

Śródroczne Skrócone  
Sprawozdanie Finansowe  
PHS Hydrotor SA  
na dzień 30 czerwca 2024 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: .....	12
2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach: .....	14
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 trwale: .....	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: .....	26
5.1. Segmenty branżowe: .....	26
5.2. Segmenty geograficzne: .....	29
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej : .....	30
7. Koszty zatrudnienia : .....	30
8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne: .....	31
9. Przychody i koszty finansowe : .....	32
10. Podatek dochodowy: .....	32
11. Dywidendy: .....	33
12. Zysk przypadający na jedną akcję: .....	34
13. Wartości niematerialne: .....	35

14.	Inwestycje w nieruchomości:.....	35
15.	Rzeczowe aktywa trwałe:.....	36
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: .....	46
25.	Obligacje zamienne na akcje:.....	47
26.	Finansowe instrumenty pochodne: .....	47
27.	Rezerwy: .....	47
28.	Podatek odroczony: .....	47
29.	Zobowiązania handlowe i inne: .....	48
30.	Kapitał podstawowy: .....	49
31.	Kapitał zapasowy: .....	50
32.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny: .....	51
33.	Kapitały rezerwowe – pozostałe: .....	51
34.	Zyski zatrzymane:.....	51
35.	Wartość księgowa na 1 akcję: .....	51
36.	Instrumenty finansowe: .....	52
37.	Ryzyka: .....	53
38.	Aktywa i pasywa warunkowe:.....	56
39.	Programy świadczeń pracowniczych: .....	58
40.	Umowa o badania sprawozdania finansowego: .....	59
41.	Transakcje z podmiotami powiązanymi:.....	59
42.	Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru:.....	60
43.	Zdarzenia po dniu bilansowym:.....	61
44.	Pozostałe informacje: .....	61
45.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego:.....	62

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	I półrocze 2024	Rok 2023	I półrocze
		okres	okres	2023 okres
		od 2024.01.01	od 2023.01.01	od 2023.01.01
		do 2024.06.30	do 2023.12.31	do 2023.06.30
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	4; 5 ; 6	34 560	73 777	40 862
Koszt własny sprzedaży	4; 5	(35 430)	(72 457)	(39 186)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>(870)</b>	<b>1 320</b>	<b>1 676</b>
Koszty sprzedaży	5	(715)	(1 628)	(822)
Koszty ogólnego zarządu	5	(3 046)	(6 291)	(3 172)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 396	3 220	1 941
Pozostałe koszty operacyjne	8	(864)	(2 512)	(1 229)
Koszty restrukturyzacji				
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(4 099)</b>	<b>(5 891)</b>	<b>(1 606)</b>
Przychody finansowe	10; 12	2 504	6 345	5 985
Koszty finansowe	10	(596)	(1 220)	(707)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	11	<b>(2 191)</b>	<b>(766)</b>	<b>3 672</b>
Podatek dochodowy		259	1 318	422
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(1 932)</b>	<b>552</b>	<b>4 094</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej				
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(1 932)</b>	<b>552</b>	<b>4 094</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>(1 932)</b>	<b>552</b>	<b>4 094</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	13	(0,81)	0,23	1,71

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

## Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2024 r.

Bilans aktywa (w tys. zł)	Nota	I półrocze 2024	stan na	I półrocze 2023
		okres	koniec roku 2023	okres
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>83 072</b>	<b>88 424</b>	<b>93 934</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	15	57 712	62 354	67 061
Nieruchomości inwestycyjne	16			
Wartości niematerialne	14	715	798	1 088
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	1 609	2 236	2 749
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>49 158</b>	<b>42 771</b>	<b>54 139</b>
Zapasy	19	27 233	27 286	29 127
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	18 937	12 347	22 099
Rozliczenia międzyokresowe	24	2 115	1 927	2 287
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11	727	666	303
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18			
Krótkoterminowe aktywa finansowe	22			30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	135	534	282
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	18	11	11	11
<b>AKTYWA razem</b>		<b>132 230</b>	<b>131 195</b>	<b>148 073</b>

Bilans pasywa (w tys. zł)	Nota	I półrocze 2024	stan na	I półrocze 2023
		okres	koniec roku 2023	okres
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>		<b>84 015</b>	<b>86 666</b>	<b>90 281</b>
Kapitał akcyjny	33	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	34	69 129	69 075	69 075
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	35	10 323	10 323	10 489
Kapitały rezerwowe	36	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	37	(1 932)	773	4 222
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>21 430</b>	<b>25 816</b>	<b>31 041</b>
Rezerwa na podatek odroczonego	29	2 325	2 584	3 715
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	1 201	1 201	1 286
Rezerwy długoterminowe	31			
Kredyty długoterminowe	25			52
Leasing finansowy	26	11 654	15 110	18 388
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 857	1 857	1 917
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	24	4 393	5 064	5 683
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>26 785</b>	<b>18 713</b>	<b>26 751</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	11 863	8 032	13 375
Podatek dochodowy	11			
Kredyty krótkoterminowe	25	6 826	2 404	4 600
Leasing finansowy	26	5 433	5 219	5 480
Pozostałe zobowiązania finansowe				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	1 025	951	1 056
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	24	1 427	1 427	1 601
Rezerwy krótkoterminowe		211	680	639
<b>PASYWA razem</b>		<b>132 230</b>	<b>131 195</b>	<b>148 073</b>

Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	38	35,03	36,14	37,64
--	----	-------	-------	-------

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

### za okres od 1 stycznia 2024 do 30 czerwca 2024

(metoda pośrednia) w tys.zł	Noty	I półrocze 2024 okres	stan na koniec roku 2023	I półrocze 2023 okres
		od 2024.01.01 do 2024.06.30	od 2023.01.01 do 2023.12.31	od 2023.01.01 do 2023.06.30
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(1 760)</b>	<b>10 965</b>	<b>4 827</b>
<b>I. Podatek dochodowy</b>		<b>(259)</b>	<b>(1 318)</b>	<b>(422)</b>
<b>II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)</b>		<b>(1 501)</b>	<b>12 283</b>	<b>5 249</b>
<b>1. Zysk (strata) netto</b>		<b>(1 932)</b>	<b>552</b>	<b>4 094</b>
<b>2. Korekty o pozycje</b>		<b>431</b>	<b>11 731</b>	<b>1 155</b>
Amortyzacja aktywów trwałych		4 844	10 423	5 113
Zapłacony podatek dochodowy			(1 466)	(885)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		4	(116)	(55)
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat				854
Dywidendy od jednostek zależnych		(2 178)	(4 902)	(4 902)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		(61)		
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(200)	(26)	(1 023)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(4 496)	9 309	4 782
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		53	5 545	3 705
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		3 022	(6 822)	(5 621)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(728)	(1 633)	(422)
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(671)	(1 586)	(793)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		552	1 785	(237)
Zapłacone odsetki		524	1 220	639
Otrzymane odsetki		(234)		
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych				
Utrata wartości aktywów trwałych ujęta w zysku lub stracie				
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(117)</b>	<b>4 382</b>	<b>(49)</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych		13	102	63
Otrzymane odsetki				
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych			4 902	
Inne wpływy z aktywów finansowych				
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(130)	(622)	(112)
Płatności za wartości niematerialne				
Płatności za nieruchomości inwestycyjne				
Wpływy (wydatki) związane z aktywami finansowymi				
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		<b>1 496</b>	<b>(15 022)</b>	<b>(4 721)</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			(4 797)	
Zaciągnięte kredyty		4 553		
Spłata kredytów		(131)	(3 786)	(1 539)
Spłata leasingów		(2 656)	(5 358)	(2 625)
Odsetki od kredytów, leasingów		(524)	(1 220)	(639)
Wpływ z tyt. udzielonych pożyczek			90	60
Wpływ z tyt. otrzymanych odsetek od pożyczki			24	
Wpływ z tyt. otrzymanych odsetek		234		
Inne wpływy/wydatki finansowe		20	25	22
<b>D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(381)</b>	<b>325</b>	<b>57</b>
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych		(18)	11	27
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>		<b>(399)</b>	<b>336</b>	<b>84</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>		<b>534</b>	<b>198</b>	<b>198</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>135</b>	<b>534</b>	<b>282</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		14	228	5

## Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

### Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2024 roku

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z 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 01.01.2024</b>	4 797	13 350	10 323	1 698	773	55 726	86 666
Zysk netto za okres					(1 932)		(1 932)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							-
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	-	-	(1 932)	-	(1 932)
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy					(719)	-	(719)
podział zysku na kapitał zapasowy:					-	54	0
- korekty							(1)
<b>stan na dzień 30.06.2024</b>	4 797	13 350	10 323	1 698	(1 932)	55 780	84 015

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>	4 797	13 350	10 617	1 698	7 191	53 331	90 984
Zysk netto za okres					552		552
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
<b>Całkowite dochody razem</b>							
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy						(4 796)	(4 796)
podział zysku na kapitał zapasowy:					(7 191)	7 191	
- przeniesienie do kapitału zapasowego			(73)				(73)
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych			(221)		221		
- korekty							(1)
<b>stan na dzień 31.12.2023</b>	4 797	13 350	10 323	1 698	773	55 726	86 666

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka z 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>	4 797	13 350	10 617	1 698	7 191	53 331	90 984
Zysk netto za okres					4 094		4 094
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
<b>Całkowite dochody razem</b>					4 094		4 094
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	
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych							(1)
- korekty							(1)
<b>stan na dzień 30-06-2023</b>	4 797	13 350	10 489	1 698	4 222	55 725	90 281

## 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 przeważającej działalności PKD – 2812Z produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego
- ✓ 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 30.



### **Zarząd:**

W okresie od dnia 01.01.2024 r. do dnia 30.06.2024 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 01.01.2024 r. do 29.06.2024 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- ✓ Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- ✓ Waław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- ✓ Marcin Lewicki – Sekretarz
- ✓ Monika Guzowska – członek
- ✓ Sławomir Sklinda - członek do 29.06.2024 r.

W okresie od 29.06.2024 r. do 30.06.2024 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- ✓ Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- ✓ Waław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- ✓ Marcin Lewicki – Sekretarz
- ✓ Monika Guzowska – członek
- ✓ Jakub Leonkiewicz - członek od 29.06.2024 r.

### **Komitet Audytu:**

W okresie od 01.01.2024 r. do 05.05.2024 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

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

W okresie od 06.05.2024 r. do 29.06.2024 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

- ✓ Sławomir Sklinda - Przewodniczący
- ✓ Waław Kropiński – członek
- ✓ Monika Guzowska – członek

W okresie od 29.06.2024 r. do 30.06.2024 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

- ✓ Jakub Leonkiewicz – Przewodniczący
- ✓ Waław Kropiński – członek
- ✓ Monika Guzowska – członek

### 1.3. Struktura akcjonariatu

Według informacji dostępnych w Spółce na dzień publikacji raportu osobami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA są:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Lewicki Mariusz z osobą bliską	Toruń	428 052	428 052	17,848%	15,393%
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Warszawa	406 000	406 000	16,929%	14,600%
PKO TFI <sup>1)</sup>	Warszawa	361 256	361 256	15,063%	12,991%
AVIVA OFE AVIVA BZWBK	Warszawa	145 536	145 536	6,068%	5,234%
Allianz	Warszawa	137 432	137 432	5,730%	4,942%
Kropiński Wacław	Tuchola	88 405	422 025	3,686%	15,176%
pozostali akcjonariusze akcje imienne		11 215	56 075	0,468%	2,017%
pozostali akcjonariusze akcje zwykłe		820 404	824 404	34,208%	29,647%
<b>Razem</b>		<b>2 398 300</b>	<b>2 780 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2024 r. został zmieniony Statut Spółki dotyczący podziału akcji. Zmiana akcji imiennych na okaziciela nastąpiła w wyniku konwersacji akcji na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 893/2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r.

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 30/06/2024	udział %	Koniec okresu 31/12/2023	udział %	Koniec okresu 30/06/2023	udział %
<b>Ilość akcji</b>						
imiennych uprzywilejowanych	95 620	4,00%	95 620	4,00%	158 650	6,60%
zwykłych	2 302 680	96,00%	2 302 680	96,00%	2 239 650	93,40%
<b>Razem</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,00%</b>
<b>Ilość głosów</b>						
z akcji imiennych uprzywilejowanych	478 100	17,20%	478 100	17,20%	793 250	26,20%
z akcji zwykłych	2 302 680	82,80%	2 302 680	82,80%	2 239 650	73,80%
<b>ogółem</b>	<b>2 780 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 780 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 032 900</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 01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. i 01.01.2023 r. – 30.06.2023 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor, w skład której na dzień 30.06.2024 roku wchodzi:

#### GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR



**Agromet ZEHS Luban**  
S.A.  
Akcje **99,99 %**



**WPH Sp. z o.o. we**  
Wrocławiu  
Udziały **100 %**



**WZM Wizamor Sp. z o.o. w**  
Więcborku  
Udziały **96,88 %**

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 30-06-2024 r., oraz na 30-06-2023 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 2024 r. oraz za I półrocze 2023 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 2024 r. oraz za I półrocze 2023 r.,
- środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2023 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2022 r.

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

- ✓ średni kurs EURO obowiązujący na dzień bilansowy:
- roku bieżącego (30.06.2024 r.) 1 EUR = 4,3130 zł
  - roku poprzedniego (30.06.2023 r.) 1 EUR = 4,4286zł

po kursach tych przeliczono odpowiednio podstawowe pozycje bilansu oraz rachunku przepływu środków pieniężnych roku bieżącego i roku poprzedniego.

- ✓ średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie roku obrotowego:
- roku bieżącego (2024) 1 EUR = 4,3109 zł
  - roku poprzedniego (2023) 1 EUR = 4,6130 zł

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

### 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	2024 roku tys. EURO	I półrocze tys. PLN	2023 roku tys. EURO
<b>BILANS</b>				
<b>AKTYWA</b>				
Aktywa trwałe	83 072	19 261	93 934	21 211
Aktywa obrotowe	49 158	11 398	54 139	12 225
<b>Aktywa razem</b>	<b>132 230</b>	<b>30 658</b>	<b>148 073</b>	<b>33 436</b>
<b>PASYWA</b>				
Kapitał własny	84 015	19 479	90 281	20 386
Kapitał zakładowy	4 797	1 112	4 797	1 083
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 215	11 179	57 792	13 050
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>21 430</i>	<i>4 969</i>	<i>31 041</i>	<i>7 009</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>26 785</i>	<i>6 210</i>	<i>26 751</i>	<i>6 041</i>
<b>Pasywa razem</b>	<b>132 230</b>	<b>30 658</b>	<b>148 073</b>	<b>33 436</b>
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 560	8 017	40 862	8 858
Zysk brutto na sprzedaży	(870)	(202)	1 676	363
Zysk na sprzedaży	(4 631)	(1 074)	(2 318)	(502)
Zysk z działalności operacyjnej	(4 099)	(951)	(1 606)	(348)
Zysk brutto	(2 191)	(508)	3 672	796
<b>Zysk netto</b>	<b>(1 932)</b>	<b>(448)</b>	<b>4 094</b>	<b>887</b>
<b>RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 760)	(408)	4 827	1 090
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(117)	(27)	(49)	(11)

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 496	347	(4 721)	(1 066)
Przepływy pieniężne netto razem	(381)	(88)	57	13
Środki pieniężne na początek okresu	534	123	198	46
Środki pieniężne na koniec okresu	135	31	282	64

### 1.8. Kontynuacja działalności:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja Spółki uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach, gdzie odczuwalny jest spadek popytu na wyroby z branży hydrauliki siłowej. Spółka przeprowadza działania restrukturyzacyjne, głównie obniżając zatrudnienie.

## 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 2024 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 2024.

### 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:

- ✓ Ulepszenia MSSF - tom 11 (wydany 18 lipca 2024 r.). Zawiera zmiany do pięciu standardów w ramach projektu dorocznych ulepszeń wprowadzanych przez RMSR. Zmiany dotyczą MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 oraz MSR 7 i będą obowiązywać dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2026 r. lub po tym dniu;
- ✓ Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – Brak możliwości wymiany walut”(obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- ✓ Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE);
- ✓ MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie - na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- ✓ MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie – na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE);
- ✓ Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Data wejścia w życie odroczone na czas nieokreślony. Dostępne do opcjonalnego przyjęcia w pełnych sprawozdaniach finansowych MSSF. Komisja Europejska postanowiła odroczyć zatwierdzenie na czas nieokreślony; jest mało prawdopodobne, że zostanie ono zatwierdzone przez UE w przewidywalnej przyszłości

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 2023 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 branych 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 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2024 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 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 Cła.

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 zakupienia składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupienia 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 każdego kwartału i na dzień bilansowy.

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 w pozostałej działalności operacyjnej.

### 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 godziwej.

### 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 pozostałej działalności operacyjnej 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.

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 wyłączone 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 pomniejszonych 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 pomniejszonych o koszty bezpośrednio 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.

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 może wykorzystać walutowe kontrakty terminowe typu forward oraz kontrakty zamiany stóp procentowych.

PHS Hydrotor S.A. na dzień bilansowy nie wykorzystuje instrumentów pochodnych.

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),
- ✓ odroczony podatek dochodowy,
- ✓ 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 aktuariálną na koniec każdego roku obrotowego. Zyski i straty aktuariálne 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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Sprzedaż produktów	22 942	51 101	28 879
Sprzedaż usług	2 271	5 448	2 895
Sprzedaż towarów i materiałów	9 347	17 228	9 088
<i>Suma</i>	<b>34 560</b>	<b>73 777</b>	<b>40 862</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 396	3 220	1 941
Przychody finansowe	2 504	6 345	5 985
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	<b>38 460</b>	<b>83 342</b>	<b>48 788</b>

Sezonowość:

Przychody ze sprzedaży z podziałem na kwartały	2024 r.	2023 r.	2022 r.	24/23 (%)	24/22 (%)
1 Q	16 947	22 538	27 250	75,19%	62,19%
2 Q	17 613	18 324	25 890	96,13%	68,03%
3 Q	-	18 121	25 651		
4 Q	-	14 794	22 389		
<b>narastająco</b>	<b>34 560</b>	<b>73 777</b>	<b>101 180</b>		

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2024 r. spadły w porównaniu z analogicznym rokiem 2023 i 2022. Spadek obrotów jest odczuwalny zarówno na rynku krajowym jak i w eksporcie. Sprzedaż w pierwszym kwartale 2024 r. wyniosła 16 947 tys. zł, w drugim kwartale w stosunku do I kwartału 2024 r. wzrosła o 4 %. Obroty w I półroczu spadły ponad 15% w stosunku do I półrocza 2023 r.

#### 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. Spółka ze względu na różnorodność produktów nie dysponuje inną informacją finansową.

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

Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA za I półrocze 2024 r. w tys. PLN

I półrocze 2024 r.	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny	pozostałe		regeneracyjne	Obróbki wielkogabarytowej	pozostałe		
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	7 176	1 680	3 419	1 879	7 550	1 238	860	1 235	176	9 348	<b>34 560</b>
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(7 918)	(1 299)	(3 653)	(1 761)	(8 722)	(1 536)	(745)	(1 827)	(20)	(7 950)	<b>(35 430)</b>
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>(742)</b>	<b>381</b>	<b>(234)</b>	<b>119</b>	<b>(1 172)</b>	<b>(298)</b>	<b>115</b>	<b>(593)</b>	<b>156</b>	<b>1 398</b>	<b>(870)</b>
Koszty sprzedaży	(160)	(26)	(74)	(36)	(176)	(31)	(15)	(37)	(0)	(160)	<b>(715)</b>
Koszty ogólnego zarządu	(682)	(112)	(315)	(152)	(751)	(132)	(64)	(156)	(2)	(681)	<b>(3 046)</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>(1 584)</b>	<b>243</b>	<b>(623)</b>	<b>(69)</b>	<b>(2 099)</b>	<b>(461)</b>	<b>36</b>	<b>(786)</b>	<b>154</b>	<b>557</b>	<b>(4 632)</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											532
Wynik na działalności finansowej											1 909
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											<b>(2 191)</b>
Podatek dochodowy											259
Zysk /strata netto											<b>(1 932)</b>

I półrocze 2023 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	8 352	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>

## 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 30-06-2024			Okres zakończony 31-12-2023			Okres zakończony 30-06-2023		
	Polska	WDT	Ekspert	Polska	WDT	Ekspert	Polska	WDT	Ekspert
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 982	13 143	435	43 314	29 622	841	24 643	15 789	431
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(19 996)	(14 977)	(456)	(40 031)	(31 531)	(895)	(19 877)	(14 124)	(383)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>986</b>	<b>(1 834)</b>	<b>(21)</b>	<b>3 283</b>	<b>(1 909)</b>	<b>(54)</b>	<b>4 766</b>	<b>1 666</b>	<b>48</b>
Koszty sprzedaży	(404)	(302)	(9)	(899)	(709)	(20)	(1 077)	(766)	(21)
Koszty ogólnego zarządu	(1 719)	(1 288)	(39)	(3 475)	(2 738)	(78)	(4 008)	(2 848)	(77)
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>(1 137)</b>	<b>(3 424)</b>	<b>(69)</b>	<b>(1 091)</b>	<b>(5 356)</b>	<b>(152)</b>	<b>(319)</b>	<b>(1 949)</b>	<b>(50)</b>

Przychody z eksportu	okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	okres zakończony 30/06/2023
Niemcy	12 604	28 299	15 097
Francja	22	218	108
Słowacja	13	27	12
Holandia	266	435	264
Szwecja	214	518	260
Litwa	-	101	29
Pozostałe kraje wspólnoty	24	24	19
<b>Razem WDT:</b>	<b>13 143</b>	<b>29 622</b>	<b>15 789</b>
Stany Zjednoczone	159	423	301
Irak	-	60	-
Chiny	224	277	84
Wielka Brytania	50	72	42
Pozostałe kraje	2	9	4
<b>Razem Ekspert:</b>	<b>435</b>	<b>841</b>	<b>431</b>
<b>Sprzedaż WDT i Ekspert</b>	<b>13 578</b>	<b>30 463</b>	<b>16 220</b>

Spółka w I półroczu 2024 r. odnotowała spadek przychodów o 15,4 % w porównaniu do analogicznego roku. Spadek został zanotowany na rynku krajowym oraz w eksporcie. Tabela powyżej pokazuje w jaki wygląda sprzedaż WDT oraz w eksporcie. Sprzedaż WDT spadła o 16,7 %, główną przyczyną spadku był niższy popyt naszych wyrobów na rynek Niemiecki (spadek o blisko 2,5 mln. zł).

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

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

Zysk na działalności operacyjnej	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przychody z działalności podstawowej	34 560	73 777	40 862
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	(116)	-
Dotacje, dofinansowania	891	2 122	1 038
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	4
Rozwiązane rezerwy	469	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	31	1 032	899
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	326	1 104	555
Zmiana stanu produktów	(306)	(1 229)	(882)
Amortyzacja środków trwałych	(4 844)	(10 423)	(5 113)
Zużycie materiałów i energii	(13 009)	(29 339)	(16 377)
Usługi obce	(1 833)	(3 736)	(1 887)
podatki i opłaty	(489)	(503)	(494)
Koszty pracownicze	(10 160)	(19 459)	(10 286)
Pozostałe koszty rodzajowe	(85)	(840)	(222)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(8 790)	(15 953)	(8 474)
Utworzone rezerwy	(351)	(547)	-
Inne koszty operacyjne	(513)	(1 781)	(1 230)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>(4 099)</b>	<b>(5 891)</b>	<b>(1 606)</b>

**7. Koszty zatrudnienia :**

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

Zatrudnienie osoby	okres 30/06/2023	Rok 2023	okres 30/06/2023
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	184	197	221
Pracownicy administracyjni	69	76	81
Pracownicy na urloпах wychowawczych	3	2	1
	<b>256</b>	<b>275</b>	<b>303</b>

Zatrudnienie średnie od pocz roku	okres 30/06/2023	Rok 2023	okres 30/06/2023
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	187,6	221,4	235,0
Pracownicy administracyjni	73,2	80,8	84,0
Pracownicy na urloпах wychowawczych	3,0	2,0	1,0
	<b>263,8</b>	<b>304,2</b>	<b>320,0</b>

Zatrudnienie w Spółce w ciągu roku spadło o 15,5 % tj. o 47 osoby, w tym 37 osób na stanowiskach robotniczych (-16,7%) oraz 12 pracowników administracyjnych (-14,8%) Przyczyną spadku zatrudnienia jest spadek obrotów (-15,4%). Spółka wprowadziła działanie restrukturyzacyjne polegające na dostosowanie poziomu zatrudnienia do poziomu sprzedaży.

Koszty wynagrodzeń	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:</b>			
Wynagrodzenia	(7 823)	(15 607)	(8 030)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(149)	(49)	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-	-
Składki na ubezpieczenie społeczne	(1 502)	(2 917)	(1 512)
Pracownicze programy emerytalne	(48)	(91)	(46)
Inne świadczenia pracownicze	(639)	(795)	(698)
<b>Razem:</b>	<b>(10 160)</b>	<b>(19 459)</b>	<b>(10 286)</b>

Pomimo spadku zatrudnienia o 15,5% w nieznacznym stopniu spadły koszty zatrudnienia (- 1,2%). W wyniku skokowego wzrostu płacy minimalnej w roku 2023 oraz 2024 nastąpiło spłaszczenie siatki wynagrodzeń w Spółce, a także presja płacowa ze strony pozostałych pracowników. Wzrost płacy w przeliczeniu na jednego pracownika wyniósł w Spółce o 13,3 %. Koszty pracowników rosą zatem bardzo szybko, nie współmiernie do efektywności.

## 8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne:

Pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przychody ze sprzedaży majątku	13	-	-
Dotacje subwencje dopłaty	891	2 122	1 038
Uzysk z kasacji	-	-	11
Rozwiązanie odpisów na należności	-	67	4
Rozwiązanie rezerw	469	-	-
Media (energia, telefony, woda itp.)	3	7	3
czynsze (najem)	13	28	15
Różnice inwentaryzacyjne	-	109	9
odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	-	853	854
Pozostałe	7	34	7
	<b>1 396</b>	<b>3 220</b>	<b>1 941</b>

Pozostałe koszty operacyjne	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Koszty sprzedaży majątku	-	(116)	(54)
Darowizny	-	(1)	(1)
Odpisy aktualizujące należności	(351)	(614)	(4)
Usługi obce	(2)	(2)	-
Media (energia, telefony, woda itp.)	(2)	(5)	(2)
Różnice inwentaryzacyjne	-	(588)	(224)
Opłaty sądowe i windykacje	(11)	(29)	(3)
Reklamacje	-	(39)	(2)
Koszty obsługi dywidendy	-	(11)	-
Koszty kasacji narzędzi	(51)	(118)	(65)
Koszty kasacji zapasów	-	(96)	-
Koszty naprawy szkody	-	(833)	(833)
Koszty wprowadzenia akcji do obrotu	-	(11)	-
Kary umowne	(447)	-	-
Pozostałe	-	(49)	(41)
	<b>(864)</b>	<b>(2 512)</b>	<b>(1 229)</b>

Przeciwko Spółce toczyło się postępowanie w sprawie wypłaty odszkodowania z tyt. istnienia wad fizycznych na sprzedanej nieruchomości w Dzierżoniowie. Sprawa toczyła się od 2018 r. W marcu 2024 r.



Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok zasądający od pozwanego wartość sporu wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. Spółka złożyła apelację, którą Sąd Apelacyjny w Poznaniu I Wydział Cywilny i Własności Intelektualnej oddalił. Na tę okoliczność Spółka w poprzednim okresie zawiązała rezerwę.

## 9. Przychody i koszty finansowe :

Przychody finansowe	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Odsetki uzyskane	326	24	-
Odsetki od udzielonej pożyczki	-	-	4
Dywidendy z udziałów, akcji	2 178	4 902	4 902
Różnice kursowe	-	1 419	1 079
Pozostałe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 504</b>	<b>6 345</b>	<b>5 985</b>
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	-	-	9
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziny kontraktów swap na stopy procentowe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>2 504</b>	<b>6 345</b>	<b>5 994</b>

Koszty finansowe	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Koszty odsetek	(527)	(1 206)	(639)
Różnice kursowe	(69)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	(14)	(68)
<b>Razem</b>	<b>(596)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>(707)</b>
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych	-	-	-
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	-	-	-
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziny kontraktów swap na stopy procentowe	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(596)</b>	<b>(1 220)</b>	<b>(707)</b>

Dodatnie i ujemne różnice kursowe zostały zaprezentowane per saldo. W roku obrotowym Spółka odnotowała koszt 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. Spółka odnotowała przychód z tyt. odsetek, są to odsetki od należności przeterminowanych od towarów i usług jednostki zależnej WZM Wizamor Sp. z o.o.

## 10. Podatek dochodowy:

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

Struktura podatku dochodowego	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Podatek bieżący	-	-	-
Podatek odroczone	(259)	(766)	(422)
<b>Razem</b>	<b>(259)</b>	<b>(766)</b>	<b>(422)</b>

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przychody ogółem	38 460	83 342	48 885
Koszty ogółem	(40 651)	(84 107)	(45 214)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	(2 178)	(4 902)	(4 902)
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(4 369)</b>	<b>(5 667)</b>	<b>(1 231)</b>
Przychody niebędące przychodami do opodatkowania	(1 103)	(2 139)	(898)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 569	4 501	1 637
Dochód do opodatkowania	(2 903)	(3 305)	(492)
odliczenia od dochodu	-	-	(616)
<b>Dochód podatkowy</b>	<b>(2 903)</b>	<b>(3 305)</b>	<b>(1 108)</b>
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(552)	(1 536)	(211)
Podatek odroczony	(259)	218	(422)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-	-
<b>Podatek dochodowy wykazany w RZIS</b>	<b>(259)</b>	<b>(1 318)</b>	<b>(422)</b>
Efektywna stawka podatkowa %	-	-	-

podatek dochodowy	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Podatek bieżący:</b>	-	<b>218</b>	-
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	-	218	-
<b>Podatek odroczony:</b>	<b>(259)</b>	<b>(1 536)</b>	<b>(422)</b>
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(259)	(1 536)	(422)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(259)</b>	<b>(1 318)</b>	<b>(422)</b>
Podatek dochodowy zapłacony	-	218	811
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	727	666	303
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	-	-	-

Spółka w I półroczu 2024 r. nie odnotowała dochodu podatkowego.

## 11. Dywidendy:

DYWIDENDA - wypłacona	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
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	-
Uchwalona/ostateczna dywidenda za poprzedni rok obrotowy	<b>719</b>	4 797	<b>4 797</b>
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	0,30	2,00	2,00

<b>DYWIDENDA - otrzymana</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
Agromet ZEHS S.A. w Lubaniu	1 424	4 322	4 322
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	-	-	-
WPH Sp. z o.o.	754	580	580
	<b>2 178</b>	<b>4 902</b>	<b>4 902</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:

<i>Zyski/strata</i>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
Zysk/strata netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	(1 932)	552	4 094
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:			
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)			
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	<b>(1 932)</b>	<b>552</b>	<b>4 094</b>

<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</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	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	<b>2 398 300</b>	<b>2 398 300</b>	<b>2 398 300</b>

<i>Działalność kontynuowana</i>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
Zysk/strata netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	(1 932)	552	4 094
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej			
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	(1 932)	552	4 094
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:			
Zysk/strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	(1 932)	552	4 094
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	<b>(0,81)</b>	<b>0,23</b>	<b>1,71</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 31-12-2023	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30-06-2024
Koszty prac rozwojowych	5628				5628
Patenty i znaki towarowe, licencje	1209				1209
<b>wartość brutto</b>	<b>6837</b>				<b>6837</b>

Wartości niematerialne - umorzenie	stan 31-12-2023	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30-06-2024
Koszty prac rozwojowych	5628				5628
Patenty i znaki towarowe, licencje	716			82	798
<b>wartość brutto</b>	<b>6344</b>				<b>6426</b>

Wartości niematerialne – netto	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Koszty prac rozwojowych	-	-	657
Patenty i znaki towarowe, licencje	411	493	772
zaliczki na WNIP	305	305	152
<b>wartość brutto</b>	<b>716</b>	<b>798</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:

<b>Środki trwałe brutto</b>	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Na dzień 01-01-2024</b>	<b>4 711</b>	<b>14 379</b>	<b>93 586</b>	<b>1 025</b>	<b>6 828</b>	<b>109</b>	<b>120 637</b>
Zwiększenia			20				20
Aktualizacja - zwiększenie wartości							0
Aktualizacja - przeznaczenie do zbycia							0
Wyśięgowanie wartości							0
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia				(45)			(45)
<b>Na dzień 30-06-2024</b>	<b>4 711</b>	<b>14 379</b>	<b>93 606</b>	<b>980</b>	<b>6 828</b>	<b>109</b>	<b>120 612</b>

  

<b>Umorzenie i utrata wartości</b>	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Na dzień 01-01-2024</b>	<b>(29)</b>	<b>(2 243)</b>	<b>(49 794)</b>	<b>(532)</b>	<b>(5 578)</b>	<b>1</b>	<b>(58 175)</b>
Amortyzacja	(16)	(316)	(4 186)	(60)	(183)		(4 762)
Utrata wartości							0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji				36			36
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży							0
Zmiany z tytułu przeszacowania							0
Inne zmniejszenia/zwiększenia							0
<b>Na dzień 30-06-2024</b>	<b>(45)</b>	<b>(2 560)</b>	<b>(53 980)</b>	<b>(556)</b>	<b>(5 760)</b>	<b>1</b>	<b>(62 900)</b>
<b>netto 01-01-2024</b>	<b>4 682</b>	<b>12 136</b>	<b>43 792</b>	<b>493</b>	<b>1 250</b>	<b>1</b>	<b>62 354</b>
<b>netto 30-06-2024</b>	<b>4 666</b>	<b>11 819</b>	<b>39 625</b>	<b>424</b>	<b>1 068</b>	<b>110</b>	<b>57 712</b>

<b>Środki trwale brutto</b>	<b>Grunty (z prawem wieczystego użytkowania)</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny, urządzenia techniczne</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwale</b>	<b>Inwestycje w środki trwale</b>	<b>Środki trwale razem</b>
Na dzień 01-01-2023	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 trwale przeznaczone do sprzedaży							0
Na dzień 30-06-2023	4 873	17 685	93 810	1 025	6 867	109	124 369
<b>Umorzenie i utrata wartości</b>	<b>Grunty (z prawem wieczystego użytkowania)</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny, urządzenia techniczne</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwale</b>	<b>Inwestycje w środki trwale</b>	<b>Środki trwale razem</b>
Na dzień 01-01-2023	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
Na dzień 30-06-2023	80	5 108	46 376	472	5 272	0	57 308
<b>netto 01-01-2023</b>	<b>4 809</b>	<b>12 955</b>	<b>43 680</b>	<b>614</b>	<b>1 930</b>	<b>72</b>	<b>64 060</b>
<b>netto 30-06-2023</b>	<b>4 793</b>	<b>12 577</b>	<b>47 434</b>	<b>553</b>	<b>1 595</b>	<b>109</b>	<b>67 061</b>

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Grunty	4 666	4 682	4 792
Budynki i budowle	11 819	12 136	12 577
Urządzenia techniczne i maszyny	39 625	43 793	47 435
Środki transportu	424	493	553
Inne środki trwałe	1 068	1 250	1 595
Środki trwałe w budowie	110	-	109
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>57 712</b>	<b>62 354</b>	<b>67 061</b>

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Środki trwałe własne	32 905	33 310	37 974
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	2 194	2 210	2 286
Środki trwałe leasing	22 613	26 834	26 801
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>57 712</b>	<b>62 354</b>	<b>67 061</b>

Spółka zakończyła proces inwestycyjny przewidziany na lata 2021-2023 r. Na dzień złożenia sprawozdania w środkach trwałych w budowie jest ostatni środek trwały z planu inwestycyjnego – piec hartowniczy, który zostanie przyjęty do użytkowania na przełomie III/IV kwartale 2024 r.

#### 16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży:

ŚRODKI TRWAŁE przeznaczone do sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>11</b>
- 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 30/06/2024	okres zakończony 30/06/2023
stan na początek okresu	<b>23 036</b>	<b>23 036</b>
- udziały	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
stan na koniec okresu	<b>23 036</b>	<b>23 036</b>
- 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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	<b>30</b>
Udzielone pożyczki	-	-	30

Spółka nie posiada inwestycji krótkoterminowych. Ostatnia pożyczka udzielona spółce zależnej WZM Wizamor została spłacona w IV kwartale 2023 r.

**19. Zapasy:**

ZAPASY	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Materiały	8 500	8 068	9 251
Produkcja w toku	9 373	9 804	10 756
Wyroby gotowe	8 721	8 836	8 144
Towary	639	578	976
	<b>27 233</b>	<b>27 286</b>	<b>29 127</b>



Zapasy 30-06-2024	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		
Materiały	8 653	8 500	(126)		(27)	(153)	8 500	
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	9 187	9 373	(814)			(814)	9 373	
Wyroby gotowe	9 050	8 721	(300)		(29)	(329)	8 721	
Towary	648	639	(17)		8	(9)	639	
Inne (wymienić)								
<b>Razem</b>	<b>27 538</b>	<b>26 233</b>	<b>(1 257)</b>		<b>(48)</b>	<b>(1 305)</b>	<b>27 233</b>	

Zapasy 31-12-2023	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		
Materiały	8 194	8 068	(239)		113	(126)	8 068	
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	10 618	9 804	(765)		(49)	(814)	9 804	
Wyroby gotowe	9 136	8 836	(539)	142	97	(300)	8 836	
Towary	595	578	(17)			(17)	578	
Inne (wymienić)								
<b>Razem</b>	<b>28 543</b>	<b>27 286</b>	<b>(1 560)</b>	<b>142</b>	<b>161</b>	<b>(1 257)</b>	<b>27 286</b>	

Zapasy 30-06-2023	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		
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>	

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. Wysokość odpisu narastająco wynosi 1 305 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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 882	3 533	3 982
inne należności od jednostek powiązanych	2 178		4 902
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	11 609	8 504	13 032
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	109	199	111
zaliczki na dostawy			
zaliczki na środki trwałe	86	109	70
inne należności	73	2	2
<b>Razem należności</b>	<b>18 937</b>	<b>12 347</b>	<b>22 099</b>

należności z tyt. dostaw i usług	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Nieprzeterminowane	<b>11 087</b>	<b>8 535</b>	<b>10 529</b>
- do 3 miesięcy	11 087	8 535	10 529
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
Przeterminowane	6 323	4 070	6 571
Odpis aktualizacyjny	(920)	(568)	(86)
<b>Należności z tyt. dostaw i usług netto</b>	<b>16 490</b>	<b>12 037</b>	<b>17 014</b>

należności przeterminowane brutto	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przeterminowane	<b>6 323</b>	<b>4 638</b>	<b>6 571</b>
- do 1 miesiąca	1 542	1 124	1 496
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	2 036	815	2 173
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 318	438	2 718
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	607	2 234	112
- powyżej 1 roku	820	27	72

Należności z tyt. Dostaw i usług- struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Ogółem w tym:	<b>16 490</b>	<b>12 347</b>	<b>17 014</b>
a) w walucie polskiej	9 043	9 052	12 685
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	7 447	3 295	4 329
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	7 447	3 292	4 321
- w USD (po przeliczeniu na zł)		3	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 920 tys. zł. Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat. W roku obrotowym Spółka dokonała odpisu na należnościach Spółki zależnej WZM Wizamor w kwocie 843,3 tys. zł gdzie przeterminowania przekroczyły 180 dni i więcej.

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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
w kasie	24	19	43
bieżący rachunek bankowy	79	427	186
w walutach obcych	32	88	53
<b>Razem</b>	<b>135</b>	<b>534</b>	<b>282</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	14	228	5

Środki pieniężne - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Ogółem w tym:	<b>135</b>	<b>534</b>	<b>282</b>
a) w walucie polskiej	103	446	229
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	32	88	53
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	32	88	53
- w USD (po przeliczeniu na zł)			

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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Razem:</b>	<b>3 724</b>	<b>4 163</b>	<b>5 036</b>
ZFŚSocj.	280	-	306
koszty ubezpieczeń	176	406	144
koszty reklam	2	10	4
opłaty roczne	8	-	10
odsetki od leasingu finansowego	332	392	450
pozostałe	39	28	64
podatek od nieruchomości	228	-	231
koszty narzędzi i przyrządów	989	977	1 078
licencje/aktualizacje	61	119	
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>2 115</b>	<b>1 927</b>	<b>2 287</b>
rozliczenie pozostałych opłat leasingu i odsetek	809	1 436	1 782
Koszty narzędzi i przyrządów	800	800	967
<b>Długoterminowe</b>	<b>1 609</b>	<b>2 236</b>	<b>2 749</b>

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Rozliczenia międzyokresowe Pasywa</b>	<b>5 820</b>	<b>6 491</b>	<b>7 283</b>
- dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe	3 050	3 362	3 675
- dotacje - projekt POIG innowacyjne pomp	-	-	79
- dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne	969	1 126	1 283
- dotacje - projekt centrum badawczo-rozwojowe	1 673	1 847	2 061
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	128	156	185
z tego krótkoterminowe	1 427	1 427	1 601

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.

#### Badanie i rozwój:

Centrum Badawczo – Rozwojowe Hydrotor rozpoczęło działalność w 2019. Obecnie realizowana Agenda badawcza obejmuje projekty:

- Temat 1: „Zaprojektowanie i optymalizacja procesu produkcyjnego innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji hałasu”
- Temat 2: „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych elementów hydrauliki siłowej zasilanych olejami biodegradowalnymi.”

- Temat 3: „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu”
- Temat 4: „Prace badawcze w zakresie badania wpływu zanieczyszczeń na stabilność pracy, niezawodność działania oraz sprawność pomp zębatych o zazębieniu zewnętrznym, przeznaczonych do pracy w układach z czynnikiem roboczym silnie zanieczyszczonym.”
- Temat 5: „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego”

Projekty dotyczą podstawowej działalności Spółki tzn. wykonania dokumentacji serii prototypów, badań trwałościowo-zmęczeniowych, walidacji proponowanych konstrukcji, opracowania technologii wykonywanych i wdrożonych do seryjnej produkcji pomp zębatych oraz wszelkiego rodzaju składowych układów hydraulicznych (zawory, bloki zaworowe, rozdzielacze itp.). Niniejsze działania badawcze mają na celu sprawdzenie nowych konstrukcji i rozwiązań technologicznych i pozyskanie nowej wiedzy w badanym obszarze.

Firma PHS Hydrotor SA prowadzi rozmowy z Politechniką Wrocławską, Politechniką Poznańską oraz Politechniką Gdańską w celu współpracy w realizacji części zadań obejmujących specjalistyczne badania powyższych tematów. Do realizacji powyższych projektów również rozpoczęto rekrutację pracowników należących do kadry naukowej pracującej w jednostkach naukowych na stanowisko naukowca do przeprowadzenia prac merytorycznych.

Temat 1 został oparty o rozwiązanie konstrukcyjne pomp zębatych wykorzystujących eliptyczno-ewolwentowym zarys zęba nazwany zarysem hybrydowym. Po przeprowadzonych analizach trudności wykonania tego typu zarysu zęba, niskiej efektywności ich produkcji oraz wysokich nakładów finansowanych to rozwiązanie konstrukcyjne zostało zaniechane. W konsekwencji chęci osiągnięcia pozytywnego wpływu na środowisko w postaci zmniejszenia emisji akustycznej generowanego przez pojedynczą pompę zębatą podjęto dalsze prace badawcze. W wyniku dalszych analiz powstała koncepcja konstrukcyjna innowacyjnej pompy zębatej wykorzystujący nigdy wcześniej nie produkowany zespół pompujący. Prace badawcze są w trakcie prac konstrukcyjnych prototypowej jednostki.

Temat 2 zakończył analizę produktów i olei biodegradowalnych, wynikiem czego jest wytypowanie produktów i opracowanie metody badawczej w zakresie ich odporności na to medium. Projekt jest w trakcie prowadzenia badań na wytypowanych jednostkach.

Temat 3 mimo przerwania prac w poprzednich okresach został on rozpoczęty ponownie w oparciu o nową koncepcję innowacyjnej pompy wielotłoczkowej zmiennego przepływu. Powodem takiej decyzji jest ciągle poszerzenia oferty Emitenta w oparciu o potrzeby klienta. Obecna konstrukcja zespołu pompowego została przebadana i jest dostosowywana do zapotrzebowania rynkowego. Po opracowaniu technologii wykonana zostanie prototypowa jednostka.

Temat 4 po wytypowaniu pompy zębatej narażonej na pracę z medium silnie zanieczyszczonym opracowano metodę badania wpływu zanieczyszczeń na stabilność pracy. Stanowiska do badań laboratoryjnych i trwałościowych zostały przygotowane zgodnie z opracowaną metodą. Projekt jest na etapie rozpoczęcia prób na tych stanowiskach przy użyciu czynnika roboczego przekraczającego znacząco normy dopuszczalnych klas czystości.

Temat 5 w wyniku zakończenia projektu wspieranego dofinansowanie z Regionalnego Programu Operacyjnego dalsza część prac badawczych jest kontynuowana pod nowym tytułem. Zrealizowane badania zmodyfikowanego procesu technologicznego przy współpracy z Politechniką Poznańską pozwolą na ocenę otrzymanych wyników, które pozwolą na wdrożenie unowocześnionej technologii obróbki elementów wielkogabarytowych. Obecnie trwają rozmowy z jednostkami naukowymi w celu stworzenia zespołu naukowców do realizacji tych zadań. Pozwoli to na osiągnięcie pierwotnie założonego celu tego projektu.

Efektom podjętych prac realizowanych w najbliższych 2 lat przez zespoły badawczo-rozwojowe Spółki, wsparte pracownikami naukowymi Wyższych Uczelni Technicznych, będzie rozszerzenie oferty Spółki o produkty i technologię, dzięki którym planowane jest zwiększenie przychodów oraz zapewnienie dobrych wyników finansowych.

Spółka aktywnie szuka nowych kierunków rozwoju korzystając z możliwości współpracy z ośrodkami naukowymi. Obrany kierunek wydaje się obiecujący z uwagi na obserwowane zmiany w strukturach Uczelni Technicznych dysponujących zasobami kadry naukowej. Pozwoli to na pozyskiwanie personelu technicznego – rekrutację absolwentów, niezbędnego do zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej, jak i dostęp do innowacyjnych rozwiązań, opracowywanych przez polskich naukowców.

Wydatki kwalifikowane ulgi B+R w roku obrotowym	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023
Wynagrodzenia i składki CBR	429	891
Materiały i surowce	86	94
Inne (np. Sprzęt specjalistyczny)	2	
Ekspertyzy		77
Amortyzacja	1	22
<b>razem</b>	<b>518</b>	<b>1 084</b>
w tym odliczone w ramach ulgi B+R		

Wydatki kwalifikowane ulgi B+R - narastająco	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023
Wynagrodzenia i składki CBR	2 720	2 291
Materiały i surowce	703	617
Sprzęt specjalistyczny	199	197
Ekspertyzy	126	126
Amortyzacja	90	89
<b>razem</b>	<b>3 838</b>	<b>3 320</b>
w tym odliczone w ramach ulgi B+R	2 236	2 236

Poniżej zaprezentowane dotacje dofinansowania w roku obrotowym:

- ✓ 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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Starostwo Powiatowe z tyt. zatrudnienia	46	60	26
refundacje PFRON	175	475	219
rozliczenie dotacji PARP	312	625	313
rozliczenie dotacji PARP wdrożeniowe	157	314	157
rozliczenie dotacji NCBR - pompa	-	159	79
rozliczenie dotacji WG CBR	174	428	214
pozostałe dotacje	27	61	30
	<b>891</b>	<b>2 122</b>	<b>1 038</b>

## 24. Kredyty, pożyczki:

Spółka w I półroczu 2024 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 2024 r. wyniósł 1 568 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 2024 r. wyniósł 15 tys. Euro
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez PKO Leasing SA, oraz Siemens Finance Sp. z o.o. Wartość zobowiązania z tyt. leasingu na dzień 30-06-2024r. wynosi 17.087 tys. zł.

Kredyty i pożyczki	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Kredyty w rachunku bieżącym	6 761	2 208	4 318
Kredyty bankowe	65	196	334
	<b>6 826</b>	<b>2 404</b>	<b>4 652</b>
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	6 826	2 404	4 600
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	-	-	52
W okresie od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	6 826	2 404	4 600
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	-	-	52

kredyty Hydrotor 30-06-2024	Waluta	Limit/wysokość	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN	10 000		
obrotowy	EUR		6 761	6 761
inwestycyjny	EUR	15		65
Razem				<b>6 826</b>

kredyty Hydrotor 30-06-2023	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN	10 000		
obrotowy	EUR		4 318	4 318
inwestycyjny	EUR	75		334
				<b>4 652</b>

Zobowiązania finansowe	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Ogółem w tym:</b>	<b>18 944</b>	<b>22 186</b>	<b>25 784</b>
<b><u>Długoterminowe</u></b>	<b>13 511</b>	<b>16 967</b>	<b>20 304</b>
Zobowiązania z tytułu PWUG	1 857	1 857	1 916
Zobowiązania z tytułu leasingu	11 654	15 110	18 388
<b><u>Krótkoterminowe</u></b>	<b>5 433</b>	<b>5 219</b>	<b>5 480</b>
Leasing finansowy maszyny	5 433	5 219	5 480

Zaangażowanie kapitału obcego w Spółce nadal jest na wysokim poziomie, głównie z tytułu leasingu. W roku I półrocza 2024 r. spłacono zobowiązanie z tyt. leasingu w wysokości 3.242 tys. Spółka w I półrocza 2024 roku nie zawarła nowych umów leasingowych. W realizacji jest umowa leasingu na piec hartowniczy, która zostanie sfinalizowana w na przełomie III/IV kwartale 2024 r. Saldo zobowiązania z tyt. leasingu zostało pomniejszone o wycenę z przeszacowania waluty.

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 2023</b>	170	469	<b>639</b>
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)			
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2023</b>	170	469	<b>639</b>
<b>Stan na dzień 1 stycznia 2024</b>	211	469	<b>680</b>
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)		(469)	<b>(469)</b>
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2024</b>	211	-	<b>211</b>
rezerwy do 1 roku		-	
Rezerwy powyżej 1 roku			<b>211</b>

Od 2018 r. toczyło się postępowanie przeciwko Spółce PHS Hydrotor S.A. w sprawie wypłaty odszkodowania w tyt. istnienia wad fizycznych na sprzedanej nieruchomości w Dzierżoniowie. W lipcu 2023 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok zasądający od pozwanego wartość sporu wraz z odsetkami ustawowymi oraz kosztami procesu. Spółka złożyła apelację, którą Sąd Apelacyjny w Poznaniu I Wydział Cywilny i Własności Intelektualnej oddalił. Na tę okoliczność Spółka w poprzednim okresie zawiązała rezerwę, która została wykorzystana w marcu 2024 r.

## 28. Podatek odroczoney:

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



<i>Saldo odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Stan na początek okresu</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>Stan na koniec okresu</i>	<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>
<b>30/06/2024</b>	<b>01/01/2024</b>			<b>30/06/2024</b>	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	<b>306</b>			<b>306</b>	
Zobowiązania pracownicze, ZUS	<b>2</b>	1		<b>3</b>	1
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)	<b>108</b>	67		<b>175</b>	67
Naprawy gwarancyjne	<b>40</b>			<b>40</b>	
Zapasy	<b>239</b>	9		<b>248</b>	9
Niezapłacone zobowiązania - 90 dni	<b>1</b>			<b>1</b>	
Inne					(1)
	<b>696</b>	<b>77</b>		<b>773</b>	<b>76</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	<b>(3 380)</b>		137	<b>(3 243)</b>	137
Ulgi inwestycyjne					
PWUG Leasing finansowy	<b>(420)</b>		3	<b>(417)</b>	3
Narzędzia i przyrządy	<b>(337)</b>		43	<b>(294)</b>	43
	<b>(4 137)</b>		<b>183</b>	<b>(3 954)</b>	<b>183</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi</b>					
Straty podatkowe	<b>628</b>			<b>628</b>	
Ulgi podatkowe	<b>206</b>			<b>206</b>	
Pozostałe	<b>22</b>			<b>22</b>	
	<b>856</b>			<b>856</b>	
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(2 585)</b>	<b>77</b>	<b>183</b>	<b>(2 325)</b>	<b>259</b>

<i>Saldo odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Stan na początek okresu</i>	<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>	<i>Stan na koniec okresu</i>	<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>
<b>30/06/2023</b>	<b>01/01/2023</b>			<b>30/06/2023</b>	
<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>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(3 718)	173	1	<b>(3 544)</b>	173
Ulgi inwestycyjne	-	-	-	-	-
PWUG Leasing finansowy	(438)	4	-	<b>(434)</b>	4
Narzędzia i przyrządy	(419)	31	-	<b>(388)</b>	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>

## 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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 956	6 740	7 129
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług jedn powiązane	344	-	-
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	1 498	1 175	1 131
Zobowiązania (PPK)	31	29	31
zobowiązanie z tyt. dywidendy	719	-	4 796
Zobowiązania pozostałe	315	88	288
<b>Razem</b>	<b>11 863</b>	<b>8 032</b>	<b>13 375</b>

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przeterminowane	2 949	2 277	1 552
- do 1 miesiąca	2 275	2 277	1 120
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	674	-	432
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	-
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	557	376	531
tys. USD	-	-	-
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	<b>2 402</b>	<b>1 635</b>	<b>2 364</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.

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 30/06/2024	udział %	Koniec okresu 31/12/2023	udział %	Koniec okresu 30/06/2023	udział %
<b>Ilość akcji</b>						
imiennych uprzywilejowanych	95 620	4,00%	95 620	4,00%	158 650	6,60%
zwykłych	2 302 680	96,00%	2 302 680	96,00%	2 239 650	93,40%
<b>Razem</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,00%</b>
<b>Ilość głosów</b>						
z akcji imiennych uprzywilejowanych	478 100	17,20%	478 100	17,20%	793 250	26,20%
z akcji zwykłych	2 302 680	82,80%	2 302 680	82,80%	2 239 650	73,80%
<b>ogółem</b>	<b>2 780 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 780 780</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,00%</b>

Zmiana akcji imiennych na okaziciela nastąpiła w wyniku konwersacji akcji na mocy uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych nr 893/2023 z dnia 24 sierpnia 2023 r.

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
		01.01.2024	kupno	sprzedaż	zamiana	16.09.2024
<b>Mariusz Lewicki z osoba bliską</b>	akcje zw	425 000	3052	-	-	<b>428 052</b>
Prezes Zarządu	głosów	425 000	3052	-	-	<b>428 052</b>
<b>Stanisław Drewczyński</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2024	kupno	sprzedaż	zamiana	16.09.2024
<b>Ryszard Bodzichowski 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 do 29-06-2024</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-
<b>Jakub Leonkiewicz od 30-06-2024</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-

### 31. Kapitał zapasowy:

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	<b>69 075</b>	<b>66 681</b>	<b>66 681</b>
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
<b>zmiany w okresie razem</b>	<b>54</b>	<b>2 394</b>	<b>2 394</b>
zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego	773	7 010	7 029
na wypłatę dywidendy	(719)	(4 797)	(4 797)
zmiany z innych tytułów	-	181	162
Stan na koniec okresu	<b>69 129</b>	<b>69 075</b>	<b>69 075</b>
<b>Proponowana dywidenda za zakończony rok</b>	<b>(719)</b>	<b>(719)</b>	<b>(4 796)</b>

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dywidenda w wysokości 719 tys. zł zostanie wypłacona z wypracowanego zysku za 2023r. oraz z zysku z lat ubiegłych. 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 rezerwowy z aktualizacji wyceny:

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Stan na dzień 1 stycznia	10 323	10 617	10 617
Rozliczenie rezerwy na podatek odroczone z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	-	18	-
Wzrost wartości godziwej środków trwałych	-	(91)	-
likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy	-	(221)	(128)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>10 323</b>	<b>10 323</b>	<b>10 489</b>

### 33. Kapitały rezerwowe – pozostałe:

KAPITAŁ REZERWOWY	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Stan na dzień 1 stycznia	1 698	1 698	1 698
Rozpoznanie elementu kapitałowego z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698	1 698
Stan na koniec okresu	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>

### 34. Zyski zatrzymane:

ZYSKI ZATRZYMANE	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Stan na dzień 1 stycznia	773	7 191	7 191
Odpisy na kapitały	(773)	(7 191)	(7 191)
Zysk/strata netto za okres	(1 932)	552	4 094
Z kapitału z aktualizacji wyceny	-	221	128
Stan na koniec okresu	<b>(1 932)</b>	<b>773</b>	<b>4 222</b>
Proponowana dywidenda za zakończony rok	-	719	-

### 35. Wartość księgowa na 1 akcję:

WYLICZENIE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Kapitał własny	84 015	86 666	90 281
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję	35,03	36,14	37,64

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Kurs zamknięcie	31,30	35,00	39,20
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	75 067	83 941	94 013

### 36. Instrumenty finansowe:

#### 36.1. Aktywa finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych - Aktywa finansowe				
Stan na 30 czerwca 2024	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		16 491			16 491
Należności z tyt. dywidend		2 178			2 178
Pożyczki					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		135			135
Pozostałe					
		<b>18 804</b>	<b>23 036</b>		<b>41 840</b>

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>

#### 36.2. Zobowiązania finansowe:

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe				
Stan na 30 czerwca 2024	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Kredyty	6 826				6 826
Zobowiązania z tyt. Leasingu			17 087		17 087
Inne zobowiązania finansowe		1 857			1 857
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	9 300				9 300
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
Pozostałe zobowiązania finansowe					
	<b>16 126</b>	<b>18 944</b>			<b>35 070</b>

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe				Razem
	Stan na 30 czerwca 2023	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według amortyzowanego 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>

### 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 posiadanej parku maszynowego oraz dokonywane są systematyczne jego przeglądy. Spółka zakończyła plan inwestycyjny polegający na

wymianie nieefektywnego parku maszynowego na nowe urządzenia i maszyny dedykowane lub uniwersalne.

✓ **ryzyko wzrostu cen energii**

Ceny prądu są czynnikiem proinflacyjnym. Wyższe kwoty za energię 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.

Spółka większość umów leasingu finansowego ma zawartą w walucie EUR.

Koszty zakupu materiałów w dużej mierze, 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.

✓ **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 szczególną uwagę.

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 spółce na koniec I półrocza 2024 roku w porównaniu do 30-



06-2023 roku zmniejszyło się o 47 osób. 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. 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 sprostać oczekiwaniom płacowym pracowników. 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 rosną w sposób niewspółmierny do wzrostu produktywności, stwarzają ryzyko, że grupa przerzuci 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.

✓ **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 wybuchu wojny 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). Kryzys energetyczny rozlał się na całą Europę w zastraszającym tempie. Szczególnie dotkliwie ucierpiały gospodarki, które były i nadal są uzależnione od paliw kopalnych, a energię pozyskują ze źródeł zagranicznych, nie mając zapewnionej wewnętrznej dywersyfikacji energetycznej. Wzrost cen surowców, a w przypadku Polski również wzrost popytu na surowce spowodował niekontrolowany wzrost kosztów życia oraz prowadzenia działalności gospodarczej. Kryzys obnażył także brak przygotowania na wypadek wystąpienia nagłego szoku podażowego związanego z bezpieczeństwem energetycznym Polski – braki surowca, nagłe, nieuzasadnione ekonomicznie zakupy, nieprzemyślane i nieskonsultowane działania.

### ✓ ryzyko klimatyczne

Globalna zmiana klimatu może skutkować klęskami żywiołowymi i ekstremalnymi warunkami pogodowymi, takimi jak susza, pożary, burze, podnoszenie się poziomu morza, powodzie, fale upałów i fal zimna, występujące częściej lub z większą intensywnością. Takie ekstremalne zdarzenia powodują zmiany w dynamice rynku, oczekiwaniach interesariuszy, lokalnych, krajowych i międzynarodowych politykach i przepisach dotyczących zmian klimatycznych. Działalność Spółki, jak i spółek zależnych Grupy prowadzona jest w strefie klimatu umiarkowanego, na obszarach gdzie nie zidentyfikowano, aby występowało ryzyko uniemożliwiające prowadzenie działalności w skutek występowania ekstremalnych zjawisk pogodowych. Działalność produkcyjna Spółki i spółek zależnych Grupy prowadzona jest na obszarach, na których występują zdarzenia pogodowe o charakterze krótkotrwałym (deszcz nawalny, silny wiatr, trąba powietrzna), których częstotliwość może zwiększyć się wraz ze zmianami klimatycznymi, jednak ich wpływ (ewentualna wartość majątku narażona na ryzyko strat) oraz częstotliwość występowania w ocenie Spółki nie zagraża ciągłości działania Spółki oraz pozostałych podmiotów Grupy Kapitałowej. Mając na uwadze brak zależności Spółki, jak i spółek Grupy od pojedynczych dostawców i klientów Spółka i spółki Grupy nie identyfikują aby ekstremalne zjawiska pogodowe mogące wystąpić w lokalizacjach dostawców i odbiorców mogły w istotny sposób wpłynąć na działalność Spółki i spółek Grupy.

### 38. Aktywa i pasywa warunkowe:

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE		Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Poręczenia otrzymane	tys. zł	50	170	170
Weksle (projekty)	tys. zł	11 742	11 742	11 742
Weksle, kredyt, leasing	tys. zł	13 401	13 401	23 401
Weksle, kredyt, leasing	tys. EUR	100	100	100
Weksle leasing	tys. EUR	6 556	6 556	6 556
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	tys. EUR	150	150	
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	tys. zł	15 000	15 000	15 000
Przelew wierzytelności, cesja	tys. zł	15 000	15 000	15 000
Przelew wierzytelności, cesja	tys. EUR	100	100	100

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 5 z dnia 5 czerwca 2023 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 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, zastaw rejestrowy do 150 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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	1 201	1 201	1 286
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	411	411	446
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	614	540	610
	<b>2 226</b>	<b>2 152</b>	<b>2 342</b>

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2023 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>	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
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>
Stan na dzień 1 stycznia 2024 r.	411	1 211	1 622
- zwiększenia (+); zmniejszenia (-)			
<b>Stan na 30.06.2024 r.</b>	<b>411</b>	<b>1 211</b>	<b>1 622</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 powiązanymi:

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

<b>Transakcje w Grupie</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	8 547	17 662	8 056
pozostałe przychody operacyjne	1	28	3
pozostałe przychody finansowe	327	6	3
zbycie majątku trwałego	13	-	10
otrzymała dywidendę	2 178	4 902	4 902

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. Spółka otworzyła odpis na należności WZM Wizamor Sp. z o.o. na kwotę 843 tys. zł. W zakresie działalności finansowej pomiędzy spółkami Grupy Hydrotor wypłacane są dywidendy.

### ✓ **Połączenie Spółek**

Raportem bieżącym nr 18/2023 Zarząd poinformował o uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, o podjęciu uchwały w sprawie połączenia w formie przejęcia przez PHS Hydrotor SA spółek zależnych: Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której udziały PHS Hydrotor w wynoszą 100 %, oraz Więcborskich Zakładów Metalowych Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku, w której udziały PHS Hydrotor wynoszą 96,88%. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29 czerwca 2024 r. podjęło uchwałę w sprawie połączenia się PHS Hydrotor S.A. w Tucholi z Wytwornią Pomp Hydraulicznych Sp z o.o. we Wrocławiu oraz uchwalenia planu połączenia. Spółka oczekuje na wpis o połączeniu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

### ✓ **Powiązania osobowe Hydrotor – Spółki zależne – stan na 30.06.2024 r.**

Osoby zarządzające i nadzorujące pełniące funkcje w więcej niż w jednej spółce Grupy Kapitałowej Hydrotor:

POWIĄZANIA OSOBOWE na dzień 30-06-2024	akcjonariusz Hydrotor S.A.	Hydrotor S.A.	ZEHS AGROMET SA	WPH Sp. z o.o.	WIZAMOR Sp. z o.o.
Mariusz Lewicki	Tak	<u>Prezes Zarządu</u>	Przewodniczący RN		Przewodniczący RN
Ryszard Bodziachowski	Tak	<u>Przewodniczący RN</u>	członek RN		
Wacław Kropiński	Tak	<u>Z-ca Przewodniczącego RN</u> Członek Komitetu Audytu		<u>Z-ca Przewodniczącego RN</u>	
Marcin Lewicki	Tak	<u>Sekretarz RN</u>	Członek RN		

### 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 30/06/2024		okres zakończony 31/12/2023		Okres zakończony 30/06/2023	
	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>31</b>	<b>549</b>	<b>100</b>	<b>275</b>	<b>72</b>
Mariusz Lewicki	183	31	365	100	183	72
Stanisław Drewczyński	92		184		92	
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>	<b>182</b>	<b>75</b>	<b>318</b>	<b>126</b>	<b>158</b>	<b>63</b>
Ryszard Bodziachowski	26	25	43	42	21	21
Wacław Kropiński	26	25	43	42	21	21
Marcin Lewicki	80	25	147	43	74	21
Jakub Leonkiewicz			20		21	
Monika Guzowska	26		43		20	
Sławomir Sklinda	26		22		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 2024r.:

- ✓ 22 sierpnia 2024 r. postanowienie Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydziału Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o złożeniu do akt rejestrowych spółki przejmującej PHS Hydrotor S.A. w Tucholi planu połączenia tej ze spółką WPH Sp z o.o. Wrocław (spółka przejmowana).

#### 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. Kontynuacja działalności Spółki uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach, gdzie odczuwalny jest spadek popytu na wyroby z branży hydrauliki siłowej. Spółka w dalszym ciągu mierzy się ze spadkiem obrotów. Popyt na produkty hydrauliki siłowej kurczy się zarówno na rynku krajowym jak i w Europie. Słaba koniunktura odczuwalna jest również na rynku Niemieckim, gdzie tempo spadku zwalnia od dwóch lat do najniższego poziomu. Sytuacja jest trudna do ustabilizowania, ponieważ w dużym stopniu wzrosły koszty bezpośrednio produkcyjne oraz inne koszty działalności jednostki. Skokowy wzrost płacy minimalnej, wysokie koszty surowców, energii, inflacja niekorzystnie wpłynęły na wynik z działalności operacyjnej. Spółka podejmuje działania restrukturyzacyjne, obniżając koszty, w tym obniżając poziom zatrudnienia. Spółka szuka rozwiązań poprzez automatyzację procesów produkcji, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć skutki spowodowane redukcją zatrudnienia, wykorzystując do tego nowoczesny park maszynowy. Emitent musi zadbać o poprawę wydajności pracy. Emitent stale dąży do pozyskania nowych odbiorców

w celu zwiększenia poziomu sprzedaży. Są to zadania priorytetowe, które Emitent postawił sobie na kolejne okresy.

Pomimo ujemnego wyniku na działalności operacyjnej Spółka ma dodatni wskaźnik EBITDY. W Spółce został utrzymany poziom zapasów na poziomie końca roku 2023 r. W dalszym ciągu na relatywnie wysokim poziomie są zobowiązania z tyt. leasingów, które systematycznie spadają - zobowiązania regulowane są zgodnie z harmonogramami spłat. Wraz ze spadkiem kapitału z tyt. leasingu spadają koszty odsetek.

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.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności, jednak niestabilne otoczenie gospodarcze, niski popyt na produkty, 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 13 września 2024 roku.

Tuchola, dnia 13 września 2024 r.

Główny Księgowy: Sylwia Jagielska

Prezes Zarządu: Mariusz Lewicki

Członek Zarządu: Stanisław Drewczyński