrauliczne;
- pozostałe wyroby;
- usługi regeneracyjne;
- usługi obróbki wielkogabarytowej;
- pozostałe usługi;
- towary i materiały;

Segmenty te są podstawą sporządzania przez jednostkę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych, chociaż Spółka ze względu na różnorodność produktów nie dysponuje inną informacją finansową.

I półrocze 2023 r.	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracji	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cylindry	pozostałe						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 352	1 908	3 317	2 549	9 979	2 774	1 112	1 470	313	9 088	<b>40 862</b>
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(8 126)	(1 693)	(3 195)	(2 267)	(10 652)	(3 070)	(860)	(1 600)	(31)	(7 692)	<b>(39 186)</b>
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>226</b>	<b>215</b>	<b>122</b>	<b>282</b>	<b>(673)</b>	<b>(296)</b>	<b>252</b>	<b>(130)</b>	<b>282</b>	<b>1 396</b>	<b>1 676</b>
Koszty sprzedaży	(171)	(36)	(67)	(47)	(224)	(64)	(18)	(33)	(1)	(161)	<b>(822)</b>
Koszty ogólnego zarządu	(659)	(137)	(259)	(184)	(863)	(249)	(69)	(129)	(2)	(621)	<b>(3 172)</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>(604)</b>	<b>42</b>	<b>(204)</b>	<b>51</b>	<b>(1 760)</b>	<b>(609)</b>	<b>165</b>	<b>(292)</b>	<b>279</b>	<b>614</b>	<b>(2 318)</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											711
Wynik na działalności finansowej											5 279
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											<b>3 672</b>
Podatek dochodowy											422
Zysk strata netto											<b>4 094</b>

31-12-2022 r.	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracji	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cylindry	pozostałe						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	14 324	3 584	8 694	7 264	18 957	14 618	2 236	2 866	675	27 962	<b>101 180</b>
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(12 639)	(2 905)	(7 910)	(6 073)	(18 559)	(14 735)	(1 907)	(2 963)	(63)	(23 585)	<b>(91 339)</b>
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>1 685</b>	<b>679</b>	<b>784</b>	<b>1 191</b>	<b>398</b>	<b>(117)</b>	<b>329</b>	<b>(97)</b>	<b>612</b>	<b>4 377</b>	<b>9 841</b>
Koszty sprzedaży	(257)	(59)	(162)	(124)	(378)	(299)	(39)	(61)	(1)	(483)	<b>(1 863)</b>
Koszty ogólnego zarządu	(957)	(220)	(599)	(460)	(1 407)	(1 118)	(145)	(226)	(5)	(1 796)	<b>(6 933)</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>471</b>	<b>400</b>	<b>23</b>	<b>607</b>	<b>(1 387)</b>	<b>(1 534)</b>	<b>145</b>	<b>(384)</b>	<b>606</b>	<b>2 098</b>	<b>1 045</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											2 263
Wynik na działalności finansowej											3 999
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											<b>7 307</b>
Podatek dochodowy											(297)
Zysk strata netto											<b>7 010</b>

I półrocze 2022 r.	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracji	Usługi obróbki wielkogabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny	pozostałe						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 173	2 079	4 595	4 701	9 933	6 415	1 152	1 488	350	14 253	<b>53 139</b>
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(6 593)	(1 558)	(3 857)	(3 578)	(8 853)	(5 225)	(918)	(1 506)		(13 125)	<b>(45 213)</b>
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>1 580</b>	<b>521</b>	<b>738</b>	<b>1 123</b>	<b>1 080</b>	<b>1 190</b>	<b>234</b>	<b>(18)</b>	<b>350</b>	<b>1 128</b>	<b>7 926</b>
Koszty sprzedaży	(195)	(49)	(109)	(112)	(236)	(155)	(27)	(35)	(8)		<b>(926)</b>
Koszty ogólnego zarządu	(725)	(184)	(407)	(417)	(881)	(570)	(102)	(132)	(31)		<b>(3 449)</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>660</b>	<b>288</b>	<b>222</b>	<b>594</b>	<b>(37)</b>	<b>465</b>	<b>105</b>	<b>(185)</b>	<b>311</b>	<b>1 128</b>	<b>3 551</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											955
Wynik na działalności finansowej											4 366
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											<b>8 872</b>
Podatek dochodowy											(843)
Zysk strata netto											<b>8 029</b>

W pozostałej działalności operacyjnej rozliczono dotacje do zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych - rozliczane w pozostałych przychodach operacyjnych.

## 5.2. Segmenty geograficzne:

Hydrotor SA prowadzi działalność na terenie Polski, a także dokonuje sprzedaży swoich wyrobów do krajów Unii Europejskiej (WDT) jak i krajów spoza niej.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu z podziałem na Polskę – rynek krajowy oraz na rynek zagraniczny – do wszystkich pozostałych krajów.

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Okres zakończony 30-06-2023			Okres zakończony 31-12-2022			Okres zakończony 30-06-2022		
	Polska	WDT	Eksport	Polska	WDT	Eksport	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 643	15 789	431	68 306	31 409	1 465	35 076	16 976	1 088
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(19 877)	(14 124)	(383)	(61 101)	(28 814)	(1 424)	(29 319)	(14 791)	(1 104)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>4 766</b>	<b>1 665</b>	<b>48</b>	<b>7 205</b>	<b>2 595</b>	<b>41</b>	<b>5 757</b>	<b>2 185</b>	<b>(16)</b>
Koszty sprzedaży	(1 077)	(766)	(21)	(1 246)	(588)	(29)	(611)	(296)	(19)
Koszty ogólnego zarządu	(4 008)	(2 848)	(77)	(4 638)	(2 187)	(108)	(2 276)	(1 102)	(71)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(319)</b>	<b>(1 949)</b>	<b>(50)</b>	<b>1 321</b>	<b>(180)</b>	<b>(96)</b>	<b>2 870</b>	<b>787</b>	<b>(106)</b>

Przychody z eksportu	okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	okres zakończony 30/06/2022
Niemcy	15 097	30 074	16 234
Francja	108	146	58
Czechy	-	3	1
Słowacja	12	35	13
Holandia	264	566	376
Szwecja	260	466	250
Litwa	29	56	-
Pozostałe kraje wspólnoty	19	63	44
<b>Razem WDT:</b>	<b>15 789</b>	<b>31 409</b>	<b>16 976</b>
Stany Zjednoczone	301	1 223	897
Białoruś	-	74	74
Rosja	-	79	79
Chiny	84	40	26
Wielka Brytania	42	37	-
Pozostałe kraje	4	12	12
<b>Razem Eksport:</b>	<b>431</b>	<b>1 465</b>	<b>1 088</b>
<b>Sprzedaż WDT i Eksport:</b>	<b>16 220</b>	<b>32 874</b>	<b>18 064</b>

**6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej :**

Zysk na działalności operacyjnej osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów/ (przychodów):

<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>	<b>okres zakończony 31/12/2022</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>
Przychody z działalności podstawowej	40 862	101 180	53 140
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	8	8
Dotacje, dofinansowania	1 038	2 280	1 020
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4	40	-
Rozwiązane rezerwy	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	899	162	47
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	555	610	447
Zmiana stanu produktów	(882)	4 483	4 236
Amortyzacja środków trwałych	(5 113)	(8 306)	(4 014)
Zużycie materiałów i energii	(16 377)	(42 498)	(22 514)
Usługi obce	(1 887)	(4 263)	(1 879)
podatki i opłaty	(494)	(470)	(458)
Koszty pracownicze	(10 286)	(23 024)	(12 090)
Pozostałe koszty rodzajowe	(222)	(802)	(192)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 474)	(25 865)	(13 125)
Utworzone rezerwy	-	-	-
Inne koszty operacyjne	(1 230)	(227)	(121)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 606)</b>	<b>3 308</b>	<b>4 505</b>

**7. Koszty zatrudnienia :**

W tabeli poniżej przedstawiono informację o zatrudnieniu (z uwzględnieniem zarządu):

<b>Zatrudnienie osoby</b>	<b>okres 30/06/2023</b>	<b>Rok 2022</b>	<b>okres 30/06/2022</b>
	<b>Liczba pracowników</b>	<b>Liczba pracowników</b>	<b>Liczba pracowników</b>
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	221	251	254
Pracownicy administracyjni	81	90	95
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1	2	1
	<b>303</b>	<b>343</b>	<b>350</b>

<b>Zatrudnienie średnie od początku roku</b>	<b>okres 30/06/2023</b>	<b>Rok 2022</b>	<b>okres 30/06/2022</b>
	<b>Liczba pracowników</b>	<b>Liczba pracowników</b>	<b>Liczba pracowników</b>
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	235,0	251,4	246,6
Pracownicy administracyjni	84,0	92,5	92,0
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1,0	2,0	1,0
	<b>320,0</b>	<b>345,9</b>	<b>339,6</b>



Koszty wynagrodzeń	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:			
Wynagrodzenia	(8 030)	(18 596)	(9 592)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	(11)	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	(114)	-
Składki na ubezpieczenie społeczne	(1 512)	(3 443)	(1 791)
Pracownicze programy emerytalne	(46)	(100)	(53)
Inne świadczenia pracownicze	(698)	(760)	(654)
<b>Razem:</b>	<b>(10 286)</b>	<b>(23 024)</b>	<b>(12 090)</b>

## 8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne:

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Przychody ze sprzedaży majątku	-	8	8
Dotacje subwencje dopłaty	1 038	2 280	1 020
Uzysk z kasacji	11	-	-
Rozwiązanie odpisów na należności	4	41	-
Media (energia, telefony, woda itp..)	3	8	-
czynsze (najem)	15	41	22
Różnice inwentaryzacyjne	9	65	-
odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	854	2	-
Pozostałe	7	45	25
	<b>1 941</b>	<b>2 490</b>	<b>1 075</b>

pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Koszty sprzedaży majątku	(54)	-	(53)
Darowizny	(1)	(8)	(8)
Odpisy aktualizujące należności	(4)	(27)	-
Usługi obce	-	(1)	(12)
Media (energia, telefony, woda itp..)	(2)	(7)	-
Różnice inwentaryzacyjne	(224)	(57)	-
Opłaty sądowe i windykacje	(3)	(18)	-
Reklamacje	(2)	-	-
Koszty obsługi dywidendy	-	(6)	-
Koszty kasacji narzędzi	(65)	(83)	-
Koszty naprawy szkody	(833)	-	-
Pozostałe	(41)	(20)	(47)
	<b>(1 229)</b>	<b>(227)</b>	<b>(120)</b>

**9. Przychody i koszty finansowe :**

przychody finansowe	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Odsetki uzyskane	4	12	3
Dywidendy z udziałów, akcji	4 902	4 609	4 609
Różnice kursowe	1 079	75	239
Pozostałe			
<b>Razem</b>	<b>5 985</b>	<b>4 696</b>	<b>4 856</b>
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	-	-	9
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>5 985</b>	<b>4 696</b>	<b>4 865</b>

koszty finansowe	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Koszty odsetek	(639)	(691)	(232)
Różnice kursowe	-	-	(183)
Pozostałe koszty finansowe	(68)	(6)	-
<b>Razem koszty finansowania zewnętrznego</b>	<b>(707)</b>	<b>(697)</b>	<b>(415)</b>
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych	-	-	-
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	-	-	(83)
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(707)</b>	<b>(697)</b>	<b>(498)</b>

Dotatnie i ujemne różnice kursowe zostały zaprezentowane per saldo. W roku obrotowym Spółka odnotowała przychód z tyt. różnic kursowych. Na różnice kursowe miały wpływ przeszacowania wartości na dzień bilansowy należności, zobowiązań, rachunku walutowego, leasingów, a także kredytu inwestycyjnego. Spółka nie zawierała kontraktów Forward w celu zabezpieczenia przychodów na sprzedaży, w związku z tym nie odnotowano zysku/straty z tyt. obrotu instrumentami pochodnymi.

**10. Podatek dochodowy:**

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2022: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Struktura podatku dochodowego	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Podatek bieżący	-	610	977
Podatek odroczony	(422)	(313)	(134)
<b>Razem</b>	<b>(422)</b>	<b>297</b>	<b>843</b>
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-	<b>7 307</b>	<b>8 872</b>
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-	1 388	1 686
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	-	(245)	(146)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	-	606	339
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	-	(876)	(876)
Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne)	-	(114)	-

Ulga na koszty badań i rozwoju (innowacje)	-	(222)	(26)
Efekt przekazanych darowizn	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość firmy NKUP	-	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	-	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-	-
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	-	-	-
Wpływ na odroczone saldo podatkowe z tytułu zmiany stawki podatku dochodowego z XX% na XX% (od dnia [data])	-	-	-
Pozostałe [opisać]	-	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-	-
<b>Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej</b>	<b>-</b>	<b>537</b>	<b>977</b>

<b>podatek dochodowy</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>	<b>okres zakończony 31/12/2022</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>
Podatek bieżący:			
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	-	610	977
Podatek odroczony:	-	(313)	(134)
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(422)	(313)	(134)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(422)</b>	<b>297</b>	<b>843</b>
Podatek dochodowy zapłacony	811	29	16
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	303	-	-
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	-	611	961

<b>EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>	<b>okres zakończony 31/12/2022</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>
Przychody ogółem	48 788	108 365	59 080
Koszty ogółem	(45 116)	(101 059)	(50 208)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	(4 902)	(4 609)	(4 610)
Dochód wolny z tyt. SSE	-	(1 167)	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(1 230)</b>	<b>1 530</b>	<b>4 262</b>
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(898)	(1 293)	(768)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 637	3 188	1 785
Dochód do opodatkowania	(492)	3 425	5 279
odliczenia od dochodu	(616)	(597)	(138)
Dochód podatkowy	(1 108)	2 828	5 141
Podatek dochodowy wg stawki 19%	-	537	977
Podatek odroczony	(422)	(313)	(134)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	73	-
Podatek dochodowy razem	(422)	297	843
Efektywna stawka podatkowa %	-	19,4	19,8

## 11. Dywidendy:

<b>DYWIDENDA - wypłacona</b>	Okres zakończony <b>30/06/2023</b>	okres zakończony <b>31/12/2022</b>	Okres zakończony <b>30/06/2022</b>
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	-	4 797	-
dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy	-	4 797	-
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	-	2,00	-
<b>Uchwalona/ostateczna dywidenda za poprzedni rok obrotowy</b>	<b>4 797</b>	<b>4 797</b>	<b>4 797</b>
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	2,00	2,00	2,00

<b>DYWIDENDA - otrzymana</b>	okres zakończony <b>31/06/2023</b>	okres zakończony <b>31/12/2022</b>	okres zakończony <b>30/06/2022</b>
Agromet ZEHS S.A. w Lubaniu	4 322	4 016	4 016
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	-	-	-
WPH Sp. z o.o.	580	593	593
	<b>4 902</b>	<b>4 609</b>	<b>4 609</b>

## 12. Zysk przypadający na jedną akcję:

### Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku przypadającego na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

<b>Zyski</b>	Okres zakończony <b>30/06/2023</b>	okres zakończony <b>31/12/2022</b>	Okres zakończony <b>30/06/2022</b>
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 094	7 010	8 029
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-	-
<b>Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję</b>	<b>4 094</b>	<b>7 010</b>	<b>8 029</b>

<b>Liczba wyemitowanych akcji</b>	Okres zakończony <b>30/06/2023</b>	okres zakończony <b>31/12/2022</b>	Okres zakończony <b>30/06/2022</b>
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:			
Opcje na akcje	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-	-
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję</b>	<b>2 398 300</b>	<b>2 398 300</b>	<b>2 398 300</b>

<i>Działalność kontynuowana</i>	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 094	7 010	8 029
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 094	7 010	8 029
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 094	7 010	8 029
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	<b>1,71</b>	<b>2,92</b>	<b>3,35</b>

Mianownik użyty w formułach jest taki sam jak dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję i rozwodnionego zysku na jedną akcję dla działalności kontynuowanej i zaniechanej.

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę mają jednakowe prawo do dywidendy.

### 13. Wartości niematerialne:

Wartości niematerialne - brutto	stan 31-12-2022	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30-06-2023
Koszty prac rozwojowych	5628	1			5629
Patenty i znaki towarowe, licencje	1208				1208
<b>wartość brutto</b>	<b>6836</b>				<b>6837</b>

Wartości niematerialne - umorzenie	stan 31-12-2022	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30-06-2023
Koszty prac rozwojowych	5226			204	5430
Patenty i znaki towarowe, licencje	532			92	624
<b>wartość brutto</b>	<b>5758</b>				<b>6054</b>

Wartości niematerialne - netto	stan 30-06-2023	stan 31-12-2022	stan 30-06-2022
Koszty prac rozwojowych	199	402	657
Patenty i znaki towarowe, licencje	584	676	772
zaliczki na WNIP	305	305	152
<b>wartość brutto</b>	<b>1 088</b>	<b>1 383</b>	<b>1 581</b>

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez "Hydrotor" S.A. wynosi do 8 lat.

Patenty i znaki towarowe amortyzowane są przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 5 lat.

Licencje na programy komputerowe amortyzowane są przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi od 3 do 5 lat.

### 14. Inwestycje w nieruchomości:

Spółka obecnie nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

## 15. Rzeczowe aktywa trwałe:

Środki trwałe (tys. zł)	Grunty (z prawem wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość początkowa lub wycena</b>							
Na dzień 1 stycznia 2022	4 873	17 300	70 310	691	6 825	1 653	101 652
Zwiększenia zakup, modernizacja			168		53		221
Inne Zwiększenia Leasing			3 832	297		673	4 802
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia sprzedaż, likwidacja, Przekazanie do użytkowania			(644)	(96)	(34)		(774)
Zmniejszenia - środki trwałe przeznaczone do sprzedaży							0
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	<b>4 873</b>	<b>17 300</b>	<b>73 666</b>	<b>892</b>	<b>6 844</b>	<b>2 326</b>	<b>105 901</b>
Na dzień 1 stycznia 2023	4 873	17 685	87 815	1 025	6 867	72	118 337
Zwiększenia zakup, modernizacja			50			37	87
Inne Zwiększenia Leasing			7 842				7 842
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia sprzedaż, likwidacja, Przekazanie do użytkowania			(1 897)				(1 897)
Zmniejszenia - środki trwałe przeznaczone do sprzedaży							0
<b>Na dzień 30 czerwca 2023</b>	<b>4 873</b>	<b>17 685</b>	<b>93 810</b>	<b>1 025</b>	<b>6 867</b>	<b>109</b>	<b>124 369</b>
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>							
Na dzień 1 stycznia 2022	32	3 989	38 769	398	4 288	0	47 476
Amortyzacja za I półrocze	16	382	2 891	41	346		3 676
Zwiększenia z tyt. przejęcia spółki zależnej							0
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			(609)	(80)	(32)		(721)
Inne zwiększenia/ zmniejszenia							0
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	<b>48</b>	<b>4 371</b>	<b>41 051</b>	<b>359</b>	<b>4 602</b>	<b>0</b>	<b>50 431</b>
Na dzień 1 stycznia 2023	64	4 730	44 135	411	4 937	0	54 277
Amortyzacja za I półrocze	16	378	4 027	61	335		4 817
Zwiększenia z tyt. przejęcia spółki zależnej							0
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			(1 786)				(1 786)
Inne zwiększenia/ zmniejszenia							0
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	<b>80</b>	<b>5 108</b>	<b>46 376</b>	<b>472</b>	<b>5 272</b>	<b>0</b>	<b>57 308</b>
<b>Wartość netto</b>							
Na dzień 1 stycznia 2022	4 841	13 311	31 541	293	2 537	1 653	54 176
Na dzień 30 czerwca 2022	4 825	12 929	32 615	533	2 242	2 326	55 470
Na dzień 1 stycznia 2023	4 809	12 955	43 680	614	1 930	72	64 060
Na dzień 30 czerwca 2023	4 793	12 577	47 434	553	1 595	109	67 061

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Środki trwałe			
- Grunty własne tym:	4 792	4 809	4 825
w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu	2 286	2 334	2 318
- Budynki i budowle	12 577	12 955	12 929
- Urządzenia techniczne i maszyny	47 435	43 680	32 617
- Środki transportu	553	614	532
- Inne środki trwałe	1 595	1 930	2 242
Środki trwałe w budowie	109	72	2 325
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>67 061</b>	<b>64 060</b>	<b>55 470</b>

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Środki trwałe własne	37 974	39 140	45 068
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	2 286	2 302	2 318
Środki trwałe leasing	26 801	22 618	8 084
Środki trwałe bilansowe razem	<b>67 061</b>	<b>64 060</b>	<b>55 470</b>

Wzrost rzeczowych środków trwałych w pierwszym półroczu spowodowany jest zakupem maszyn, które były objęte planem inwestycyjnym realizowanym w latach 2022-2023. Finansowanie środków trwałych pokryte zostało leasingiem finansowym. Wartość początkowa przedmiotu leasingu ustalona została w kwocie równej jego wartości godziwej, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu.

## 16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży:

ŚRODKI TRWAŁE przeznaczone do sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży	11	11	11
- Środki trwałe	11	11	11

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży dotyczą maszyn i urządzeń.

## 17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych:

Na pozycję tę składają się zakupione przez Spółkę udziały w jednostkach zależnych. Udziały w jednostkach zależnych, charakter powiązań, oraz wybrane dane ze sprawozdań finansowych przedstawiono poniżej.

### ✓ Udziały i akcje:

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
„AGROMET” ZEHS S.A.	Lubań	99,99%	99,99%	pełna
„Wytwórnia Pomp Hydraulicznych” Sp. z o.o.	Wrocław	100,00%	100,00%	pełna
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	Więcbork	96,88%	96,88%	pełna

✓ **Wartość udziałów i akcji:**

Nazwa Spółki zależnej	data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
ZEHS "Agromet" S.A.	01-03-1998	17 740	17 740	99,99	99,99
Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o.	15-06-2005	4 653	3 908	100	100
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	22-06-2010	1 388	1 388	96,88	96,88

Inwestycje długoterminowe	okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 30/06/2022
stan na początek okresu	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
stan na koniec okresu	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740

✓ **Metoda konsolidacji (pełna):**

Nazwa Spółki zależnej	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli
ZEHS "Agromet" S.A.	produkcja siłowników hydraulicznych	zależny	pełna	01-03-1998
WPH Sp. z o.o.	produkcja elementów hydrauliki siłowej	zależny	pełna	15-06-2005
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	produkcja elementów hydrauliki siłowej	zależny	pełna	22-06-2010

**18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:**

Pożyczki	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Inwestycje krótkoterminowe	30	90	150
Udzielone pożyczki	30	90	150

Spółka w swoich aktywach posiada pożyczkę udzieloną jednostce zależnej WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku w 2021 r. Wartość przedmiotu umowy 300,0 tys. zł; pozostałej do spłaty na dzień bilansowy wynosi 30,0 tys. zł.

**19. Zapasy:**

zapasy	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Materiały	9 251	11 759	11 669
Produkcja w toku	10 756	10 684	12 473
Wyroby gotowe	8 144	9 508	7 632
Towary	976	881	756
	29 127	32 832	32 530



zapasy	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów				Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu
			na początek okresu	odwrócenie odpisu w okresie	ujętych w okresie jako koszt	na koniec okresu		
<b>30.06.2023</b>								
Materiały	9 490	9 251	(239)			(239)		9 251
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	11 521	10 756	(765)			(765)		10 756
Wyroby gotowe	8 541	8 144	(539)	142		(397)		8 144
Towary	993	976	(17)			(17)		976
Inne (wymienić)								
<b>Razem</b>	<b>30 545</b>	<b>29 127</b>	<b>(1 560)</b>	<b>142</b>		<b>(1 418)</b>		<b>29 127</b>

zapasy	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów				Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu
			na początek okresu	odwrócenie odpisu w okresie	ujętych jako koszt	na koniec okresu		
<b>31.12.2022</b>								
Materiały	11 998	11 759	(285)	46		(239)		11 759
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	11 449	10 684	(557)		(208)	(765)		10 684
Wyroby gotowe	10 047	9 508	(280)		(259)	(539)		9 508
Towary	898	881	(5)		(12)	(17)		881
Inne (wymienić)								
<b>Razem</b>	<b>34 392</b>	<b>32 832</b>	<b>(1 127)</b>	<b>46</b>	<b>(479)</b>	<b>(1 560)</b>		<b>32 832</b>

zapasy	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów				Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu
			na początek okresu	odwrócenie odpisu w okresie	ujętych jako koszt	na koniec okresu		
<b>30.06.2022</b>								
Materiały	11 955	11 670	(285)			(285)		11 670
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	13 030	12 473	(557)			(557)		12 473
Wyroby gotowe	7 912	7 632	(280)			(280)		7 632
Towary	761	756	(5)			(5)		756
Inne (wymienić)								
<b>Razem</b>	<b>33 658</b>	<b>32 531</b>	<b>(1 127)</b>			<b>(1 127)</b>		<b>32 531</b>

Rzeczowe aktywa obrotowe wycenione zostały wg. ceny nabycia pomniejszone o wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na dzień bilansowy Spółka dokonała przeglądu zapasów pod kontem utraty wartości, stopnia zbywalności oraz okresu rotacji. Spółka w I półroczu 2023 r. dokonała inwentaryzacji wyrobów gotowych z okresem zalegania powyżej 5 lat, w wyniku różnic z ksiąg rachunkowych rozchodowano 158 tys. oraz rozwiązano odpis aktualizacyjny w kwocie 142 tys. Wysokość odpisu narastająco wynosi 1 418 tys. zł. Zabezpieczenie zobowiązań na zapasach do wartości 15 000 tys. zł związane jest z udzieleniem kredytu w rachunku bieżącym Spółki.

**20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności:**

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	3 982	9 613	7 338
inne należności od jednostek powiązanych	4 902	-	4 310
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	13 032	11 602	17 966
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	111	996	618
zaliczki na dostawy	-	9	22
zaliczki na środki trwałe	70	654	1 078
inne należności	2	2	42
<b>Razem należności</b>	<b>22 099</b>	<b>22 876</b>	<b>31 374</b>

należności z tyt. dostaw i usług	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Nieprzeterminowane	<b>10 529</b>	<b>13 171</b>	<b>15 085</b>
- do 3 miesięcy	10 529	12 809	15 085
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		362	
Przeterminowane	6 571	8 133	10 324
<i>Odpis aktualizacyjny</i>	<i>(86)</i>	<i>(89)</i>	<i>(105)</i>
<b>Należności z tyt. dostaw i usług netto</b>	<b>17 014</b>	<b>21 215</b>	<b>25 304</b>

należności przeterminowane	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Przeterminowane	<b>6 571</b>	<b>8 133</b>	<b>10 324</b>
- do 1 miesiąca	1 496	5 007	5 794
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	2 173	1 858	3 340
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 718	1 081	972
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	112	115	145
- powyżej 1 roku	72	72	73

Należności z tyt. Dostaw i usług- struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Ogółem w tym:	<b>17 014</b>	<b>21 215</b>	<b>25 304</b>
a) w walucie polskiej	12 685	12 911	13 386
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	4 329	8 304	11 918
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	4 321	8 296	11 910
- w USD (po przeliczeniu na zł)	8	8	8

Wycena należności na dzień bilansowy odbyła się w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku należności w walutach obcych ich wycena jest ujmowana na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe powstałe w skutek tej wyceny odnoszą się na przychody lub koszty finansowe. Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 86 tys. zł. Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat. W roku obrotowym Spółka rozwiązała odpis aktualizujący w kwocie 3 tys. zł.

Średni okres kredytowania odbiorców wynosi 30 dni, w niektórych przypadkach, na podstawie podpisanych umów okres płatności wynosi do 60 dni.

## 21. Pozostałe aktywa finansowe:

Na dzień bilansowy Spółka nie zawierała zobowiązań finansowych w postaci kontraktów forward, jak również innych aktywów finansowych (umowy zakupu papierów wartościowych.)

## 22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:

Środki pieniężne	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
w kasie	43	10	14
bieżący rachunek bankowy	186	37	74
lokaty bankowe	-	-	-
inne środki pieniężne	-	-	-
w walutach obcych	53	151	363
<b>Razem</b>	<b>282</b>	<b>198</b>	<b>451</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>5</i>	<i>13</i>	<i>52</i>

Środki pieniężne - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Ogółem w tym:	<b>282</b>	<b>198</b>	<b>451</b>
a) w walucie polskiej	229	47	373
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	53	151	78
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	53	151	65
- w USD (po przeliczeniu na zł)	-	-	13

Środki pieniężne i ekwiwalenty składają się na: środki pieniężne w kasie i środków pieniężnych na rachunkach bankowych. Spółka dysponuje rachunkami w walucie PLN, EUR i USD. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości gospodarowania związane są z rozliczeniem VAT.

## 23. Rozliczenia międzyokresowe:

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
<b>Razem:</b>	<b>5 036</b>	<b>3 900</b>	<b>3 226</b>
ZFŚSocj.	306	-	297
koszty ubezpieczeń	144	316	124
koszty reklam	4	9	8
opłaty roczne	10	-	-
odsetki od leasingu finansowego	450	415	301
pozostałe	64	26	29
podatek od nieruchomości	231	-	213
koszty narzędzi i przyrządów	1 078	1 067	1 035
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 287</b>	<b>1 833</b>	<b>2 007</b>
rozliczenie pozostałych opłat leasingu i odsetek	1 782	926	-
Koszty narzędzi i przyrządów	967	1 141	1 219
<b>Długoterminowe</b>	<b>2 749</b>	<b>2 067</b>	<b>1 219</b>

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
<b>Rozliczenia międzyokresowe Pasywa</b>	<b>7 283</b>	<b>8 077</b>	<b>8 861</b>
- dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe	3 675	3 988	4 298
- dotacje - projekt POIG innowacyjne pomp	79	159	238
- dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne	1 283	1 440	1 597
- dotacje - projekt centrum badawczo-rozwojowe	2 061	2 275	2 490
- projekt konsorcjum	-	-	14
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	185	215	224
<b>z tego krótkoterminowe</b>	<b>1 601</b>	<b>1 601</b>	<b>1 622</b>

Główną pozycję rozliczeń międzyokresowych przychodu stanowią środki otrzymane z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w formie dotacji w związku z realizacją projektów inwestycyjnych, o których mowa niżej.

#### Projekty zrealizowane:

- ✓ projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4 4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- ✓ projekt „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – otrzymano dotację w kwocie 1.296 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do końca 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.
- ✓ projekt „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.
- ✓ projekt: Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn. Projekt jest realizowany w ramach działania 2.1 wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstwo programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Całkowity koszt realizacji projektu wyniósł 17.474 tys. zł, w tym wydatki kwalifikowane 11.346 tys. zł. Kwota dofinansowania jest w wysokości 3.971 tys. zł. W dniu 02.06.2020 wpłynęła końcowa refundacja wyczerpująca pulę dofinansowania oraz rozpoczynając etap trwałości projektu. Spółka wywiązała się z warunków umowy dotyczącej opracowania koncepcji technologii obróbczej oraz technologii pomiarowej, zaprojektowania stanowiska badawczego umożliwiającego zwiększenie efektywności obróbki skrawaniem elementów wielkogabarytowych.

Projekty przerwane w realizacji:

- ✓ Projekt I - „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.692,7 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564,3 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.573,8 tys. zł. Wypowiedzenie Umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” zawartej w dniu 23 września 2019 r.; przez Hydrotor SA z Urzędem Marszałkowskim Województwa Kujawsko-Pomorskiego, która nastąpi z dniem 29 kwietnia 2023 r., zwrot otrzymanego dofinansowania w wysokości 36,2 tys. zł wraz z odsetkami liczonymi jako zaległości podatkowe od dnia otrzymania dofinansowania do dnia zwrotu;
- ✓ Projekt II - „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.141,7 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.179,1 tys. zł. Wypowiedzenie Umowy o dofinansowanie projektu „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generalnego za pomocą układu hydraulicznego” zawartej w dniu 23 września 2019 r.; przez Hydrotor SA z Urzędem Marszałkowskim Województwa Kujawsko-Pomorskiego, która nastąpi z dniem 29 kwietnia 2023 r.

Dotacje dofinansowania rozliczane są:

- ✓ w czasie w powiązaniu z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych i wartości niematerialnych i odnoszone są do pozostałych przychodów operacyjnych.
- ✓ na bieżąco w przypadku zakupu wyposażenia, narzędzi i przyrządów oraz środków otrzymanych z PFRON z tytułu zatrudnienia osób niepełnosprawnych,

Dotacje - pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Starostwo Powiatowe z tyt. zatrudnienia	26	71	-
refundacje PFRON	219	548	208
Starostwo Powiatowe dofinansowanie zakupu ŚT	-	-	32
rozliczenie dotacji PARP	313	625	314
rozliczenie dotacji PARP wdrożeniowe	157	314	157
rozliczenie dotacji NCBR - pompa	79	159	80
rozliczenie dotacji konsorcjum PW	-	28	14
rozliczenie dotacji WG CBR	214	429	215
pozostałe dotacje	30	106	-
	<b>1 038</b>	<b>2 280</b>	<b>1 020</b>

## 24. Kredyty, pożyczki:

Spółka w I półroczu 2023 korzystała z finansowania zewnętrznego.

Spółka do dyspozycji miała:

- ✓ Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Santander Bank Polska SA do 10 000 tys. zł., waluta wykorzystania kredytu: PLN, EURO, Wartość wykorzystanego kredytu na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniósł 970 tys. Euro. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na zapasy do kwoty 15 000 tys. zł wraz z cesją należności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1 M + marża, EURIBOR 1M + marża
- ✓ Kredyt inwestycyjny udzielony przez Santander Bank Polska SA na 100 tys. EUR, w celu sfinansowania środków trwałych, Wartość wykorzystanego kredytu na dzień 30 czerwca 2023 r. wyniósł 75 tys. Euro
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez PKO Leasing SA, oraz Siemens Finance Sp. z o.o. Wartość zobowiązania z tyt. leasingu na dzień bilansowy wynosi 23.867 tys. zł.
- ✓ Faktoring udzielony przez Santander Faktoring Sp. z o.o. do kwoty 10 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023r. Spółka nie korzystała z finansowania faktoringu. Umowa obowiązywała do 3 lipca 2023r.

Kredyty i pożyczki	Okres zakończony 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Kredyty w rachunku bieżącym	4 318	5 721	8 697
Kredyty bankowe	334	469	-
	4 652	6 190	8 697
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	4 600	6 003	8 697
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	52	187	-
W okresie od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	4 600	6 003	8 697
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	52	187	-

kredyty Hydrotor 30-06-2023	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN	10 000	4318	4318
obrotowy	EUR			
Razem				<b>4 318</b>

kredyty Hydrotor 30-06-2022	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN	10 000	8697	8697
Razem				<b>8 697</b>

Leasing finansowy	okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	okres zakończony 30/06/2022
<b>Ogółem w tym:</b>	<b>25 784</b>	<b>21 230</b>	<b>8 838</b>
<b>Długoterminowe</b>	20 304	15 859	7 186
Zobowiązania z tytułu leasingu PWUG	1 916	1 916	1 916
Zobowiązania z tytułu leasingu	18 388	13 943	5 270
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>5 480</b>	<b>5 371</b>	<b>1 652</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 480	5 371	1 652

Zaangażowanie kapitału obcego w Spółce znacznie wzrosło w porównaniu do roku 2022 r. Przyczyną wzrostu była inwestycja w środki trwałe, która została w 90 % pokryta finansowaniem zewnętrznym.

Wycena kredytu została dokonana w wartości wymagającej zapłaty i po przeliczeniu kredytów zaciągniętych w walucie EUR według średniego kursu wynikającego z tabeli NBP na dzień wyceny. Spółka spłacała swoje zobowiązanie finansowe zawartymi umowami – harmonogramami spłat.

## 25. Obligacje zamienne na akcje:

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

## 26. Finansowe instrumenty pochodne:

Na dzień 30 czerwca 2023 r, Spółka nie ma zawartych kontraktów forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związane z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zabezpieczenia marży sprzedawanych produktów, usług i towarów.

## 27. Rezerwy:

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania - naprawy gwarancyjne	Pozostałe	Razem
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022</b>	170	469	<b>639</b>
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2022</b>	170	469	<b>639</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	170	469	<b>639</b>
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	-	-	-
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023</b>	170	469	<b>639</b>

Stan rezerw na dzień 30 czerwca 2023 r. jest niezmienny.

## 28. Podatek odroczony:

W bilansie Spółki odroczony podatek dochodowy wykazano jako saldo rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat
30/06/2023	01/01/2023			30/06/2023	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	329	-	-	<b>329</b>	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	71	-	(67)	<b>4</b>	(67)
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)	-	17	-	<b>17</b>	17
Naprawy gwarancyjne	32	-	-	<b>32</b>	-
Wyroby gotowe i półfabrykaty	-	221	-	<b>221</b>	221
Materiały i towary	-	48	-	<b>48</b>	48
Niezapłacone zobowiązania - 90 dni	5	-	(5)	-	(5)
	<b>437</b>	<b>286</b>	<b>(72)</b>	<b>651</b>	<b>214</b>

**Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):**

Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(3 718)	173	1	(3 544)	173
Ulgi inwestycyjne	-	-	-	-	-
PWUG Leasing finansowy	(438)	4	-	(434)	4
Narzędzia i przyrządy	(419)	31	-	(388)	31
	<b>(4 575)</b>	<b>208</b>	<b>1</b>	<b>(4 366)</b>	<b>208</b>
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(4 138)</b>	<b>494</b>	<b>(71)</b>	<b>(3 715)</b>	<b>422</b>

Saldo odroczonego podatku dochodowego 30/06/2022	Stan na początek okresu 01/01/2022	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu 30/06/2022	Ujęte w rachunku zysków i strat
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	455	-	-	455	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	85	-	-	85	-
	<b>540</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>540</b>	<b>-</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(4 159)	-	171	(3 988)	(171)
PWUG Leasing finansowy	(444)	-	4	(440)	(4)
Narzędzia i przyrządy	(388)	(40)	-	(428)	40
	<b>(4 991)</b>	<b>(40)</b>	<b>175</b>	<b>(4 856)</b>	<b>(135)</b>
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(4 451)</b>	<b>(40)</b>	<b>175</b>	<b>(4 316)</b>	<b>(135)</b>

**29. Zobowiązania handlowe i inne:**

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się:

- ✓ zobowiązania handlowe – z tytułu dostaw i usług,
- ✓ zobowiązania z tyt. podatku VAT i ubezpieczeń społecznych
- ✓ pozostałe.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 129	13 103	13 637
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług jedn. powiązane	-	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-	-
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	1 131	894	1 505
Zobowiązania (PPK)	31	28	38
Zobowiązania z tytułu uchwalonej dywidendy	4 796	-	4 796
Zobowiązania pozostałe	288	111	468
<b>Razem</b>	<b>13 375</b>	<b>14 136</b>	<b>20 444</b>

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Przeterminowane	<b>1 552</b>	<b>4 698</b>	<b>5 668</b>
- do 1 miesiąca	1 120	3 243	3 486
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	432	1 349	2 132
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	97	28
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	9	18
- powyżej 1 roku	-	-	4



ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	531	798	775
tys. USD	-	-	-
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	<b>2 364</b>	<b>3 757</b>	<b>3 627</b>

Wycena zobowiązań została dokonana w wartości wymagającej zapłaty, w przypadku zobowiązań wyrażonych w walucie po przeliczeniu wg średniego kursu NBP.

### 30. Kapitał podstawowy:

Kapitał podstawowy w Spółce wynosi 4.797 tys. zł. Na jego wysokość składa się 2.398.300 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Wszystkie akcje opłacone są w całości.

KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
<b>Stan na 1.01.2022</b>			
- ilość akcji	158 650	2 239 650	<b>2 398 300</b>
- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	<b>2,00</b>
- wartość emisji tys. zł	317	4 479	<b>4 797</b>
Zmiany – zmiana rodzaju akcji			
<b>Stan na 31.12.2022</b>			
- ilość akcji	158 650	2 239 650	<b>2 398 300</b>
- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	<b>2,00</b>
- wartość emisji tys. zł	317	4 479	<b>4 797</b>
Zmiany – zmiana rodzaju akcji			
<b>Stan na 30.06.2023</b>			
- ilość akcji	158 650	2 239 650	<b>2 398 300</b>
- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	<b>2,00</b>
- wartość emisji tys. zł	317	4 479	<b>4 797</b>

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 11/09/2023	udział %	Koniec okresu 30/06/2023	udział %	Koniec okresu 31/12/2022	udział %	Koniec okresu 30/06/2022	udział %
<b>Ilość akcji</b>								
imiennych uprzywilejowanych	95 620	4,0%	158 650	6,6%	158 650	6,6%	158 650	6,6%
zwykłych	2 302 680	96,0%	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%
<b>Razem</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,0%</b>
<b>Ilość głosów</b>								
z akcji imiennych uprzywilejowanych	478 100	17,2%	793 250	26,2%	793 250	26,2%	793 250	26,2%
z akcji zwykłych	2 302 680	82,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%
<b>ogółem</b>	<b>2 780 780</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,0%</b>

W dniu 31 lipca 2023 r. na wiosek akcjonariuszy została przeprowadzona konwersja 63.030 akcji imiennych serii A i B uprzywilejowanych co do prawa głosu w stosunku 1:5 na akcje zwykłe (bez uprzywilejowania). W wyniku konwersji 63.030 akcji imiennych nastąpiła zmiana ogólnej liczby głosów, kapitał zakładowy pozostał bez zmian. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę nr 893/2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do

obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A i B. W związku z powyższym nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu.

W pierwszym półroczu do Spółki nie trafiła informacja o nabyciu akcji przez akcjonariuszy.

Stan posiadania akcji Spółki Hydrotor przez osoby zarządzające i nadzorujące oraz ich zmiany przedstawiają się następująco:

Zarząd	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2023	kupno	sprzedaż	zamiana	11-09-2023
<b>Mariusz Lewicki z osoba bliską</b>	akcje zw	420 052	1 948	-	-	<b>422 000</b>
Prezes Zarządu	głosów	420 052	1 948	-	-	<b>422 000</b>
<b>Stanisław Drewezyński</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2023	kupno	sprzedaż	zamiana	11-09-2023
<b>Ryszard Bodziachowski z osoba bliską</b>	akcje zw	406 000	-	-	-	<b>406 000</b>
Przewodniczący	głosów	406 000	-	-	-	<b>406 000</b>
<b>Wacław Kropiński</b>	akcje im.	83 405	-	-	-	<b>83 405</b>
Z-ca Przewodniczącego	akcje zw	5 000	-	-	-	<b>5 000</b>
	głosów	422 025	-	-	-	<b>422 025</b>
<b>Monika Guzowska</b>	akcje zw	1 585	-	-	-	<b>1 585</b>
Członek	głosów	1 585	-	-	-	<b>1 585</b>
<b>Marcin Lewicki</b>	akcje zw	22	-	-	-	<b>22</b>
Członek	głosów	22	-	-	-	<b>22</b>
<b>Sławomir Sklinda od 24-06-2023</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-
<b>Jakub Leonkiewicz do 24-06-2023</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-

### 31. Kapitał zapasowy:

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>66 681</b>	<b>65 597</b>	<b>65 597</b>
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
<b>zmiany w okresie razem</b>	<b>2 394</b>	<b>1 084</b>	<b>1 085</b>
zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego z zysków z lat ubiegłych	7 028	5 821	5 881
na wypłatę dywidendy	-	-	-
zmiany z innych tytułów	(4 796)	(4 797)	(4 796)
	162	60	-
Stan na koniec okresu	<b>69 075</b>	<b>66 681</b>	<b>66 682</b>
<b>Proponowana dywidenda za zakończony rok</b>	<b>(4 796)</b>	-	<b>(4 796)</b>

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dywidenda w wysokości 4.796.600 zł zostanie wypłacona z wypracowanego zysku za 2022r. Kapitał uzyskany ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tj. środki uzyskane z emisji akcji serii „C” w 1997 r. zostały zaewidencjonowane

do kapitału zapasowego. W sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym kwota ta została wykazana jako nadwyżka ze sprzedaży akcji.

### 32. Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny:

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>10 617</b>	<b>10 798</b>	<b>10 798</b>
likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(128)	(181)	(162)
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2022</b>	<b>10 489</b>	<b>10 617</b>	<b>10 636</b>
<i>w tym:</i>			
- z aktualizacji środków trwałych z 1995 r.	235	235	235
- z aktualizacji środków trwałych według wartości godziwej	10 254	10 382	10 563

### 33. Kapitały rezerwowe – pozostałe:

KAPITAŁ REZERWOWY	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Stan na dzień 1 stycznia	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>
Rozpoznanie elementu kapitałowego z podziału zysku w latach poprzednich zysk przeznaczony na wykup akcji w celu umorzenia	1 698 -	1 698 -	1 698 -
Przeniesienie do kapitału zapasowego	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>

### 34. Zyski zatrzymane:

ZYSKI ZATRZYMANE	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>7 191</b>	<b>5 881</b>	<b>5 881</b>
Dywidenda dla akcjonariuszy	-	-	-
Odpisy na kapitały	(7 191)	(5 881)	(5 881)
Zysk netto za okres	4 094	7 010	8 029
Z kapitału z aktualizacji wyceny	128	181	162
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 222</b>	<b>7 191</b>	<b>8 191</b>

### 35. Wartość księgową na 1 akcję:

WYLICZENIE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Kapitał własny	90 281	90 984	92 004
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgową na 1 akcję	37,64	37,94	38,36

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Kurs zamknięcie	39,20	41,50	38,80
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	94 013	99 529	93 054

### 36. Instrumenty finansowe:

#### 36.1. Aktywa finansowe:

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych - Aktywa finansowe				
Stan na 30 czerwca 2023	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane	-	-	23 036	-	23 036
Należności z tyt. dostaw i usług	-	17 014	-	-	17 014
Należności z tyt. dywidend	-	4 902	-	-	4 902
Pożyczki	-	30	-	-	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	282	-	-	282
Pozostałe	-	-	-	-	-
	-	<b>22 228</b>	<b>23 036</b>	-	<b>45 264</b>

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych - Aktywa finansowe				
Stan na 30 czerwca 2022	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane	-	-	23 036	-	23 036
Należności z tyt. dostaw i usług	-	25 305	-	-	25 305
Należności z tyt. dywidend	-	4 310	-	-	4 310
Pożyczki	-	150	-	-	150
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	451	-	-	451
Pozostałe	-	-	-	-	-
	-	<b>30 216</b>	<b>23 036</b>	-	<b>53 252</b>

**36.2. Zobowiązania finansowe:**

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe				Razem
	Stan na 30 czerwca 2023	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	
Kredyty		5 532			5 532
Zobowiązania z tyt. Leasingu			23 868		23 868
Inne zobowiązania finansowe			1 916		1 916
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		7 129			7 129
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
Pozostałe zobowiązania finansowe					
		<b>12 661</b>	<b>25 784</b>		<b>38 445</b>

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe				Razem
	Stan na 30 czerwca 2022	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	
Kredyty		8 697	-	-	8 697
Zobowiązania z tyt. Leasingu		-	6 921	-	6 921
Inne zobowiązania finansowe		-	1 917	-	1 917
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		13 637	-	-	13 637
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające		-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-	-
		<b>22 334</b>	<b>8 837</b>	-	<b>31 171</b>

**37. Ryzyka:**

Każda działalność gospodarcza prowadzona jest w warunkach niepewności, z czym łączy się występowanie ryzyka. Świadomość jego występowania rodzi dążenie do jego identyfikacji i eliminacji lub co najmniej ograniczenia jego negatywnych skutków.

Zidentyfikowane ryzyka związane z działalnością biznesową grupy są według spółki dominującej kluczowe a ich porządek nie oddaje prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

➤ **Sprzedaż**

- ✓ **Ryzyko jakości i poziomu sprzedaży, utraty kluczowego odbiorcy oraz związane z konkurencją.**

Grupa zarządza reklamą oraz analizuje i przetwarza informacje, dostępne w sieci bądź uzyskane od odbiorców. W celu minimalizacji wystąpienia ryzyka jakości sprzedaży informacje o produktach i o firmach grupy dostarczane na rynek są starannie przygotowane, tak aby były właściwe oraz prawidłowo zinterpretowane przez klientów.

Niewystarczająca liczba produktów, powoduje problemy związane z niemożliwością zaspokojenia potrzeb ilościowych klienta. Zapobiega się występowaniu tego zjawiska przygotowując plan sprzedażowy obejmujący co najmniej najbliższe 3 miesiące. Natomiast realizacja sprzedaży dla dużych odbiorców następuje zgodnie z indywidualnymi ustaleniami.

Zagrożeniem wymagającym specyficznej wiedzy dziedzinowej tj. z konkretną firmą jest jej utrata. Dział Marketingu i Sprzedaży poddawany jest szkoleniom z badania rynku hydrauliki siłowej i strategii marketingowej. Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym. Bezpośrednimi konkurentami grupy są firmy z wielu krajów, między innymi przedsiębiorstwa polskie, tureckie, bułgarskie, włoskie, niemieckie, z krajów azjatyckich i Europy Wschodniej. Europejskie przedsiębiorstwa oferują produkty i usługi po cenach zbliżonych do cen oferowanych przez spółki grupy. Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie. Grupa Kapitałowa nie ma wpływu na działania podejmowane przez przedsiębiorstwa konkurencyjne, ale ogranicza ryzyko związane z konkurencją zwiększając swoją pozycję na rynku dzięki wykwalifikowanej kadrze, wysokiej jakości oferowanych produktów i świadczonych usług oraz poprzez ciągłe prowadzenie procesów inwestycyjnych i usprawniających funkcjonowanie przedsiębiorstw grupy.

#### ➤ **Produkcja**

##### ✓ **ryzyko zakłóceń w procesie produkcyjnym i wystąpienia awarii maszyn i urządzeń**

Pracodawca ponosi konsekwencje zakłóceń w procesie pracy, wynikające z awarii maszyn, przerw w dostawie energii, czy też wad w organizacji pracy. W celu eliminacji tego typu ryzyka spółki grupy przeprowadzają szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz obsługi urządzeń technicznych, równocześnie monitorowany jest na bieżąco aktualny stan posiadanego parku maszynowego oraz dokonywane są systematyczne jego przeglądy. Spółki grupy od ponad roku w celu zwiększenia mocy produkcyjnych oraz wyeliminowania ryzyka zakłóceń procesów produkcyjnych ponoszą wysokie nakłady inwestycyjne na wymianę nieefektywnego parku maszynowego na nowe urządzenia i maszyny dedykowane lub uniwersalne.

##### ✓ **ryzyko wzrostu cen energii**

Ceny prądu są czynnikiem proinflacyjnym. Wyższe kwoty za energię elektryczną przekładają się nie tylko na wyższe wydatki w gospodarstwach domowych, ale także poprzez wzrost kosztów firm, na podwyżki cen wielu dóbr i usług. Spodziewany wzrost kosztów energii przekłada się na poszukiwanie przez Emitenta sposobów, jak sfinansować rachunki za energię elektryczną. Pierwszym krokiem, który Emitent poczynił jako jeden z elementów fazy dekarbonizacji jest wdrożenie OZE. Wykorzystuje w tym celu najpopularniejszy rodzaj energii pochodzącej ze źródeł odnawialnych – energię słoneczną. Ponadto wszystkie dokonane dotąd inwestycje w nowoczesny park maszynowy miały nie tylko na celu zwiększenie efektywności produkcji. Zakupione obrabiarki charakteryzują się przede wszystkim zmniejszonym zapotrzebowaniem na energię elektryczną. W ramach działań na rzecz powszechnej elektryfikacji, kolejnym krokiem będą rozwiązania podnoszące efektywność energetyczną, w tym termomodernizacja posiadanych obiektów oraz rozwiązania mające na celu odejście od kopalnych źródeł energii, takie jak wykorzystanie pomp ciepła do ogrzewania i prawdopodobnie w przyszłości elektryfikacja posiadanego transportu.

##### ✓ **ryzyko wzrostu ilości reklamacji**

Odpowiedzialność za jakość rozumiana przez Grupę Kapitałową, będącą producentem wyrobów i usług jest jej obowiązkiem sprawowania opieki nad produktem przez cały czas jego rozwoju i trwania, od idei, przez projektowanie, wytwarzanie, dystrybucję i sprzedaż oraz obsługę posprzedażną. Trzy spółki grupy Hydrotor, Agromet i Wizamor posiadają wdrożone Systemy Zarządzania Jakością ISO900 i każdego roku poddawane są zewnętrznym audytom jakościowym. Podstawowym wymogiem konkurencyjności grupy jest jakość produktów i usług. Grupa wychodząc naprzeciw ryzyku wzrostu produkcji wadliwych wyrobów i usług, zwiększa ilość kontroli materiałów wejściowych i wytwarzanych produktów, podnosi kwalifikacje pracowników działu kontroli, inwestuje w przyrządy pomiarowe oraz nowoczesny park maszynowy. Ponadto każdemu produktowi towarzyszy informacja o jego właściwościach, a także ostrzeżenia przed możliwością powstania uszkodzenia, zamieszczone na wyrobie lub jego dokumentacji.

➤ **Finanse**

✓ **ryzyko kursu walutowego**

Dla grupy prowadzącej rozliczenia w walutach obcych jednym z największych zagrożeń jest ryzyko walutowe. Dotyczy ono przede wszystkim eksportu, importu, kredytów zaciągniętych w walucie obcej oraz inwestycji finansowanych tymi środkami.

W przypadku tego ryzyka istnieje możliwość oszacowania prawdopodobieństwa jego wystąpienia i oznacza ono ewentualne poniesienie straty czy osiągnięcie mniejszych zysków.

Grupa prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych, w związku z czym około 46,7 % rozliczeń w I półroczu 2023 r. pomiędzy spółkami grupy a klientami została zrealizowana w EUR, oraz 0,9% w USD.

Spółka większość umów leasingu finansowego ma zawartą w walucie EUR.

Koszty zakupu materiałów w 85%, wynagrodzeń, świadczeń na rzecz państwa lub innego związku publicznoprawnego ponoszone są w walucie krajowej (PLN).

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów walut przychody z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych przez Grupę Kapitałową. W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR i USD oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ciężaru walutowego na odbiorców grupa jest narażona na spadek przychodów proporcjonalnie do spadku kursu EUR/PLN, a w konsekwencji niższej rentowności grupy.

Spółki Hydrotor przez I półrocze 2023 korzystając z instrumentu finansowego jakim jest faktoring. Firmy upłynniały należności denominowane w walutach obcych i redukowały ryzyko kursowe, a całość ryzyka związanego z niewypłacalnością przejmowały instytucje faktoringowe.

✓ **ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej wpływa na sytuację finansową Spółki zarówno negatywnie, jak i pozytywnie. Wskutek niekorzystnego kształtowania się stóp procentowych zmniejsza się wynik finansowy, który ma wpływ na kapitał własny Spółki. Zmiany stóp procentowych pozytywne dla grupy, uzależnione są od ich kierunku oraz relacji między aktywami i pasywami. Grupa korzysta z otwartych linii kredytowych, wobec tego narażona jest na wyższe koszty obsługi w związku z wysokimi stopami procentowymi.

✓ **ryzyko płynności**

W celu ograniczenia ryzyka płynności grupa śledzi aktualne przepływy pieniężne. Służby finansowe grupy na bieżąco monitorują terminy zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych, następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym właściwe utrzymywanie sald środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa korzysta z usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Finansowanie zewnętrzne jest wykorzystywane w celu zapewnienia ciągłości realizacji zamierzeń inwestycyjnych (kredyt w rachunku bieżącym, faktoring). W związku z trudną sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie Emitent poddał ten obszar szczególnej uwadze.

Konta bankowe grupy były wolne od jakichkolwiek zajęć w celu zaspokojenia wierzytelności kontrahentów.

✓ **ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Analizie ryzyka kredytowego podlegają udzielone terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich.

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe, majątek obrotowy, majątek trwały, materiały, produkcja w toku, wyroby gotowe, zakupione akcje i udziały w jednostkach zależnych, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z ich posiadaniem.

Problemy z wyegzekwowaniem płatności wobec kontrahenta powodują zawirowania płynnościowe sytuacji finansowej grupy. Należności handlowe prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. W przypadkach, gdy kontrahenci zalegali z zapłatą ustalane są warunki na podstawie, których dojdzie do spłaty zadłużenia. Na należności, co do których istnieje ryzyko nieodzyskania ich – zostały utworzone odpisy aktualizacyjne. W przypadku bezskutecznych wezwań do zapłaty należności, grupa składa pozwy do sądu o ich uregulowanie.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.

Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki, posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

#### ✓ **ryzyko bankowe z tytułu zaciągniętych kredytów i leasingów**

Zaciągnięte przez grupę kredyty i leasingi narażone są na ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych jak i zmiany stopy procentowej, które mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowych grupy.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w spółce Hydrotor została rozszerzona o walutę EUR wykorzystania środków pieniężnych. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1 M + marża, EURIBOR 1M + marża. Umowy leasingowe zawarte są w walucie EUR o stałej wysokości OOL przy zastosowaniu stawki EURIBOR oraz stopy bazowej.

Grupa eksportuje swoje wyroby na rynki zagraniczne, głównie do strefy EUR. Przychody w EUR w pełni zabezpieczają spłatę zaciągniętych leasingów w walucie EUR.

#### ➤ **Kadry**

##### ✓ **utrata kluczowych pracowników**

Trudności związane z rekrutacją i zatrzymaniem pracowników występują w coraz większym stopniu, co zwiększa wagę tego ryzyka. Zatrudnienie w grupie na koniec I półrocza 2023 roku w porównaniu do 30-06-2022 roku zmniejszyło się o 73 osoby. Jest to istotny spadek zatrudnienia na tle odnotowanego zmniejszania się zatrudnienia, które towarzyszyło grupie przez kilkanaście miesięcy i może mieć negatywny wpływ na realizację zadań produkcyjnych. Pracownicy z Ukrainy w spółce Emitenta stanowili 0,6% wszystkich jej zatrudnionych, jednak ich utrata może czasowo wpłynąć na realizację wybranych procesów produkcyjnych. Największym zagrożeniem jest zmniejszająca się liczba pracowników wykwalifikowanych, pracujących inżynierów i techników. Spółka dominująca zlokalizowana jest w otoczeniu firm produkcyjnych, trudniących się podobnym zakresem działalności jak Emitent. W obliczu zmniejszających się przychodów ze sprzedaży oraz rosnących kosztów pracowniczych Spółka nie jest w stanie zaoferować pracownikom zwiększenia uposażenia. Nadal polityka kadrowa grupy ma na celu wyłonienie zmotywowanych pracowników, których więź z pracodawcą jest trwała. W efekcie celem grupy jest zapewnienie tym zatrudnionym rozwoju zawodowego oraz dążenie do budowania systemów motywowania opartych na ścisłym związku, pomiędzy wynagrodzeniem a wynikami pracy.

##### ✓ **wzrost kosztów pracowniczych**

Przy stabilnej koniunkturze rynkowej wzrost kosztów pracy jest nieunikniony. W Polsce napędza ją ciągle stosunkowo niskie bezrobocie, podwyżki płac zwłaszcza płacy minimalnej oraz proces wzrostu przeciętnego poziomu cen w gospodarce krajowej i światowych. Grupa Kapitałowa nie ma żadnego wpływu na szereg zmian prawnych wprowadzających zwiększenie kosztów pracy, które rosnąc w sposób niewspółmierny do wzrostu produktywności, stwarzają ryzyko, że grupa przerzuca je na ceny swoich produktów. Prowadzić to może również do obniżenia zyskowności grupy albo do kontynuowania procesu restrukturyzacji zatrudnienia.



➤ **Inne**

✓ **ryzyko rynku nieruchomości**

Ryzyko to związane jest z restrukturyzacją spółki zależnej WPH. Nieruchomość, przede wszystkim z uwagi na swoją kapitałochłonność, jest aktywem o małej płynności. Czas potrzebny na wyjście z inwestycji jest długi i powoduje wzrost kosztów dla sprzedającego a w przypadku wynajmu nieruchomości powstaje ryzyko niewywiązania się najemców z warunków umowy najmu oraz ryzyko utraty wartości nieruchomości wskutek niewłaściwego używania. We wrześniu 2021 roku spółka zależna Wytwórnia Pomp Hydraulicznych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu zawarła przedwstępną umowę sprzedaży na sprzedaż nieruchomości we Wrocławiu będącej obecnie siedzibą Spółki. Natomiast umowa zostanie zawarta po spełnieniu określonych warunków (raport bieżący 20/2021).

✓ **ryzyko związane z wdrażaniem zintegrowanego systemu informatycznego, bezpieczeństwem danych**

Długoterminową strategią biznesową Grupy Kapitałowej jest informatyzacja całej organizacji, która ma być czynnikiem zmieniającym jej funkcjonowanie, a celem wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego jest przekształcenie grupy w jednostkę opartą na wiedzy oraz efektywne zarządzanie przedsięwzięciami biznesowymi.

Spółka dominująca rozpoczęła pracę ze zintegrowanym systemem klasy ERP od 1 stycznia 2022 i wdrożyła następujące moduły: księgowość, kadry i płace, sprzedaż i marketing oraz logistykę. Kolejnym etapem jest wdrożenie modułów planowania i zarządzania produkcją. Ryzykiem towarzyszącym wdrażaniu systemu jest jego nieoptymalne wdrożenie, wynikające na przykład z błędów popełnianych przez spółkę podczas tego procesu. Niebezpieczeństwem jest również groźba ataków hakerskich, które miało miejsce w czerwcu 2022 roku i o którym spółka poinformowała rynek raportem bieżącym nr 10/2022. Działanie systemu zostało przywrócone po kilkudziesięciu godzinach, bez uszczerbku na bazach danych. Zarząd podejmuje wszystkie możliwe kroki, aby system został wdrożony w sposób optymalny, tak aby w przyszłości dawał korzyści w postaci ustandaryzowanego sposobu pracy, oszczędności czasu pracy, łatwości dokonywania analiz zgromadzonych danych oraz możliwości podejmowania decyzji.

✓ **ryzyko związane z wojną w Ukrainie i znacznego spowolnienia gospodarczego**

Wojna w Ukrainie wywołuje skutki w skali globalnej i lokalnej w wielu obszarach. Rynki finansowe są niestabilne w związku z rosnącą niepewnością i napięciami geopolitycznymi oraz kryzysem humanitarnym. Działania wojenne na wschodzie Europy wywołały wiele zagrożeń. Od momentu wprowadzenia sankcji na kontakty gospodarcze z Rosją i Białorusią, powstało ryzyko wystąpienia problemów z zaopatrzeniem w podstawowe surowce i materiały do produkcji (w związku z nałożeniem zakazu importu wyrobów stalowych), przy wzroście poziomu inflacji, za którą podążają stopy procentowe oraz wahania kursów walut. Do spowolnienia przyczyniają się więc niedobory towarów, osłabienie eksportu, zmniejszająca się ilość inwestycji prywatnych. Spowolnienie ma również swoje źródło w prowadzonej polityce monetarnej i gospodarczej, między innymi we wprowadzaniu zmian negatywnie odbijających się na działalności przedsiębiorców (podnoszenie kosztów). Sankcje nałożone na Rosję doprowadziły również do kryzysu energetycznego w Europie. Ograniczona dostępność surowców energetycznych doprowadziła do wzrostu cen energii, która będzie skutkować zwiększeniem kosztów działalności jednostki z początkiem 2024 roku.

### 38. Aktywa i pasywa warunkowe:

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Poręczenia otrzymane	170	120	-
Weksle związane z realizacją projektów inwestycyjnych	11 742	11 742	11 742
Weksle kredyty bankowe, leasing finansowy PLN	23 401	23 401	1 101
Weksle kredyty bankowe tys. EUR	100	100	3 475
Weksle leasing w tys. EUR	6 556	6 202	-
Zastaw rejestrowy / poddanie się egzekucji	15 000	15 000	15 000
Przelew wierzytelności, cesja	100	100	-
Cesja na zapasach kredyt obrotowy, przelew wierzytelności	15 000	15 000	15 000
Limit transakcyjny	-	-	9 600

Do zobowiązań warunkowych Spółki należą weksle, zastaw rejestrowy, przelew wierzytelności a także otrzymane poręczenie.

- ✓ Umowa w rachunku bieżącym spółki udzielona przez Santander Bank Polska SA (Aneks nr 4 z dnia 21 stycznia 2022 r.) jest obwarowana licznymi zabezpieczeniami, do których należą: weksel własny in blanco na 10 000 tys. zł, zastaw rejestrowy na całości zapasów o wartości nie niższej niż 15 000 tys. zł oraz przelew wierzytelności na rzecz Banku z tyt. ubezpieczenia do wysokości nie niższej niż 15 000 tys. zł,
- ✓ Umowa Faktoringowa z dnia 8 listopada 2022 r. zabezpieczenie weksel własny in blanco do kwoty 10 000 tys. zł,
- ✓ Umowa o walutowy Kredyt inwestycyjny z dnia 17 listopada 2022 r., zabezpieczenie weksel własny in blanco do 100 tys. Euro, przelew wierzytelności do kwoty 100 tys. Euro
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielone przez PKO Leasing SA – łączne zobowiązanie warunkowe - weksel własny in blanco – 3 333,2 tys. Euro oraz 1 022,4 tys. zł,
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez Siemens Finance Sp. z o.o. – łączne zobowiązanie warunkowe – weksel in blanco – 2 868,7 tys. Euro;
- ✓ Umowy o dofinansowanie dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego – zabezpieczenie warunkowe na wypadek zwrotu dotacji udzielonej na realizację projektów inwestycyjnych – weksel własny in blanco 11 742,0 tys. zł

### 39. Programy świadczeń pracowniczych:

Hydrotor SA nie uczestniczy w programach świadczeń pracowniczych.

W Spółce tworzone są rezerwy na świadczenia pracownicze z następujących tytułów:

- ✓ odpraw emerytalnych,
- ✓ nagród jubileuszowych,
- ✓ niewykorzystanych urlopów

Ponadto w Spółce dokonuje się odpisy na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Świadczenia pracownicze	Okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	Okres zakończony 30/06/2022
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	1 286	1 286	1 463
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	446	446	761
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	610	647	844
	<b>2 342</b>	<b>2 379</b>	<b>3 068</b>

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2022 r.

Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przyszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych w tym częściowo opartej na wycenie aktuarialnej.

<b>REZERWY NA PRZYSZŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE</b>	<b>krótkoterminowe</b>	<b>Długoterminowe</b>	<b>Razem</b>
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	761	1 463	2 224
- zwiększenia (+); zmniejszenia (-)			
<b>Stan na 30.06.2022 r.</b>	<b>761</b>	<b>1 463</b>	<b>2 224</b>
Stan na dzień 1 stycznia 2023 r.	446	1 286	1 732
- zwiększenia (+); zmniejszenia (-)			
<b>Stan na 30.06.2023 r.</b>	<b>446</b>	<b>1 286</b>	<b>1 732</b>

#### 40. Umowa o badania sprawozdania finansowego:

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30 maja 2022 r. dokonała wyboru nowego podmiotu do badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za okres 2022, 2023 i 2024 r.. Wybrana firma jest KPW Audyt Sp. z o.o. z Łodzi. Umowa z wybraną Spółką została podpisana w dniu 27 czerwca 2022 r.

Spółka Hydrotor posiada podpisaną umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą **KPW Audyt Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (kod pocztowy: 90-350 Łódź) ul. Tymienieckiego 25c/410. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 2022 - 2024 wynosi 207,5 tys. zł + 23% Vat.

#### 41. Transakcje z podmiotami powiązaniymi:

Transakcje pomiędzy Hydrotor SA, a jej spółkami zależnymi, podlegają eliminacji przy sporządzaniu sprawozdania Grupy.

<b>Transakcje w Grupie</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>	<b>okres zakończony 31/12/2022</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>
sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	8 056	31622	13 584
pozostałe przychody operacyjne	3	45	6
pozostałe przychody finansowe	3	8	-
zakup produktów, usług i materiałów	-	-	-
zbycie majątku trwałego	10	-	-
otrzymała dywidendę	4 902	4 607	4 310

Sprzedaż produktów, materiałów, towarów i usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika. Jednostka dominująca zaopatruje jednostki Grupy Kapitałowej w materiały do produkcji jak również sprzedaje swoje wyroby celem dalszej odsprzedaży.

Marża przy sprzedaży zakupionych materiałów na zaopatrzenie jednostek Grupy wynosi 5%, przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży stosowane są ceny rynkowe, a przy odsprzedaży na eksport ceny pomniejszane są o 3% od cen uzyskiwanych od innych jednostek.

Zakupy towarów odbywają się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu zamówionych ilości oraz z tytułu powiązań grupowych.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane w formie bezgotówkowej. Nie udzielono ani nie otrzymano żadnych gwarancji. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

#### 42. Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru:

Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru Spółki przedstawione zostały poniżej zbiorczo, w podziale na kategorie wymagane przez MSR 24 *Podmioty powiązane – ujawnienia*.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta (wraz z wynagrodzeniem podstawowym) wyniosła w tys. zł:

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	Okres zakończony 30/06/2023		okres zakończony 31/12/2022		Okres zakończony 30/06/2022	
	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych
<b>Członkowie Zarządu</b>	<b>275</b>	<b>72</b>	<b>874</b>	<b>151</b>	<b>463</b>	<b>75</b>
Mariusz Lewicki	183	72	570	151	301	75
Stanisław Drewczyński	92	-	304	-	162	-
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>	<b>158</b>	<b>63</b>	<b>319</b>	<b>93</b>	<b>163</b>	<b>39</b>
Ryszard Bodziachowski	21	21	36	36	18	18
Wacław Kropiński	21	21	36	36	18	18
Marcin Lewicki	74	21	173	21	91	3
Jakub Leonkiewicz	20	-	37	-	18	-
Monika Guzowska	21	-	37	-	18	-
Sławomir Sklinda	1	-	-	-	-	-

W wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki mieści się również wynagrodzenie za pracę. Wynagrodzenie miesięczne członka Rady Nadzorczej w Hydrotor SA z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą nr 28/VI/2020 ustalono w wysokości minimalnego wynagrodzenia ogłoszonego przez Radę Ministrów. Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej nie występują.

#### 43. Zdarzenia po dniu bilansowym:

Zdarzenia po dacie bilansu nie mające wpływu na osiągnięte wyniki Spółek Grupy za I półrocze 2023r.:

➤ Jednostka dominująca:

- ✓ 3 lipca 2023 r. przestała obowiązywać umowa faktoringowa PHS Hydrotor z Santander Factoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- ✓ 10 sierpnia 2023 r. powiadomienie notyfikacyjne od Pana Mariusza Lewickiego – Prezesa Zarządu Hydrotor S.A. o nabyciu akcji Hydrotor S.A.
- ✓ 20 sierpień 2023 r. założenie lokaty terminowej na kwotę 1.000.000 zł oraz na 2.000.000 zł na okres 30 dni;
- ✓ Zmiana struktury akcjonariatu poprzez konwersję akcji imiennych uprzywilejowanych serii A i B na akcje zwykłe, w wyniku czego nastąpiła zmiana co do praw głosów na Walnym

Zgromadzeniu Akcjonariuszy; dopuszczenie do obrotu na rynek podstawowy GPW w Warszawie 31 sierpnia 2023 r.

- ✓ 31 sierpnia 2023 r. został złożony wniosek do Ministerstwa Rozwoju i Technologii o uchylenie decyzji o wsparcie nr PSSE.DW.91.2021 z dnia 30 grudnia 2021 r., który został uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 31 sierpnia 2023r. Powodem złożenia wniosku o uchylenie decyzji o wsparcie była obawa przed dużym prawdopodobieństwem nie wywiązania się z warunków umowy dotyczącej zatrudnienia oraz utrzymanie zatrudnienia przez okres 5 letni począwszy od 31 grudnia 2023 r. pracowników w jednostce. Spółka po otrzymaniu decyzji uchylającej przez MRiT zobowiązana jest do skorygowania podatku dochodowego dotyczącego odliczonej ulgi podatkowej w 2022 r. w kwocie 222 tys. zł.
- ✓ 30 sierpnia 2023 r. Zarząd, po otrzymaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej podjął decyzję w sprawie połączenia przez przejęcie spółek zależnych: WPH Sp. z o.o. Wrocław oraz WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku. Fuzja spółek jest w fazie początkowej. W najbliższych miesiącach Emitent wdroży w życie plan połączeń,
- ✓ 30 sierpnia 2023r. zawiadomienie PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w Warszawie o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej,

#### 44. Pozostałe informacje:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki Hydrotor w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń, które mogłyby negatywnie wpłynąć na zdolność jednostki do kontynuowania działalności. Zarząd wziął pod uwagę zagrożenie spowodowane sytuacją panującą w kraju i na świecie. W dalszym ciągu największą obawę rodzi wojna w Ukrainie, która niesie za sobą wiele zagrożeń. Dynamiczny rozwój wydarzeń i nieprzewidywalne możliwe scenariusze wymuszają na kierowniku jednostki podjęcie szybkich i ryzykownych działań w celu identyfikacji ryzyk i zapobieżenia ich negatywnym skutkom. Decyzje zarządu w warunkach niepewności i zwiększonego ryzyka poparte zostały analizą ekonomiczną – finansową, czerpiącą informację zarówno ze środowiska wewnętrznego jednostki oraz czynników zewnętrznych. Działania wojenne na Wschodzie Europy wywołały wiele konsekwencji na rynki europejskie oraz światowe. Powstało wiele zagrożeń, które należało indywidualnie przeanalizować oraz ocenić skalę wpływu na funkcjonowanie jednostki. Zagrożenia jakie wystąpiły to:

- ✓ przerywanie łańcuchów dostaw,
- ✓ wydłużenie cyklu produkcyjnego,
- ✓ wzrost cen surowców,
- ✓ koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych,
- ✓ problemy z wypłacalnością kontrahentów i ściągalnością należności,
- ✓ groźba kar umownych za niedotrzymanie terminów dostaw,
- ✓ zamknięcie rynków zbytu spowodowane sankcjami,
- ✓ wahanie kursów walut,
- ✓ spadek sprzedaży bądź dochodowości,
- ✓ niedobór pracowników,
- ✓ bezpieczeństwo danych związane z atakami hakerskimi.

Na skutek rosyjskiej agresji na Ukrainie w pierwszych miesiącach po wybuchu wojny, wystąpiły zawahania w dostawie stali na rynku krajowym. Przewidując czasowe problemy w

kontynuacji dostaw oraz ewentualnym wzrostem cen materiałów Zarząd w 2022 r. podjął decyzję o zwiększeniu zakupów, zapewniających kontynuację procesu produkcyjnego na okres trzech miesięcy. Sytuacja na rynku hutniczym ustabilizowała się w ostatnim kwartale 2022 r. pod kontem dostępności, jednakże ceny surowców niezbędnych do produkcji pozostały znacznie wyższe, niżeli z przed wybuchu wojny. Wysokie ceny surowców przedłożyły się na koszt wytworzenia produktów, a co za tym idzie na spadek marży na sprzedanych wyrobach. Wybuch wojny przyczynił się do wzrostu poziomu inflacji, która jest utrzymana również w I półroczu 2023 r. Wysoki poziom inflacji oddziaływał na wysokość stóp procentowych. Zaciągnięte przez Spółkę kredyty i leasingi narażone została na ryzyko związane ze zmianą kursów walut jak i zmiany stopy procentowej, które mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowych jednostki. Jednostka zmierza się z zahamowaniem sprzedaży na działalności operacyjnej. Znacząco spadła sprzedaż produktów. Pierwszy kwartał przyniósł spadek przychodów o 17%, zaś drugi kwartał o blisko 30% w stosunku do danych za 2022 r. Zarząd Spółki podjął decyzję ograniczając produkcję do poziomu zamówień bieżących. Dzięki podjętym działaniom poziom zapasów wyrobów gotowych w I półroczu spał o 1,5 mln zł. Konsekwencją zaistniałych zmian było ograniczenie zatrudnienia w Spółce. W I półroczu 2023r. poziom zatrudnienia zmniejszył się o 40 osób. Struktura kadrowa zmieniła się wśród pracowników produkcyjnych jak również wśród pracowników administracyjnych. Decyzje poprzedniego okresu dotyczące inwestycji w maszyny i urządzenia spowodowały znaczny wzrost kosztów amortyzacji. Koszt amortyzacji w odniesieniu do przychodów z działalności podstawowej produktów w I półroczu 2023 r. wynosi 17,7%, jest to o 6,5% więcej niżeli w I półroczu 2022. Zarząd Spółki nieustannie przygląda się jednostką kosztowym spółki, w celu jak największej minimalizacji kosztów. Spółka nie wypracowała zysku z działalności operacyjnej. Pomimo ujemnego wyniku Spółka nie jest zagrożona utratą płynności, ponieważ wskaźnik EBITDY jest na poziomie 8,2 %.

Spółka utrzymała poziom należności i zobowiązań z tyt. dostaw i usług na porównywalnym poziomie w stosunku roku bilansowego 2022. Spółka stara się regulować swoje zobowiązania wobec dostawców w terminie. Istnieją przypadki regulowania zobowiązań z lekkim opóźnieniem. Na chwilę obecną nie ma większych trudności w regulowaniu zobowiązań wobec pracowników oraz zobowiązań publiczno-prawych. Spółka reguluje zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych zgodnie z określonymi harmonogramami spłat. Zarząd nie przewiduje utrudnień w kolejnym okresie. Terminowość w regulowaniu należności uległa polepszeniu w stosunku do roku 2022. Według opinii Zarządu przyczyną nieterminowego regulowania należności jest pogorszenie sytuacji finansowej odbiorców spowodowane wzrostem cen na podstawowe surowce i materiały. Spółka podejmuje działania naprawcze – częste monity, wezwania. Spółka nie ma należności wątpliwych – nie do uzyskania.

Plan inwestycyjny na lata 2022 – 2023 został zrealizowany w wysokości 27 mln. zł. Plan inwestycyjny realizowany był w oparciu o przynależność do Specjalnej Strefy Ekonomicznej i objęty jest wsparciem pomocy publicznej do 30 grudnia 2033r. Spółka wywiązała się z warunków decyzji dotyczących poniesienia nakładów inwestycyjnych. W momencie wydania decyzji o wsparcie były pozytywne przesłani wzrostu sprzedaży, zwiększenie wydajności oraz jakości produkcji, a także rentowności na wyrobach. Sytuacja zmieniła się po wybuchu wojny, gdzie Spółka odczuwa negatywne jej skutki. Racjonalizacja zatrudnienia spowodowała, że jeden warunek decyzji o wsparcie nie zostanie zachowany. Spadek zatrudnienia w I kwartale 2023 r. oraz niepewna sytuacja na rynku na przyszłe okresy spowodował, że Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza 30 sierpnia 2023 r. podjęła uchwałę o wystąpieniu do Ministerstwo Rozwoju i Technologii z wnioskiem o uchylenie decyzji o wsparcie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania niełatwo jest precyzyjnie dokonać oceny wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Spółki. Oddziaływanie to będzie uwarunkowane rozwojem koniunktury zarówno w Polsce, w Europie jak i na świecie. Zarząd Spółki ocenia, że konflikt zbrojny w Ukrainie

może wpływać znacząco na ceny niektórych elementów kosztów produkcji. Na dzień bilansowy w Spółka nie ma zawartych żadnych kontraktów z Rosją, Ukrainą i Białorusią, jak również nie posiada żadnych należności ani zobowiązań z w/w podmiotami. W Spółce nie było zdarzeń polegających na udzieleniu pomocy dla Ukrainy mających postać darowizny (materialnej oraz finansowej).

Spółka posiada zrównoważoną sytuację finansową, umożliwiającą kontrolowanie wyzwań związanych z obecnym kryzysem. Weryfikuje aktualny przebieg zdarzeń polityczno-gospodarczych oraz wskaźniki makroekonomiczne, elastycznie podejmując działania do zmieniających się warunków rynkowych. Natomiast kryzys z lat ubiegłych, wywołany pandemią koronawirusa nie miał już niekorzystnego oddziaływania na aktywność gospodarczą jednostki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej spółek grupy a tym samym całej Grupy Kapitałowej, jednak niestabilne otoczenie gospodarcze, niski popyt na produkty grupy, problemy finansowe odbiorców głównie krajowych oraz drogi kredyt stanowią barierę dla kontynuowania procesu inwestycji. Panująca niepewność co do ewentualnego pogłębienia się kryzysu gospodarczego w Polsce, Europie i na świecie, sprawia, że Zarząd podejmuje wszelkie działania wykorzystując posiadany potencjał wytwórczy w celu poszukania nowych rynków zbytu.

#### **45. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego:**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 7 września 2023 roku.

Tuchola, dnia 7 września 2023 r.

Główny Księgowy: Sylwia Jagielska

Prezes Zarządu: Mariusz Lewicki

Członek Zarządu: Stanisław Drewczyński