

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy
Kapitałowej Hydrotor
za I półrocze 2023
Wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej

Spis treści

I.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	4
II.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	5
III.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	6
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
V.	Informacje dodatkowe.....	8
1.	Informacje ogólne	8
2.	Zasady polityki rachunkowości.....	14
3.	Noty objaśniające sprawozdanie.....	30
3.1.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	30
3.2.	Dywidendy.....	31
3.3.	Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji.....	31
3.4.	Segmenty operacyjne jednostki.....	32
3.5.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
3.6.	Wartości niematerialne i prawne.....	38
3.7.	Nieruchomości inwestycyjne	39
3.8.	Leasing.....	39
3.9.	Udziały w jednostkach zależnych	40
3.10.	Instrumenty finansowe:.....	40
3.11.	Ustalenia wartości godziwej	45
3.12.	Zapasy.....	45
3.13.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	47
3.14.	Inne aktywa.....	48
3.15.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	48
3.16.	Kapitały.....	48
3.17.	Rezerwy, zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe	52
3.18.	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.....	55
3.19.	Inne zobowiązania.....	58
3.20.	Podatek dochodowy	58
3.21.	Świadczenia pracownicze	61
3.22.	Zatrudnienie pracowników.....	61
3.23.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	61
3.24.	Zysk z działalności operacyjnej	62
3.25.	Przychody	62
3.26.	Koszty	63
3.27.	Pozostałe przychody operacyjne	64
3.28.	Pozostałe koszty operacyjne	64
3.29.	Przychody finansowe	65
3.30.	Koszty finansowe.....	65

3.31.	Podmioty powiązane	65
3.32.	Wynagrodzenie członków zarządu i organów nadzoru	67
3.33.	Zabezpieczenia.....	68
3.34.	Wynagrodzenia Biegłego Rewidenta	68
3.35.	Ryzyka	69
3.36.	Zdarzenia po dniu bilansowym:	74
3.37.	Pozostałe informacje	74
3.38.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	77

I. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Za okres od 1 stycznia 2023 do 30 czerwca 2023 r.

Nota	I półrocze 2023 Okres od 2023-01-01 do 2023-06-30	Rok 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-12-31	I półrocze 2022 Okres od 2022-01-01 do 2022-06-30
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	3.25	71 048	165 975
Koszt własny sprzedaży	3.26	(61 459)	(138 031)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		9 589	27 944
Koszty sprzedaży	3.26	(1 494)	(3 724)
Koszty ogólnego zarządu	3.26	(7 688)	(15 749)
Pozostałe przychody operacyjne	3.27	2 983	4 537
Pozostałe koszty operacyjne	3.28	(1 764)	(1 226)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 626	11 782
Przychody finansowe	3.29	1 083	203
Koszty finansowe	3.30	(1 067)	(1 079)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 642	10 906
Podatek dochodowy	3.20	(206)	(1 853)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 436	9 053
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			-
Zysk (strata) netto		1 436	9 053
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		1 436	9 053
Zyska/strata przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 436	9 048
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	5
Całkowite dochody przypadające na:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 436	9 048
Akcjonariuszom mniejszościowym		-	5

Zysk na akcję

Zysk na akcję	I półrocze 2023	Rok 2022	I półrocze 2022
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,60	3,77	2,90
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) na jedną akcję	0,60	3,77	2,90
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	0,60	3,77	2,90
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	0,60	3,77	2,90

II. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

sporządzone na dzień 30 czerwca 2023r.

	Nota	stan na 2023-06-30	stan na 2022-12-31 koniec roku 2022	stan na 2022-06-30
AKTYWA				
Razem aktywa trwałe		101 754	99 236	88 499
Rzeczowe aktywa trwałe	3.5	96 910	94 738	84 639
Nieruchomości inwestycyjne	3.7	909	909	909
Wartości niematerialne	3.6	1 165	1 498	1 721
Długoterminowe aktywa finansowe		4	3	3
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności długoterminowe		2 766	2 088	1 227
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Razem aktywa obrotowe		94 675	99 906	105 599
Aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży		90 388	95 619	101 312
Zapasy	3.12	53 541	59 028	58 028
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.13	35 985	35 916	41 736
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego		303		-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		-		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.15	559	675	1 548
Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3.23	4 287	4 287	4 287
Razem aktywa		196 429	199 142	194 098
PASYWA				
Razem kapitały	3.16	116 617	119 978	117 925
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		116 373	119 723	117 668
Kapitał akcyjny		4 797	4 797	4 797
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		13 350	13 350	13 350
Zyski zatrzymane		70 937	74 159	70 085
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny		27 289	27 417	27 436
Udziały niekontrolujące		254	255	257
Zobowiązania Razem		79 812	79 164	76 173
Razem zobowiązanie długoterminowe		37 317	34 515	25 934
Suma rezerw długoterminowych	3.17	2 217	2 217	2 607
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3.17	2 202	2 202	2 592
Rezerwy długoterminowe		15	15	15
Rezerwa na podatek odroczony		7 369	7 810	8 022
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		5 692	6 597	7 301
Kredyty długoterminowe	3.10	52	188	33
Leasing finansowy	3.8	19 950	17 703	5 923
Inne zobowiązania finansowe		2 037		2 048
Zobowiązania krótkoterminowe		42 495	44 649	50 239
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.18	23 032	25 124	32 630
Bieżące zobowiązania podatkowe	3.18	202	1 194	1 343
Kredyty krótkoterminowe	3.10	10 222	9 394	12 457
Leasing krótkoterminowy	3.8	6 037	5 901	1 976
Pozostałe zobowiązania finansowe		1 369	1 403	12
Suma rezerw bieżących		1 633	1 633	1 821
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3.17	994	994	1 182
Rezerwy krótkoterminowe	3.17	639	639	639
Pasywa razem		196 429	199 142	194 098

III. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2023 do 31 czerwca 2023 r.

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	Noty	Rok 2023	Rok 2022	Rok 2022
		okres	okres	okres
		od 2023-01-01 do 2023-06-01	od 2022-01-01 do 2022-12-31	od 2022-01-01 do 2022-06-01
A. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ B+C		3 711	7 164	114
B. Podatek dochodowy		225	(1 561)	1 708
C. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I+II		3 486	8 725	(1 594)
• Zysk (strata) netto		1 435	9 053	6 998
• Korekty o pozycje		2 051	(328)	(8 494)
Amortyzacja aktywów trwałych		6 315	10 653	5 195
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat		(1 540)	1 853	(946)
Zapłacone odsetki		841	1 077	355
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		854		3
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(54)	11	62
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(1 006)	(211)	(69)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		6 399	(4 621)	(8 267)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		5 487	(7 899)	(6 899)
Zwiększenie / zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(13 402)	2 348	3 427
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(422)	(604)	8
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(542)	(1 287)	(911)
Dywidenda od jednostek zależnych		-	-	300
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(879)	(1 648)	(850)
B. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		(426)	(2471)	(1 032)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		63	38	(146)
Otrzymane odsetki				
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(489)	(2509)	(886)
Płatności za wartości niematerialne				-
C. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		(3 425)	(5 395)	1 054
Dywidendy wypłacone na rzecz:		-	(4 797)	-
<i>akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		-	(4 797)	-
<i>udziałowców mniejszościowych</i>				
Wpływy z kredytów, pożyczek		2 389	1 994	4 297
Spłata kredytów, pożyczek		(1 693)	(542)	(192)
Spłata zobowiązań z tyt. leasingu finansowego		(3 266)	(2 447)	(2 723)
Zapłata odsetek od pożyczek		(860)	(1 074)	(317)
Inne wpływy / wydatki finansowe		5	1471	(11)
D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych		(140)	(702)	136
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		24	72	107
Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych		(116)	(630)	243
E Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		675	1 305	1 305
F. Środki pieniężne na koniec okresu		559	675	1 548
- o ograniczonej możliwości dysponowania		30	153	206

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2023 r.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
stan na dzień 01.01.2023	4 797	13 350	74 159	27 417	119 723	255	119 978
Zysk netto za rok obrotowy			1 436		1 436		1 436
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Calkowite dochody razem			1 436		1 436		1 436
Wyplata dywidendy			(4 797)		(4 797)		(4 797)
Zwiekszenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			128	(128)			
Suma zmian kapitalów			(3 222)	(128)	(3 350)	(11)	(3 361)
stan na dzień 30.06.2023	4 797	13 350	70 937	27 289	116 373	244	116 617

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
stan na dzień 01-01-2022	4 797	13 350	69 856	27 469	115 472	251	115 723
zysk netto za rok obrotowy			9 048		9 048	5	9 053
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Calkowite dochody razem			9 048		9 048	5	9 053
wyplata dywidendy			(4 797)		(4 797)		(4 797)
zbycie srodkow trwalych			207	(207)			
Zwiekszenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			(155)	155		(1)	(1)
Suma zmian kapitalów			4 303	(52)	4 251	4	4 255
stan na dzień 31-12-2022	4 797	13 350	74 159	27 417	119 723	255	119 978

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
stan na dzień 01.01.2022	4 797	13 350	69 856	27 469	115 472	251	115 723
Zysk netto za rok obrotowy			6 998		6 998		6 998
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				(162)	(162)		(162)
Calkowite dochody razem			6 998	(162)	6 836		6 836
Wyplata dywidendy			(4 797)		(4 797)		(4 797)
Zwiekszenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			28	129	157	6	163
Suma zmian kapitalów			2 229	(33)	2 196	6	2 202
stan na dzień 30.06.2022	4 797	13 350	72 085	27 436	117 619	257	117 925

V. Informacje dodatkowe

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Nazwa i siedziba:

- **Nazwa jednostki:** Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor S.A.
- **Forma prawna:** Spółka akcyjna
- **Adres jednostki:** 89-500 Tuchola ul. Chojnicka 72
- **Siedziba jednostki:** Tuchola, Polska
- **Państwo rejestracji:** Polska
- **Podstawowe miejsce prowadzenia działalności:** Tuchola
- **Nazwa jednostki dominującej:** Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor S.A.
- **Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy:** Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor S.A.
- **Zmiany w nazwie jednostki:** nie wystąpiły,
- **Opis charakteru działalności jednostki:** Przedmiotem działalności Hydrotor SA jest działalność produkcyjno-usługowa i handlowa w zakresie obrotu gospodarczego na terenie kraju i za granicą, przy specjalizacji w zakresie hydrauliki siłowej. Podstawowy segment działalności to produkcja, regeneracja i projektowanie elementów hydrauliki siłowej, mających zastosowanie w rolnictwie oraz przemyśle: maszynowym, budowlanym, wydobywczym, energetycznym, samochodowym i innych.

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

Rejestracja:

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

Czas trwania:

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

Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd:

W okresie od dnia 01.01.2023 r. do dnia 31.06.2023 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

- Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu;
- Stanisław Drewczyński – Dyrektor ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji Członek Zarządu;

Rada Nadzorcza:

W okresie od 01-01-2023 r. do 24-06-2023 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- Waław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- Marcin Lewicki – sekretarz
- Jakub Leonkiewicz - członek
- Monika Guzowska – członek

W okresie od 24-06-2023 r. do 30-06-2023 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- Waław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- Marcin Lewicki – sekretarz
- Sławomir Sklinda - członek
- Monika Guzowska – członek

Komitet Audytu:

Od 01-01-2023 r. do 24-06-2023 Komitet Audytu pracował w składzie:

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

Od 24-06-2023 r. do 30-06-2023 Komitet Audytu pracował w składzie:

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

1.1. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 30-06-2023 r.

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

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

Struktura akcjonariatu na dzień 11-09-2023 r.

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

1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.3. Okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym Spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

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

1.4. Udziały w jednostkach zależnych

PHS "Hydrotor" S.A. na dzień 30-06-2023 r. posiada udziały w trzech jednostkach tworząc Grupę Kapitałową:

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 znaczących udziałów w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej.

➤ **Agromet ZEHS Luban S.A.**

Siedziba: Luban

Przedmiot działalności: Produkcja siłowników hydraulicznych

Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000342909, dnia 18.12.2009 r.

Zastosowana metoda konsolidacji: pełna

Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 01.03.1998 r.

Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 99,99%/ 99,99%.

➤ **WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu**

siedziba: Wrocław

Przedmiot działalności: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000082498, dnia 17.01.2002 r.

Zastosowana metoda konsolidacji: pełna

Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 15.06.2005 r.

Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 100%/ 100%.

➤ **WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku**

siedziba: Więcbork

Przedmiot działalności: produkcja wysokociśnieniowych elementów złącznych, amortyzatorów i przewodów giętkich

Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000156565, dnia 28.03.2003 r

Zastosowana metoda konsolidacji: pełna

Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 22.06.2010 r.

Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 96,88%/ 96,88%.

1.5. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- a) podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30.06.2023 r., oraz na 30.06.2022 r.,
- b) podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za 2023 r. oraz 2022 r.,
- c) podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2023 r. oraz za I półrocze 2022 r.,
- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2022 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2021 r.

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

- ✓ średni kurs EURO obowiązujący na dzień bilansowy:
 - roku bieżącego (30.06.2023 r.) 1 EUR 4,4503 zł
 - roku bieżącego (30.06.2022 r.) 1 EUR 4,6806 zł

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

- ✓ średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie roku obrotowego 2023:
 - roku bieżącego (30-06-2023) 1 EUR = 4,6130 zł
 - roku poprzedniego (30-06-2022) 1 EUR = 4,6362 zł

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

1.6. 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:

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

Pozycja sprawozdań finansowych	I półrocze 2023		I półrocze 2022	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej AKTYWA				
Aktywa trwałe	101 754	22 864	88 499	18 908
Aktywa obrotowe	94 675	21 274	105 599	23 358
Aktywa razem	196 429	44 138	194 098	42 934
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej PASYWA				
Kapitał własny	116 617	26 204	117 876	26 704
<i>Kapitał zakładowy</i>	4 797	1 078	4 797	1 061
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 812	17 934	76 173	16 849
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	37 317	8 385	25 934	5 737
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	42 495	9 549	50 239	11 113
Pasywa razem	196 429	44 138	194 098	42 934
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	71 048	15 402	85 433	18 788
Zysk brutto na sprzedaży	9 589	2 079	17 126	3 777
Zysk na sprzedaży	407	88	7 704	1 694
Zysk z działalności operacyjnej	1 626	352	9 064	1 993
Zysk brutto	1 642	356	8 706	1 915
Zysk netto	1 436	311	6 998	1 539
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 711	1834	114	25
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(426)	(96)	(1 032)	(228)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 425)	(770)	1 054	233
Przepływy pieniężne netto razem	(140)	(131)	136	30
Środki pieniężne na początek okresu	675	144	1 305	283
Środki pieniężne na koniec okresu	559	126	1 548	342

1.7. Nowe standardy i interpretacje

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

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

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

Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE

obowiązuje w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie),

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

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

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

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

2. Zasady polityki rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (zwane MSSF UE) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami, zapisy ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120, 295) oraz wydane na jej podstawie przepisy wykonawcze.

MSSF UE zawierają wszystkie Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR), Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związane z nimi Interpretacje za wyjątkiem Standardów oraz Interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską oraz Standardów i Interpretacji, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, ale nie weszły jeszcze w życie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i pasywów wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub inne całkowite dochody.

2.2. Oświadczenie o zgodności

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

2.3. Kontynuacja działalności

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

Zarząd podejmuje działania polegające na zwiększeniu sprzedaży wyrobów oraz obniżeniu kosztów działalności operacyjnej, które mają bezpośredni wpływ na efektywność sprzedaży. Podjęte działania będą rzutowały na kolejne okresy sprawozdawcze. .

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona.

2.4. Podstawa konsolidacji

Jednostkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez Spółkę Dominującą. Kontrola ma miejsce wtedy, gdy Jednostka Dominująca z tytułu swojego zaangażowania podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad jednostką zależną. Przy ocenie stopnia kontroli bierze się pod uwagę wpływ istniejących i potencjalnych praw głosu, które na dzień bilansowy mogą zostać zrealizowane lub mogą podlegać konwersji. Grupa weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

Sprawozdania finansowe spółek zależnych uwzględniane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym począwszy od dnia uzyskania nad nimi kontroli aż do momentu jej wygaśnięcia.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Salda rozrachunków wewnętrznych pomiędzy jednostkami Grupy, transakcje zawierane w obrębie Grupy oraz wszelkie wynikające stąd niezrealizowane zyski lub straty, a także przychody oraz koszty Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

2.4.1. Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w Spółkach:

- ✓ „Agromet” S.A. Lubań
- ✓ WZM „Wizamor” Sp. z o.o. Więcborku

2.5. Zastosowanie założeń, szacunków i osądów w rachunkowości

Sporządzenie skonsolidowanego 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. Przyjęte istotne założenia przy dokonywaniu szacunków przedstawione zostały w odpowiednich notach do sprawozdania.

Przyjmując założenia, dokonując szacunków i osądów zarząd Spółki dominującej może kierować się własnym doświadczeniem i wiedzą, a także opiniami, analizami i rekomendacjami niezależnych ekspertów.

2.5.1 Aktywa i zobowiązania:

2.5.1.1. Świadczenia pracownicze

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

2.5.1.2. Amortyzacja

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

2.5.1.3. 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 Grupa kieruje się profesjonalnym osądem.

2.5.1.4. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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. Grupa 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.

2.5.1.5. 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 Grupie, 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 nie wykazała przesłanek, które w opinii Zarządu wymagałyby dokonania testów na utratę wartości aktywów, w wyniku których konieczne byłoby dokonanie korekt.

2.6. Zmiany zasad polityki rachunkowości, wartości szacunków i korygowania błędów

2.6.1. Zmiany w prezentacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła zasad w prezentacji sprawozdania finansowego. Grupa ujęła dodatkowe noty, które są podyktowane zmianami w związku z standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu sprawozdawczego.

2.6.2. Zmiany zasad polityki rachunkowości

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

2.6.3. Waluta

Walutą funkcjonalną jest złoty polski, który stanowi podstawową walutę, gdzie denominowane są operacje gospodarcze.

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

- ✓ 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 lub
- ✓ w inny sposób nabywa lub zbywa aktywa lub też zaciąga lub reguluje zobowiązania wyrażone w walucie obcej.

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

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

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

- ✓ Różnice kursowe dotyczące rozrachunków wykazuje się jako dodatnie i ujemne różnice kursowe w szyku rozwartym w działalności podstawowej tj. różnice kursowe dotyczące należności wykazuje się w przychodach, natomiast różnice kursowe dotyczące zobowiązań z tytułu zakupu środków obrotowych wykazuje się w kosztach,
- ✓ Różnice kursowe dotyczące środków zgromadzonych na rachunkach bankowych ewidencjonuje się jako dodatnie i ujemne różnice kursowe w szyku rozwartym w działalności finansowej.

2.6.4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję (EPS) przedstawiony jest jako iloraz zysku lub straty, która przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (kwota ta stanowi licznik we wzorze) do średniej ważonej liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu (kwota ta stanowi mianownik we wzorze).

$$\text{EPS} = \frac{\text{zysk lub strata przypadająca na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej}}{\text{średnia ważona liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu}}$$

Grupa Zgodnie z paragrafem 66 MSR 33 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję dla:

- ✓ zysku lub straty z działalności kontynuowanej, przypadających na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie oraz
- ✓ zysku lub straty przypadających na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej w danym okresie w podziale na wszystkie kategorie akcji zwykłych, które różnią się między sobą prawem do udziału w zysku danego okresu.

2.6.5. Dywidendy

Kwota przeznaczona na dywidendę stanowi część zysków wypracowanych przez spółkę w danym roku obrotowym. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych. Dodatkowo kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty a także akcje własne oraz kwoty, które zgodnie z przepisami ustawy lub statutu powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowe. Często bywa tak, że Spółka przekazuje część wypracowanego zysku, zaś pozostała część zostaje przeniesiona na kapitał zapasowy.

2.6.6. Segmenty działalności

Grupa prezentuje segmenty oparte o gamy produktów.

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

- ✓ Wyroby hydrauliczne – pompy, rozdzielacze, zawory, pozostałe wyroby hydrauliczne
- ✓ Pozostałe wyroby
- ✓ Usługi regeneracyjne
- ✓ Usługi obróbki wielkogabarytowej
- ✓ Pozostałe usługi
- ✓ Towary i materiały

Segmenty te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych.

2.7. Połączenie jednostek i wartość firmy

2.7.1. Połączenie jednostek

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek w Grupie Kapitałowej.

2.7.2. Połączenie wartości firmy

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Wartość firmy powstała przed datą zmiany zasad na MSSF ujęto w księgach zgodnie z wartością rozpoznaną według wcześniej stosowanych zasad rachunkowości i podlegała testowi na utratę wartości na dzień przejścia na MSSF.

2.8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe 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 trwałe 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.

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.

2.8.1. Środki trwałe w budowie

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.

2.8.2. Koszt finansowania zewnętrznego

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

2.9. Wartości niematerialne i prawne

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 Spółkach Grupy Kapitałowej plany amortyzacji.

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- ✓ realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- ✓ prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- ✓ koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

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

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

Na dzień ujęcia składnika wartości niematerialnych Grupa 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 Grupie 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 Grupa 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 ujmują 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.

2.10. Leasing

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

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

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

W przypadku gdy umowa leasingu przewiduje, że korzystający uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu po zakończeniu umowy, to amortyzuje się go przez okres użytkowania zgodnie z metodą i stawką stosowaną dla podobnych własnych składników aktywów. Gdy umowa leasingu nie przewiduje przeniesienia prawa własności, należy amortyzować przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania leasingu albo okres użytkowania przez jednostkę. Podział podstawowych opłat leasingowych na część kapitałową i odsetkową dokonywany jest za pomocą metody wewnętrznej stopy zwrotu (IRR).

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

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści 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

2.11. Nieruchomości inwestycyjne

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

2.12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszeniowych

Podmiotem stowarzyszonym jest podmiot, na którym Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

2.13. Instrumenty finansowe

Jako instrument finansowy Grupa 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.

2.14. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe tj. środki pieniężne, pożyczki, należności, inwestycje utrzymane do terminu wymagalności, aktywa dostępne do sprzedaży, instrumenty pochodne, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.14.1. Instrumenty finansowe wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, które obejmują:

- ✓ aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- ✓ aktywa finansowe desygnowane do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy:
 - desygnowane dobrowolną decyzją Grupy w momencie początkowego ujęcia,
 - desygnowane w związku z tym, że zawierają elementy wbudowane, które należałyby wyodrębnić, ale których wartości nie można ustalić wiarygodnie

Na dzień sprawozdawczy powyższe aktywa wycenia się do wartości godziwej a zyski lub straty ujmuje się w wyniku finansowym jako przychody finansowe lub koszty finansowe.

2.15. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

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

2.16. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

2.17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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.

2.18. Należności i pożyczki

Pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Po pierwszym ujęciu pożyczki i należności wycenia się wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonej o odpisy z tyt. utraty wartości. Odpis z tyt. utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym.

2.19. Ustalenie wartości godziwej

Wartość godziwa instrumentów finansowych notowanych na aktywnym rynku ustalona jest poprzez odniesienie do cen notowanych lub kwotowanych przez dealerów, bez doliczeń z tyt. kosztów transakcji. Wartość godziwa instrumentów niebędących przedmiotem obrotu na aktywnym rynku ustalona jest przy zastosowaniu właściwych technik wyceny. Techniki te mogą odnieść się do ostatnich transakcji zawieranych na warunkach rynkowych, bieżących cen rynkowych innych podobnych instrumentów, analizy zdyskontowanych przepływów pieniężnych lub innych modeli wyceny.

2.20. Wycena zapasów

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 średniej ważonej.

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.). Pozycje pomniejszają odpisy aktualizacyjne.

2.21. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

- 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;
- 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;
- 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;
- 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;
- dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu;
- 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.

2.22. Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, banku, środki pieniężne w drodze, a także lokaty bankowe i inne papiery wartościowe oraz odsetki od aktywów finansowych, które są płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia lub nabycia. Aktywa krajowe ujmuje się w wartości nominalnej, które obejmują ewentualne potrącenia przez bank odsetek. Aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

2.23. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest to kapitał akcyjny wykazywany wg wartości nominalnej w wysokości zgodnej ze Statutem jednostki oraz wpisu Do Krajowego Rejestru Sądowego.

2.24. Udziały/akcje własne

Kapitał zakładowy Grupy został ustalony wg wartości nominalnej w wielkości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

2.25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

W Grupie wystąpiły zobowiązania warunkowe na wypadek przyszłych zobowiązań, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne, są to min. weksle in blanco, zastawy rejestrowe, wpis hipoteczny.

2.26. Rezerwy

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

- ✓ na Grupie 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.

Grupa Hydrotor 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 aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego. Zyski i straty aktuarialne dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze ujmowane są w ciężar kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

2.27. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

Zobowiązania krótkoterminowe, w tym krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania publicznoprawne są wyceniane na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty. Kwota wymagająca zapłaty oznacza obowiązek naliczenia odsetek, np. z tytułu zaległej zapłaty przypadających do zapłaty na dzień bilansowy.

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

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

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

2.28. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) 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

2.29. Odroczony podatek dochodowy

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

2.30. Płatności w formie akcji

W Grupie nie występują transakcje ujęte w MSSF 2 – wynagrodzenie płatne akcjami.

2.31. Świadczenia pracownicze

W Grupie tworzone są rezerwy na świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne. Na dzień bilansowy dokonuje się wyceny w/w świadczeń pracowniczych przez aktuarium.

2.32. Utrata wartości aktywów

Na dzień bilansowy dokonywana jest przeglądy składników aktywów pod kontem identyfikacji aktywów na wypadek utraty wartości. Składniki majątku trwałego – nieruchomości wyceniane są co 4 lata przez powołanego Rzeczoznawcę Majątkowego.

2.33. Rozliczenia międzyokresowe

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 przyjętych 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.

2.34. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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.

2.35. Przychody z działalności operacyjnej

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkowane wyroby, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). 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 do otrzymania płatności.

2.36. Koszty z działalności operacyjnej

W Grupie koszty ewidencjonowane są na kontach zespołu 4 oraz wg miejsc ich powstawania na kontach zespołu 5 oraz w przypadku realizacji kompleksowych inwestycji na kontach zespołu nr 6. Ewidencja kosztów wg rodzaju nie obejmuje pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów operacji finansowych, kosztów prostych związanych z uznaniem szkód losowych, kosztów prostych obciążonych bezpośrednio inwestycje lub składniki majątku trwałego.

2.37. Przychody finansowe

Do przychodów finansowych zaliczamy min. przychody z tyt. posiadanych udziałów, akcji, udziału w zyskach – dywidendy otrzymanych od innych jednostek, odsetki naliczone, nadwyżki z tyt. dodatnich różnic kursowych, rozwiązanie rezerw w związku z działalnością finansową.

2.38. Koszty finansowe

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być zdadne 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. Noty objaśniające sprawozdanie**3.1. Zysk przypadający na jedną akcję**

Zyski	okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	okres zakończony 30/06/2022
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	1 436	9 053	6 998
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	-	(5)	(5)
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	1 436	9 048	6 993

Liczba wyemitowanych akcji	okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	okres zakończony 30/06/2022
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300

Działalność kontynuowana	okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	okres zakończony 30/06/2022
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	1 436	9 053	6 998
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 436	9 053	6 998
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	1 436	9 053	6 998
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą w zł 0,00	0,60	3,77	2,90

3.2. Dywidendy

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

3.3. Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji

W Grupie nie dokonywano przekształceń wyniku operacyjnego oraz sytuacji finansowej pod kontem rosnącej stopy inflacji zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”.

3.4. Segmenty operacyjne jednostki

Przychody i wyniki segmentów I półrocze 2023 r.	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	9 729	1 908	3 069	35 297	9 979	6 152	1 045	1 470	631	1 768	71 048
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(9 015)	(1 619)	(2 821)	(26 739)	(10 449)	(6 246)	(754)	(1 572)	(198)	(2 046)	(61 459)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	714	289	248	8 558	(470)	(94)	291	(102)	433	(278)	9 589
Koszty sprzedaży	(205)	(40)	(65)	(742)	(210)	(129)	(22)	(31)	(13)	(37)	(1 494)
Koszty ogólnego zarządu	(1 053)	(206)	(332)	(3 819)	(1 080)	(667)	(113)	(159)	(68)	(191)	(7 688)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(544)	43	(149)	3 997	(1 760)	(890)	156	(292)	352	(506)	407
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											1 219
Wynik na działalności finansowej											16
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											1 642
Podatek dochodowy											(206)
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej											1 436
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej											
ZYSK (STRATA) NETTO											1 436

Przychody i wyniki segmentów 2022 r.	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi WGO	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cyliny	pozostałe						
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	16 861	3 584	6 987	82 780	19 171	23 876	2 186	2 866	1 206	6 458	165 975
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(14 264)	(2 746)	(6 054)	(64 121)	(18 211)	(22 580)	(1 789)	(2 913)	(206)	(5 147)	(138 031)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 597	838	933	18 659	960	1 296	397	(47)	1 000	1 311	27 944
Koszty sprzedaży	(378)	(80)	(157)	(1 857)	(430)	(537)	(49)	(64)	(27)	(145)	(3 724)
Koszty ogólnego zarządu	(1 600)	(340)	(663)	(7 855)	(1 819)	(2 266)	(207)	(272)	(114)	(613)	(15 749)
Zysk (strata) ze sprzedaży	619	418	113	8 947	(1 289)	(1 507)	141	(383)	859	553	8 471
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											3 311
Wynik na działalności finansowej											(876)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											10 906
Podatek dochodowy											(1 853)
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej											9 053
ZYSK (STRATA) NETTO											9 053

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

Przychody I półrocze 2022 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe	Usługi			Towary	Razem
	pompy	rozdzielacze; zawory	cyliny	pozostałe	wyroby	regeneracyjne	WGO	pozostałe	i materiały	
Przychody ze sprzedaży	9 456	5 691	40 879	10 125	11 989	1 152	1 488	434	4 219	85 433
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(7 521)	(4 432)	(33 016)	(8 824)	(8 855)	(887)	(1 506)		(3 216)	(68 257)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 935	1 259	7 863	1 301	3 085	265	(18)	434	1 003	17 176
Koszty sprzedaży	(384)	(158)	(651)	(236)	(329)	(27)	(35)	(16)		(1 836)
Koszty ogólnego zarządu	(1 117)	(591)	(3 477)	(881)	(1 266)	(102)	(132)	(70)		(7 636)
Zysk (strata) ze sprzedaży	434	510	3 735	184	1 490	136	(185)	348	1 003	7 704
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										1 360
Wynik na działalności finansowej										(358)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										8 706
Podatek dochodowy										(1 708)
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej										6 998
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej										
ZYSK (STRATA) NETTO										6 998

3.4.1. Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski a także dokonuje sprzedaży swoich wyrobów do krajów Unii Europejskiej jak i innych krajów spoza niej.

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

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	30/06/2023		Rok 2022		30/06/2022	
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	37 258	33 790	92 727	73 248	47 466	37 967
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(32 229)	(29 230)	(77 115)	(60 916)	(36 613)	(31 644)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 029	4 560	15 612	12 332	10 853	6 323
Koszty sprzedaży	(783)	(711)	(2 080)	(1 644)	(1 225)	(611)
Koszty ogólnego zarządu	(4 032)	(3 656)	(8 799)	(6 950)	(4 859)	(2 777)
Zysk (strata) ze sprzedaży	214	193	4 733	3 738	4 769	2 935

Sprzedaż poza granice kraju realizowana była głównie do krajów Unii Europejskiej. Poniżej została zaprezentowana struktura sprzedaży z podziałem na kraje:

Przychody z eksportu	okres zakończony 30/06/2023	okres zakończony 31/12/2022	okres zakończony 30/06/2022
Niemcy	26 681	53 770	28 216
Francja	506	317	114
Czechy	84	509	228
Włochy	604	225	1 175
Holandia	2 191	8 329	4 002
Słowacja	12	44	22
Szwecja	260	466	250
Węgry	21	4	-
Austria	-	-	32
Hiszpania	2 280	4 392	1 904
Rumunia	369	880	626
Litwa	32	59	-
Dania	164	614	225
pozostałe kraje wspólnoty	153	2 131	42
Stany Zjednoczone	301	1 228	897
Rosja	-	79	79
Chiny	84	40	26
Wielka Brytania	48	70	19
Białoruś	-	74	74
Pozostałe kraje	-	17	15
Razem:	33 790	73 248	37 976

3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe brutto 30/06/2023	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2023	6 251	41 048	115 761	2 089	8 381	281	173 810
Zwiększenia	-	243	7 920	-	8	94	8 266
Zmniejszenia	-	-	(1 936)	(23)	(1)	(1)	(1 961)
Na dzień 30 czerwca 2023	6 251	41 291	121 745	2 066	8 389	374	180 116

Środki trwałe brutto 31/12/2022	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2022	6 251	40 599	95 805	1 600	7 774	1 943	153 972
Zwiększenia	-	449	20 902	478	639	(1 602)	20 866
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-
Na dzień 31 grudnia 2022	6 251	41 048	115 761	2 089	8 381	281	173 810

Środki trwałe brutto 30/06/2022	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2022	6 251	40 599	95 805	1 600	7 774	1 943	153 972
Zwiększenia	-	-	4 049	297	53	1 240	5 639
Zmniejszenia	-	-	(644)	(96)	(34)	-	(774)
Na dzień 30 czerwca 2022	6 251	40 599	99 210	1 801	7 793	3 183	158 837

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

Umorzenie i utrata wartości 30/06/2023	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2023	(67)	(9 162)	(62 985)	(1 016)	(5 761)	-	(78 990)
Amortyzacja	(17)	(678)	(4 815)	(170)	(384)	-	(6 063)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	-	1 825	23	-	-	1 848
Na dzień 30 czerwca 2023	(84)	(9 840)	(65 975)	(1 163)	(6 144)	-	(83 205)

Umorzenie i utrata wartości 31/12/2022	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2022	(33)	(7 820)	(56 338)	(812)	(5 094)	-	(70 097)
Amortyzacja	(34)	(1 343)	(7 551)	(229)	(726)	-	(9 883)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	-	792	82	32	-	906
Inne zmniejszenia	-	(1)	-	(1)	3	-	1
Na dzień 31 grudnia 2022	(67)	(9 163)	(62 985)	(1 069)	(5 790)	-	(79 073)

Umorzenie i utrata wartości 30/06/2022	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2022	(33)	(7 820)	(56 338)	(812)	(5 094)	-	(70 097)
Amortyzacja za I półrocze 2022 r.	(17)	(682)	(3 638)	(140)	(398)	-	(4 875)
Inne zmniejszenia	-	-	(8)	(12)	-	-	(20)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	-	611	122	61	-	794
Na dzień 30 czerwca 2022	(50)	(8 502)	(59 373)	(842)	(5 431)	-	(74 196)

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

Środki trwale netto	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	Inwestycje w środki trwale	Środki trwale razem
Na dzień 1 stycznia 2022	6 218	32 779	39 467	788	2 680	1 943	83 875
Na dzień 30 czerwca 2022	6 201	32 097	39 837	959	2 362	3 183	84 639
Na dzień 31 grudnia 2022	6 184	31 885	52 776	1 020	2 592	281	94 738
Na dzień 30 czerwca 2023	6 167	31 451	55 770	903	2 245	374	96 910

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Wartość brutto	180 115	173 811	158 835
Umorzenie	(83 205)	(79 073)	(74 196)
	96 910	94 738	84 639
Środki trwałe:			
Grunty własne (w tym: prawo użytkowania wieczystego)	6 167	6 184	6 201
Budynki i budowle	31 451	31 885	32 097
Urządzenia techniczne i maszyny	55 770	52 776	39 837
Środki transportu	903	1 020	959
Inne środki trwałe	2 245	2 592	2 362
Inwestycje w środki trwałe	374	281	3 183
Rzeczowe aktywa trwałe	96 910	94 738	84 639

Środki trwałe – struktura bilansowa	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Środki trwałe własne	65 580	67 296	70 504
Prawo Wieczystego Użytkowania Gruntu	2 420	2 434	2 048
Używane na podstawie umów, w tym leasingu	28 910	25 008	12 087
Środki trwałe bilansowe razem	96 910	94 738	84 639

Wzrost rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2023r. dotyczył zwiększenia maszyn i urządzeń jednostki dominującej, która realizuje plan inwestycyjny w oparciu o decyzję specjalnej strefy ekonomicznej. Inwestycja w dużej mierze jest pokryta kapitałem obcym – leasingiem finansowym. Wartość początkowa przedmiotu leasingu ustalona została w kwocie równej jego wartości godziwej, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu.

3.6. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne - brutto	stan 31/12/2022	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30/06/2023
Koszty prac rozwojowych	6 472	1	-	-	6 473
Patenty i znaki towarowe, licencje	2 069	-	-	-	2 069
wartość brutto	8 540	1	-	-	8 541

Wartości niematerialne - umorzenie	stan 31/12/2022	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30/06/2023
Koszty prac rozwojowych	6 071			203	6 273
Patenty i znaki towarowe, licencje	1 277			131	1 408
wartość umorzenia	7 348	-	-	334	7 681

Wartości niematerialne - netto	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Koszty prac rozwojowych	200	401	657
Patenty i znaki towarowe, licencje	660	792	911
zaliczki na WNIP	305	305	153
wartość netto	1 165	1 498	1 721

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Grupę 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 3 do 5 lat.

3.7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
a) grunty (w tym Prawo Wieczystego Użytkowania Gruntu)	231	231	231
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	678	678	678
Nieruchomości inwestycyjne razem	909	909	909

Posiadane przez Grupę nieruchomości inwestycyjne występują w spółce zależnej WZM Wizamor Sp. z o.o w Więcborku. W 2022 r. oraz I półroczu 2023 r. nie dokonywano aktualizacji wartości nieruchomości inwestycyjnej w spółce. Na dzień 30 czerwca 2023 r. nie stwierdzono istotnych rozbieżności w wycenie nieruchomości inwestycyjnych posiadanych przez Spółki wchodzące do Grupy Kapitałowej.

3.8. Leasing

Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego/finansowego wymagalne w ciągu:			
jednego roku	6 037	5 901	1 976
powyżej roku do pięciu lat	19 950	15 654	5 923
powyżej pięciu lat	-	-	-
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	25 987	21 555	7 899
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	6 037	5 901	1 976
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach (ujęte w zobowiązaniach długoterminowych)	19 950	15 654	5 923

Leasing finansowy	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Ogółem w tym:	28 024	23 604	9 815
Długoterminowe:	21 988	17 703	7 839
Zobowiązania z tyt. prawa wieczystego użytkowania gruntu	2 037	2 049	1 916
Zobowiązania z tytułu leasingu	19 950	15 654	5 923
Krótkoterminowe	6 037	5 901	1 976
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 037	5 901	1 976

W Grupie istotnie zwiększyły się zobowiązania z tyt. leasingu. W jednostce dominującej podpisano 28 umów z tyt. leasingu finansowego, które dotyczyły zakupu maszyn i urządzeń, w ramach realizacji planu inwestycyjnego specjalnej strefy ekonomicznej. Wartość zobowiązań z tyt. leasingu finansowego w jednostce dominującej wynosi ponad 27 000 tys. zł, zaś w jednostkach zależnych 2 373 tys. zł.

*) Zmiana prezentacji: W roku obrotowym 2022 prawo wieczystego użytkowania gruntu (PWUG) ujęte zostało tylko do zobowiązania jednostki dominującej, na dzień bilansowy 2022r. dodano również zobowiązanie spółki ZEHS Agromet S.A.

3.9. Udziały w jednostkach zależnych

Na dzień bilansowy jednostkami zależnymi tworzącymi Grupę Kapitałową są:

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych akcji/ 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

W I półroczu 2023r. w wszystkie zależne spółki konsolidowane są metodą pełną.

Żadna ze spółek wchodząca w skład grupy kapitałowej nie posiada udziałów w innych podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

3.10. Instrumenty finansowe:

3.10.1. Pożyczki i kredyty

W 2023 r. Grupa korzystała z następujących kredytów bankowych:

Jednostka dominująca:

- ✓ Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Santander Bank Polska SA do 10 000 tys. zł. Spółka rozszerzyła umowę o walutę wykorzystania kredytu o walutę Euro. Wartość wykorzystanego kredytu na dzień bilansowy wyniósł 4 318 tys. zł. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na zapasy do kwoty 15 000 tys. zł wraz z cesją należności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża, EURIBOR 1M + marża
- ✓ Kredyt inwestycyjny udzielony przez Santander Bank Polska SA na 100 tys. EUR, w celu sfinansowania środków trwałych.
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez PKO Leasing SA, oraz Siemens Finance Sp. z o.o. Wartość zobowiązania z tyt. leasingu na dzień bilansowy wynosi 23.867 tys. zł.
- ✓ Faktoring udzielony przez Santander Faktoring Sp. z o.o. do kwoty 10 000 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka nie korzystała z finansowania faktoringu. Umowa obowiązywała do 3 lipca 2023r.

Jednostki zależne:

- ✓ Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 4.500 tys. zł udzielony na okres do 15.07.2023 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest: cicha cesja należności, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco do kwoty 10 000 tys. zł.
- ✓ Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 300 tys. zł udzielony na okres do 15.07.2023 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna na nieruchomościach
- ✓ Kredyt inwestycyjny w kwocie 256 tys. zł udzielony na okres do 02.04.2024 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest: hipoteka kaucyjna na nieruchomości.
- ✓ Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 700 tys. zł udzielony na okres do 01.2024 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczenie kredytu hipoteka kaucyjna na nieruchomości.
- ✓ Faktoring do kwoty 10 000 tys. zł. Na dzień bilansowy Spółka korzystała z przydzielonego limitu faktoringowego.

Wycena kredytów została dokonana w wartości wymagającej zapłaty, kredyty w walucie EUR na dzień bilansowy przeliczane są po obowiązującym kursie z tabeli NBP.

Kredyty i pożyczki	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Kredyty w rachunku bieżącym	9 882	9 089	12 152
Kredyty bankowe	385	469	191
Pożyczki	7	24	147
	10 274	9 582	12 490
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	10 222	9 394	12 457
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	52	188	33
W okresie od 3 do 5 lat			
Powyżej 5 lat			
	10 222	9 394	12 457
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)			
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	52	188	33

kredyty inwestycyjne 30/06/2023	<u>Waluta</u>	<u>wartość początkowa</u>	Pozostało do spłaty przeliczeniu na PLN
PHS Hydrotor S.A.	EUR	100	385
	PLN		
Jednostki zależne	PLN		
do spłaty w ciągu 1 roku			333

kredyty w rachunku bieżącym 30/06/2023	Waluta	Limit	Wykorzystanie	do dyspozycji
PHS Hydrotor S.A.	PLN	10 000	4 318	5 682
WPH Sp. z o.o.	PLN	300	122	178
ZEHS Agromet S.A.	PLN	10 000	1 972	8 028
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	700	552	148

kredyty w rachunku bieżącym 30/06/2022	Waluta	Limit	Wykorzystanie	do dyspozycji
PHS Hydrotor S.A.	PLN	10 000	8 697	1 303
WPH Sp. z o.o.	PLN	300	132	168
ZEHS Agromet S.A.	PLN	10 000	3 041	6 959
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	700	413	287

W Grupie finansowanie bieżącej działalności odbywa się poprzez zaangażowanie środków z kredytu w rachunku bieżącym. Limit kredytu w rachunku bieżącym dla Grupy wynosi: 21 000 tys. zł, wykorzystanie limitu na dzień 30 czerwca 2023 wyniósł: 6.964 tys. zł.

3.10.2. Instrumenty dłużne

W Grupie nie występują dłużnych instrumentów finansowych - papierów wartościowych (bony, obligacje, weksle)

3.10.3. Pochodne instrumenty finansowe – kontrakty Forward

W 2022 r. Grupa nie zawierała nowych kontraktów forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związanych z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zabezpieczenia marży sprzedawanych produktów, usług i towarów.

3.10.4. Instrumenty finansowe wycenione wg. wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wprowadzone są do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia. Przez cenę nabycia rozumie się cenę zakupu obejmującą kwotę należną sprzedającemu, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem. Cena zakupu jest zatem równa wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych z uwzględnieniem kosztów transakcji (prowizji, opłat itp.). Aktywa finansowe wyceniane są na dzień bilansowy wg wartości godziwej. W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek wierzytelności własnych nie przeznaczonych do sprzedaży nie można ustalić w sposób wiarygodny. Grupa w I półroczu 2023 r. nie dokonała wyceny wartości godziwej przez wynik finansowy

3.10.5. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu –

3.10.5.1. Aktywa

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
stan na dzień 30/06/2023					
Akcje udziały nienotowane				4	4
Dostawy i usługi oraz poz. należności		35 985			35 985
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		559			559
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		4 287			4 287
razem		40 831		4	40 831

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
stan na dzień 30/06/2022					
Akcje udziały nienotowane				3	3
Dostawy i usługi		36 950			36 950
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		4 238			4 238
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 548			1 548
razem:		42 736		3	42 739

3.10.5.2. Pasywa

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			Razem
	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające finansowe zabezpieczające	
stan na dzień 30/06/2023			wyłączone z zakresu MSR 39	
Kredyty		10 267		10 267
Pożyczki		7		7
Leasing finansowy		25 987		25 987
Zobowiązania z tyt PWUG		2 037		2 037
Faktoring		1 357		1 357
Dostawy i usługi oraz poz. zobowiązania		23 032		23 032
Pozostałe		12		12
Razem:		62 699		62 699

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				
	Zobowiązania finansowe wyceniane		Instrumenty zabezpieczające		
	w wartości godziwej przez wynik finansowy	według zamortyzowanego kosztu	finansowe zabezpieczające	wyłączone z zakresu MSR 39	Razem
Kredyty		12 490			12 490
Pożyczki		147			147
Leasing finansowy		7 899			7 899
Zobowiązania z tyt PWUG		2 048			2 048
Dostawy i usługi		20 382			20 382
Pozostałe		8 668			8 668
Razem		49 852			49 852

3.10.6. Zobowiązania wynikające z umów inwestycyjnych

W Grupie nie ma zobowiązań wynikających z umów inwestycyjnych.

3.10.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – udziały i akcje

W Grupie nie ma aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, udziałów i akcji co do których nie ma wyraźnie sprecyzowanych zamiarów (utrzymywania do terminu wymagalności lub przeznaczenia do obrotu).

3.10.8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

W Grupie nie wystąpiły instrumenty finansowe. Na dzień bilansowy w Spółkach nie było zawartych kontraktów forward.

3.10.9. Ryzyko finansowe (kredytowe, rynkowe, płynnościowe)

Wszelkie zobowiązania finansowe w Grupie zawieranie po negocjacjach indywidualnych z Instytucjami Finansującymi – Bankami zgodnie z zapotrzebowaniem w danej Spółce. Emitent dba o to, aby warunki kredytowe były ustalone najkorzystniej dla danej jednostki. Spółki Grupy posiadają różnego rodzaju zobowiązania finansowe: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt inwestycyjny, leasing, umowy faktoringowe.

✓ kredyt w rachunku bieżącym

kredyty w rachunku bieżącym 30/06/2023	Waluta	Limit	Wykorzystanie	do dyspozycji	Nazwa jednostki	Umowna stopa %
PHS Hydrotor S.A.	PLN, EUR	10 000	4 318	5 682	Santander Bank Polska SA	WIBOR 1M + 0,8p.p. EURIBOR 1M+0,8p.p.
WPH Sp. z o.o.	PLN	300	122	178	BNP Paribas Bank Polska S.A.	WIBOR 1M + 1,5p.p.
ZEHS Agromet S.A.	PLN	10 000	1 972	8 028	BNP Paribas Bank Polska S.A.	WIBOR 1M+0,7 p.p.
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	700	552	148	Bank Millennium S.A. Warszawa	WIBOR 1M+1,30p.p.

✓ **kredyt inwestycyjny**

kredyty inwestycyjny 30/06/2023	Waluta	Wartość EUR	Wartość PLN	Nazwa jednostki	Umowna stopa %
PHS Hydrotor S.A.	EUR	75	334	Santander Bank Polska SA	EURIBOR 1M + 1,0 p.p.

✓ **pożyczka**

pożyczka 30/06/2023	Waluta	Wartość PLN	Nazwa jednostki	Umowna stopa %
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	30	Hydrotor SA	8,5%
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	-	Subwencja PFR	0 %
WPH Sp. z o.o.	PLN	-	Subwencja PFR	0 %

✓ **faktoring**

faktoring 30/06/2023	Waluta	Limit	Wykorzystanie	do dyspozycji	Nazwa jednostki
PHS Hydrotor S.A.	PLN	10 000		10 000	Santander Bank Polska SA
ZEHS Agromet S.A.	PLN	10 000	1 357	8 643	BNP Paribas Bank Polska S.A.

3.11. Ustalenia wartości godziwej

W Grupie stosuje się model wyceny godziwej do poszczególnych grup aktywów: środki trwałe, wartości niematerialne i prawne, nieruchomości inwestycyjne oraz aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Na dzień bilansowy dokonano wyceny:

Wycena wg wartości godziwej	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Środki trwałe	96 910	94 738	84 639
WNIP	1 165	1 498	1 721
Nieruchomości inwestycyjne	909	909	909
aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	4 287	4 287	4 287

3.12. Zapasy

ZAPASY	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Materiały	18 524	23 302	24 145
Produkcja w toku	19 229	19 094	20 756
Wyroby gotowe	14 599	15 416	11 981
Towary	1 189	1 216	1 146
Razem:	53 541	59 028	58 028

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

30/06/2023	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów w ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	18 853	18 524	(329)			(329)		18 524	6 500
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	20 194	19 229	(982)	17		(965)	(17)	19 229	2 000
Wyroby gotowe	15 554	14 599	(1 134)	179		(955)	(179)	14 599	6 500
Towary	1 213	1 189	(24)			(24)		1 189	
Inne (wymienić)									
Razem	55 814	53 541	(2 469)	196		(2 273)	(196)	53 541	15 000

2022	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów w ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	23 631	23 302	(378)	46	2	(329)	48	23 302	6 500
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	20 076	19 094	(774)	11	(219)	(982)	(208)	19 094	2 000
Wyroby gotowe	16 550	15 416	(869)	(8)	(257)	(1 133)	(265)	15 416	6 500
Towary	1 240	1 216	(11)		(13)	(24)	(13)	1 216	
Inne (wymienić)									
Razem	61 497	59 028	(2 032)	50	(487)	(2 469)	(437)	59 028	15 000

30/06/2022	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów w ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	24 523	24 145	(400)	22		(378)	(13)	24 145	6 500
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	21 766	20 756	(726)		(284)	(1 010)		20 756	2 000
Wyroby gotowe	12 798	11 981	(814)		(3)	(817)	(21)	11 981	6 500
Towary	1 153	1 146	(8)	1		(7)		1 146	
Inne (wymienić)									
Razem	60 240	58 028	(1 948)	23	(287)	(2 212)	(34)	58 028	15 000

Rzeczowe aktywa obrotowe wycenione zostały wg. ceny nabycia pomniejszone o wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na dzień bilansowy spółki Grupy dokonały przeglądu zapasów pod kontem utraty wartości, stopnia zbywalności oraz okresu rotacji. W spółce dominującej w I półroczu 2023 r. dokonano inwentaryzacji wyrobów gotowych z okresem zalegania powyżej 5 lat. W wyniku różnic inwentaryzacyjnych z ksiąg rozchodowano 158 tys. oraz rozwiązano odpis aktualizacyjny w kwocie 142 tys. zł. W jednostce zależnej WPH Sp z o.o. Wrocław rozwiązano odpis aktualizacyjny na wyrobach

gotowych w kwocie 36 tys. zł oraz na półfabrykatakach 17 tys. zł. Zabezpieczenie zobowiązań na zapasach do wartości 15 000 tys. zł związane jest z udzieleniem kredytu w rachunku bieżącym jednostki dominującej.

3.13. Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
z tytułu dostaw i usług	32 219	31 245	36 950
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	820	1 899	1 030
zaliczki na dostawy	2	14	24
zaliczki na środki trwałe	70	654	1 078
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 832	2 096	2 606
inne należności	42	8	48
Razem należności	35 985	35 916	41 736

należności z tyt. dostaw i usług brutto oraz pozostałe należności	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Nieprzeterminowane	23 523	23 238	31 089
- do 3 miesięcy	23 045	22 876	31 089
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	478	362	-
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	13 379	13 598	11 594
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	33 175	34 740	37 897
Odpis aktualizacyjny	(956)	(920)	(947)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	35 985	35 916	41 736

Należności przeterminowane	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	13 379	13 598	11 594
- do 3 miesięcy	6 462	7 473	8 030
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 354	5 556	1 919
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 657	303	625
- powyżej 1 roku	906	266	1 020

Należności - struktura walutowa	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Ogółem w tym:	35 985	35 916	41 736
a) w walucie polskiej	23 783	16 759	23 502
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	12 202	19 157	18 234
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	12 194	19 149	18 226
- w USD (po przeliczeniu na zł)	8	8	8
- w pozostałe waluty (po przeliczeniu na zł)	-	-	-

Wycena należności 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 956 tys. zł. Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat. W I półroczu 2023 r. w Grupie utworzono odpis aktualizujący w kwocie 36 tys. zł

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

3.14. Inne aktywa

W Grupie nie wystąpiły aktywa zakwalifikowane jako inne

3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
w kasie	99	34	67
bieżący rachunek bankowy	251	490	307
w walutach obcych	209	151	1 067
inne środki pieniężne	-	-	107
Razem	559	675	1 548
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>30</i>	<i>153</i>	<i>206</i>

Środki pieniężne - struktura walutowa	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Ogółem w tym:	559	675	1 548
a) w walucie polskiej	351	252	759
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	208	423	789
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	208	415	776
- w USD (po przeliczeniu na zł)	-	8	13

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

3.16. Kapitały

3.16.1. Kapitał podstawowy

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

- wartość nominalna 1 akcji	zł	2,00	2,00	2,00
- wartość emisji	tys. zł	317	4 479	4 797
Zmiany – zmiana rodzaju akcji				

Stan na 30.06.2023

- ilość akcji		158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji	zł	2,00	2,00	2,00
- wartość emisji	tys. zł	317	4 479	4 797

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

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

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

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

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

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

Zarząd	ilość	Stan na dzień		zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2023	kupno	sprzedaż	zamiana	11-09-2023	
Mariusz Lewicki z osoba bliską	akcje zw	420 052	1948	-	-	422 000	
Prezes Zarządu	głosów	420 052	1948	-	-	422 000	
Stanisław Drewczyński	akcje zw	-	-	-	-	-	
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-	
<hr/>							
Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień		zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2023	kupno	sprzedaż	zamiana	11-09-2023	
Ryszard Bodziachowski z osoba bliską	akcje zw	406 000	-	-	-	406 000	
Przewodniczący	głosów	406 000	-	-	-	406 000	
Wacław Kropiński	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405	
Z-ca Przewodniczącego	akcje zw	5 000	-	-	-	5 000	
	głosów	422 025	-	-	-	422 025	
Monika Guzowska	akcje zw	1 585	-	-	-	1 585	
Członek	głosów	1 585	-	-	-	1 585	
Marcin Lewicki	akcje zw	22	-	-	-	22	
Członek	głosów	22	-	-	-	22	
Sławomir Sklinda od 24-06-2023	akcje zw	-	-	-	-	-	
Członek	głosów	-	-	-	-	-	
Jakub Leonkiewicz do 24-06-2023	akcje zw	-	-	-	-	-	
Członek	głosów	-	-	-	-	-	

3.16.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji

Nadwyżka ze sprzedaży akcji związana jest ze środkami pieniężnymi uzyskanymi przez spółkę dominującą z emisji akcji zwykłych serii „C” w 1998 r. tj. w roku wejścia Spółki Hydrotor na rynek notowań na GPW S.A. w Warszawie. Spółka z tego tytułu uzyskała 13.350 tys. zł.

3.16.3. Zyski zatrzymane

Do zysków zatrzymanych zaliczono:

- ✓ kapitał podstawowy
- ✓ nadwyżkę ze sprzedaży akcji
- ✓ odpisy na kapitał rezerwowy, zapasowy oraz wynik finansowy przypadający Spółce dominującej.

Do zysków zatrzymanych nie zaliczono:

- ✓ udziałów mniejszości
- ✓ utworzonego kapitału z aktualizacji wyceny

zyski zatrzymane	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Stan na początek okresu	74 159	69 856	69 856
Zysk netto za okres	1 564	9 053	6 998
Wypłata dywidendy	(4 797)	(4 797)	(4 797)
korekty	11	47	28
Stan na koniec okresu	70 937	74 159	72 085

3.16.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Stan na początek okresu	1 698	1 698	1 698
przeniesienie do kapitału zapasowego			
Stan na koniec okresu	1 698	1 698	1 698
Rozpoznanie elementu kapitałowego			
z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698	1 698

3.16.5. Kapitał z aktualizacji i wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny związany jest z wyceną godziwą środków trwałych dokonana w latach poprzednich. W 2022 r. oraz w I półroczu 2023 r. w Grupie nie było wyceny aktualizującej wartości środków trwałych. Ostatnia wycena majątku była w Spółce zależnej w 2021 r.

Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Stan na początek okresu	27 417	27 469	27 469
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	-	-	-
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	-	-	-
Aktualizacja majątku trwałego	-	-	-
Odniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-	-
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów trwałych	(128)	(207)	(33)
Inne korekty	-	155	-
Stan na koniec okresu	27 289	27 417	27 436

3.16.6. Udziały niekontrolujące

kapitał mniejszości	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Stan na początek okresu	255	251	251
korekty zmian w udziałach	(11)	4	6
Stan na koniec okresu	244	255	257

Kapitały mniejszości rozliczane przez Grupę dotyczą udziałowców:

- ✓ w Spółce z o.o. WZM „Wizamor” w Więcborku, której udziały nabyto w dniu 22 czerwca 2010 r. Posiadane przez tę Spółkę kapitały podzielono na kapitały przypadające Grupie Kapitałowej Hydrotor (96,88%) oraz na kapitały przypadające pozostałym udziałowcom mniejszościowym (3,12%),
 - ✓ w „Agromet” ZEHS Lubiąż S.A. w Lubaniu – w 2010 r. zbyto niewielką ilość akcji Spółki na rzecz jej pracowników. Łączny udział akcjonariuszy mniejszościowych Spółki wynosi 0,01%.

3.16.7. Udziały/akcje własne

Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję

udziały/ akcje własne	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Kapitał własny	116 617	119 978	117 925
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(244)	(255)	(257)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	116 373	119 723	117 668
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję ogółem w PLN (0,00)	48,62	50,03	49,17
Wartość księgowa na 1 akcję przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN (0,00)	48,52	49,92	49,06

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Kurs zamknięcia 0,00 zł	39,20	41,50	38,80
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	94 013	99 529	93 054

3.17. Rezerwy, zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe

3.17.1. Rezerwy:

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Jednostki Grupy Kapitałowej nie uczestniczą w programach świadczeń pracowniczych.

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

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

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Świadczenia pracownicze	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Długoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	2 202	2 202	2 592
Krótkoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	994	994	1 182
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 410	1 506	1 767
Fundusze specjalne – fundusze świadczeń socjalnych	12	7	
razem:	4 618	4 709	5 541

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2022 r. przez Spółki wchodzące w skład Grupy. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody aktuarialnej odnośnie rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe oraz we własnym zakresie odnośnie rezerw na zaległe urlopy.

REZERWY NA PRZYSZŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na 1/01/2022	1 182	2 592	3 774
- zwiększenia	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-
Stan na 30/06/2022	1 182	2 592	3 774
Stan na 1/01/2023	994	2 202	3 196
- zwiększenia	-	-	-
- zmniejszenia	-	-	-
Stan na 30/06/2023	994	2 202	3 196

Pozostałe rezerwy

- krótkoterminowe i długoterminowe

pozostałe rezerwy	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe	Razem
stan na 1/01/2022	469	170	15	654
Utworzenie (rozwiązane) rezerwy w ciągu roku				
Wykorzystanie rezerwy				
Różnice kursowe				
stan na 30/06/2022	469	170	15	654
Rezerwy do 1 roku				639
Rezerwy powyżej 1 roku				15
stan na 1/01/2023	469	170	15	654
Utworzenie (rozwiązane) rezerwy w ciągu roku				
Wykorzystanie rezerwy				
Różnice kursowe				
stan na 30/06/2023	469	170	-	639
Rezerwy do 1 roku				639
Rezerwy powyżej 1 roku				15

Na dzień bilansowy 2022r. dokonano szacunku wartości napraw gwarancyjnych w jednostce dominującej. Wartość szacunku nie odbiegała od wartości przyjętej w poprzednim okresie obrotowym, w związku z tym nie aktualizowano wartości w księgach rachunkowych. W Grupie wysokość rezerw długoterminowych jest niewielka wynosi ona 15 tys. zł., dotyczy zobowiązania jednostki zależnej wobec AVIVA

3.17.2. Zobowiązania warunkowe

zobowiązania warunkowe	waluta	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Poręczenia udzielone	PLN	189	139	-
Weksle (projekty)	PLN	11 742	11 742	11 742
Weksle -kredyt, leasing	EUR	6 656	6 302	3 475
Weksle -kredyt, leasing	PLN	41 073	40 655	1 806
Limit transakcyjny - weksel in blanco	PLN	-	-	9 600
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	EUR	400	400	-
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	PLN	15 000	15 000	15 400
Przelew wierzytelności, cesja	PLN	21 750	21 784	21 750
Hipoteka na nieruchomościach	PLN	-	-	6 713
Hipoteka kaucyjna	PLN	972	1 103	-
Przelew wierzytelności, cesja	EUR	100	100	-
inne	PLN	400	241	17 059

Zobowiązania warunkowe w jednostce dominującej:

- ✓ Umowa w rachunku bieżącym spółki udzielona przez Santander Bank Polska SA (Aneks nr 4 z dnia 21 stycznia 2022 r.) jest obwarowana licznymi zabezpieczeniami, do których należą: weksel własny in blanco na 10 000 tys. zł, zastaw rejestrowy na całości zapasów o wartości nie niższej niż 15 000 tys. zł oraz przelew wierzytelności na rzecz Banku z tyt. ubezpieczenia do wysokości nie niższej niż 15 000 tys. zł,
- ✓ Umowa Faktoringowa z dnia 8 listopada 2022 r. zabezpieczenie weksel własny in blanco do kwoty 10 000 tys. zł; umowa obowiązywała do 3 lipca 2023 r.
- ✓ Umowa o walutowy Kredyt inwestycyjny z dnia 17 listopada 2022 r., zabezpieczenie weksel własny in blanco do 100 tys. Euro, przelew wierzytelności do kwoty 100 tys. Euro
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielone przez PKO Leasing SA – łączne zobowiązanie warunkowe - weksel własny in blanco – 3 333,2 tys. Euro oraz 1 022,4 tys. zł,
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez Siemens Finance Sp. z o.o. – łączne zobowiązanie warunkowe – weksel in blanco – 3 322,8 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

Zobowiązania w spółkach zależnych:

- ✓ Umowa w rachunku bieżącym – Agromet: weksel własny in blanco na 6 750 tys. zł, przelew wierzytelności na rzecz banku do kwoty 6 750 tys. zł
- ✓ Umowa w rachunku bieżącym – WZM Wizamor Sp z o.o.: Hipoteka Kaucyjna na nieruchomości: 653 tys. zł, zastaw rejestrowy 400 tys. zł
- ✓ Umowa w rachunku bieżącym – WPH Sp z o.o. – weksel własny in blanco – 300 tys. zł
- ✓ Umowa Faktoringowa – Agromet: weksel własny in blanco do kwoty 7 989 tys. zł
- ✓ Umowy leasingowe – Agromet: weksel własny in blanco – 1 482 tys. zł
- ✓ Umowy leasingowe – WZM WIZAMOR Sp. z o.o. – 726 tys. zł
- ✓ Przymusowe prawo własności (inne) – Agromet: 241 tys. zł

3.18. Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 807	19 127	20 382
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 410	1 513	1 767
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	2 634	2 260	3 099
Przychody przyszłych okresów	1 733	1 709	1 807
Zobowiązania z tyt. uchwalonej dywidendy	4 797	-	4 797
Zobowiązania pozostałe	651	515	778
Razem	23 032	25 124	32 630

ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	578	918	955
tys. USD			
pozostałe waluty w tys. PLN			
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	2 575	4 321	4 469

zobowiązania przeterminowane	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Przeterminowane	3 487	5 605	7 774
- do 3 miesięcy	2 607	4 120	7 693
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	775	1 379	28
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	105	97	21
- powyżej 1 roku	-	9	32

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

3.18.1. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe aktywa	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
RMK z tytułu naliczonego VAT	97	97	92
Koszty narzędzi, przyrządów	2 055	2 230	2 279
Koszty ubezpieczeń	221	406	199
Koszty energii cieplnej	109	-	149
Odsetki od udzielonych pożyczek, lokat bankowych, leasingów	2 232	1 341	301
Podatek od nieruchomości	403	-	389
Odpis na ZFŚS	342	-	302
RMK pozostałe	139	110	122
Rozliczenia międzyokresowe razem	5 598	4 184	3 833
<i>w tym: Krótkoterminowe</i>	<i>2 832</i>	<i>2 096</i>	<i>2 606</i>
<i>Długoterminowe</i>	<i>2 766</i>	<i>2 088</i>	<i>1 227</i>

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów dotyczące realizacji projektu inwestycyjnego pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” a także narzędzi i przyrządów rozliczanych w czasie. Saldo rozliczeń międzyokresowych kosztów zwiększyło się w roku obrotowy o wartość odsetek naliczonych od leasingów finansowych jednostki dominującej.

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów Grupy kapitałowej dotyczą pozostałych rozliczanych w czasie jak między innymi: prenumerata prasy, ubezpieczenia.

3.18.2. Przychody przyszłych okresów

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Dotacje na zakup aktywów trwałych	7 425	8 306	9 108
- dotacje -projekty inwestycyjne	7 098	7 862	8 638
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	322	437	462
- pozostałe	5	7	8
z tego krótkoterminowe	1 733	1 709	1 807

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.
- ✓ Spółkę „Agromet” ZEHS Lubań S.A., która od września 2009 r. realizowała podpisaną umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego wdrożenia nowej technologii do produkcji siłowników hydraulicznych. Inwestycja realizowana była na przestrzeni lat 2009 – 2017.

Projekty przerwane w realizacji – jednostka dominująca:

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

3.18.3. Należności i zobowiązania podatkowe

Bieżący podatek dochodowy	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Aktywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego	303	-	-
- spółki dominującej	303	-	-
- spółek zależnych	-	-	-
Pasywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego	(202)	(1 194)	(1 343)
- spółki dominującej	-	(611)	(961)
- spółek zależnych	(202)	(583)	(382)

Aktywa dotyczą nadpłaty podatku dochodowego wynikające z rozliczenia rocznego

3.19. Inne zobowiązania

W Grupie nie wystąpiły pasywa zakwalifikowane jako inne zobowiązania.

3.19.1. Inne zobowiązania krótkoterminowe

W Grupie nie wystąpiły pasywa zakwalifikowane jako inne zobowiązania krótkoterminowe.

3.19.2. Inne zobowiązania długoterminowe

W Grupie nie wystąpiły pasywa zakwalifikowane jako inne zobowiązania długoterminowe.

3.20. Podatek dochodowy

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

Struktura podatku dochodowego	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Podatek bieżący	647	2 197	1 853
Podatek odroczony	(441)	(345)	(145)
Razem	206	1 853	1 708

3.20.1. Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Podatek bieżący:	647	2 198	1 853
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	647	2 198	1 853
Podatek odroczony:	(441)	(345)	(145)
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(441)	(345)	(145)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	206	1 853	1 708
Podatek dochodowy zapłacony	1 540	1 054	946
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	303	-	-
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	202	1 194	1 343

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

Efektywna stawka podatkowa	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Przychody ogółem	75 144	170 715	87 431
Koszty ogółem	(73 472)	(159 809)	(78 725)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	-	-	-
Dochód wolny z tyt. SSE	-	(1 167)	-
Zysk przed opodatkowaniem	1 642	9 739	8 706
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(955)	(1 698)	(890)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 718	3 832	2 219
Dochód do opodatkowania	3 405	11 873	10 035
odliczenia od dochodu	-	(691)	(232)
Dochód podatkowy	3 405	11 182	9 803
Podatek dochodowy wg stawki 19%	647	2 125	1 853
Podatek dochodowy odroczony	(441)	(345)	(145)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	73	-
Podatek dochodowy razem	206	1 853	1 708
Efektywna stawka podatkowa %	12,5	16,6	19,7

Podatek dochodowy wystąpił tylko w jednostkach zależnych ZSPH Agromet S.A. oraz WPH Sp. z o.o. Wrocław. W jednostce dominującej oraz w spółce zależnej WZM Wizamor Sp. z o.o. nie było dochodu do opodatkowania.

3.20.2. Odroczony podatek dochodowy

Zmiany w obrębie podatku odroczonego Grupy w podziale na główne tytuły prezentowały się w okresie bieżącym i poprzednim następująco:

<i>Saldo odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Stan na początek okresu</i>		<i>Stan na Okres zakończony</i>		<i>Ujęte w rachunku zysków i strat</i>
30/06/2023	01/01/2023	zwiększenia	zmniejszenia	30/06/2023	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	639	-	-	639	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	173	-	(72)	101	(72)
Należności wątpliwe, zapasy (odpisy aktualizujące)	294	17	-	311	17
Pozostałe zobowiązania	5	-	-	5	-
Zapasy	-	269	-	269	269
Inne leasing finansowy	282	-	(5)	277	(5)
	1 393	286	(77)	1 602	209
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(3 948)	181	-	(3 767)	181
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(3 741)	-	-	(3 741)	-
Leasing finansowy	(1 095)	20	-	(1 075)	20
Narzędzia i przyrządy	(419)	31	-	(388)	31
	(9 203)	232	-	(8 971)	232
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(7 810)	518	(77)	(7 369)	441

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu		zmniejszenia		Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat
	31/12/2022	01.01.2022	zwiększenia	zmniejszenia		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Rezerwy na świadczenia pracownicze		750	5	(116)	639	(110)
Zobowiązania pracownicze, ZUS		179	633	(639)	173	(6)
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)		297	9	(12)	294	(3)
Pozostałe zobowiązania finansowe (np. różnice kursowe)		-	5	-	5	5
Inne leasing finansowy		122	189	(29)	282	160
		1 348	841	(796)	1 393	46
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych		(4 036)	88	-	(3 948)	88
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)		(4 183)	442	-	(3 741)	441
Leasing finansowy		(896)	71	(270)	(1 095)	(199)
Narzędzia i przyrządy		(388)	-	(31)	(419)	(31)
		(9 503)	601	(301)	(9 203)	299
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego		(8 155)	1 442	(1 097)	(7 810)	345

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu		zmniejszenia		Stan na Okres zakończony	Ujęte w rachunku zysków i strat
	30/06/2022	01/01/2022	zwiększenia	zmniejszenia		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Rezerwy na świadczenia pracownicze		750	-	-	750	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS		179	2	-	181	(2)
Należności wątpliwe, zapasy (odpisy aktualizujące)		297	-	(1)	296	-
Inne leasing finansowy		122	-	-	122	-
		1 348	2	(1)	1 349	(2)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych		(4 036)	-	-	(4 036)	-
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)		(4 183)	-	172	(4 011)	(172)
Leasing finansowy		(896)	(3)	-	(899)	3
Narzędzia i przyrządy		(388)	(37)	-	(425)	37
Inne korekty						(11)
		(9 503)	(40)	172	(9 371)	(143)
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego		(8 155)	(38)	171	(8 022)	(145)

3.21. Świadczenia pracownicze

koszty zatrudnienia:	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Wynagrodzenia	(17 604)	(39 784)	(19 897)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(3 472)	(7 474)	(3 758)
Pracownicze programy kapitałowe	(46)	(100)	(53)
Inne świadczenia pracownicze	(906)	(1 192)	(793)
Razem:	(22 028)	(48 549)	(24 501)

3.22. Zatrudnienie pracowników

Zatrudnienie osoby	I półrocze 2023	Rok 2022	I półrocze 2022
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	421	463	478
Pracownicy umysłowi	157	166	173
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1	2	1
Razem:	579	631	652

W Grupie kapitałowej nastąpiła racjonalizacja zatrudnienia. Spadek zatrudnienia dotknął jednostkę dominującą (- 13%) oraz jednostki zależne: WZM Wizamor Sp. z o.o. (-18%) i ZEHS Agromet S.A. (-6%). Obecnie poziom zatrudnienia jest dostosowany do poziomu portfela zamówień. Niewątpliwie w najgorszej sytuacji znajduje się spółka WZM Wizamor, gdzie jest przewidywany dalszy spadek zatrudnienia, docelowo zatrudnienie w tej spółce ma spaść o 45% w stosunku do roku poprzedniego.

3.23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Spółki wchodzące w skład Grupy przekwalifikowały część środków trwałych jako przeznaczone do sprzedaży. Środki te prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako aktywa obrotowe.

Środki trwale dostępne do sprzedaży	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Stan na początek roku	4 287	4 287	4 287
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
Stan na koniec roku	4 287	4 287	4 287

Środki trwale dostępne do sprzedaży dotyczą głównie nieruchomości oraz maszyn i urządzeń w Spółce zależnej Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu.

3.24. Zysk z działalności operacyjnej

Przychody – koszty rodzajowe	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	71 048	165 975	85 433
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	11	8
Dotacje, dofinansowania	1 192	2 642	1 175
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	4	40	14
Rozwiązane rezerwy	-	-	16
Pozostałe przychody operacyjne	1 787	1 843	771
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	476	476	396
Zmiana stanu produktów	163	8 344	6 440
Amortyzacja środków trwałych	(6 316)	(10 653)	(5 195)
Zużycie materiałów i energii	(34 851)	(88 432)	(45 325)
Usługi obce	(4 572)	(11 037)	(4 976)
podatki i opłaty	(1 151)	(1 361)	(1 060)
Koszty pracownicze	(22 028)	(48 549)	(24 501)
Pozostałe koszty rodzajowe	(317)	(1 145)	(271)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 046)	(5 566)	(3 261)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 763)	(807)	(624)
Zysk na działalności operacyjnej	1 626	11 782	9 064

3.25. Przychody

Przychody ze sprzedaży i inne z działalności kontynuowanej	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Sprzedaż produktów i usług	69 280	159 515	81 214
Sprzedaż towarów i materiałów	1 768	6 460	4 219
Suma	71 048	165 975	85 433
Pozostałe przychody operacyjne	2 983	4 537	1 984
Przychody finansowe	1 083	203	14
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	75 114	170 715	87 431

Sezonowość

Przychody ze sprzedaży	2023 r.	2022 r.	2021 r.	23/22 (%)	23/21 (%)
1 Q	38 179	40 280	31 316	94,8%	121,9%
2 Q	32 869	45 153	31 000	72,8%	106,0%
3 Q		44 140	33 759		
4 Q		36 402	34 699		
razem:	71 048	165 975	130 774		

Załamaniem sprzedaży nastąpiło w drugim kwartale 2023 r. Rok 2022 był dla wszystkich spółek grupy wyjątkowy pod względem przychodowości. Sprzedaż I półrocza 2023 można porównać do sprzedaży w 2021 r. Najtrudniejsza sytuacja jest w spółce WZM Wizamor, gdzie przychody w stosunku do I półrocza 2022 spadły o 37%. Zagrożenia kontynuacji działalności tej spółki jest wysokie, jednakże na dzień złożenia raportu nie ma przesłanek do wdrożenia procedury upadłościowej. Emitent dokonuje wszelkich starań w celu poprawy sytuacji.

3.26. Koszty

3.26.1. Koszt własny sprzedaży

Przychody i koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	71 048	165 975	85 433
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(61 459)	(138 031)	(68 257)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 589	27 944	17 176

3.26.2. Koszty ogólne i administracyjne

Przychody i koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	71 048	165 975	85 433
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(61 459)	(138 031)	(68 257)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 589	27 944	17 176
Koszty sprzedaży	(1 494)	(3 724)	(1 836)
Koszty ogólnego zarządu	(7 688)	(15 749)	(7 636)
Zysk (strata) ze sprzedaży	407	8 471	7 704

Grupa wypracowała dodatki wynik na sprzedaży w I półroczu 2023 r. Prym wiodła spółka ZEHS Agromet, gdzie utrzymany poziom zysku pokrył stratę słabszych jednostek. W Grupie spadły koszty sprzedaży. Poziom kosztów ogólnego zarządu jest porównywalny do I półrocza 2022.

3.26.3. Koszty wg. Rodzaju

Koszty wg rodzaju rodzajowe	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	476	476	396
Zmiana stanu produktów	163	8 344	6 440
Amortyzacja środków trwałych	(6 316)	(10 653)	(5 195)
Zużycie materiałów i energii	(34 851)	(88 432)	(45 325)
Usługi obce	(4 572)	(11 037)	(4 976)
podatki i opłaty	(1 151)	(1 361)	(1 060)
Koszty pracownicze	(22 028)	(48 549)	(24 501)
Pozostałe koszty rodzajowe	(317)	(1 145)	(271)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 046)	(5 566)	(3 261)
Razem:	70 642	157 923	77 753

3.27. Pozostałe przychody operacyjne

W Grupie pozostałe przychody operacyjne kształtowały się następująco:

Pozostałe przychody operacyjne	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Przychody ze sprzedaży majątku	-	11	8
Dotacje subwencje dopłaty	1 192	2 692	1 175
Uzysk z kasacji	11	-	-
Rozwiązanie odpisów na należności	4	69	16
Media (energia, telefony, woda itp..)	22	8	-
Czynsze	828	1 456	723
Różnice inwentaryzacyjne	9	234	-
Rozwiązane rezerwy	-	55	-
Odszkodowania z tyt. Ubezpieczeń	909	2	3
Pozostałe	8	10	59
	2 983	4 537	1 984

Największy udział w pozostałych przychodach operacyjnych posiadają otrzymane w poprzednich latach dotacje związane z realizacją programów inwestycyjnych rozliczane w czasie. Dotacje rozliczone w roku 2022 dotyczą głównie dofinansowań do zakupu środków trwałych W I półroczu 2023 r. jednostka dominująca uzyskała odszkodowanie z tyt. ubezpieczenia mienia maszyny Mikromat.

3.28. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Koszty sprzedaży majątku	(54)	-	(53)
Darowizny	(1)	(8)	(9)
Odpisy aktualizujące należności	(4)	(91)	(12)
Usługi obce	-	(1)	(12)
Koszty związane z najmem nieruchomości	(469)	(883)	(450)
Różnice inwentaryzacyjne	(224)	(117)	-
Oplaty sądowe i windykacyjne	(3)	(21)	-
Reklamacje	(12)	(13)	-
Koszty obsługi dywidendy	-	(6)	-
Koszty kasacji narzędzi	(65)	(83)	-
Koszty naprawy szkody *)	(892)	-	-
Pozostałe	(40)	(3)	(88)
	(1 764)	(1 226)	(624)

*) dotyczy naprawy maszyny Mikromat – pokryte ubezpieczeniem (pozostałe przychody operacyjne)

3.29. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Odsetki uzyskane	4	10	4
Różnice kursowe	1079	189	249
Pozostałe	-	5	-
Razem:	1 083	203	253
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	-	-	9
Razem przychody finansowe	1 083	203	262

3.30. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(899)	(1 068)	(350)
Koszty odsetek pozostałe	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	(183)
Pozostałe koszty finansowe	(168)	(11)	(4)
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(1 067)	(1 079)	(537)
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	-	-	(83)
Razem koszty finansowe	(1 067)	(1 079)	(620)

Dodatnie i ujemne różnice kursowe zostały zaprezentowane per saldo. W I półroczu 2023 r. w Grupie odnotowano przychód z tyt. różnic kursowych. Na różnice kursowe miały wpływ przeszacowania wartości na dzień bilansowy należności, zobowiązań, rachunku walutowego, leasingów, a także kredytu inwestycyjnego. Spółka dominująca nie zawierała nowych kontraktów Forward w celu zabezpieczenia przychodów na sprzedaży, w związku z tym nie odnotowano zysku/straty z tyt. obrotu instrumentami pochodnymi.

3.31. Podmioty powiązane

Nazwa Spółki zależnej	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych akcji/ udziałów	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
„AGROMET” ZEHS S.A.	Lubań	99,99%	99,99%	pełna
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	Więcbork	96,88%	95,47%	pełna
„Wytwornia Pomp Hydraulicznych” Sp. z o.o.	Wrocław	100,00%	100,00%	pełna

W I półroczu 2023 r. wszystkie spółki zależne konsolidowane są metodą pełną. Spółki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej nie posiadają znaczących udziałów w innych podmiotach.

✓ Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi:

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji. Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej podmiotami zależnymi przedstawiają się następująco:

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2023 r. (w tys. PLN)

Transakcje w ramach grupy	"Hydrotor" S.A.	"Agromet" ZEHS S.A. Lubañ	"Wizamor" Sp. z o.o. Więcbork	"WPH" Sp. z o.o. Wrocław
<u>ujęte w Rachunku Zysków i strat</u>				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	732	7 248	-	198
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 324	-	573	41
Pozostałe przychody operacyjne	3	2	-	1
Odsetki od udzielonych pożyczek	3	-	3	-
Zakup środków trwałych	10	10	-	-
Otrzymane (wyplacone) dywidendy	4 902	4 322	-	580
Wyplacone dywidendy	-	-	-	-

Korekty konsolidacyjne	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
<u>Korekty ujęte w Rachunku Zysków i strat</u>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	(1 180)	(6 395)	(4 268)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(8 385)	(25 226)	(11 798)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(9 565)	(31 622)	(16 066)
Pozostałe przychody operacyjne	(13)	(45)	(19)
Pozostałe koszty operacyjne	(13)	(45)	(19)
Przychody finansowe	(4 902)	(4 610)	(4 610)
Zysk netto	(4 902)	(4 610)	(4 610)
<u>Korekty pozycji bilansowych</u>			
Hydrotor SA udziały w jednostkach	(23 036)	(23 036)	(23 036)
Należności handlowe	(3 993)	(10 024)	(7 397)
Udzielone pożyczki	(30)	(90)	(150)
Kapitał podstawowy	(9 097)	(9 097)	(9 097)
Kapitał zapasowy	(9 281)	(9 585)	(9 586)
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-
Zyski zatrzymane	(4 902)	(4 610)	(9 586)
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	244	255	257
Zobowiązania handlowe	(3 993)	(10 114)	(7 397)
otrzymane pożyczki	(30)	(90)	(150)
<u>Korekty sprawozdania z przepływów pieniężnych</u>			
Zysk netto	(4 902)	-	(4 610)
W tym dywidendy od jednostek zależnych	(4 902)	-	(4 610)
Otrzymane dywidendy	-	(4 610)	(300)
Wyplacone dywidendy	-	(4 610)	(300)
Udzielone pożyczki	-	-	-
Splata pożyczek	(60)	(120)	(64)
Saldo pożyczek na koniec okresu	30	90	150

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. Marża przy sprzedaży zakupionych materiałów na zaopatrzenie jednostek Grupy wynosi 5%, przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży stosowane są ceny rynkowe. 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 gotówkowo. Nie udzielono ani nie otrzymano żadnych gwarancji. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

3.32. Wynagrodzenie członków zarządu i organów nadzoru

w PHS "Hydrotor S.A.	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Członkowie Zarządu	347	874	538
Członkowie Rady Nadzorczej	219	319	202
w Agromet ZEHS S.A.			
Członkowie Zarządu	321	721	303
Członkowie Rady Nadzorczej	109	188	94
w WZM "Wizamor" Sp. z o.o.			
Członkowie Zarządu	66	135	69
Członkowie Rady Nadzorczej	59	126	60
w WPH Sp. z o.o.			
Członkowie Zarządu	54	108	54

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	Okres zakończony 30/06/2023		okres zakończony 31/12/2022		Okres zakończony 30/06/2022	
	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych
Członkowie Zarządu	275	72	723	151	463	75
Mariusz Lewicki	183	72	419	151	301	75
Stanisław Drewczyński	92		304		162	
Członkowie Rady Nadzorczej	158	63	319	99	163	39
Ryszard Bodziachowski	21	21	36	33	18	18
Wacław Kropiński	21	21	36	33	18	18
Marcin Lewicki	74	21	173	33	91	3
Jakub Leonkiewicz	20		37		18	
Monika Guzowska	21		37		18	
Sławomir Sklinda	1					

3.33. Zabezpieczenia

zobowiązania warunkowe	waluta	Stan na 30/06/2023	Stan na 31/12/2022	Stan na 30/06/2022
Poręczenia udzielone	PLN	189	139	-
Weksle (projekty)	PLN	11 742	11 742	11 742
Weksle -kredyt, leasing	EUR	6 656	6 302	3 475
Weksle -kredyt, leasing	PLN	41 073	40 655	1 806
Limit transakcyjny - weksel in blanco	PLN	-		9 600
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	EUR	400	400	-
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	PLN	15 000	15 000	15 400
Przelew wierzytelności, cesja	PLN	21 750	21 784	21 750
Hipoteka na nieruchomościach	PLN	-		6 713
Hipoteka kaucyjna	PLN	972	1 103	-
Przelew wierzytelności, cesja	EUR	100	100	-
inne	PLN	400	241	17 059

Opis zabezpieczeń ujęty został w nocie 2.17.2 – zobowiązania warunkowe

3.34. Wynagrodzenia Biegłego Rewidenta

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30 maja 2022 r. dokonała wyboru 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.

Spółka Agromet 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. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 022 - 2024 wynosi 51,5 tys. zł + 23% Vat.

Spółka WZM Wizamor 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. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 2022 - 2024 wynosi 44,0 tys. zł + 23% Vat.

Spółka WPH 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. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 2022 - 2024 wynosi 44,0 tys. zł + 23% Vat.

3.35. Ryzyka

3.35.1. Ryzyko kredytowe

✓ 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 Spółkę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe, majątek obrotowy, aktywa trwałe, 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 mogą powodować utratę płynności 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, Spółka 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

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.

3.35.2. Ryzyko rynkowe

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.

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

➤ **Produkcja**

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

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

✓ **ryzyko wzrostu cen energii**

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

✓ **ryzyko wzrostu ilości reklamacji**

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

➤ **Finanse**

✓ **ryzyko kursu walutowego**

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

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

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

Spółka większość umów leasingu finansowego ma zawartą w walucie EUR.

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

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

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

✓ **ryzyko stopy procentowej**

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

✓ **ryzyko płynności**

W celu ograniczenia ryzyka płynności grupa śledzi aktualne przepływy pieniężne. Służby finansowe grupy na bieżąco monitorują terminy zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych, następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym właściwe utrzymywanie sald środków pieniężnych. Grupa Kapitałowa korzysta z usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Finansowanie zewnętrzne jest wykorzystywane w celu zapewnienia ciągłości realizacji zamierzeń

inwestycyjnych (kredyt w rachunku bieżącym, faktoring). W związku z trudną sytuacją gospodarczą w kraju i na świecie Emitent poddał ten obszar 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 grupie na koniec I półrocza 2023 roku w porównaniu do 30-06-2022 roku zmniejszyło się o 73 osoby. Jest to istotny spadek zatrudnienia na tle odnotowanego zmniejszania się zatrudnienia, które towarzyszyło grupie przez kilkanaście miesięcy i może mieć negatywny wpływ na realizację zadań produkcyjnych. Pracownicy z Ukrainy w spółce Emitenta stanowili 0,6% wszystkich jej zatrudnionych, jednak ich utrata może czasowo wpłynąć na realizację wybranych procesów produkcyjnych. Największym zagrożeniem jest zmniejszająca się liczba pracowników wykwalifikowanych, pracujących inżynierów i techników. Spółka dominująca zlokalizowana jest w

otoczeniu firm produkcyjnych, trudniących się podobnym zakresem działalności jak Emitent. W obliczu zmniejszających się przychodów ze sprzedaży oraz rosnących kosztów pracowniczych Spółka nie jest w stanie zaoferować pracownikom zwiększenia uposażenia. Nadal polityka kadrowa grupy ma na celu wyłonienie zmotywowanych pracowników, których więź z pracodawcą jest trwała. W efekcie celem grupy jest zapewnienie tym zatrudnionym rozwoju zawodowego oraz dążenie do budowania systemów motywowania opartych na ścisłym związku, pomiędzy wynagrodzeniem a wynikami pracy.

✓ **wzrost kosztów pracowniczych**

Przy stabilnej koniunkturze rynkowej wzrost kosztów pracy jest nieunikniony. W Polsce napędza ją ciągle stosunkowo niskie bezrobocie, podwyżki płac zwłaszcza płacy minimalnej oraz proces wzrostu przeciętnego poziomu cen w gospodarce krajowej i światowej. 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, które miało miejsce w czerwcu 2022 roku i o którym spółka poinformowała rynek raportem bieżącym nr 10/2022. Działanie systemu zostało przywrócone po kilkudziesięciu godzinach, bez uszczerbku na bazach danych. Zarząd podejmuje wszystkie możliwe kroki, aby system został wdrożony w sposób optymalny, tak aby w przyszłości dawał korzyści w postaci ustandaryzowanego sposobu pracy, oszczędności czasu pracy, łatwości dokonywania analiz zgromadzonych danych oraz możliwości podejmowania decyzji.

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

Wojna w Ukrainie wywołuje skutki w skali globalnej i lokalnej w wielu obszarach. Rynki finansowe są niestabilne w związku z rosnącą niepewnością i napięciami geopolitycznymi oraz kryzysem humanitarnym. Działania wojenne na wschodzie Europy wywołały wiele zagrożeń. Od momentu wprowadzenia sankcji na kontakty gospodarcze z Rosją i Białorusią, powstało ryzyko wystąpienia problemów z zaopatrzeniem w podstawowe surowce i materiały do produkcji (w związku z nałożeniem zakazu importu wyrobów

stalowych), przy wzroście poziomu inflacji, za którą podążają stopy procentowe oraz wahania kursów walut. Do spowolnienia przyczyniają się więc niedobory towarów, osłabienie eksportu, zmniejszająca się ilość inwestycji prywatnych. Spowolnienie ma również swoje źródło w prowadzonej polityce monetarnej i gospodarczej, między innymi we wprowadzaniu zmian negatywnie odbijających się na działalności przedsiębiorców (podnoszenie kosztów). Sankcje nałożone na Rosję doprowadziły również do kryzysu energetycznego w Europie. Ograniczona dostępność surowców energetycznych doprowadziła do wzrostu cen energii, która będzie skutkować zwiększeniem kosztów działalności jednostki z początkiem 2024 roku.

3.36. Zdarzenia po dniu bilansowym:

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

➤ Jednostka dominująca:

- ✓ 3 lipca 2023 r. przestała obowiązywać umowa faktoringowa PHS Hydrotor z Santander Factoring Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;
- ✓ 10 sierpnia 2023 r. powiadomienie notyfikacyjne od Pana Mariusza Lewickiego – Prezesa Zarządu Hydrotor S.A. o nabyciu akcji Hydrotor S.A.
- ✓ 24 lipca 2023 r. zmiany w Zarządzie spółki zależnej ZEHS Agromet S.A. – odwołanie członka zarządu Pana Lesława Winiarskiego oraz uchwalono Zarząd jednoosobowy.
- ✓ 20 sierpień 2023 r. założenie lokaty terminowej na kwotę 1.000.000 zł oraz 2.000.000 zł na okres 30 dni;
- ✓ Zmiana struktury akcjonariatu poprzez konwersję akcji imiennych uprzywilejowanych serii A i B na akcje zwykłe, w wyniku czego nastąpiła zmiana co do praw głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy; dopuszczenie do obrotu na rynek podstawowy GPW w Warszawie 31 sierpnia 2023 r.
- ✓ 31 sierpnia 2023 r. został złożony wniosek do Ministerstwa Rozwoju i Technologii o uchylenie decyzji o wsparcie nr PSSE.DW.91.2021 z dnia 30 grudnia 2021 r., który został uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 31 sierpnia 2023r. Powodem złożenia wniosku o uchylenie decyzji o wsparcie była obawa przed dużym prawdopodobieństwem nie wywiązania się z warunków umowy dotyczącej zatrudnienia oraz utrzymanie zatrudnienia przez okres 5 letni począwszy od 31 grudnia 2023 r. pracowników w jednostce. Spółka po otrzymaniu decyzji uchylającej przez MRiT zobowiązana jest do skorygowania podatku dochodowego dotyczącego odliczonej ulgi podatkowej w 2022 r. w kwocie 222 tys. zł.
- ✓ 30 sierpnia 2023 r. Zarząd, po otrzymaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej podjął decyzję w sprawie połączenia przez przejęcie spółek zależnych: WPH Sp. z o.o. Wrocław oraz WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku. Fuzja spółek jest w fazie początkowej. W najbliższych miesiącach Emitent wdroży w życie plan połączeń.
- ✓ 30 sierpnia 2023r. zawiadomienie PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w Warszawie o zmianie udziałów w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej,

3.37. Pozostałe informacje

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości,

nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Istnieje wysokie ryzyko utraty kontynuacji działalności przez spółkę zależną WZM Wizamor Sp z o.o. w Więcborku, jednakże na dzień złożenia raportu nie ma przesłanek do wdrażania procedury upadłościowej w spółce. Wprowadzono działania restrukturyzacyjne w celu obniżenia kosztów jednostki poprzez racjonalizację zatrudnienia oraz obniżenie pozostałych kosztów funkcjonowania jednostki. Spółka przygotowana jest do przejęcia przez jednostkę dominującą. Działanie to ma na celu zapewnienie ciągłości przepływów pieniężnych oraz utrzymanie produkcji pod maszyny dedykowane dla produkcji typowej dla tej spółki. Zadaniem na przyszłe okresy dla Emitenta jest połączenie jednostki zależnej WPH Sp z o.o. Wrocław z jednostką dominującą. Celem połączenia jest przeniesienie produkcji do spółki matki oraz przygotowanie nieruchomości pod najem lokalu, a w przyszłości do sprzedaży nieruchomości.

Zarząd przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń, które mogłyby negatywnie wpłynąć na zdolność jednostki do kontynuowania działalności. Zarząd wziął pod uwagę zagrożenie spowodowane sytuacją panującą w kraju i na świecie. Niewątpliwie nieustannie największą obawę rodzi wojna w Ukrainie, która niesie za sobą wiele zagrożeń. Dynamiczny rozwój wydarzeń i nieprzewidywalne możliwe scenariusze wymuszają na kierowniku jednostki podjęcie szybkich i ryzykownych działań w celu identyfikacji ryzyk i zapobieżenia ich negatywnym skutkom. Decyzje zarządu w warunkach niepewności i zwiększonego ryzyka poparte zostały analizą ekonomiczno – finansową, czerpiącą informację zarówno ze środowiska wewnętrznego jednostki oraz czynników zewnętrznych. Działania wojenne na Wschodzie Europy wywołały wiele konsekwencji na rynki europejskie oraz światowe. Powstało wiele zagrożeń, które należało indywidualnie przeanalizować oraz ocenić skalę wpływu na funkcjonowanie jednostki. Zagrożenia jakie wystąpiły to:

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

Na skutek rosyjskiej agresji na Ukrainie w pierwszych miesiącach po wybuchu wojny, wystąpiły zahamowania w dostawie stali na rynku krajowym. Przewidując czasowe problemy w kontynuacji dostaw oraz ewentualnym wzrostem cen materiałów Emitent w 2022 r. podjął decyzję o zwiększeniu zakupów, zapewniających kontynuację procesu produkcyjnego. Sytuacja na rynku hutniczym ustabilizowała się pod koniec 2022 r. pod kontem dostępności. Obecnie odczuwalny jest stopniowy spadek cen surowców. Ceny surowców są nadal wyższe niżeli z przed wybuchu wojny, co ma bezpośredni wpływ na koszt wytworzenia produktów. Rok 2022 był dla Grupy rokiem wzorcowym. Rozpędzona produkcja, duże zapotrzebowanie rynkowe na wyroby, wysoki wskaźnik rentowności oraz realizowany plan inwestycyjny w jednostce dominującej spełniał oczekiwania Emitenta. I półrocze 2023 r. przyniosło dla Grupy spadek obrotów w stosunku do roku poprzedniego. Przychody roku 2023 można zestawzić z rokiem 2021, ponieważ stanowią one wartości porównywalne. Wypracowany zysk na sprzedaży w 2023 r. jest dodatni, jednakże wskaźnik rentowności znacznie odbiega od roku porównywalnego. Przyczyną osłabienia zysku jest wzrost kosztów

bezpośrednio produkcyjnych. Polityka Grupy realizowana jest przy założeniu upłynnienia zapasów w Spółkach. Upłynnienie zapasów w I półroczu 2023 r. spowodowało, że większość zobowiązań realizowane jest zgodnie z warunkami umowy. Istnieją przypadki regulowania zobowiązań z lekkim opóźnieniem. Na chwilę obecną nie ma większych trudności w regulowaniu zobowiązań wobec pracowników oraz zobowiązań publiczno-prawych. Spółki regulują zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych zgodnie z określonymi harmonogramami spłat. Zarząd nie przewiduje utrudnień w kolejnym okresie.

W dalszym ciągu terminowość w regulowaniu należności jest na poziomie zbliżonym do poprzednich okresów. Według opinii Zarządu przyczyną nieterminowego regulowania należności jest pogorszenie sytuacji finansowej odbiorców spowodowane wzrostem cen na podstawowe surowce i materiały, wysoki poziom inflacji oraz ryzyko związane ze zmianą kursów walut jak i zmiennej stopy procentowej. Spółka podejmuje działania naprawcze – częste monity, wezwania. Spółka nie ma należności wątpliwych – nie do uzyskania.

Głównym zadaniem realizacji strategii jednostki dominującej był plan inwestycyjny na lata 2022 - 2023. Plan inwestycyjny został zrealizowany w wysokości 27 mln. zł i był realizowany w oparciu o przynależność do Specjalnej Strefy Ekonomicznej i objęty wsparciem pomocy publicznej do 30 grudnia 2023r. Spółka wywiązała się z warunków decyzji dotyczących poniesienia nakładów inwestycyjnych. W momencie wydania decyzji o wsparcie były pozytywne przesłanki wzrostu sprzedaży, zwiększenie wydajności oraz jakości produkcji, a także rentowności na wyrobach. Sytuacja zmieniła się po wybuchu wojny, gdzie Spółka odczuła negatywne jej skutki. Racjonalizacja zatrudnienia spowodowała, że istniało duże prawdopodobieństwo nie wywiązania się z warunków umowy dotyczącej zatrudnienia oraz utrzymania zatrudnienia przez okres 5 letni począwszy od 31 grudnia 2023 r. pracowników w jednostce. Spadek zatrudnienia w I kwartale 2023 r. oraz niepewna sytuacja na rynku na przyszłe okresy spowodował, że Zarząd Spółki oraz Rada Nadzorcza 30 sierpnia 2023 r. podjęła uchwałę o wystąpieniu do Ministerstwa Rozwoju i Technologii z wnioskiem o uchylenie decyzji o wsparcie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania niełatwo jest precyzyjnie dokonać oceny wpływu sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie na przyszłą sytuację finansową i osiągnięte w przyszłości wyniki finansowe Spółki. Oddziaływanie to będzie uwarunkowane rozwojem koniunktury zarówno w Polsce, w Europie jak i na świecie. Emitent ocenia, że konflikt zbrojny w Ukrainie może wpływać znacząco na ceny niektórych elementów kosztów produkcji. Na dzień złożenia raportu w Grupie nie ma zawartych żadnych kontraktów z Rosją, Ukrainą i Białorusią, jak również Grupa nie posiada żadnych należności ani zobowiązań z w/w podmiotami. W Spółce nie było zdarzeń polegających na udzieleniu pomocy dla Ukrainy mających postać darowizny (materialnej oraz finansowej).

Spółki Grupy posiadają zrównoważoną sytuację finansową, umożliwiającą kontrolowanie wyzwań związanych z obecnym kryzysem. Weryfikuje aktualny przebieg zdarzeń polityczno-gospodarczych oraz wskaźniki makroekonomiczne, elastycznie podejmując działania do zmieniających się warunków rynkowych. Natomiast kryzys z lat ubiegłych, wywołany pandemią koronawirusa nie miał już niekorzystnego oddziaływania na aktywność gospodarczą jednostki. Jednak ponowny wybuch epidemii może mieć wpływ na zdeorganizowanie działalności operacyjnej grupy, porównywalnie jak to miało miejsce w poprzednich latach.

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

Emitent podejmuje wszelkie działania wykorzystując posiadany potencjał wytwórczy w celu poszukania nowych rynków zbytu.

3.38. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

Tuchola, dnia 7 września 2023 r.

Główny Księgowy Sylwia Jagielska

Prezes Zarządu Mariusz Lewicki

Członek Zarządu Stanisław Drewczyński