

**Skonsolidowane sprawozdanie  
finansowe  
Grupy Kapitałowej Hydrotor  
za I półrocze 2022 r.**

**wg Międzynarodowych Standardów  
Sprawozdawczości Finansowej**

## Spis treści:

Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....	3
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej .....	4
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	6
I. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
1. Informacje ogólne: .....	7
2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej: .....	11
3. Stosowane zasady rachunkowości: .....	13
4. Przychody – koszty ze sprzedaży: .....	22
5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne: .....	22
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej: .....	25
7. Koszty zatrudnienia: .....	26
8. Przychody - koszty finansowe.....	26
9. Podatek dochodowy:.....	27
10. Dywidendy .....	28
11. Zysk przypadający na 1 akcję.....	28
12. Rzeczowe aktywa trwałe .....	30
13. Nieruchomości inwestycyjne.....	31
14. Pozostałe wartości niematerialne .....	32
15. Wartość firmy .....	32
16. Jednostki zależne .....	32
17. Aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży .....	33
18. Zapasy .....	33
19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	34
20. Aktywa – pasywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego:.....	36
21. Krótkoterminowe aktywa finansowe .....	36
22. Środki pieniężne i ekwiwalenty .....	36
23. Kapitały:.....	37
24. Rezerwy .....	41
25. Aktywa – rezerwa z tytułu odroczonego podatku.....	42
26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	43
27. Kredyty i pożyczki: .....	43

28.	Leasing finansowy.....	44
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe:.....	45
30.	Umowa o badanie sprawozdań finansowych:.....	45
31.	Instrumenty finansowe: .....	46
32.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych.....	47
33.	Transakcje z podmiotami zależnymi.....	47
34.	Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru .....	48
35.	Aktywa i pasywa warunkowe: .....	49
36.	Ryzyka .....	49
37.	Zdarzenia po dacie bilansu: .....	54
38.	Pozostałe informacje .....	54
39.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	56

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 r.

	Nota	I półrocze 2022 okres od 2022-01-01 do 2022-06-30	2021 r. okres od 2021-01-01 do 2021-12-31	I półrocze 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	4	85 433	130 774	62 316
Koszt własny sprzedaży	4	(68 257)	(108 524)	(50 912)
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>17 176</b>	<b>22 250</b>	<b>11 404</b>
Koszty sprzedaży	5	(1 836)	(3 285)	(1 375)
Koszty ogólnego zarządu	5	(7 636)	(13 996)	(6 440)
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 984	4 827	2 266
Pozostałe koszty operacyjne	6	(624)	(1 144)	(409)
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	6	<b>9 064</b>	<b>8 652</b>	<b>5 446</b>
Przychody finansowe	8	14	460	674
Koszty finansowe	8	(372)	(191)	(105)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>8 706</b>	<b>8 921</b>	<b>6 015</b>
Podatek dochodowy	9	(1 708)	(1 837)	(1 151)
Pozostałe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-	<b>6 998</b>	<b>7 084</b>	<b>4 864</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>6 998</b>	<b>7 084</b>	<b>4 864</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		-	-	-
<b>Pozostałe całkowite dochody netto</b>				
<b>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	9 777	9 776
			<b>9 777</b>	<b>9 776</b>
<b>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:</b>				
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
<b>Pozostałe całkowite dochody netto razem</b>		-	<b>9 777</b>	<b>9 776</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>6 998</b>	<b>16 861</b>	<b>14 640</b>
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		<b>6 993</b>	<b>7 072</b>	<b>14 636</b>
Akcjonariuszom mniejszościowym		<b>5</b>	<b>12</b>	<b>4</b>
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,90	2,95	2,03

**Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej**

sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 r.

	Nota	stan na 2022-06-30	stan na 2022-12-31 koniec roku 2021	stan na 2021-06-30
<b>Razem aktywa trwałe</b>		<b>88 499</b>	<b>87 913</b>	<b>87 313</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12	84 639	<b>83 875</b>	84 160
Nieruchomości inwestycyjne	13	909	<b>909</b>	830
Wartość firmy	-	-	-	-
Wartości niematerialne	14	1 721	<b>2 094</b>	1 373
Długoterminowe aktywa finansowe	-	3	<b>3</b>	3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 227	<b>1 032</b>	947
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-
<b>Razem aktywa obrotowe</b>		<b>105 599</b>	<b>90 005</b>	<b>78 706</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>101 312</b>	<b>85 718</b>	<b>74 370</b>
Zapasy	18	58 028	51 129	43 283
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	41 736	33 169	27 403
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	-	115	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 548	1 305	3 684
<b>Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>	17	<b>4 287</b>	<b>4 287</b>	<b>4 336</b>
<b>AKTYWA razem</b>		<b>194 098</b>	<b>177 918</b>	<b>166 019</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>KAPITAŁY WŁASNE</b>		<b>117 925</b>	<b>115 723</b>	<b>113 837</b>
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>117 668</b>	<b>115 472</b>	<b>113 578</b>
Kapitał akcyjny	23	4 797	4 797	4 797
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	23	13 350	13 350	13 350
Zyski zatrzymane	23	70 085	69 856	67 526
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	23	27 436	27 469	27 905
<b>Udziały niekontrolujące</b>	23	<b>257</b>	<b>251</b>	<b>259</b>
<b>Zobowiązania Razem</b>		<b>76 173</b>	<b>62 195</b>	<b>52 182</b>
<b>Razem zobowiązanie długoterminowe</b>		<b>25 934</b>	<b>24 414</b>	<b>21 651</b>
<b>Suma rezerw długoterminowych</b>		<b>2 607</b>	<b>2 607</b>	<b>1 226</b>
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	2 592	2 592	1 211
Rezerwy długoterminowe	24	15	15	15
<b>Rezerwa na podatek odroczoney</b>	25	<b>8 022</b>	<b>8 155</b>	<b>8 404</b>
<b>Przychody przyszłych okresów (dotacje)</b>	26	<b>7 301</b>	<b>8 161</b>	<b>9 018</b>
<b>Kredyty/pożyczki długoterminowe</b>	27	<b>33</b>	<b>111</b>	<b>164</b>
<b>Leasing finansowy</b>	28	<b>5 923</b>	<b>5 236</b>	<b>2 694</b>
<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	29	<b>2 048</b>	<b>144</b>	<b>145</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>50 239</b>	<b>37 781</b>	<b>30 531</b>
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz przychody przyszłych okresów	26	32 630	25 283	22 446
<b>Bieżące zobowiązania podatkowe</b>	9	<b>1 343</b>	<b>991</b>	<b>814</b>
<b>Kredyty krótkoterminowe</b>	27	<b>12 457</b>	<b>8 028</b>	<b>4 918</b>
<b>Leasing krótkoterminowy</b>	28	<b>1 976</b>	<b>1 554</b>	<b>738</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	29	<b>12</b>	<b>104</b>	<b>152</b>
<b>Suma rezerw bieżących</b>	24	<b>1 821</b>	<b>1 821</b>	<b>1 463</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 182	1 182	994
Rezerwy krótkoterminowe	24	639	639	469
<b>PASYWA razem</b>		<b>194 098</b>	<b>177 918</b>	<b>166 019</b>
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	23	49,04	48,25	47,36

## Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 r.

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	Noty	I półrocze 2022 okres 2022-01-01 2022-06-30	2021 r. okres 2021-01-01 2021-12-31	I półrocze 2021 okres 2021-01-01 2021-06-30
<b>A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>114</b>	<b>1 245</b>	<b>(1 021)</b>
<b>B+C</b>				
<b>B. Podatek dochodowy</b>		1 708	(1 136)	1 151
<b>C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		<b>(1 594)</b>	<b>2 381</b>	<b>(2 172)</b>
<b>I+II</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>		<b>6 998</b>	<b>7 084</b>	<b>4 864</b>
<b>II. Korekty o pozycje</b>		<b>(8 494)</b>	<b>(4 703)</b>	<b>(7 036)</b>
Amortyzacja aktywów trwałych		5 195	9 177	4 348
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat		(946)	1 837	(490)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		3	-	(136)
Zapłacone odsetki		355	103	18
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		-	(142)	(7)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		62	(68)	(36)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(69)	453	(498)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(8 267)	(17 035)	(10 854)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(6 899)	(12 821)	(4 976)
(Zmniejszenie) / zwiększenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		3 427	14 299	6 430
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		8	1 582	2
Dywidenda od jednostek zależnych		300	-	-
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów		(911)	(219)	(235)
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(850)	(1 869)	(602)
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(1 032)</b>	<b>(6 362)</b>	<b>(5 220)</b>
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(146)	99	64
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(886)	(5 500)	(5 280)
Płatności za wartości niematerialne		-	(961)	(4)
<b>C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>1 054</b>	<b>(275)</b>	<b>3 294</b>
Dywidendy wypłacone na rzecz:		-	(4 796)	-
- akcjonariuszy jednostki dominującej		-	(4 796)	-
- udziałowców mniejszościowych		-	-	-
Wpływy z kredytów, pożyczek		4 297	7 690	4 331
Spłata pożyczek i kredytów	25	(192)	(1 427)	(1 266)
Wpływy z leasingu		-	-	1 331
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 723)	(1 602)	(710)
Zapłata odsetek od pożyczek		(317)	(135)	(30)
Inne wpływy (wydatki) finansowe		(11)	(5)	(362)
<b>D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych</b>		<b>136</b>	<b>(5 392)</b>	<b>(2 947)</b>
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		107	139	73
<b>E. Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych</b>		<b>243</b>	<b>(5 253)</b>	<b>(2 874)</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego</b>		<b>1 305</b>	<b>6 558</b>	<b>6 558</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu</b>		<b>1 548</b>	<b>1 305</b>	<b>3 684</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania		206	257	219

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 r.

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>69 856</b>	<b>27 469</b>	<b>115 472</b>	<b>251</b>	<b>115 723</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	6 998	-	6 998	-	<b>6 998</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	(162)	(162)	-	<b>(162)</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	6 998	(162)	6 787	-	<b>6 787</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(4 797)	-	(4 797)	-	<b>(4 797)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny	-	-	28	129	157	6	<b>163</b>
<b>Suma zmian kapitałów</b>	-	-	2 180	(33)	2 147	6	<b>2 153</b>
<b>stan na dzień 30.06.2022</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>72 085</b>	<b>27 436</b>	<b>117 619</b>	<b>257</b>	<b>117 925</b>
<b>stan na dzień 01.01.2021</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>67 438</b>	<b>18 200</b>	<b>103 785</b>	<b>260</b>	<b>104 045</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	7 084	-	7 084	-	<b>7 084</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	9 777	9 777	-	<b>9 777</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	7 084	9 777	16 861	-	<b>16 861</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(4 797)	-	(4 797)	-	<b>(4 797)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny	-	-	131	(508)	(377)	(9)	<b>(386)</b>
<b>Suma zmian kapitałów</b>	-	-	2 418	9 269	11 687	(9)	<b>11 678</b>
<b>stan na dzień 31.12.2021</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>69 856</b>	<b>27 469</b>	<b>115 472</b>	<b>251</b>	<b>115 723</b>
<b>stan na dzień 01.01.2021</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>67 438</b>	<b>18 200</b>	<b>103 785</b>	<b>260</b>	<b>104 045</b>
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	4 864	-	4 864	-	<b>4 864</b>
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)	-	-	-	9 776	9 776	-	<b>9 776</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	-	-	4 864	9 776	14 640	-	<b>14 640</b>
Wypłata dywidendy	-	-	(4 797)	-	(4 797)	-	<b>(4 797)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny	-	-	21	(71)	(50)	(1)	<b>(51)</b>
<b>Suma zmian kapitałów</b>	-	-	88	9 705	9 793	(1)	<b>9 792</b>
<b>stan na dzień 30.06.2021</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>67 526</b>	<b>27 905</b>	<b>113 578</b>	<b>259</b>	<b>113 837</b>

## I. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

### 1. Informacje ogólne:

#### 1.1. Informacje o jednostce dominującej:

- **Nazwa i siedziba:**

Nazwa jednostki: Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

Siedziba jednostki: Tuchola

Adres jednostki: 89-500 Tuchola ul. Chojnicka 72

Forma prawna: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Tuchola

Opis charakteru działalności jednostki: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Nazwa jednostki dominującej: Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

Nazwa jednostki dominującej najwyższego szczebla grupy: Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

Zmiany w nazwie jednostki: nie wystąpiły

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

- **Rejestracja**

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

- **Podstawowy przedmiot działalności**

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

- **Czas trwania**

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

#### 1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza:

##### Zarząd:

W okresie od dnia 01.01.2022 r. do dnia 30.06.2022 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 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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



**Komitet Audytu:**

W okresie I półrocza 2022 Komitet Audytu pracował w składzie:

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

**1.3. Struktura akcjonariatu:**

Według stanu na dzień 30 czerwca 2022 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

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>16,93%</i>	<i>13,39%</i>
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	<i>Toruń</i>	<i>408 500</i>	<i>408 500</i>	<i>17,03%</i>	<i>13,47%</i>
<i>PKO TFI <sup>1)</sup></i>	<i>Warszawa</i>	<i>300 000</i>	<i>300 000</i>	<i>12,51%</i>	<i>9,89%</i>
<i>Kropiński Wacław</i>	<i>Tuchola</i>	<i>83 405</i>	<i>417 025</i>	<i>3,69%</i>	<i>13,92%</i>
<i>pozostali akcjonariusze</i>		<i>1 200 395</i>	<i>1 501 375</i>	<i>49,84%</i>	<i>49,33%</i>
<b>Razem</b>		<b>2 398 300</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Dane wg. Informacji posiadanej przez Spółkę

**1.3. 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.

**1.4. Okres sprawozdawczy**

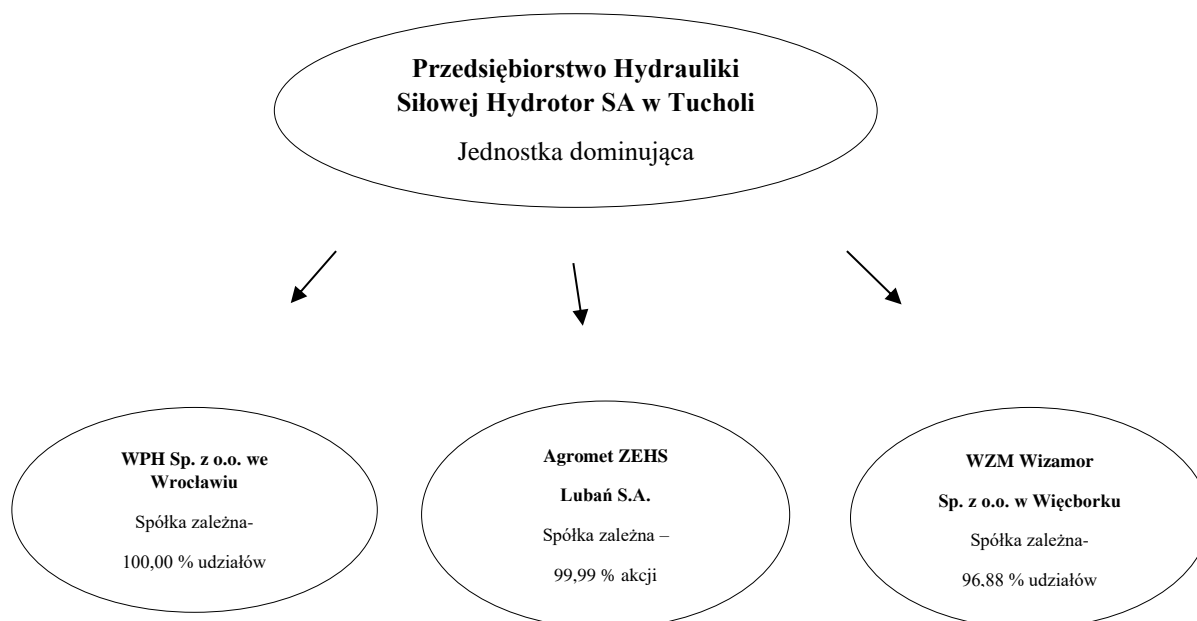
Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2022 r. do 30-06-2022 r. oraz porównywalne dane finansowe od 01-01-2021 r. do 30-06-2021 r. i od 01-01-2021 r. do 31-12-2021 r.

**1.5. Udziały w jednostkach zależnych**

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

**GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR :**



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

**Agromet ZEHS Lubań S.A.**

- siedziba: Lubań
- 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

- d) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna  
 e) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 22.06.2010 r.  
 f) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 96,88%/ 96,88%.

#### 1.6. 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 30-06-2022 r., oraz na 30-06-2021 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 I półrocze 2022 r. oraz za I półrocze 2021 r.,  
 c) podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2022 r. oraz za I półrocze 2021 r.,  
 d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2021 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2020 r.

Przyjęte kursy prezentowały się następująco (w zł):

w zł.	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
30-06-2022 r.	4,6362	4,4879	4,9647	4,6806
31.12.2021 r.	4,5775	4,4541	4,7210	4,5994
30.06.2021 r.	4,5472	4,4541	4,6603	4,5208
31.12.2020 r.	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148

#### 1.7. Wybrane dane finansowe:

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

Pozycja skonsolidowanych sprawozdań finansowych	30.06.2022 r.		30.06.2021 r.	
	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej AKTYWA :</b>	<b>194 098</b>	<b>42 924</b>	<b>166 019</b>	<b>36 723</b>
Aktywa trwałe	88 499	18 908	87 313	19 314
Aktywa obrotowe	105 599	23 358	78 706	17 410
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej PASYWA</b>	<b>194 098</b>	<b>42 934</b>	<b>166 019</b>	<b>36 723</b>
Kapitał własny	117 876	26 704	113 837	25 181
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>4 797</i>	<i>1 061</i>	<i>4 797</i>	<i>1 061</i>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	76 173	16 849	52 182	11 543
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>25 934</i>	<i>5 737</i>	<i>21 651</i>	<i>4 789</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>50 239</i>	<i>11 113</i>	<i>30 531</i>	<i>6 753</i>

Pozycja skonsolidowanych sprawozdań finansowych

30.06.2022 r.

30.06.2021 r.

	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów:</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	85 433	18 788	62 316	13 704
Zysk brutto na sprzedaży	17 126	3 777	11 404	2 508
Zysk na sprzedaży	7 704	1 694	3 589	798
Zysk z działalności operacyjnej	9 064	1 993	5 446	1 198
Zysk brutto	8 706	1 915	6 015	1 323
Zysk netto	6 998	1 539	4 864	1 070
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych:</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	114	25	(1 021)	(226)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 032)	(228)	(5 220)	(1 155)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 054	233	3 294	729
Przepływy pieniężne netto razem	136	30	(2 947)	(652)
Środki pieniężne na początek okresu	1 305	283	6 558	1 521
Środki pieniężne na koniec okresu	1 548	342	3 684	815

### 1.8. Dalsza kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej:

Mając na uwadze przedstawione sprawozdania finansowe określające stan majątkowy Grupy, osiągnane wyniki, możemy stwierdzić, że w I półroczu 2022 r.:

- w każdej Spółce Grupy wystąpił wzrost ze sprzedaży,
- wszystkie Spółki Grupy osiągnęły dodatni wynik na działalności,

Zarząd kładzie nacisk na zwiększenie przychodów, a tym samym na osiągnięcie pozytywnych rezultatów biznesowych. W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej. Na chwilę obecną kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona. Niewątpliwie negatywny wpływ na sytuację gospodarczą ma wojna w Ukrainie, gdzie skutki wojny odczuwalne są zarówno na rynku krajowym, europejskim oraz na świecie. Działalność prowadzona jest w warunkach niepewności oraz zwiększonego ryzyka, w związku z czym nie da się do końca przewidzieć jak ostatecznie skutki wojny wpłyną na funkcjonowanie działalności jednostki.

### 2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej:

- **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 31 grudnia 2022 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 2022, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku lub później.

- **Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2021 roku. W szczególności sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem zmian do standardu MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie ujawnień. Grupa dokonała modyfikacji zakresu i formatu ujawnień, które dotyczyły:

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

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.

- **Nowe standardy i interpretacje:**

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (data wejścia w życie zmian została odroczone),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie terminu wejścia w życie” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Faza 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

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 2020 roku nie miały zastosowania.

- **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.

- **Świadczenia pracownicze**

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

- **Amortyzacja**

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

- **Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

- **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.

- **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.

- **Wcześniej stosowane standardy i interpretacji**

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

- **Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości:**

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

### 3. Stosowane zasady rachunkowości:

- **3.1. Dane ogólne**

Spółką dominującą Grupy Kapitałowej jest Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej "Hydrotor" S.A.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy Kapitałowej jest produkcja i sprzedaż elementów hydrauliki siłowej.

- **3.2. Zasady rachunkowości**

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w 2022 r., stosowały międzynarodowe standardy rachunkowości.

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało dostosowane i sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

- **3.3. Podstawa konsolidacji**

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 31 grudnia każdego roku.

Kontrola występuje wówczas, gdy Spółka dominująca ma możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści z jej działalności.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym przychody i koszty oraz zyski i straty wynikające z transakcji w ramach Grupy zostały w całości wyeliminowane (patrz nota 45).

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia ich nabycia, będącego dniem objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą wchodzącą w skład Grupy, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli.

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w Spółkach:

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

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

- **3.4. Inwestycje w podmioty stowarzyszone**

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.

- **3.5. Aktywa przeznaczone do zbycia**

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

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

- **3.6. Wartość 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.

### • 3.7. Przychody ze sprzedaży

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.

### • 3.8. 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.

### • 3.9. Waluty obce

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



- **3.10. Koszty odsetek**

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

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

- **3.11. Dotacje**

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

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników 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.

- **3.12. Zysk na działalności gospodarczej**

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

- **3.13. Podatki**

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.

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 kapitale własne.

- **3.14. 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.

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

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

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

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

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

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

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

- **3.15. Nieruchomości inwestycyjne**

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

- **3.16. Wartości niematerialne – koszty prac rozwojowych**

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

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

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

- **3.17. Patenty i znaki towarowe**

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

- **3.18. Utrata wartości niematerialnych**

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

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

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

- **3.19. Zapasy**

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

- **3.20. 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.

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

- **3.21. Należności z tytułu dostaw i usług**

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

- 1) dla należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – odpis do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności;
- 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – odpis do wysokości należności niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;

- 4) dla należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu;
- 6) ze względu na zasadę ostrożności naliczone odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności przez odbiorców ujmowane i zapisywane są w księgach rachunkowych w dacie ich zapłaty przez dłużnika jako przychody finansowe.

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

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

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

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

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

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

### • 3.22. Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

### • 3.23. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

### • 3.24. Kredyty bankowe

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

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

### • 3.25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

- **3.26. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń**

W związku z prowadzoną działalnością Grupa jest narażona na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykami, Grupa wykorzystuje walutowe kontrakty terminowe typu forward.

Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych.

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

- **3.27. Rezerwy**

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

- a) na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- c) 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),
- odroczone podatki dochodowe,
- inne zdarzenia związane z działalnością gospodarczą

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

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

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

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

**4. Przychody – koszty ze sprzedaży:**

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

<b>Przychody ze sprzedaży</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Sprzedaż produktów i usług	81 214	124 894	59 506
Sprzedaż towarów i materiałów	4 219	5 880	2 810
<i>Suma</i>	<i>85 433</i>	<i>130 774</i>	<i>62 316</i>
Pozostałe przychody operacyjne	1 984	4 827	2 266
Przychody finansowe	14	460	674
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	<i>87 431</i>	<i>136 061</i>	<i>65 256</i>

<b>Koszty</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	65 047	103 618	48 512
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 210	4 906	2 400
Koszty sprzedaży	1 836	3 285	1 375
Koszty ogólnego zarządu	7 636	13 996	6 440
<i>Suma</i>	<i>77 729</i>	<i>125 805</i>	<i>58 727</i>
Pozostałe koszty operacyjne	624	1 144	409
Koszty finansowe	372	191	105
Suma kosztów	78 725	127 140	59 241

**5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne:**

- **Segmenty branżowe:**

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.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor P 2022

Przychody i wyniki I półrocze 2022 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze; zawory	cylinydry	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
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)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 935</b>	<b>1 259</b>	<b>7 863</b>	<b>1 301</b>	<b>3 085</b>	<b>265</b>	<b>(18)</b>	<b>434</b>	<b>1 003</b>	<b>17 176</b>
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)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>434</b>	<b>510</b>	<b>3 735</b>	<b>184</b>	<b>1 490</b>	<b>136</b>	<b>(185)</b>	<b>348</b>	<b>1 003</b>	<b>7 704</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										1 360
Wynik na działalności finansowej										(358)
<b>Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>										<b>8 706</b>
Podatek dochodowy										(1 708)
<b>Zysk strata netto na działalności kontynuowanej</b>										<b>6 998</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>										<b>6 998</b>
Przychody i wyniki 2021 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze; zawory	cylinydry	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	25 343	12 590	64 144	3 670	13 374	2 265	2 578	930	5 880	130 774
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(22 715)	(11 318)	(49 017)	(3 429)	(11 773)	(2 100)	(3 046)	(220)	(4 906)	(108 524)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>2 628</b>	<b>1 272</b>	<b>15 127</b>	<b>241</b>	<b>1 601</b>	<b>165</b>	<b>(468)</b>	<b>710</b>	<b>974</b>	<b>22 250</b>
Koszty sprzedaży	(693)	(343)	(1 771)	(104)	(329)	(20)	(19)	(3)	(3)	(3 285)
Koszty ogólnego zarządu	(2 942)	(1 454)	(7 516)	(442)	(1 518)	(61)	(8)	-	(55)	(13 996)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(1 007)</b>	<b>(525)</b>	<b>5 840</b>	<b>(305)</b>	<b>(246)</b>	<b>84</b>	<b>(495)</b>	<b>707</b>	<b>916</b>	<b>4 969</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										3 683
Wynik na działalności finansowej										269
<b>Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>										<b>8 921</b>
Podatek dochodowy										(1 837)
<b>Zysk strata netto na działalności kontynuowanej</b>										<b>7 084</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>										<b>7 084</b>
Przychody i wyniki I półrocze 2021 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze; zawory	cylinydry	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
Przychody ze sprzedaży	13 305	6 187	29 850	821	6 532	1 165	1 215	431	2 810	62 316
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(11 721)	(5 351)	(22 596)	(710)	(5 651)	(865)	(1 474)	(144)	(2 400)	(50 912)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 584</b>	<b>836</b>	<b>7 254</b>	<b>111</b>	<b>881</b>	<b>300</b>	<b>(259)</b>	<b>287</b>	<b>410</b>	<b>11 404</b>
Koszty sprzedaży	(314)	(145)	(711)	(20)	(157)	(17)	(2)	(9)	-	(1 375)
Koszty ogólnego zarządu	(1 474)	(679)	(3 329)	(94)	(730)	(92)	(8)	(34)	-	(6 440)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(204)</b>	<b>12</b>	<b>3 214</b>	<b>(3)</b>	<b>(6)</b>	<b>191</b>	<b>(269)</b>	<b>244</b>	<b>410</b>	<b>3 589</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										1 857
Wynik na działalności finansowej										569
<b>Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej</b>										<b>6 015</b>
Podatek dochodowy										(1 151)
<b>Zysk strata netto na działalności kontynuowanej</b>										<b>4 864</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>										<b>4 864</b>



- **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	30.06.2022		31.12.2021		30.06.2021	
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	47 466	37 967	73 189	57 585	35 780	26 536
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(36 613)	(31 644)	(60 888)	(47 636)	(28 734)	(22 178)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>10 853</b>	<b>6 323</b>	<b>12 301</b>	<b>9 949</b>	<b>7 046</b>	<b>4 358</b>
Koszty sprzedaży	(1 225)	(611)	(1 838)	(1 447)	(794)	(581)
Koszty ogólnego zarządu	(4 859)	(2 777)	(7 862)	(6 134)	(3 719)	(2 721)
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>4 769</b>	<b>2 935</b>	<b>2 601</b>	<b>2 368</b>	<b>2 533</b>	<b>1 056</b>

Sprzedaż poza granice kraju realizowana była głównie do krajów Unii Europejskiej. W 2022 i 2021 roku największymi odbiorcami były kraje:

Sprzedaż eksportowa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>37 976</b>	<b>57 585</b>	<b>26 536</b>
<b>Kraje unii europejskiej</b>	<b>36 866</b>	<b>55 306</b>	<b>25 316</b>
- Niemcy	28 216	42 063	19 164
- Francja	114	324	178
- Włochy	1 175	2 515	1 110
- Holandia	4 002	8 334	3 840
- Szwecja	250	609	280
- Słowacja	22	53	14
- Czechy	228	556	302
- Austria	32	117	-
- Hiszpania	1 904	583	-
- Rumunia	626	-	-
- Dania	255	-	-
- Węgry	-	54	-
- pozostałe kraje wspólnoty	42	98	428
<b>Pozostałe kraje</b>	<b>1 110</b>	<b>2 279</b>	<b>1 220</b>
- Stany Zjednoczone	897	1 278	654
- Rosja	79	52	52
- Irak	-	25	25
- Szwajcaria	-	40	-
- W Bryt	19	76	36
- Chiny	26	411	351
-Egipt	-	215	-
-Białoruś	74	133	-
-Indie	-	45	-
-pozostałe kraje	15	4	102

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

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

Zysk na działalności operacyjnej	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przychody z działalności podstawowej	85 433	130 774	62 316
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	70	66
Dotacje, dofinansowania	1 175	2 980	1 368
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	14	52	-
rozwiązane rezerwy	16	-	14
Pozostałe przychody operacyjne	771	1 725	832
<b>Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby</b>	<b>396</b>	<b>332</b>	<b>164</b>
Zmiana stanu produktów	6 440	(325)	(584)
Amortyzacja środków trwałych	(5 195)	(9 177)	(4 347)
Zużycie materiałów i energii	(45 325)	(57 926)	(26 280)
Usługi obce	(4 976)	(8 283)	(3 435)
Koszty pracownicze	(24 501)	(43 465)	(20 834)
Podatki i opłaty	(1 060)	(1 312)	(821)
Pozostałe koszty rodzajowe	(271)	(798)	(153)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(3 261)	(4 906)	(2 400)
Różnice kursowe od zobow.	24	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(624)	(1 089)	(460)
<b>Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>9 064</b>	<b>8 652</b>	<b>5 446</b>

W Grupie pozostałe przychody operacyjne kształtowały się następująco:

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przychody ze sprzedaży majątku	8	695	73
Dotacje subwencje dopłaty	1175	2 980	1368
Uzysk z kasacji	-	5	1
Rozwiązanie odpisów na należności	16	141	44
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	79	-
Media (energia, telefony, woda itp..)	-	9	2
Czynsze	723	956	402
Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń	3	464	319
Pozostałe	59	177	65
<b></b>	<b>1 984</b>	<b>5 506</b>	<b>2 274</b>

Największy udział w pozostałych przychodach operacyjnych posiadają otrzymane w poprzednich latach dotacje związane z realizacją programów inwestycyjnych rozliczane w czasie.

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Koszty sprzedaży majątku	(53)	(658)	(16)
Darowizny	(9)	(2)	(1)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(12)	(200)	(58)
Usługi obce	(12)	(9)	-
Media (energia, telefony, woda itp..)	(450)	(473)	(194)
Reklamacje	-	(239)	-
Pozostałe	(88)	(242)	(148)
	<b>(624)</b>	<b>(1 823)</b>	<b>(417)</b>

## 7. Koszty zatrudnienia:

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

<b>Zatrudnienie</b>	Liczba pracowników		
	I półrocze 2022	Rok 2021	I półrocze 2021
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	478	462	475
Pracownicy administracyjni	173	170	169
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1	1	1
	<b>652</b>	<b>633</b>	<b>645</b>

<b>Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Wynagrodzenia	(19 897)	(35 675)	(16 777)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(3 758)	(6 709)	(3 177)
Pracownicze programy kapitałowe	(53)	(83)	(38)
Inne świadczenia pracownicze	(793)	(999)	(842)
	<b>(24 501)</b>	<b>(43 466)</b>	<b>(20 834)</b>

Zatrudnienie w Grupie w I półroczu 2022 jest nieznacznie większe do analogicznego roku.

## 8. Przychody - koszty finansowe

<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Odsetki uzyskane	4	-	-
Różnice kursowe *)	249	196	101
Pozostałe	-	-	-
	<b>253</b>	<b>196</b>	<b>101</b>
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi *)	<b>9</b>	1 003	<b>623</b>
<b>Razem:</b>	<b>262</b>	<b>1 199</b>	<b>724</b>

\*) Różnice kursowe oraz zysk z tyt. instrumentów pochodnych zaprezentowane zostały w szyku rozwartym.

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor P 2022

<b>KOSZTY FINANSOWE</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(350)	(85)	(21)
Koszty odsetek pozostałe	-	(27)	(12)
Różnice kursowe *)	(183)	(196)	(122)
Pozostałe koszty finansowe	(4)	-	-
<b>Razem koszty finansowania zewnętrznego</b>	<b>(537)</b>	<b>(308)</b>	<b>(155)</b>
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych			
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi *)	(83)	(622)	-
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe			
<b>Razem :</b>	<b>(620)</b>	<b>(930)</b>	<b>(155)</b>

\*) Różnice kursowe oraz zysk z tyt. instrumentów pochodnych zaprezentowane zostały w szyku rozwartym.

## 9. Podatek dochodowy:

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2021: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

<b>Struktura podatku dochodowego</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Podatek bieżący	1 853	2 084	1 209
Podatek odroczony	(145)	(247)	(58)
<b>Razem</b>	<b>1 708</b>	<b>1 837</b>	<b>1 151</b>

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	1 853	2 084	1 209
Podatek odroczony	(145)	(247)	(58)
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(145)	(247)	(58)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 708</b>	<b>1 837</b>	<b>1 151</b>
Podatek dochodowy zapłacony	946	1 136	490
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	-	115	-
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	1 343	991	814

## Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor P 2022

<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>	<b>okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2021</b>
Przychody ogółem	87 431	136 061	65 256
Koszty ogółem	(78 725)	(127 140)	(59 241)
Zysk przed opodatkowaniem	<b>8 706</b>	<b>8 921</b>	<b>6 015</b>
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(890)	(2 207)	(977)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 219	4 595	1 360
Dochód do opodatkowania	10 035	11 309	6 398
odliczenia od dochodu	(232)	(575)	(35)
Dochód podatkowy	9 803	10 734	6 363
Podatek dochodowy wg stawki 19%	1 853	2 039	1 209
Podatek dochodowy odroczony	(145)	(247)	(58)
Podatek dochodowy razem	<b>1 708</b>	<b>1 792</b>	<b>1 151</b>
Efektywna stawka podatkowa %	19,7	20,1	19,1

**10. Dywidendy**

<b>DYWIDENDA</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>	<b>okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2021</b>
Kwoty wypłacone w okresie właścicielom spółki:	-	4 797	-
dywidenda za zakończony poprzedni rok obrotowy	-	4 797	-
wypłacona dywidenda w PLN za akcję 0,00	-	2,00	-
Dywidenda zaliczkowa za bieżący rok obrotowy	-	-	-
Dywidenda zaliczkowa w PLN za akcję 0,00	-	-	-
	-	4 797	-
Proponowana/ostateczna dywidenda za poprzedni rok obrotowy	4 796	4 796	4 796
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	2,00	2,00	2,00
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:	-	-	-

**11. Zysk przypadający na 1 akcję**

<b>Zyski</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>	<b>okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2021</b>
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	6 998	7 084	4 864
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	6	(9)	4
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	6 992	7 093	4 860

<b>Liczba wyemitowanych akcji</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2022</b>	<b>okres zakończony 31/12/2021</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2021</b>
-----------------------------------	--	--	--

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor P 2022

Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:			
Opcje na akcje	-	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300

<i>Działalność kontynuowana</i>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	6 998	7 084	4 860
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej			
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 998	7 084	4 860
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:			
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 998	7 084	4 860
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	2,90	2,95	2,03

**12. Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE brutto</b>	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	<b>5 820</b>	<b>29 043</b>	<b>88 965</b>	<b>1 350</b>	<b>7 470</b>	<b>425</b>	<b>133 073</b>
Zwiększenia	352	11 764	2 415	242	324	3 129	18 226
Zmniejszenia			(695)	(86)			(781)
<b>Na dzień 30 czerwca 2021</b>	<b>6 172</b>	<b>40 807</b>	<b>90 673</b>	<b>1 476</b>	<b>7 768</b>	<b>3 554</b>	<b>150 450</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>6 251</b>	<b>40 599</b>	<b>95 805</b>	<b>1 600</b>	<b>7 774</b>	<b>1 943</b>	<b>153 972</b>
Zwiększenia			4 049	297	53	1 240	5 639
Zmniejszenia			(644)	(96)	(34)		(774)
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	<b>6 251</b>	<b>40 599</b>	<b>99 210</b>	<b>1 801</b>	<b>7 793</b>	<b>3 183</b>	<b>158 837</b>
<b>UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI</b>	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>		<b>(6 543)</b>	<b>(51 352)</b>	<b>(790)</b>	<b>(4 433)</b>		<b>(63 118)</b>
Amortyzacja za I półrocze 2021 r.	(17)	(583)	(2 992)	(78)	(328)		(3 998)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			550	32	24		606
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży			140	80	-		220
<b>Na dzień 30 czerwca 2021</b>	<b>(17)</b>	<b>(7 126)</b>	<b>(53 654)</b>	<b>(756)</b>	<b>(4 737)</b>		<b>(66 290)</b>
<b>Na dzień 1 stycznia 2022</b>	<b>(33)</b>	<b>(7 820)</b>	<b>(56 338)</b>	<b>(812)</b>	<b>(5 094)</b>		<b>(70 097)</b>
Amortyzacja za I półrocze 2022 r.	(17)	(682)	(3 638)	(140)	(398)		(4 875)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			(8)	(12)			(20)
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży					1		1
Inne zmniejszenia			611	122	60		793
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	<b>(50)</b>	<b>(8 502)</b>	<b>(59 373)</b>	<b>(842)</b>	<b>(5 431)</b>		<b>(74 196)</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>							
Na dzień 1 stycznia 2021	<b>5 820</b>	<b>22 500</b>	<b>37 613</b>	<b>560</b>	<b>3 037</b>	<b>425</b>	<b>69 955</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2021</b>	<b>6 155</b>	<b>33 681</b>	<b>37 019</b>	<b>720</b>	<b>3 031</b>	<b>3 554</b>	<b>84 160</b>
Na dzień 1 stycznia 2022	<b>6 218</b>	<b>32 779</b>	<b>39 467</b>	<b>788</b>	<b>2 680</b>	<b>1 943</b>	<b>83 875</b>
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	<b>6 201</b>	<b>32 097</b>	<b>39 837</b>	<b>959</b>	<b>2 362</b>	<b>3 183</b>	<b>84 639</b>

<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Wartość brutto	158 835	153 972	150 447
Umorzenie	(74 196)	(70 064)	(66 287)
	84 639	83 908	84 160
Środki trwałe:			
- Grunty	6 201	6 218	6 155
- Budynki i budowle	32 097	32 779	33 681
- Urządzenia techniczne i maszyny	39 837	39 467	37 019
- Środki transportu	959	788	720
- Inne środki trwałe	2 362	2 680	3 031
Inwestycje w środki trwałe	3 183	1 943	3 554
<b>Rzeczowe aktywa trwałe:</b>	<b>84 639</b>	<b>83 875</b>	<b>84 160</b>

<b>ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Środki trwałe własne	70 504	73 463	78 637
Grunty (PWUG)	2 048	2 469	2 350
Używane na podstawie umów, w tym leasingu	12 087	7 943	3 173
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>84 639</b>	<b>83 875</b>	<b>84 160</b>

<b>Środki trwałe dostępne do sprzedaży</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na początek roku	4 287	4 385	4 385
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	-	(98)	(49)
Stan na koniec okresu	<b>4 287</b>	<b>4 287</b>	<b>4 336</b>

Środki trwałe dostępne do sprzedaży dotyczą głównie nieruchomości oraz maszyn i urządzeń w Spółce zależnej Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu. W 2022 r. nie naliczono amortyzacji w tej klasie aktywów.

### 13. Nieruchomości inwestycyjne

<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
a) grunty (w tym PWUG)	231	231	73
b) budynki, lokale	678	678	757
<b>Nieruchomości inwestycyjne razem</b>	<b>909</b>	<b>909</b>	<b>830</b>

w tym : zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia

Posiadane przez Grupę nieruchomości inwestycyjne występują w spółce zależnej WZM Wizamor Sp. z o.o w Więcborku. W 2020 r. w wyniku wyceny podwyższono wartość nieruchomości inwestycyjnej. Skutki wyceny odniesiono na wynik bieżący.



**14. Pozostałe wartości niematerialne**

WARTOŚĆ BRUTTO	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne w tym zaliczki	Razem
<b>Na dzień 01 stycznia 2021</b>	6 212	1 202	7 414
Zwiększenia		160	160
Zmniejszenia			
<b>Na dzień 30 czerwca 2021</b>	6 212	1 362	7 574
<b>Na dzień 01 stycznia 2022</b>	6 212	2 385	8 597
Zwiększenia			
Zmniejszenia			
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	6 212	2 385	8 597
<b>UMORZENIE</b>			
<b>Na dzień 01 stycznia 2021</b>	(4 788)	(1 097)	(5 885)
Amortyzacja półrocze 2021	(255)	(60)	(315)
Inne odpisy			
Zmniejszenia			
<b>Na dzień 30 czerwca 2021</b>	(5 043)	(1 157)	(6 200)
<b>Na dzień 01 stycznia 2022</b>	(5 299)	(1 204)	(6 503)
Amortyzacja półrocze 2021	(256)	(117)	(373)
Inne odpisy			
Zmniejszenia			
<b>Na dzień 30 czerwca 2022</b>	(5 555)	(1 321)	(6 876)
<b>WARTOŚĆ NETTO</b>			
<b>Na dzień 1 stycznia 2020</b>	1 425	104	1 528
Na dzień 30 czerwca 2020	1 169	204	1 373
<b>Na dzień 1 stycznia 2021</b>	913	1 181	2 094
<b>Na dzień 30 czerwca 2021</b>	657	1 064	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.

**15. Wartość firmy**

Na dzień bilansowy wartość firmy nie występuje.

**16. Jednostki zależne**

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

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.

### 17. 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	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na początek roku	4 287	4 385	4 385
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	-	(98)	(49)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 287</b>	<b>4 287</b>	<b>4 336</b>

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

### 18. Zapasy

ZAPASY	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Materiały	24 145	22 755	18 057
Produkcja w toku	20 756	17 008	15 230
Wyroby gotowe	11 981	10 172	8 564
Towary	1 146	1 194	1 432
	<b>58 028</b>	<b>51 129</b>	<b>43 283</b>

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 ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenia 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)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>60 240</b>	<b>58 028</b>	<b>(1 948)</b>	<b>23</b>	<b>(287)</b>	<b>(2 212)</b>	<b>(34)</b>	<b>58 028</b>	<b>15 000</b>

2021 r.	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 ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenia zobowiązań
Materiały	23 133	22 755	(400)	22	-	(378)	-	22 755	4 000
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	18 018	17 008	(726)	-	(284)	(1 010)	-	17 008	1 500
Wyroby gotowe	10 989	10 172	(814)	-	(3)	(817)	-	10 172	3 500
Towary	1 201	1 194	(8)	1	-	(7)	-	1 194	-
Inne (wymienić)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>53 341</b>	<b>51 129</b>	<b>(1 948)</b>	<b>23</b>	<b>(287)</b>	<b>(2 212)</b>	<b>51 129</b>	<b>51 129</b>	<b>9 000</b>

30-06-2021	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 ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczeń zobowiązań
Materiały	18 463	18 057	(400)	(3)	(3)	(406)	(13)	18 057	4 000
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	15 972	15 230	(726)	(8)	(8)	(742)	-	15 230	1 500
Wyroby gotowe	9 382	8 564	(814)	(2)	(2)	(818)	(21)	8 564	3 500
Towary	1 442	1 432	(8)	(1)	(1)	(10)	-	1 432	-
Inne (wymienić)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>45 259</b>	<b>43 283</b>	<b>(1 948)</b>	<b>(14)</b>	<b>(14)</b>	<b>(1 976)</b>	<b>(34)</b>	<b>43 283</b>	<b>9 000</b>

### 19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

- Należności z tytułu dostaw i usług:

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
z tytułu dostaw i usług	36 950	27 814	23 799
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 030	2 203	1 282
zaliczki na dostawy	24	11	-
zaliczki na środki trwałe	1 078	1 252	477
należności dochodzone na drodze sądowej	-	-	-
inne należności	48	-	16
<b>Razem należności</b>	<b>39 130</b>	<b>31 280</b>	<b>25 574</b>

Należności z tytułu dostaw i usług brutto	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	26 303	21 312	17 291
- do 3 miesięcy	26 303	21 173	17 289
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	139	2
- powyżej 6 miesięcy	-	-	-
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	11 594	10 924	7 517
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	37 897	32 236	24 808
Odpis aktualizacyjny	(947)	(956)	(1 009)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	<b>36 950</b>	<b>31 280</b>	<b>23 799</b>

Należności przeterminowane brutto	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	<b>11 594</b>	<b>10 924</b>	<b>7 517</b>
- do 3 miesięcy	8 030	7 529	4 986
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 919	2 004	135
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	625	547	1 204
- powyżej 1 roku	1 020	844	1 192

Należności z tytułu dostaw i usług- struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Ogółem w tym:	<b>36 950</b>	<b>31 280</b>	<b>23 799</b>
a) w walucie polskiej	18 716	17 676	10 363
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	18 234	13 604	13 436
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	18 226	13 535	13 429
- w USD (po przeliczeniu na zł)	8	69	7
- w pozostałe waluty (po przeliczeniu na zł)	-	-	-

Średni okres kredytowania odbiorców wynosi 30 dni, w niektórych przypadkach, na podstawie podpisanych umów okres płatności wynosi do 60 dni lub 90 dni.

Grupa nie nalicza odsetek w okresie 30 dni od daty wystawienia faktury a po upływie tego okresu naliczane są odsetki, w zależności od oceny jednostek Grupy, w wysokości od 7,0 % - w zależności od czasokresu zalegania - od kwoty zadłużenia.

Wycena należności została dokonana w wartości wymagającej zapłaty, ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

• **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe - aktywa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
RMK z tytułu naliczonego VAT	92	253	92
RMK z tytułu umów na prace badawczo rozwojowe			
RMK z tytułu odpisu na fundusz socjalny	302		321
Podatki: od nieruchomości	389		157
Koszty ubezpieczeń	199	364	107
Koszty energii cieplnej	149		
Koszty projektu inwestycyjnego CBR powyżej roku			57
Koszty narzędzi, przyrządów	2 279	2 093	1 809
Odsetki od udzielonych pożyczek, lokat bankowych	301		
RMK pozostałe	122	211	233
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>3 833</b>	<b>2 921</b>	<b>2 776</b>
<i>W tym: - krótkoterminowe</i>	<i>2 606</i>	<i>1 889</i>	<i>1 849</i>
<i>- długoterminowe</i>	<i>1 227</i>	<i>1 032</i>	<i>927</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.

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

1. Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Inwestycje - dotacje	<b>9 108</b>	<b>9 964</b>	<b>10 860</b>
- dotacje -projekty inwestycyjne	8 638	9 727	10 547
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	462	233	268
- pozostałe	8	4	45
<i>W tym: - krótkoterminowe</i>	<i>1 807</i>	<i>1 803</i>	<i>1 842</i>
<i>- długoterminowe</i>	<i>7 301</i>	<i>8 161</i>	<i>9 018</i>

Główną pozycję stanowią środki otrzymane w związku z realizacją projektów inwestycyjnych przez:

1. Spółkę „Hydrotor” S.A. tj.:

- 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 pn. „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 1.272 tys. zł
  - projekt pn. „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 pn. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” otrzymana kwota dofinansowania wynosiła łącznie 3.955 tys. zł, z czego ostateczne rozliczenie w kwocie 1.137 tys. zł wpłynęło w czerwcu 2020 r.
  - „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
  - „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 962,6 tys. zł
  - Decyzja o wsparcie nowych inwestycji realizowanych w ramach Pomorskiej Strefy Ekonomicznej w latach 2022-2028.
2. 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.

## 20. Aktywa – pasywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego:

Bieżący podatek dochodowy	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Aktywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego	-	115	-
- spółki dominującej	-	-	-
- spółek zależnych	-	115	-
Pasywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego	(1 343)	(991)	(814)
- spółki dominującej	(961)	(486)	(480)
- spółek zależnych	(382)	(505)	(334)

## 21. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy krótkoterminowe aktywa finansowe nie występują.

## 22. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
w kasie	67	74	87
bieżący rachunek bankowy	307	422	2 189
lokaty bankowe	-	-	-
w walutach obcych	1 067	809	1 408
inne środki pieniężne	107	-	-
<b>Razem</b>	<b>1 548</b>	<b>1 305</b>	<b>3 684</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	206	257	219

Środki pieniężne - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
<b>Ogółem w tym:</b>	<b>1 548</b>	<b>1 305</b>	<b>3 684</b>
a) w walucie polskiej	759	491	2 272
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	789	814	1 412
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	776	688	1 327
- w USD (po przeliczeniu na zł)	13	126	85

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości gospodarowania związane są z kwotą podatku VAT na wydzielonym rachunku.

### 23. Kapitały:

- **Kapitał podstawowy**

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

KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
<b>Stan na dzień 31 grudnia 2021</b>			
- 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
<b>Stan na dzień 30 czerwca 2022</b>			
- 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

Ostatnia zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela nastąpiła 29 listopada 2019 r. na wniosek akcjonariuszy zgodnie z decyzją KDPW zmianie uległo 131.550 szt. akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela. W dniu 20 grudnia 2019 r. akcje te zostały wprowadzone do obrotu na GPW.

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 30/06/2022	udział %	Koniec okresu 31/12/2021	udział %	Koniec okresu 30/06/2021	udział %
Ilość akcji imiennych uprzywilejowanych	158 650	6,6%	158 650	6,6%	158 650	6,6%
Ilość akcji zwykłych	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%
<b>Razem</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 398 300</b>	<b>100,0%</b>
Ilość głosów z akcji imiennych uprzywilejowanych	793 250	26,2%	793 250	26,2%	793 250	26,2%
Ilość głosów z akcji zwykłych	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%
<b>ogółem</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,0%</b>	<b>3 032 900</b>	<b>100,0%</b>

W 2022 r. Spółka nie emitowała dodatkowych akcji.

Według informacji dostępnych w Spółce na dzień publikacji raportu, osobami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników w dniu 25-06-2022 r. były:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
<i>Bodziachowski Ryszard z osobą bliską</i>	Warszawa	406 000	406 000	30,018%	22,024%
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	Toruń	406 000	406 000	30,018%	22,024%
<i>PKO TFI <sup>1)</sup></i>	Warszawa	300 000	300 000	22,181%	16,274%
<i>Kropiński Wacław</i>	Tuchola	83 405	417 025	6,167%	22,622%

<sup>1)</sup> wg akcji zarejestrowanych na ZWZA w dniu 25-06-2022 r.

Nabyte akcje w okresie od 01.01.2022 r. do 30.06.2022r. :

Nabycie akcji:	akcje	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2022	kupno	sprzedaż	zamiana	30.06.2022
Mariusz Lewicki	zwykłe	406 000	2 500	-	-	408 500
Marcin Lewicki	zwykłe	-	22	-	-	22
<b>Razem nabytych akcji:</b>			<b>2 522</b>			

. 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
		01.01.2022	kupno	sprzedaż	zamiana	30.06.2022
<b>Mariusz Lewicki z osoba bliską</b>	akcje zw	406 000	2 500	-	-	408 500
Prezes Zarządu	głosów	406 000	2 500	-	-	408 500
<b>Stanisław Drewczyński</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2022	kupno	sprzedaż	zamiana	30.06.2022
<b>Ryszard Bodziachowski z osoba bliską</b>	akcje zw	406 000	-	-	-	406 000
Przewodniczący	głosów	406 000	-	-	-	406 000
<b>Wacław Kropiński</b>	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405
Z-ca Przewodniczącego	akcje zw	5 000	-	-	-	5 000
	głosów	422 025	-	-	-	422 025
<b>Monika Guzowska</b>	akcje zw	1 585	-	-	-	1 585
Członek	głosów	1 585	-	-	-	1 585
<b>Jakub Leonkiewicz</b>	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-
<b>Marcin Lewicki</b>	akcje zw	-	22	-	-	22
Członek	głosów	-	22	-	-	22

- **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.

<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Nadwyżka z emisji akcji wprowadzonych do obrotu	13 350	13 350	13 350

- **Zyski zatrzymane**

Do zysków zatrzymanych Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej zalicza:

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

Do zysków zatrzymanych Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej nie zalicza:

- udziałów mniejszości
- utworzonego kapitału z aktualizacji wyceny

<b>Zyski zatrzymane</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	<b>69 856</b>	<b>67 437</b>	<b>67 438</b>
Zysk netto	6 998	7 084	4 864
Wyplata dywidendy	(4 797)	(4 797)	(4 797)
korekty	28	132	21
Stan na 30-06-2022 r.	<b>72 085</b>	<b>69 856</b>	<b>67 526</b>

- **Kapitał z aktualizacji wyceny**

Kapitał z aktualizacji wyceny związany jest z wyceną godziwą środków trwałych dokonana w latach poprzednich. Ostatnia wycena nieruchomości Spółki dominującej była przeprowadzona w 2020 r., zaś Spółki zależne Agromet ZEHS Lubią S.A. oraz WZM Wizamor Sp. z o.o. aktualizowały wartości nieruchomości z końcem 2021 r.

<b>Kapitał rezerwowi z aktualizacji wyceny</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na dzień 1 stycznia 2022	<b>27 469</b>	<b>18 200</b>	<b>18 200</b>
Wzrost wartości godziwej środków trwałych	-	-	-
Stan na dzień 1 stycznia 2022	27 469	18 200	18 200
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	-	-	-
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	-	-	-
Odniesienie na kapitał zapasowy	-	-	-
Aktualizacja majątku trwałego	-	9 355	9 776
Rezerwy na odroczony podatek dochodowy	-	-	-
Obniżenia z tyt. łączenia kapitałów Spółki w likwidacji	-	-	-
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(33)	(86)	(50)
Stan na 30-06-2022 r.	<b>27 436</b>	<b>27 469</b>	<b>27 926</b>



- **Udziały niekontrolujące**

<b>KAPITAŁY MNIejszości</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na dzień 1 stycznia 2022	<b>251</b>	<b>260</b>	<b>260</b>
Zmiany			
udział w zysku			1
Udział w stracie			
korekty zmian w udziałach	6	(9)	(2)
udziały w nowo nabytej spółce			
wypłacona dywidenda			
<b>Stan na 30-06-2022</b>	<b>257</b>	<b>251</b>	<b>259</b>

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 Lubań S.A. w Lubaniu – w 2010 r. zbyto niewielką ilość akcji Spółki na rzecz jej pracowników. Łączny udział akcjonariuszy mniejszościowych Spółki wynosi 0,01%.

- **Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję**

<b>WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Kapitał własny	117 925	115 723	113 837
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(257)	(251)	(259)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	117 668	115 472	113 578
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję ogółem w PLN (0,00)	49,17	48,25	47,47
Wartość księgowa na 1 akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN (0,00)	49,06	48,15	47,36

<b>Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Kurs zamknięcie	38,80	36,90	36,20
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	93 054	88 497	86 818

**24. 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:

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Długoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	2 592	2 592	1 211
Krótkoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	1 182	1 182	994
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 767	1 545	1 383
Pozostałe			1
	<b>5 541</b>	<b>5 319</b>	<b>3 589</b>

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2021 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 stycznia 2021	994	1 211	2 205
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
Stan na 30.06.2021	<b>994</b>	<b>1 211</b>	<b>2 205</b>
Stan na 1 stycznia 2022	1 182	2 592	3 774
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
Stan na 30.06.2022	<b>1 182</b>	<b>2 592</b>	<b>3 774</b>

- **Pozostałe rezerwy krótkoterminowe**

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021	483		<b>483</b>
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	(14)	-	<b>(14)</b>
Stan na dzień 30 czerwca 2021		-	<b>479</b>
Stan na dzień 1 stycznia 2022	484	170	<b>654</b>
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2022	484	170	<b>654</b>
rezerwy do 1 roku		-	<b>639</b>
Rezerwy powyżej 1 roku			<b>15</b>

**25. Aktywa – rezerwa z tytułu odroczonego podatku**

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

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

Saldo odroczonego podatku dochodowego <i>30-06-2021</i>	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na Okres zakończony	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu
	01-01-2021			30-06-2021		
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	419	-	-	<b>419</b>	-	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	135	14	-	<b>149</b>	14	-
Należności wątpliwe, zapasy (odpisy aktualizujące)	283	10	-	<b>293</b>	10	-
	<b>837</b>	<b>24</b>	<b>-</b>	<b>861</b>	<b>24</b>	<b>-</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>						
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(1 704)	(2 293)	-	<b>(3 997)</b>	(36)	(2 257)
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(4 304)	(1)	98	<b>(4 207)</b>	97	-
Leasing finansowy	(705)	(37)	10	<b>(732)</b>	(27)	-
Narzędzia i przyrządy	(292)	(37)	-	<b>(329)</b>	-	-
Inne [opis]	(1)	-	1	-	-	-
	<b>(7 006)</b>	<b>(2 368)</b>	<b>109</b>	<b>(9 265)</b>	<b>34</b>	<b>(2 257)</b>
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(6 169)</b>	<b>(2 344)</b>	<b>109</b>	<b>(8 404)</b>	<b>58</b>	<b>(2 257)</b>

**26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

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.

<b>ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 382	18 593	11 324
Zaliczki na dostawy	6	-	31
Zobowiązania budżetowe (VAT, PDOF, ZUS)	3 099	2 455	2 370
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	-	-	-
Zobowiązania z tytułu uchwalonej dywidendy	4 797	-	4 797
Zobowiązania pozostałe	772	1 525	698
<b>Razem</b>	<b>29 056</b>	<b>22 573</b>	<b>19 220</b>

<b>ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	955	663	696
tys. USD	-	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
<b>Razem w przeliczeniu na PLN w tys. zł</b>	<b>4 469</b>	<b>3 045</b>	<b>4 145</b>

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg terminów płatności</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
<b>Razem</b>	<b>20 382</b>	<b>18 593</b>	<b>11 324</b>
1. Terminowe	12 608	12 518	8 744
2. Przetarminowane (w miesiącach)	<b>7 774</b>	<b>6 075</b>	<b>2 580</b>
- do 3	7 693	5 864	2 555
- od 3 do 6	28	202	8
- od 6 do 12	21	6	7
- powyżej 12	32	3	10

**27. Kredyty i pożyczki:**

W I półroczu 2022 r. Grupa korzystała z następujących kredytów bankowych:

Jednostka dominująca:

1. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt dostępny do 6 czerwca 2023 r. z możliwością przedłużenia umowy. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 15.000 tys. zł wraz z cesją należności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża.

Jednostki zależne:

1. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 10.000 tys. zł udzielony na okres do 15.07.2023 r. z możliwością przedłużenia umowy. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest: cesja należności, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco.
2. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 700 tys. zł udzielony na okres do 24.01.2023 r. z możliwością ponownego przedłużenia. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna na nieruchomościach

3. Kredyt inwestycyjny w kwocie 250 tys. zł udzielony na okres do 02.09.2024 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest: hipoteka kaucyjna na nieruchomości.
4. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 300 tys. zł udzielony na okres do 15.07.2023 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża.

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

<b>Kredyty - pożyczki</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Kredyty w rachunku bieżącym	12 152	7 838	4 584
Kredyty bankowe	191	84	110
Pożyczki	147	216	388
	<b>12 490</b>	<b>8 138</b>	<b>5 082</b>
<b>W podziale na terminy płatności:</b>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	12 457	8 092	4 918
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	33	46	131
W okresie od 3 do 5 lat			34
Powyżej 5 lat			
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	12 457	8 092	4 918
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	33	46	164

<b>kredyty i pożyczki 30-06-2022</b>	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
PHS Hydrotor S.A.	PLN	10 000	8 697	8697
ZEHS Agromet S.A.	PLN	10 000	3 041	3041
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	700	413	414
WPH Sp. z o.o.	PLN	300	132	132
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	250	59	59
WPH Sp. z o.o.	PLN			147
<b>Razem</b>				<b>12 490</b>

## 28. Leasing finansowy

Wartość zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia się następująco:

<b>Zobowiązania z tyt. Leasingu</b>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w ciągu:			
jednego roku	1 976	1 554	724
dwóch do pięciu lat	5 923	3 319	681
powyżej pięciu lat *)	-	1 916	2 013
Pomniejszone o przyszłe odsetki:			
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	<b>7 899</b>	<b>6 789</b>	<b>3 432</b>
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	1 976	1 554	738
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	<b>5 923</b>	<b>5 235</b>	<b>2 694</b>

\*) Zobowiązanie z tyt. leasingu powyżej 5 lat – w poprzednim okresie odnosiło się Prawo Wieczystego Użytkowania Gruntu (PWUG)

### 29. Pozostałe zobowiązania finansowe:

Pozostałe zobowiązania finansowe	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Inne zobowiązania finansowe	<b>2 060</b>	<b>156</b>	<b>297</b>
- prawo wieczystego użytkowania gruntu (PWUG) *)	2 060	156	156
- ujemna wycena instrumentów finansowych	-	-	141
- inne	12	-	-
z tego: krótkoterminowe	12	12	152
długoterminowe	2048	144	145

\*) Prawo Wieczystego Użytkowania Gruntu w poprzednim okresie ujęty było z zobowiązaniami z tyt. leasingu.

### 30. Umowa o badanie sprawozdań finansowych:

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 2022 - 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.

**31. Instrumenty finansowe:**• **Instrumenty finansowe aktywa**

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych				Razem
Stan na 30 czerwca 2022 r.	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Akcje udziały nienotowane		3	-	-	-	<b>3</b>
Depozyty i inne papiery wartościowe		-	-	-	-	-
Dostawy i usługi		-	36 950	-	-	<b>36 950</b>
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		-	4 238	-	-	<b>4 238</b>
Pożyczki udzielone		-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	1 548	-	-	<b>1 548</b>
Pozostałe		-	-	-	-	-
		<b>3</b>	<b>42 736</b>	-	-	<b>42 739</b>

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych				Razem
Stan na 30 czerwca 2021 r.	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Akcje udziały nienotowane		3	-	-	-	<b>3</b>
Depozyty i inne papiery wartościowe		-	-	-	-	-
Dostawy i usługi		-	23 799	-	-	<b>23 799</b>
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		-	4 336	-	-	<b>4 336</b>
Pożyczki udzielone		-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	3 684	-	-	<b>3 684</b>
Pozostałe		-	-	-	-	-
		<b>3</b>	<b>31 819</b>	-	-	<b>31 822</b>

• **Instrumenty finansowe pasywa**

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych				Razem
Stan na 30 czerwca 2022 r.	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	
Kredyty i pożyczki			12 490			<b>12 490</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe			2 048			<b>2 048</b>
Pożyczki			147			<b>147</b>
Leasing finansowy			7 899			<b>7 899</b>
Dostawy i usługi			20 382			<b>20 382</b>
Pozostałe			8 668			<b>8 668</b>
			<b>49 852</b>			<b>49 852</b>

Klasy instrumentów finansowych	Nota	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
		Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	
Stan na 30 czerwca 2021 r.						
Kredyty			4 904			<b>4 904</b>
Pozostałe zobowiązania finansowe			297			<b>297</b>
Leasing finansowy			3 432			<b>3 432</b>
Dostawy i usługi			11 355			<b>11 355</b>
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające			141			<b>141</b>
Pozostałe			7 865			<b>7 865</b>
			<b>27 994</b>			<b>27 994</b>

### 32. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie Grupy) składają się z gotówki w banku oraz innych wysoce płynnych inwestycji o okresie realizacji do trzech miesięcy.

### 33. Transakcje z podmiotami zależnymi

#### 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:

Korekty ujęte w Rachunku Zysków i strat	"Hydrotor" S.A. Tuchola	"Agromet" ZEHS S.A. Lubań	"Wizamor" Sp. z o.o. Więcbork	"WPH" Sp. z o.o. Wrocław
<b>Rachunku Zysków i strat – korekty:</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 820	1 485	916	47
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 764	21	9	4
Pozostałe przychody operacyjne	2	-	-	17
Odsetki od udzielonych pożyczek	4	-	-	-
Zakup środków trwałych	-	-	-	-
Otrzymane (wyplacone) dywidendy	4 310	-	-	-
Uchwalone/ Wyplacone dywidendy	-	(4 017)	-	(293)

Korekty konsolidacyjne	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
<b>Rachunku Zysków i strat – korekty:</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	(4 268)	(2 940)	(2 263)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(11 798)	(13 019)	(9 252)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(16 066)	(15 959)	(11 515)
Pozostałe przychody operacyjne	(19)	(58)	(28)
Pozostałe koszty operacyjne	(19)	(58)	(28)
Przychody finansowe	(4 610)	(3 995)	(4 122)
Zysk netto	(4 610)	(3 995)	(4 122)
<b>Korekty pozycji bilansowych</b>			
Hydrotor SA udziały w jednostkach	(23 036)	(23 036)	(23 036)
Należności handlowe	(7 397)	(4 224)	(6 639)
Należności inne	(4 310)	-	(3 509)
Udzielone pożyczki	(150)	-	(270)
Kapitał podstawowy	(9 097)	(9 097)	(9 097)



Zyski zatrzymane	(9 586)	(14 101)	(14 101)
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	257	260	259
Zobowiązania handlowe	(7 397)	(4 224)	(6 629)
Zobowiązania inne	(4 310)	-	(3 509)
otrzymane pożyczki	(150)	-	(270)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; przychodów	-	-	-
<b>Korekty sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>			
Zysk netto	(4 610)	(3 995)	(4 122)
w tym dywidendy od jednostek zależnych	(4 610)	(3 995)	(4 122)
Otrzymane dywidendy	(300)	(3 995)	(613)
Wyplacone dywidendy	(300)	(3 995)	(613)
Udzielone pożyczki	-	(180)	(300)
Splata pożyczek i odsetek	(64)	180	(32)
Saldo pożyczek na koniec okresu	(150)	-	(270)

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 7%, 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.

#### 34. Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
<b>Członkowie zarządu:</b>	<b>538</b>	<b>582</b>	<b>353</b>
Mariusz Lewicki	376	321	223
Wiesław Wruck	-	132	79
Stanisław Drewczyński	162	129	51
<b>Członkowie Rady Nadzorczej:</b>	<b>202</b>	<b>254</b>	<b>154</b>
Ryszard Bodziachowski	36	34	34
Wacław Kropiński	36	34	34
Marcin Lewicki	94	118	52
Monika Guzowska	18	34	17
Jakub Leonkiewicz	18	34	17

**35. Aktywa i pasywa warunkowe:**

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Okres	okres	Okres
	zakończony 30/06/2022	zakończony 31/12/2021	zakończony 30/06/2021
Kontrakty Forward	-	3 576	16 325
Poręczenia udzielone	-	19	-
Weksle związane z realizacją projektów inwestycyjnych	11 742	19 951	19 261
Weksle kredyty bankowe, leasing finansowy PLN	1 806	-	8 961
Weksle związane z kredytowaniem tys. EUR	3 475	2 718	3 900
Limit transakcyjny - weksel in blanco	9 600	9 600	9 600
Zastaw rejestrowy tytuł egzekucyjny, cesja z umowy ubezpieczenia na maszynach EUR	-	400	3 900 €
Zastaw rejestrowy na zapasach, tytuł egzekucyjny	15 400	9 800	9 400
Cesja na rzecz banku	21 750	6 900	6 750
Hipoteka na nieruchomościach	6 713	1 410	378
Hipoteka przymusowa	-	-	241
Hipoteka kaucyjna	-	690	1 409
Zabezpieczenie kredytów - weksel in blanco	-	-	6 750
Cesja wierzytelności	17 059	-	9 706
Przelew wierzytelności	-	-	9 000
Kaucja gwarancyjna	-	-	500

Weksle dotyczą:

- zabezpieczenia ewentualnych wierzytelności banków z tytułu udzielonych kredytów, umów leasingowych i zabezpieczenia udzielonego limitu skarbowego,
- zabezpieczeniem ewentualnego zwrotu dotacji udzielonych na realizację projektów inwestycyjnych,

w Spółce PHS „Hydrotor” S.A. projekty:

- „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn”
- „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej”
- „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS „Hydrotor” S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy”
- „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn”.
- Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego
- Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu

W Spółce „AGROMET” ZEHS S.A. w Lubaniu projekt:

- „Wdrożenie technologii Merkel Vocomatic do produkcji siłowników hydraulicznych” .

Zastaw rejestrowy dotyczący kredytu w rachunku bieżącym dotyczy zastawu na zapasach oraz na maszynach w celu zabezpieczenia zaciągniętych kredytów.

Hipoteka na nieruchomościach związana jest z udzieleniem kredytu obrotowego jednostki zależnej WZM „Wizamor” w Więcborku

**36. Ryzyka**

- **ryzyko jakości i poziomu sprzedaży, utraty kluczowego odbiorcy oraz ryzyko związane z konkurencją:**

Spółki Grupy mają możliwość analizowania i przetwarzania informacjami dostępnymi w sieci, bądź u odbiorców oraz reklamą. Ważne jest, aby dane dostarczane na rynek o produktach i o firmie były właściwe oraz prawidłowo zinterpretowane przez klientów. Aby zminimalizować ryzyko jakości sprzedaży dostarczane na rynek informacje o produktach i o firmach grupy są starannie przygotowane, tak aby były właściwe oraz prawidłowo zinterpretowane przez klientów.

Niewystarczająca liczba produktów, powoduje problemy związane z niemożliwością zaspokojenia potrzeb ilościowych klienta. Spółka wprowadziła działania zapobiegawcze polegające na przygotowaniu plan sprzedaży obejmującego co najmniej najbliższe 3 miesiące. Natomiast realizacja sprzedaży dla dużych odbiorców następuje zgodnie z indywidualnymi ustaleniami.

Dział Marketingu i Sprzedaży sukcesywnie poddawany jest szkoleniom z badania rynku hydrauliki siłowej i strategii marketingowej. Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym. Bezpośrednimi konkurentami 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 spółkę. Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie. Spółka 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 przedsiębiorstwa.

## **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. Zakłócenia niezawinione przez pracowników, powodują powstanie u pracodawcy ryzyka utraty potencjalnych korzyści. W celu eliminacji tego typu ryzyka w Spółce są przeprowadzane szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz obsługi urządzeń technicznych, jednocześnie monitorowany jest na bieżąco aktualny stan posiadanego parku maszynowego i dokonywane są systematyczne przeglądy maszyn i urządzeń. Ponadto w Spółce podejmuje się działania zmierzające w kierunku sukcesywnej wymiany zużytego bądź nieefektywnego parku maszynowego na urządzenia dedykowane lub uniwersalne.

- **ryzyko kooperacji:**

Kooperacja sprowadza się do współdziałania ze spółkami zależnymi, ale przede wszystkim z partnerami niepowiązanymi. Uzasadnieniem dla tego typu zabiegu jest otoczenie rynkowe Spółki, które stało się wysoce konkurencyjne. Zarządy stoją na stanowisku, że kooperacja jest działaniem efektywnym, ponieważ umożliwia partnerom osiągnięcie zamierzonych celów, które byłyby niewykonalne bądź trudne do zrealizowania przez przedsiębiorstwo działające we własnym zakresie. Współdziałanie to jednak obarczone jest ryzykiem: rozbieżnych oczekiwań przedsiębiorców, braku ustalenia konkretnego celu determinującego sukces wspólnego działania, trudności z wymianą informacji między partnerami. W celu eliminacji tego ryzyka zarządzający na wszystkich etapach podejmowania współpracy kompleksowo analizują wybór partnera, jego możliwości produkcyjne, pozycje na rynku, systemy zarządzania jakością.

W ramach kooperacji w Grupie Kapitałowej wykonywane są przede wszystkim usługi obróbki obcej, polegające na wykonaniu detali na podstawie rysunku technicznego (obróbka skrawaniem), obróbce cieplnej (azotowanie i azotonasiarzenie), obróbce galwanicznej (cynkowanie, fosforowanie), hartowaniu próżniowym, anodowaniu oraz szlifowaniu na wykonanych przez grupę detalach.

W celu eliminacji tego ryzyka zarządzający na wszystkich etapach podejmowania współpracy kompleksowo analizują wybór partnera, jego możliwości produkcyjne, pozycje na rynku, systemy zarządzania jakością.

## **Finanse:**

- **ryzyko kursu walutowego:**

Spółki Grupy prowadzą sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych. Przychody ze sprzedaży eksportowej zostały zrealizowane głównie w walucie EUR oraz nieznacznie w walucie USD. Sprzedaż do krajowych odbiorców została zrealizowana w walucie PLN a także w EUR. Koszty zakupu materiałów, wynagrodzeń i innych ponoszone są głównie w walucie krajowej (PLN). Spółka ma zawarte umowy leasingowe w walucie EUR.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów walut przychody z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych. 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.

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko korzystając z zabezpieczenia kursu walut za pomocą instrumentów pochodnych (kontrakty terminowe forward – umowa w Spółce dominującej zakończona w pierwszym kwartale 2022 r.). Celem tych działań było zabezpieczenie marży na sprzedaży wyrobów, usług i towarów.

- **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. Spółka korzysta z otwartej linii kredytowej, wobec tego narażona jest na wyższe koszty obsługi w związku z rosnącymi stopami procentowymi.

- **ryzyko płynności:**

W celu ograniczenia ryzyka płynności Spółki śledzą aktualne przepływy pieniężne. Służby finansowe Spółek na bieżąco monitorują terminy zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwartą linię kredytową. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest wykorzystywane w minimalnym zakresie. Celem Grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności. Spółka nie ma trudności w kontaktach z bankami o przedłużeniu linii kredytowych, konta bankowe Spółki nie są zajęte w celu zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności.

- **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 Spółką 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 Spółek. 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 Spółkach 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 Spółki 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

Kredyt w rachunku bieżącym w walucie PLN ustalony został w oparciu o stawkę WIBOR 1+, a także o marżę Banku na poziomie 0,80 p.p. Umowy leasingowe zawarte są w walucie EUR o stałej wysokości OOL przy zastosowaniu stawki EURIBOR oraz Stopy Bazowej.

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

## **Kadry:**

- **utrata kluczowych pracowników:**

Trudności związane z rekrutacją i zatrzymaniem pracowników występują w coraz większym stopniu, co zwiększa wagę tego ryzyka. Zatrudnienie w Spółce na koniec I półrocza 2022 roku w porównaniu do I półrocza 2021 roku wzrosło o ok. 1,7%. Jest to pozytywny trend na tle spadków w zatrudnieniu, które towarzyszyły Spółce od kilkunastu miesięcy i mogły mieć negatywny wpływ na realizację zadań produkcyjnych. Poprawę sytuacji kadrowej nie ułatwia jednak istniejące zagrożenie wystąpienia kolejnej fali pandemii. Pracownicy z Ukrainy, zatrudnieni przez spółkę Hydrotor, jak i pracujący za pośrednictwem agencji, stanowią 2% wszystkich pracowników. Wpływ wojny w Ukrainie na poziom rotacji zatrudnienia w Spółce jest więc minimalny. Zarząd ocenia, że ewentualna utrata tych pracowników ma marginalny wpływ na zdolność realizacji procesów operacyjnych. Strategia polityki kadrowej Spółki ma na celu wyłonienie zmotywowanych pracowników, których więź z pracodawcą jest trwała. W efekcie celem Spółki 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 dobrej koniunkturze rynkowej wzrost kosztów pracy jest nieunikniony. W Polsce napędza ją niskie bezrobocie, podwyżki płac zwłaszcza płacy minimalnej oraz proces wzrostu przeciętnego poziomu cen w gospodarce krajowej i światowych. Spółka nie ma żadnego wpływu na szereg zmian prawnych wprowadzających zwiększenie kosztów pracy, które rosną w sposób niewspółmierny do wzrostu produktywności, stwarzają ryzyko przerzucania wzrostu kosztów płac na ceny produktów lub spadek zyskowności Spółki. Istnieje również ryzyko restrukturyzacji zatrudnienia.

## **Badania i rozwój:**

- **ryzyko poniesienia wysokich kosztów badania rynku; obciążone błędnymi rozwiązaniami konstrukcyjnymi oraz utraty korzyści z udanych rozwiązań – brak patentu:**

Zarządzanie działalnością innowacyjną jest procesem ciągłego podejmowania decyzji, w warunkach niepewności, pomimo zebrania wszystkich niezbędnych informacji oraz po pełnym przewidzeniu przyszłych skutków. Na wysoki stopień ryzyka innowacji wpływ ma konieczność ponoszenia znaczących kosztów i wysoki odsetek niepowodzeń przy wdrożeniach nowych rozwiązań. Duże nakłady na badania i rozwój, projektowanie, budowę prototypów, testowanie, badania marketingowe grupa ponosi zanim produkt zostanie wprowadzony na rynek. Produkt, którego rozwój zakończył się pomyślnie i został wdrożony na rynek, musi zapewnić grupie zwrot nie tylko kosztów jego rozwoju, ale także nakładów ponoszonych na pozostałe nietrafione pomysły. Ryzyko finansowe przedsięwzięć innowacyjnych jest w grupie obniżone do akceptowalnego poziomu, w oparciu o wnioski wynikające z analizy otoczenia technologicznego i kontekstu rynkowego wdrażanej innowacji, ponadto współpraca z wykształconą kadrą wyższych uczelni ma pomóc w rozwiązaniu ewentualnych problemów w zakresie występowania tego ryzyka.

## **Inne:**

- **ryzyko spadku popytu na części zamienne regenerowane i produkowane:**

Spadek popytu na części zamienne regenerowane i produkowane w dużych seriach w związku z wymianą krajowego sprzętu rolniczego na zagraniczny wpływa na obniżenie sprzedaży w tym segmencie przychodów. Spadek ten jest obserwowany od kilku lat i związany jest ze zjawiskiem zastępowania wyrobów gotowych przeznaczonych do starszych maszyn i ciągników rolniczych na nowy sprzęt (zastępowane na nowoczesny sprzęt).

- **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 w zakresie źródeł i łańcucha dostaw:**

Stale rosnąca konkurencja na rynku sprawia, że Spółka wciąż dąży do możliwości redukcji kosztów produkcji i zaopatrzenia, stąd poszukuje potrzebne dobra na rynku globalnym. Spółka dominująca, w której skoncentrowane jest centrum logistyczne dla całej grupy w pełni jest świadoma, że nieodpowiednie zarządzanie ryzykiem w łańcuchu dostaw może być dla grupy bardzo negatywne: obniżenie jakości produktu, uszkodzenie mienia i sprzętu, utraty reputacji w oczach klientów i innych partnerów biznesowych lub nawet spadku cen akcji. Stąd Spółka Hydrotor zarządzając tym ryzykiem dokonuje analizy otoczenia w łańcuchu dostaw, dąży do tego, aby przepływy materiałowe w całym łańcuchu dostaw były synchronizowane.

- **ryzyko gospodarowania aktywami, należnościami:**

Zarządzanie aktywami ma decydujący wpływ na płynność finansową, czyli bezpieczeństwo finansowe grupy. Problemem w zarządzaniu zapasami jest ukształtowanie takiego poziomu zapasów, który zapewni ciągłość produkcji i sprzedaży przy minimalnych kosztach. Podejmowane przez Spółkę decyzje zarządzania zapasami zmierzają do osiągnięcia równowagi między odpowiednim poziomem obsługi odbiorców a poziomem tworzonych i utrzymywanych zapasów bezpieczeństwa, kompensujących przypadki wzrostu popytu bądź opóźnień w dostawach. Sprawne zarządzanie należnościami wymaga ciągłej analizy i kontroli ich poziomu. Ich wzrost jest oznaką zwiększenia zakresu kredytowania odbiorców oraz większego zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Strategię zarządzania należnościami w Spółce należy określić jako umiarkowany, ponieważ zmierza do wyeliminowania ryzyka niewypłacalności klientów, gdzie zaleca się przestrzeganie terminów płatności, udzielając jednak kredytów kupieckich klientom charakteryzujących się wysokim stopniem regulowania należności.

- **ryzyko związane z realizacją celów strategicznych:**

Głównymi celami strategicznymi jest utrzymanie i wzmocnienie Grupy Hydrotor jako jednego z największych producentów hydrauliki siłowej w Polsce, konsekwentne budowanie udziałów na rynkach zagranicznych, powiększanie dodatniego wyniku finansowego przy równocześnie realizowanych inwestycjach związanych z rozwojem produktów i wprowadzaniem nowego asortymentu, unowocześnianiem parku maszynowego oraz wprowadzaniem systemów podnoszących efektywność, zwiększenie rentowności produkcji, regeneracji oraz do u efektywnienia usług świadczonych przez wydział wielkogabarytowy. Działalność grupy jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, kształtowanie się podaży i popytu na produkty i usługi, dynamiczny rozwój technologiczny, pandemia koronawirusa, wojna w Ukrainie), istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych przez Spółkę celów strategicznych. Przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez przedsiębiorstwo zależą od ich zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Nietrafione decyzje będą miały istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansowo – majątkową oraz na wyniki Spółki. W celu minimalizowania tego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki przedsiębiorstwa, a w razie potrzeby podejmuje na bieżąco niezbędne decyzje i działania.

Długoterminową strategią biznesową jest również strategia informatyzacji całej organizacji. Informatyzacja jest 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 pogorszeniem wizerunku Emitenta oraz utratą zaufania odbiorców:**

Wszelkie negatywne oceny związane z działalnością produkcyjną na skutek np. sprzedaży wadliwych wyrobów pogarszają wizerunek Spółki i wpływają na utratę zaufania klientów. Jednocześnie powoduje to znaczący wzrost środków przeznaczonych na naprawę i działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej sytuacji. Pogorszenie reputacji, doprowadza do rezygnacji ze współpracy części partnerów i rozpoczęcie korzystania z usług konkurencji. Ryzyko to rośnie wraz z dostarczaniem na rynek amerykański innowacyjnych pod względem technicznym urządzeń dla ratownictwa. Spółka chce zachować pozytywny wizerunek regularnie analizuje poziom zadowolenia klientów.

- **ryzyko znacznego spowolnienia gospodarczego:**

Pojawienie się pandemii wirusa SARS-CoV-2 oraz wybuch wojny w Ukrainie istotnie wpływa na stosunki gospodarcze pomiędzy krajami i regionami. Od dwóch lat w związku z ryzykiem wybuchu kolejnej epidemii koronawirusa oraz 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) a także nieprzewidywalna absencja pracowników ze względu na zachorowania. Do spowolnienia przyczynią się zatem 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). Globalne spowolnienie jest także wynikiem wystudzenia gospodarek w Rosji i Chinach. Natomiast skutkiem spowolnienia gospodarczego wpływającym na podstawowe cele produkcyjne Spółki jak i realizacja obowiązków administracyjnych może mieć wpływ na terminowość realizacji zadań na każdym szczeblu działalności gospodarczej Spółki.

- **ryzyko związane z wojną:**

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. Przedsiębiorstwo nie jest bezpośrednio dotknięte tymi wydarzeniami, ponieważ w Grupie transakcje z podmiotami zlokalizowanymi w Ukrainie, Rosji, Białorusi były nieznaczące. Wpływ wojny oddziałuje na zrywanie łańcuchów dostaw, niedobory surowców niezbędnych do produkcji przy wzroście poziomu inflacji, za którą podążają stopy procentowe oraz wahania kursów walut. Na skutek rosyjskiej agresji na Ukrainę nałożone zostały sankcje na Rosję, które doprowadziły min. do kryzysu energetycznego w Europie. Ograniczona dostępność surowców energetycznych doprowadzić może do wzrostu cen energii, która będzie skutkować zwiększeniem kosztów działalności jednostki.

### **37. Zdarzenia po dacie bilansu:**

Zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na osiągnięte wyniki Spółki za I półrocze 2022 nie wystąpiły.

### **38. Pozostałe informacje**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy Hydrotor w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń, które mogłyby negatywnie wpłynąć na zdolność jednostki do kontynuowania działalności. Zarząd wziął pod uwagę zagrożenie spowodowane sytuacją panującą w kraju i na świecie. Niewątpliwie 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 wartości rynkowej posiadanych inwestycji,
- spadek sprzedaży bądź dochodowości,
- niedobór pracowników,
- bezpieczeństwo danych związane z atakami hakerskimi.

Na skutek rosyjskiej agresji na Ukrainie wystąpiły zahamowania w dostawie stali na rynku krajowym. Przewidując czasowe problemy w kontynuacji dostaw oraz ewentualnym wzrostem cen materiałów Zarząd podjął decyzję o zwiększeniu zakupów, zapewniających kontynuację procesu produkcyjnego na okres trzech miesięcy w Spółce dominującej jak również w Spółkach zależnych. Działanie to spowodowało wzrost zapasów jednostek a tym samym wzrost zobowiązań z tyt. dostaw i usług. W związku z zaistniałymi okolicznościami pojawiły się lekkie zachwiania w regulowaniu terminowo zobowiązań wobec kontrahentów. W celu bezpieczeństwa finansowego jednostki Zarząd Spółki podjął decyzję zwiększenia limitu kredytowego w rachunku bieżącym. Na chwilę obecną nie ma większych trudności w regulowaniu zobowiązań wobec pracowników oraz zobowiązań publiczno-prawych. Spółki Grupy regulują zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych zgodnie z określonymi harmonogramami spłat. Zarząd nie przewiduje utrudnień w kolejnym okresie. Wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług na koniec I półrocza 2022 w stosunku do roku bilansowego za 2021 r. spowodowany został wzrostem przychodów ze sprzedaży w danym okresie. Terminowość w regulowaniu należności uległa pogorszeniu. Według opinii Zarządu przyczyną nieterminowego regulowaniu należności jest pogorszenie sytuacji finansowej odbiorców spowodowane wzrostem cen na podstawowe surowce i materiały. Spółki Grupy podejmują działania naprawcze – częste monity, wezwania. Nie ma należności wątpliwych – nie do uzyskania. Na dzień sporządzenia sprawozdania oraz w ciągu minionego roku 2021 Grupa nie utraciła żadnego istotnego rynku zbytu, nie odnotowała znacznego pogorszenia sytuacji bądź likwidacji głównych odbiorców ani dostawców, nie była zmuszona do konieczności ograniczenia produkcji. Wzrost przychodów na sprzedaży jest odzwierciedleniem odbudowy kondycji ekonomicznej Grupy jak i współpracujących z nią odbiorców. Podejmowane są istotne działania związane z nabywaniem środków trwałych w celu u efektywnienia i zwiększenia produkcji oraz zapewnienia zwiększonych dostaw produktów do odbiorców. Zarząd nie przewiduje również pogorszenia wartości aktywów wykorzystywanych do generowania przepływów pieniężnych czy wartości aktywów obrotowych.

Negatywny wpływ na gospodarkę ma spadek poniżej parytetu europejskiej waluty w stosunku do dolara. Spadek ten zwiększa koszty importu, potęgując szkodliwy wzrost cen energii i rekordowy skok inflacji. Dla polskiego złotego nastąpiła deprecjacja pieniądza, który wywołuje negatywny wpływ importowanych dóbr i usług. Pozytywne oddziaływanie występuje w eksporcie, ponieważ wysoki kurs waluty zwiększa przychody ze sprzedaży jednostki. Ze względu na stosunkowo wysoki udział eksportu w przychodach Grupy wahania kursów mają wpływ na wysokość osiąganych przychodów, jednak w ocenie Zarządu nie powodują one zagrożenia w kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej.

Negatywne oddziaływanie ma również rosnąca inflacja, która przyczynia się do podnoszenia stóp procentowych przez NBP. Zaciągnięte przez Spółkę kredyty i leasingi narażone są na ryzyko związane ze zmianą kursów walut jak i zmiany stopy procentowej, które mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowych jednostki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej. Obecnie, pomimo panującego zagrożenia wywołanymi skutkami wojny Grupa Hydrotor prowadzi działalność w sposób niezakłócony. Pozwala to na wystawienie umiarkowanie optymistycznej oceny perspektywy aktywności gospodarczej Spółki w dalszych miesiącach bieżącego roku.



### **39. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 9 września 2022 roku.

Tuchola, dnia 9 września 2022 r.

Główny Księgowy: Sylwia Jagielska

Prezes Zarządu: Mariusz Lewicki

Członek Zarządu: Stanisław Drewczyński