

Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA na dzień 30 czerwca 2022 r.

WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

PC7

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	7
1. Informacje ogólne	7
2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej	11
2.1 Oświadczenie o zgodności	11
2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych	11
2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE	11
2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	13
2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	13
3. Stosowane zasady rachunkowości	14
3.1 Kontynuacja działalności	14
3.2 Podstawa sporządzenia	14
3.3 Zasady rachunkowości	14
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	14
3.5 Przychody ze sprzedaży	14
3.6 Leasing	14
3.7 Waluty obce	15
3.8 Koszt odsetek	15
3.9 Dotacje	15
3.10 Zysk na działalności gospodarczej	16
3.11 Podatki	16
3.12 Rzeczowe aktywa trwale	16
3.13 Nieruchomości inwestycyjne	17
3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych	17
3.15 Patenty i znaki towarowe	18
3.16 Utrata wartości	18
3.17 Zapasy	19
3.18 Narzędzia, przyrządy	19
3.19 Instrumenty finansowe	19
3.20 Należności z tytułu dostaw i usług	19
3.21 Inwestycje w papiery wartościowe	20
3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	21
3.23 Kredyty bankowe	21
3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21
3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	21
3.26 Rezerwy	21
4. Przychody ze sprzedaży	22
5. Segmenty operacyjne	23
5.1. Segmenty branżowe	23
5.2. Segmenty geograficzne	25
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej	26
7. Koszty zatrudnienia	26
8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne	27
9. Przychody i koszty finansowe	27
10. Podatek dochodowy	28
11. Dywidendy	29
12. Zysk przypadający na jedną akcję	30
13. Wartości niematerialne	31
14. Inwestycje w nieruchomości	31
15. Rzeczowe aktywa trwale	32
16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży	33
17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	34
18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35
19. Zapasy	35
20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	36
21. Pozostałe aktywa finansowe	37

22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37
23.	Rozliczenia międzyokresowe.....	37
24.	Kredyty, pożyczki	39
25.	Obligacje zamienne na akcje.....	40
26.	Finansowe instrumenty pochodne.....	40
27.	Pozostałe zobowiązania finansowe	40
28.	Rezerwy	40
29.	Podatek odroczonej.....	41
30.	Zobowiązania handlowe i inne.....	42
31.	Kapitał podstawowy.....	43
32.	Kapitał zapasowy	45
33.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.....	45
34.	Kapitały rezerwowe – pozostałe	46
35.	Zyski zatrzymane.....	46
36.	Wartość księgową na 1 akcję	46
37.	Instrumenty finansowe.....	47
38.	Ryzyka	48
39.	Analiza wrażliwości	53
40.	Aktywa i pasywa warunkowe	53
41.	Programy świadczeń pracowniczych	54
42.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	54
43.	Umowa o badania sprawozdania finansowego.....	54
44.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	55
45.	Pozostałe informacje	55
46.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	57

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2022

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	I półrocze 2022	Rok 2021	I półrocze 2021
		okres	okres	okres
		od 2022.01.01 do 2022.06.30	od 2021.01.01 do 2021.12.31	od 2021.01.01 od 2021.06.30
Przychody ze sprzedaży	4,5	53 140	81 818	37 973
Koszt własny sprzedaży	6	(45 215)	(74 752)	(33 993)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		7 925	7 066	3 980
Koszty sprzedaży	-	(926)	(1 615)	(661)
Koszty ogólnego zarządu	-	(3 449)	(6 080)	(2 759)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 075	2 868	1 466
Pozostałe koszty operacyjne	8	(120)	(549)	(110)
Koszty restrukturyzacji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 505	1 690	1 916
Przychody finansowe	9	4 617	4 587	4 798
Koszty finansowe	9	(250)	(61)	(11)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10	8 872	6 216	6 703
Podatek dochodowy	10	(843)	(395)	(480)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12	8 029	5 821	6 223
Działalność zaniechana		-	-	-
Strata netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		8 029	5 821	6 223
Pozostałe całkowite dochody netto		-	-	-
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-	-	-
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		-	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody netto razem		-	-	-
Całkowite dochody netto		8 029	5 821	6 223
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12	3,35	2,43	2,59

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 r.

Bilans aktywów (w tys. zł)	Nota	stan na 2022-06-30	stan na 2021-12-31 koniec roku 2021	stan na 2021-06-30
Aktywa trwałe		81 306	80 143	79 467
Rzeczowe aktywa trwałe	15	55 470	54 176	54 290
Nieruchomości inwestycyjne	16	-	-	-
Wartości niematerialne	14	1 581	1 919	1 229
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	17	23 036	23 036	23 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	-	-	-
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	29	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	1 219	1 012	912
Aktywa obrotowe		66 523	52 226	48 408
Zapasy	19	32 530	27 696	24 626
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	31 374	21 890	21 098
Rozliczenia międzyokresowe	23	2 007	1 549	1 282
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18	-	-	270
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	150	210	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	451	870	1 122
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	16	11	11	10
AKTYWA razem		147 829	132 369	127 875
Bilans pasywów (w tys. zł)				
KAPITAŁY WŁASNE		92 004	88 771	89 173
Kapitał akcyjny	31	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	32	66 681	65 597	65 597
Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	33	10 636	10 798	10 839
Kapitały rezerwowe	34	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	35	8 192	5 881	6 242
Zyski zatrzymane Spółki przejętej		-	-	-
ZOBOWIĄZANIA OGÓLEM		55 825	43 598	38 702
Zobowiązanie długoterminowe		20 206	18 359	16 443
Rezerwa na podatek odroczoney	29	4 317	4 451	4 633
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	1 463	1 463	704
Rezerwy długoterminowe	28	-	-	-
Kredyty długoterminowe	24	-	-	-
Leasing finansowy	27	5 269	4 433	370
Pozostałe zobowiązania finansowe *)	27	1 917	-	1 917
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	7 240	8 012	8 819
Zobowiązania krótkoterminowe		35 619	25 239	22 259
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	20 444	15 321	13 726
Podatek dochodowy	11	961	486	480
Kredyty krótkoterminowe	24	8 697	4 424	4 331
Leasing finansowy	27	1 652	1 142	369
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	-	92	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	1 604	1 683	1 256
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	1 622	1 622	1 628
Rezerwy krótkoterminowe	28	639	469	469
PASYWA razem		147 829	132 369	127 875
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	36	38,36	37,01	37,18

*) Pozostałe zobowiązania finansowe – ujęcie zobowiązania z tyt. PWUG (na dzień 31-12-2022 r. kwota: 1917 tys. zawarta była w leasingu finansowym)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022

(metoda pośrednia) w tys. PLN	Noty	I półrocze 2022 okres od 2022.01.01 do 2022.06.30	Rok 2021 okres od 2021.01.01 do 2021.12.31	I półrocze 2021 okres od 2021.01.01 do 2021.06.30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej B+C		(2 040)	84	(2 343)
B. Podatek dochodowy		843	395	479
C. PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I+II		(2 883)	(311)	(2 822)
I. Zysk (strata) netto		8 029	5 821	6 223
II. Korekty o pozycje		(10 912)	(6 132)	(9 045)
Amortyzacja aktywów trwałych		4 014	6 952	3 337
Zapłacony podatek dochodowy		(499)	(168)	(76)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		-	61	10
Zapłacone odsetki		232	-	-
Dywidendy od jednostek zależnych		(4 310)	(4 121)	(4 122)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(53)	(12)	(8)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(73)	445	(501)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(5 333)	(9 762)	(5 461)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(4 834)	(6 680)	(3 610)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		1 380	7 837	1 913
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		-	1 061	-
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(771)	(1 708)	(527)
Zwiększenie/(zmniejszenie) pozostałych zobowiązań		(665)	(37)	-
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(95)	818	(2 666)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		8	12	8
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(403)	(2 354)	(3 283)
Płatności za wartości niematerialne		-	(961)	(4)
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych		300	4 121	613
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		1 612	(2 910)	3 318
Dywidendy wypłacone na rzecz:		-	(4 797)	-
- akcjonariuszy jednostki dominującej		-	(4 797)	-
Zaciągnięte kredyty / pożyczki		4 273	4 424	4 331
Spłata udzielonych kredytów / pożyczek		-	(1 347)	(1 347)
Leasing finansowy wpływy		-	-	1 001
Leasing finansowy spłata		(2 516)	(938)	(386)
Odsetki od kredytów i leasingu		(193)	(23)	(11)
Udzielone pożyczki		-	(300)	(300)
Wpływy z udzielonych pożyczek + odsetki		64	96	30
Inne wpływy / wydatki		(16)	36	-
D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych		(523)	(2 008)	(1 691)
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		104	141	76
E. Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych		(419)	(1 867)	(1 615)
F. Środki pieniężne na początek okresu		870	2 737	2 737
G. Środki pieniężne na koniec okresu		451	870	1 122
- o ograniczonej możliwości dysponowania		52	66	61

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2022 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2022	4 797	13 350	10 798	1 698	5 881	52 247	88 771
Zysk netto za okres					8 029		8 029
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Calkowite dochody razem					8 029		8 029
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy						(4 796)	(4 796)
podział zysku na kapitał zapasowy:							
- przeniesienie do zysków zatrzymanych			(162)		162		
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(5 881)	5 881	
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych							
- korekty					1	(1)	
stan na dzień 30-06-2022	4 797	13 350	10 636	1 698	8 192	53 331	92 004
stan na dzień 01-01-2021	4 797	13 350	10 858	1 698	3 624	53 419	87 746
Zysk netto za rok obrotowy					5 821		5 821
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Calkowite dochody razem					5 821		5 821
wypłata dywidendy						(4 796)	(4 796)
podział wyniku na kapitał zapasowy:							
- przeniesienie do zysków zatrzymanych			(60)		60		
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(3 624)	3 624	
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych							
- korekty							
stan na dzień 31-12-2021	4 797	13 350	10 798	1 698	5 881	52 247	88 771
stan na dzień 01-01-2021	4 797	13 350	10 858	1 698	3 624	53 419	87 746
Zysk netto za okres					6 223		6 223
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Calkowite dochody razem					6 223		6 223
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy						(4 796)	(4 796)
podział zysku na kapitał zapasowy:							
- przeniesienie do zysków zatrzymanych			(19)		19		
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(3 624)	3 624	
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych							
- korekty							
stan na dzień 30-06-2021	4 797	13 350	10 839	1 698	6 242	52 247	89 173

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne:

1.1. Informacje o jednostce:

Nazwa i siedziba jednostki:

Nazwa: **Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA**

Siedziba: **Tuchola**

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

Forma prawna: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Tuchola

Opis charakteru działalności jednostki: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Zmiany w nazwie jednostki: nie wystąpiły

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

Rejestracja:

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

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy;

Czas trwania:

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza:

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

Zarząd:

W okresie od dnia 01.01.2022 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
- Waław 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
- Waław 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 ¹⁾</i>	<i>Warszawa</i>	<i>300 000</i>	<i>300 000</i>	<i>12,51%</i>	<i>9,89%</i>
<i>Kropiński Waław</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>
Razem		2 398 300	3 032 900	100,00%	100,00%

Dane wg. Informacji posiadanej przez Spółkę

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

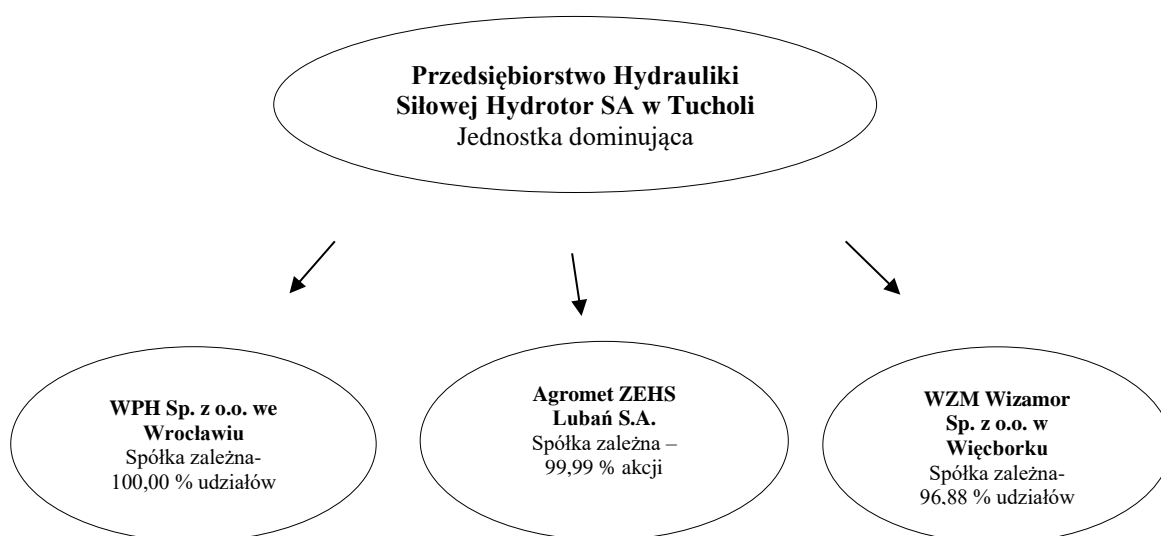
1.5. Okres sprawozdawczy, jednostki zależne

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2022 r. – 30.06.2022 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. i 01.01.2021 r. – 30.06.2021 r.

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

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR :



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

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

1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych:

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy:

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

ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2022 r. oraz za I półrocze 2022 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 sprawozdań finansowych	30-06-2022		30-06-2021	
	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
BILANS AKTYWA :	147 829	31 583	127 875	28 286
Aktywa trwałe	81 306	17 371	79 467	17 578
Aktywa obrotowe	66 523	14 212	48 408	10 708
BILANS PASYWA:	147 829	31 583	127 875	28 286
Kapitał własny	92 004	19 656	89 173	19 725
<i>Kapitał zakładowy</i>	<i>4 797</i>	<i>1 025</i>	<i>4 797</i>	<i>1 061</i>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	55 825	11 927	38 702	8 561
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>20 206</i>	<i>4 317</i>	<i>16 443</i>	<i>3 637</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>35 619</i>	<i>7 610</i>	<i>22 259</i>	<i>4 924</i>
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT:				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	53 140	11 462	37 973	8 351
Zysk brutto na sprzedaży	7 925	1 709	3 980	875
Zysk na sprzedaży	3 550	766	560	123
Zysk z działalności operacyjnej	4 505	972	1 916	421
Zysk brutto	8 872	1 914	6 703	1 474
Zysk netto	8 029	1 732	6 223	1 369
RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH:				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 040)	(436)	(2 343)	(518)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(95)	(20)	(2 666)	(590)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 612	344	3 318	734
Przepływy pieniężne netto razem	(523)	(112)	(1 691)	(374)
Środki pieniężne na początek okresu	870	189	2 737	593
Środki pieniężne na koniec okresu	451	96	1 122	248

1.8. Kontynuacja działalności:

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

- zaobserwowano wzrost przychodów ze sprzedaży;
- na działalności wypracowany jest dodatni wynik finansowy,
- zostały dostosowane koszty do przychodów z działalności, dzięki czemu Spółka wypracowała zyski na sprzedaży.

Spółka mając na uwadze skalę zamówień na produkowane wyroby zakłada, że na przestrzeni najbliższego roku zwiększy przychody ze sprzedaży wzrost ten wpłynie na osiągnięcie lepszych wyników finansowych.

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

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej :

2.1 Oświadczenie o zgodności:

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2021 roku. Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2022.

2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych:

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

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

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

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

2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE:

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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021 roku nie miały zastosowania.

2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach:

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga przyjęcia pewnych założeń oraz dokonania szacunków i osądów, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Założenia i szacunki są oparte na najlepszej wiedzy kierownictwa na temat bieżących i przyszłych zdarzeń oraz działań, jednak rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest rozpoznawana w okresie, w którym zostały one zmienione, jeśli dotyczy to wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i przyszłym, jeśli zmiany dotyczą zarówno okresu bieżącego jak i przyszłego.

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

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

- **Świadczenia pracownicze:**

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

- **Amortyzacja:**

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

- **Wartość godziwa instrumentów finansowych:**

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

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

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

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

Każdorazowo na dzień kończący okres sprawozdawczy, zgodnie z postanowieniami standardu MSR 36 „Utrata wartości aktywów”, przeprowadza się analizę pod kątem przesłanek, które mogłyby wskazywać na ewentualną utratę wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników aktywów. Przesłanki mogą pochodzić z zewnątrz i dotyczyć na przykład zmiennych rynkowych (w tym: zmiany cen, notowań kursów walut, notowań giełdowych, stóp procentowych, innych zmiennych związanych z bieżącymi trendami gospodarczymi), jak również wynikać z planów, działań i zdarzeń mających miejsce w Spółce, związanych na przykład z decyzjami o zmianie, zaniechaniu, ograniczaniu, czy rozwoju działalności, a także zmianie technologii, działaniach efektywnościowych i inwestycyjnych.

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

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

2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji:

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

2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości:

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

3. Stosowane zasady rachunkowości:

3.1 Kontynuacja działalności:

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

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

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

3.2 Podstawa sporządzenia:

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

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

3.3 Zasady rachunkowości:

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

3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia:

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

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

3.5 Przychody ze sprzedaży:

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

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

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

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

3.6 Leasing:

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

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

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

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

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

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

3.7 Waluty obce:

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

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

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

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

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

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

3.8 Koszt odsetek:

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

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

3.9 Dotacje:

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

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w

całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;

- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników 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.

3.10 Zysk na działalności gospodarczej:

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

3.11 Podatki:

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

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

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

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

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

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

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

3.12 Rzeczowe aktywa trwale:

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

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwale na dzień bilansowy wykazywane są według modelu wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę lub przez pion techniczny w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny),

poniższej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz odpis na utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.13 Nieruchomości inwestycyjne:

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

3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych:

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

3.15 Patenty i znaki towarowe:

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

3.16 Utrata wartości:

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

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

W jednostce stosowane są następujące okresy użytkowania składników wartości niematerialnych:

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

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

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

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

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

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

3.17 Zapasy:

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

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

3.18 Narzędzia, przyrządy:

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

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

3.19 Instrumenty finansowe:

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.20 Należności z tytułu dostaw i usług:

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień nabycia lub powstania ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu (np. kwota brutto faktury). Natomiast na dzień bilansowy należności krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wg zamortyzowanego kosztu. Należności

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

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

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

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

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

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

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

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

3.21 Inwestycje w papiery wartościowe:

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

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

3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe:

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

3.23 Kredyty bankowe:

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

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

3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:

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

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

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

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

3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń:

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

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

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.26 Rezerwy:

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

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

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

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

PHS Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (rezerwa: na świadczenia emerytalne, jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
- odroczony podatek dochodowy,
- inne zdarzenia związane z działalnością gospodarczą

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

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

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

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

4. Przychody ze sprzedaży:

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

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Działalność kontynuowana			
Sprzedaż produktów	35 897	52 301	25 130
Sprzedaż usług	2 990	5 333	2 592
Sprzedaż towarów i materiałów	14 253	24 184	10 251
<i>Suma</i>	53 140	81 818	37 973
Pozostałe przychody operacyjne	1 075	2 868	1 466
Przychody finansowe	4 617	4 587	4 798
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	58 832	89 273	44 237

W I półroczu 2022 r. Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży do analogicznego roku 2021.

5. Segmenty operacyjne:

5.1. Segmenty branżowe:

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

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

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

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

*) W związku ze znaczącą sprzedażą cylindrów hydraulicznych spółka zaprezentowała w sprawozdaniu za I półrocze 2022r. sprzedaż cylindrów hydraulicznych jako odrębny segment branżowy działalności.

Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA za I półrocze 2022 r. w tys. PLN

Przychody półrocze 2022 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi		Towary i materiały	Razem		
	pompy	rozdzielacze	zawory	Cylindry *) pozostałe		regeneracyjne	WG			pozostałe	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8 173	2 079	4 595	4 701	9 933	6 416	1 152	1 488	350	14 253	53 140
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(6 593)	(1 558)	(3 857)	(3 578)	(8 853)	(5 227)	(918)	(1 506)		(13 125)	(45 215)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 580	521	738	1 123	1 080	1 189	234	(18)	350	1 128	7 925
Koszty sprzedaży	(195)	(49)	(109)	(112)	(236)	(155)	(27)	(35)		(8)	(926)
Koszty ogólnego zarządu	(725)	(184)	(407)	(417)	(881)	(570)	(102)	(132)	(31)		(3 449)
Zysk (strata) ze sprzedaży	660	288	222	594	(37)	465	105	(185)	311	1 128	3 550
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											955
Wynik na działalności finansowej											4 367
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											8 872
Podatek dochodowy											(843)
Zysk strata netto											8 029

Przychody 2021r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi		Towary i materiały	Razem		
	pompy	rozdzielacze	zawory	pozostałe		regeneracyjne	OWG			pozostałe	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 536	3 220	9 274	11 334	5 937	2 179	2 578	576	24 184	81 818	
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(20 998)	(3 020)	(8 615)	(10 022)	(5 229)	(1 960)	(2 873)	(14)	(22 021)	(74 752)	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 538	200	659	1 312	708	219	(295)	562	2 163	7 066	
Koszty sprzedaży	(523)	(70)	(224)	(424)	(199)	(32)	(38)	(9)	(96)	(1 615)	
Koszty ogólnego zarządu	(1 970)	(265)	(845)	(1 596)	(748)	(121)	(144)	(32)	(359)	(6 080)	
Zysk (strata) ze sprzedaży	(955)	(135)	(410)	(708)	(239)	66	(477)	521	1 708	(629)	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											2 319
Wynik na działalności finansowej											4 526
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											6 216
Podatek dochodowy											(395)
Zysk strata netto											5 821

Przychody półrocze 2021 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi		Towary i materiały	Razem		
	pompy	rozdzielacze	zawory	pozostałe		regeneracyjne	WG			pozostałe	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 930	1 536	4 544	4 459	2 662	1 138	1 215	239	10 250	37 973	
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(10 829)	(1 367)	(4 041)	(3 687)	(2 309)	(860)	(1 367)	(29)	(9 503)	(33 992)	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 101	169	503	772	353	278	(152)	210	747	3 981	
Koszty sprzedaży	(242)	(30)	(95)	(159)	(66)	(15)	(16)	(3)	(35)	(661)	
Koszty ogólnego zarządu	(1 066)	(131)	(419)	(703)	(292)	(66)	(70)	(13)		(2 760)	
Zysk (strata) ze sprzedaży	(207)	8	(11)	(90)	(5)	197	(238)	194	712	560	
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											1 356
Wynik na działalności finansowej											4 787
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											6 703
Podatek dochodowy											(480)
Zysk strata netto											6 223

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

5.2. Segmenty geograficzne:

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

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

Przychody ze sprzedaży eksportowej	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przychody ze sprzedaży	18 064	31 482	15 420
Kraje unii europejskiej	16 976	29 278	14 213
- Niemcy	16 234	27 899	13 488
- Francja	58	92	45
- Słowacja	13	53	14
- Czechy	1	3	2
- Holandia	376	474	272
- Szwecja	250	599	280
- Austria	32	-	-
- pozostałe kraje wspólnoty	12	158	112
Pozostałe kraje	1 088	2 204	1 207
- Stany Zjednoczone	897	1 278	653
- Rosja	79	52	52
- Białoruś	74	133	68
- Irak	-	25	25
- Chiny	26	408	351
- Egipt	-	215	-
- Wielka Brytania	-	45	-
- pozostałe kraje	12	48	58

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	53 140	81 818	37 973
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8	-	-
Dotacje, dofinansowania	1 020	2 227	1 055
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-
Rozwiązane rezerwy	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	47	641	411
<hr/>			
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	447	504	237
Zmiana stanu produktów	4 236	(1 036)	(700)
Amortyzacja środków trwałych	(4 014)	(6 952)	(3 337)
Zużycie materiałów i energii	(22 514)	(27 515)	(12 502)
Usługi obce	(1 879)	(3 458)	(1 324)
podatki i opłaty	(458)	(448)	(236)
Koszty pracownicze	(12 090)	(20 592)	(9 921)
Pozostałe koszty rodzajowe	(192)	(555)	(91)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13 125)	(22 478)	(9 539)
Utworzone rezerwy	-	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	(121)	(466)	(110)
Zysk na działalności operacyjnej	4 505	1 690	1 916

7. Koszty zatrudnienia :

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

Zatrudnienie osoby	okres 30/06/2022 Liczba pracowników	Rok 2021 Liczba pracowników	okres 30/06/2021 Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	254	243	252
Pracownicy administracyjni	95	92	92
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1	1	-
	350	336	344

Zatrudnienie średnie od pocz roku	okres 30/06/2022 Liczba pracowników	Rok 2021 Liczba pracowników	okres 30/06/2021 Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	246,6	249,5	252,2
Pracownicy administracyjni	92,0	90,2	89,9
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1,0	1,0	-
	339,6	340,7	342,1

Koszty wynagrodzeń	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:			
Wynagrodzenia	(9 592)	(16 495)	(7 728)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	(16)	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	(204)	(72)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(1 791)	(3 123)	(1 471)
Pracownicze programy emerytalne	(53)	(83)	(38)
Inne świadczenia pracownicze	(654)	(671)	(569)
	(12 090)	(20 592)	(9 878)

8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne:

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przychody ze sprzedaży majątku	8	625	7
Dotacje subwencje dopłaty	1 020	2 227	1 055
Uzysk z kasacji	-	5	1
Rozwiązanie odpisów na należności	-	105	25
Media (energia, telefony, woda itp..)	-	9	2
czynsze (najem)	22	2	10
odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	-	411	319
Pozostałe	25	114	55
	1 075	3 498	1 474

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Koszty sprzedaży majątku	(53)	(656)	(16)
Darowizny	(8)	(2)	(1)
Odpisy aktualizujące należności	-	(116)	-
Usługi obce	(12)	(9)	-
Media (energia, telefony, woda itp..)	-	-	(6)
Reklamacje	-	(239)	-
Pozostałe	(47)	(157)	(95)
	(120)	(1 179)	(118)

Przychody i koszty operacyjne zaprezentowano w szyku rozwartym.

9. Przychody i koszty finansowe :

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Odsetki uzyskane	3	6	-
Odsetki od udzielonej pożyczki	4	-	2
Dywidendy z udziałów, akcji	4 610	4 122	4 122
Różnice kursowe	239	195	101
Pozostałe	-	-	-
Razem	4 856	4 323	4 225
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	9	1 003	623
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe	-	-	-
	4 865	5 326	4 848

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Koszty odsetek, prowizji i	(232)	(61)	(11)
Różnice kursowe	(183)	(117)	(50)
Pozostałe koszty finansowe	-	-	-
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(415)	(178)	(61)
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	-	-	-
Razem	(498)	(800)	(61)

Przychody i koszty finansowe zaprezentowane zostały w szyku rozwartym w sposób uwzględniający dodatnie i ujemne różnice kursowe. W ramach działalności finansowej przedstawiono wynik na kontraktach walutowych typu Forward zawartych w celu zabezpieczenia przychodów ze sprzedaży.

10. Podatek dochodowy:

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

Struktura podatku dochodowego	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Podatek bieżący	977	654	556
Podatek odroczony	(134)	(259)	(76)
Razem	843	395	480
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 872	6 216	6 703
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 686	1 181	1 274
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(146)	(341)	(160)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	339	679	250
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	(876)	(783)	(783)
Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne)	-	(82)	-
Ulga na koszty badań i rozwoju (innowacje)	(26)	-	(25)
Efekt przekazanych darowizn	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość firmy NKUP	-	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w okresie	-	-	-
Efekt podatkowy strat podatkowych poniesionych w okresie	-	-	-
Wpływ zróżnicowania stawek podatkowych jednostek zależnych działających w innych systemach prawnych	-	-	-
Wpływ na odroczone saldo podatkowe z tytułu zmiany stawki podatku dochodowego z XX% na XX% (od dnia [data])	-	-	-
Pozostałe [opisać]	-	-	-
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	977	654	556

PODATEK DOCHODOWY	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Podatek bieżący:			
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	977	654	556
Podatek odroczony:	(134)	(259)	(76)
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(134)	(259)	(76)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	843	395	480
Podatek dochodowy zapłacony	16	168	76
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	961	486	480

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przychody ogółem	58 832	89 273	44 237
Koszty ogółem	(49 960)	(83 057)	(37 534)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	(4 610)	(4 121)	(4 122)
Zysk przed opodatkowaniem	4 262	2 095	2 581
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(768)	(1 796)	(840)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 785	3 572	1 318
Dochód do opodatkowania	5 279	3 871	3 059
odliczenia od dochodu	(138)	(429)	(131)
Dochód podatkowy	5 141	3 442	2 928
Podatek dochodowy wg stawki 19%	977	654	556
Podatek odroczony	(134)	(259)	(76)
Podatek dochodowy razem	843	395	480
Efektywna stawka podatkowa %	19,8	18,9	18,6

11. Dywidendy:

DYWIDENDA	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	-	4 797	-
dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy	-	4 797	-
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	-	2,00	-
Uchwalona/ostateczna dywidenda za poprzedni rok obrotowy	4 797	4 797	4 797
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	2,00	2,00	2,00

12. Zysk przypadający na jedną akcję:

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

ZYSKI	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	8 029	5 821	6 223
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 029	5 821	6 223

<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
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	8 029	5 821	6 223
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 029	5 821	6 223
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	8 029	5 821	6 223
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	3,35	2,43	2,59

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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę mają jednakowe prawo do dywidendy.

13. Wartości niematerialne:

Wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Patenty i znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2021	5 628	400	6 028
Zwiększenia		4	4
Zmniejszenia			
Na dzień 30 czerwca 2021	5 628	404	6 032
Na dzień 1 stycznia 2022	5 628	1 361	6 989
Zwiększenia			
Zmniejszenia			
Na dzień 30 czerwca 2022	5 628	1 361	6 989
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2021	4 204	334	4 538
Amortyzacja za okres bieżący	255	10	265
Inne odpisy			
Na dzień 30 czerwca 2021	4 459	344	4 803
Na dzień 1 stycznia 2022	4 715	355	5 070
Amortyzacja za okres bieżący	256	82	338
Inne odpisy			
Na dzień 30 czerwca 2022	4 971	437	5 408
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2021	1 424	66	1 490
Na dzień 30 czerwca 2021	1 169	60	1 229
Na dzień 1 stycznia 2022	913	1 006	1 919
Na dzień 30 czerwca 2022	657	924	1 581

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

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

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

14. Inwestycje w nieruchomości:

Spółka obecnie nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

15. Rzeczowe aktywa trwałe:

Środki trwałe (tys. zł)	Grunty (z prawem wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość początkowa lub wycena							
Na dzień 1 stycznia 2021	4 873	17 256	65 987	751	6 505	-	95 372
Zwiększenia zakup, modernizacja			1 199	24	314	1 556	3 093
Inne Zwiększenia Leasing						805	805
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia sprzedaż, likwidacja, Przekazanie do użytkowania			(153)	(84)			(237)
Zmniejszenia - środki trwałe przeznaczone do sprzedaży							0
Na dzień 30 czerwca 2021	4 873	17 256	67 033	691	6 819	2 361	99 033
Na dzień 1 stycznia 2022	4 873	17 300	70 310	691	6 825	1 653	101 652
Zwiększenia zakup, modernizacja			168		53		221
Inne Zwiększenia Leasing			3 832	297		673	4 802
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia sprzedaż, likwidacja, Przekazanie do użytkowania			(644)	(96)	(34)		(774)
Zmniejszenia - środki trwałe przeznaczone do sprzedaży							0
Na dzień 30 czerwca 2022	4 873	17 300	73 666	892	6 844	2 326	105 901
Umorzenie i utrata wartości							
Na dzień 1 stycznia 2021		3 190	34 621	417	3 648	0	41 876
Amortyzacja za I półrocze	16	410	2 326	30	305		3 087
Zwiększenia z tyt. przejęcia spółki zależnej							0
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			(140)	(80)			(220)
Inne zwiększenia/ zmniejszenia							0
Na dzień 30 czerwca 2021	16	3 600	36 807	367	3 953	0	44 743
Na dzień 1 stycznia 2022	32	3 989	38 769	398	4 288	0	47 476
Amortyzacja za I półrocze	16	382	2 891	41	346		3 676
Zwiększenia z tyt. przejęcia spółki zależnej							0
Różnice kursowe							0
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			(609)	(80)	(32)		(721)
Inne zwiększenia/ zmniejszenia							0
Na dzień 30 czerwca 2022	48	4 371	41 051	359	4 602	0	50 431
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2021	4 873	14 066	31 366	334	2 857	0	53 496
Na dzień 30 czerwca 2021	4 857	13 656	30 807	324	2 866	2 361	54 290
Na dzień 1 stycznia 2022	4 841	13 311	31 541	293	2 537	1 653	54 176
Na dzień 30 czerwca 2022	4 825	12 929	32 615	533	2 242	2 326	55 470

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Środki trwałe			
- Grunty własne tym:	4 825	4 841	4 857
<i>w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu</i>	2 318	2 344	2 350
- Budynki i budowle	12 929	13 311	13 656
- Urządzenia techniczne i maszyny	32 617	31 541	30 226
- Środki transportu	532	293	324
- Inne środki trwałe	2 242	2 537	2 866
Środki trwałe w budowie	2 325	1 653	2 361
Rzeczowe aktywa trwałe	55 470	54 176	54 290

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2022
Środki trwałe własne	45 068	46 055	51 143
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	2 318	2 334	2 350
Środki trwałe leasing	8 084	5 787	797
Środki trwałe bilansowe razem	55 470	54 176	54 290

GRUNTY	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na 1 stycznia 2022r.	4 841	4 873	4 873
w tym: - wycena gruntów własnych	2 507	2 507	2 507
<i>- prawo użytkowania wieczystego</i>	2 334	2 366	2 366
Zwiększenia (zmniejszenia) z tytułu wyceny	-	-	-
w tym: - gruntów	-	-	-
<i>- prawo użytkowania wieczystego</i>	-	-	-
Amortyzacja PWUG	(16)	(32)	(16)
Grunty, razem	4 825	4 841	4 857
w tym: - wycena gruntów własnych	2 507	2 507	2 507
<i>- prawo użytkowania wieczystego</i>	2 318	2 334	2 350

16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży:

ŚRODKI TRWAŁE przeznaczone do sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży	11	11	10
- Środki trwałe	11	11	10
- Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-

17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych:

Na pozycję tę składają się zakupione przez Spółkę udziały w jednostkach zależnych.

Akcje udziały	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
stan na początek okresu	23 036	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740	17 740
zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
stan na koniec okresu	23 036	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740	17 740

Udziały w jednostkach zależnych, charakter powiązań, oraz wybrane dane ze sprawozdań finansowych przedstawiono poniżej.

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

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

Nazwa Spółki	udziały / akcje według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Kapitał własny jednostki, z tego:	kapitał zakładowy	kapitał zapasowy
ZEHS "Agromet" S.A.	17 740	17 740	99,99	99,99	33 850	5 085	14 612
WPH Sp. z o.o.	4 653	3 908	100	100	6 903	3 782	1 251
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	1 388	1 388	96,88	96,88	8 155	230	3 592

Nazwa Spółki	Kapitał rezerwowo z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, z tego:	zobowiązania długoterminowe	Należności jednostki, z tego:	należności długo - terminowe
ZEHS "Agromet" S.A.	11 036	3 118	25 051	3 844	16524	-
WPH Sp. z o.o.	1 604	266	1 529	288	954	-
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	4 161	172	5 623	1 625	3 998	-

Nazwa Spółki	Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Dywidendy wyplacone w okresie
ZEHS "Agromet" S.A.	58 900	40 193	-
WPH Sp. z o.o.	8 432	2 097	300
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	13 779	6 069	-

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

Pożyczki	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Inwestycje krótkoterminowe	150	210	270
Udzielone pożyczki	150	210	270

Na dzień 30-06-2022 pozostałe aktywa finansowe wynosiły 150 tys. zł i dotyczyły udzielonej pożyczki dla jednostki powiązanej WZM "Wizamor" Sp. z o.o. w Więcborku. Pożyczka udzielona jest na okres 30 miesięcy, rata spłaty wynosi 10 tys. zł

19. Zapasy:

ZAPASY	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Materiały	11 669	10 684	9 231
Produkcja w toku	12 473	9 631	9 238
Wyroby gotowe	7 632	6 625	5 086
Towary	756	756	1 071
Razem:	32 530	27 696	24 626

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów				Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
			na początek okresu	odwrócenie odpisu w okresie	ujętych w okresie jako koszt	na koniec okresu			
30.06.2022									
Materiały	11 954	11 669	(285)	-	-	(285)	-	11 669	6 500
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	13 030	12 473	(557)	-	-	(557)	-	12 473	2 000
Wyroby gotowe	7 912	7 632	(280)	-	-	(280)	-	7 632	6 500
Towary	761	756	(5)	-	-	(5)	-	756	-
Inne (wymienić)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	33 657	32 530	(1 127)	-	-	(1 127)	-	32 530	15 000
31.12.2021									
Materiały	10 969	10 684	(277)	-	(8)	(285)	-	10 684	4 000,0
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	10 188	9 631	(498)	-	(59)	(557)	-	9 631	1 500,0
Wyroby gotowe	6 905	6 625	(257)	-	(23)	(280)	-	6 625	3 500,0
Towary	761	756	(4)	-	(1)	(5)	-	756	-
Inne (wymienić)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	28 823	27 696	(1 036)	-	(91)	(1 127)	-	27 696	9 000
30.06.2021									
Materiały	9 508	9 231	(277)	-	-	(277)	-	9 231	4 000
Materiały pomocnicze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Produkty w toku	9 736	9 238	(498)	-	-	(498)	-	9 238	1 500
Wyroby gotowe	5 343	5 086	(257)	-	-	(257)	-	5 086	3 500
Towary	1 075	1 071	(4)	-	-	(4)	-	1 071	-
Inne (wymienić)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	25 662	24 626	(1 036)	-	-	(1 036)	-	24 626	9 000

Zabezpieczenie zobowiązań na zapasach związane jest z udzieleniem kredytu obrotowego przez Bank Santander.

20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności:

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 od jednostek powiązanych	7 338	7 090	6 641
inne należności od jednostek powiązanych - dywidenda	4 310	-	3 509
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	17 966	12 220	9 715
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	618	1 321	781
zaliczki na dostawy	22	7	-
zaliczki na środki trwałe	1 078	1 252	435
inne należności	42		16
Razem należności	31 374	21 890	21 097

W bilansie jednostki w pozostałych należnościach nie uwzględniono pożyczek udzielonych na cele mieszkaniowe z Funduszu Świadczeń Socjalnych.

należności z tyt. dostaw i usług	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Nieprzeterminowane	15 085	13 966	10 370
- do 3 miesięcy	15 085	13 827	10 368
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		139	2
Przeterminowane	10 324	5 449	6 135
Odpis aktualizacyjny	(105)	(105)	(148)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	25 304	19 310	16 357

należności przeterminowane	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przeterminowane	10 324	5 449	6 135
- do 1 miesiąca	5 794	4 086	4 155
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	3 340	865	1 729
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	972	371	61
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	145	22	28
- powyżej 1 roku	73	105	162

Należności z tyt. dostaw i usług- struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Ogółem w tym:	25 304	19 310	21 098
a) w walucie polskiej	13 386	10 107	8 357
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	11 918	9 203	12 741
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	11 910	9 134	12 734
- w USD (po przeliczeniu na zł)	8	69	7

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

"Hydrotor" S.A. nalicza odsetki od należności przeterminowanych przy każdym wezwaniu do zapłaty. Wezwania do zapłaty jest wystawiane dla należności przeterminowanych powyżej 30 dni.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 105 tys. zł (2021: 148 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa netto należności ze względu na krótki okres wymagalności zbliżona jest do ich wartości godziwej.

Wycena należności została dokonana w wartości wymagającej zapłaty.

21. Pozostałe aktywa finansowe:

Spółka nie ma pozostałych aktywów finansowych. Z końcem marca 2022 r. zakończyła się umowa kontraktów forward.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:

Środki pieniężne	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
w kasie	14	16	26
bieżący rachunek bankowy	74	94	83
lokaty bankowe	-	-	-
inne środki pieniężne	-	-	-
w walutach obcych	363	760	1 013
lokaty w walutach obcych EUR	-	-	-
Razem	451	870	1 122
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	52	66	61

Środki pieniężne - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Ogółem w tym:	451	870	1 122
a) w walucie polskiej	373	110	108
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	78	760	1 014
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	65	634	929
- 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 rachunkach bankowych. Środki pieniężne o ograniczonej możliwości gospodarowania związane są z rozliczeniem VAT.

23. Rozliczenia międzyokresowe:

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Razem:	3 226	2 578	2 178
ZFŚSocj.	297	-	284
rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów	-	114	-
koszty ubezpieczeń	124	283	75
koszty reklam	8	11	9
odsetki od leasingu finansowego	301	91	-
pozostałe	29	-	34
podatek od nieruchomości	213	-	-
koszty narzędzi i przyrządów	1 035	1 030	879
Koszty projektów inwestycyjnych	-	37	-
Krótkoterminowe	2 007	1 566	1 281
Poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG CBR i inne	-	-	57
Koszty narzędzi i przyrządów	1 219	1 012	855
Długoterminowe	1 219	1 012	912

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Razem:	8 861	9 633	10 447
- dotacje - projekt POIG*) elementy wielkogabarytowe	4 298	4612	4 925
- dotacje - projekt POIG*) innowacyjne pomp	238	318	397
- dotacje - projekt RPO**) Woj. K-P wdrożenia techniczne	1 597	1 754	1 911
- dotacje - projekt centrum badawczo-rozwojowe	2 490	2 704	2 921
- projekt konsorcjum	14	28	42
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	224	217	251
- inne	-	-	-
<i>z tego krótkoterminowe</i>	1 622	1 622	1 628

POIG *) - Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka

ROP **) - Regionalny Program Operacyjny

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

Spółka realizowała także:

- 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.

W 2019 r. Spółka podpisała dwie umowy o dofinansowanie nowych projektów, które realizowane są obecnie:

- „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

Dotacje dofinansowania rozliczane są:

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

Dotacje - pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Starostwo Powiatowe z tyt. zatrudnienia	-	-	-
refundacje PFRON	208	551	233
Starostwo Powiatowe dofinansowanie zakupu ŚT	32	68	34
rozliczenie dotacji PARP	314	625	313
rozliczenie dotacji PARP wdrożeniowe	157	314	157
rozliczenie dotacji NCBR - pompa	80	159	79
rozliczenie dotacji konsorcjum PW	14	28	14
rozliczenie dotacji WG CBR	215	434	217
pozostałe dotacje	-	48	8
	1 020	2 227	1 055

24. Kredyty, pożyczki:

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Spółka posiadała podpisaną umowę kredytową w rachunku bieżącym w kwocie 10.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt udzielony został na czas określony do dnia 6 czerwca 2023r. z możliwością ponownego przedłużenia. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 15.000 tys. zł wraz z cesją należności oraz weksel in blanco. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża.

Kredyty i pożyczki	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/202
Kredyty w rachunku bieżącym	8 697	4 424	4 331
Kredyty bankowe	-	-	-
Pożyczki	-	-	-
	8 697	4 424	4 331
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	8 697	4 424	4 331
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	-	-	-
W okresie od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	8 697	4 424	4 331
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	-	-	-

Kredyty obrotowy 30-06-2022	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	10 000	8 697	8 697
- do spłaty w ciągu 1 roku			8 697	

25. Obligacje zamienne na akcje:

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne:

Na dzień 30 czerwca 2022 r, Spółka nie ma zawartych kontraktów forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związane z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zabezpieczenia marży sprzedawanych produktów, usług i towarów.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe:

Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza zobowiązania związane z:

- wykorzystywaniem prawa wieczystego użytkowania gruntów
- podpisanymi umowami na zakup środków trwałych w ramach leasingu finansowego
- wyceną bankowa kontraktów forward na koniec okresu

Zobowiązania finansowe	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Ogółem w tym:	8 838	5 667	2 657
<u>Długoterminowe</u>	7 186	4 433	2 288
Zobowiązania z PWUG*)	1 917	1 917	1 869
Leasing finansowy maszyny	5 269	2 516	419
<u>Krótkoterminowe</u>	1 652	1 234	369
Zobowiązania z PWUG*)	-	-	32
Leasing finansowy maszyny	1 652	1 142	196
Wycena kontraktów forward	-	92	141

*) Prawo wieczystego użytkowania gruntu

28. Rezerwy:

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania - naprawy gwarancyjne	Pozostałe (na ewentualne odszkodowanie z tyt. wad zbytej nieruchomości)	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021	-	469	469
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2021	-	469	469
Stan na dzień 1 stycznia 2022	170	469	639
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	-	-	-
Stan na dzień 30 czerwca 2022	170	469	639
rezerwy do 1 roku	-	-	-
Rezerwy powyżej 1 roku	-	-	-
			639

W poprzednim okresie rezerwa na przyszłe zobowiązania – naprawy gwarancyjne ujęta była w zobowiązaniach długoterminowych – rezerwa na podatek odroczoney.

29. Podatek odroczoney:

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

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat
30/06/2022	01/01/2022			30/06/2022	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	455	-	-	455	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	85	-	-	85	-
Inne:	-	-	-	-	-
Razem:	540	-	-	540	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Amortyzacji (podatkowa / bilansowa)	(4 159)	-	170	(3 989)	(170)
PWUG Leasing finansowy	(444)	-	4	(440)	(4)
Narzędzia i przyrządy	(388)	(40)	-	(428)	40
Inne:	-	-	-	-	-
Razem:	(4 991)	(40)	175	(4 856)	(134)
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(4 451)	(40)	174	(4 317)	(134)
Saldo odroczonego podatku dochodowego					
31/12/2021	01/01/2021			31/12/2021	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	253	202	-	455	202
Zobowiązania pracownicze, ZUS	60	28	(3)	85	25
Inne:	-	-	-	-	-
Razem:	313	230	(3)	540	227
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
PWUG - Leasing finansowy	(450)	-	6	(444)	6
Narzędzia i przyrządy	(292)	(96)	-	(388)	(96)
Inne:	-	-	-	-	-
Razem:	(5 022)	(1 506)	1 537	(4 991)	31
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(4 709)	(1 276)	1 534	(4 451)	258

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat
30/06/2021	01/01/2021			30/06/2021	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	253	-	-	253	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	60	13	-	73	13
Inne:	-	-	-	-	-
Razem:	313	13	-	326	13
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Amortyzacji (podatkowa / bilansowa)	(4 280)	-	98	(4 182)	98
PWUG Leasing finansowy	(450)	-	3	(447)	3
Narzędzia i przyrządy	(292)	(37)	-	(329)	(37)
Inne:	-	-	-	-	-
Razem:	(5 022)	(37)	101	(4 958)	64
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(4 709)	(24)	101	(4 632)	77

30. Zobowiązania handlowe i inne:

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 637	13 655	7 377
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług jedn powiązane	-	-	-
Zaliczki na dostawy	-	-	28
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	1 505	1 180	1 046
Zobowiązania (PPK)	38	33	27
Zobowiązania z tytułu uchwalonej dywidendy	4 796	-	4 796
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych	-	-	-
Zobowiązania pozostałe	468	543	452
Razem	20 444	15 411	13 726

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Przeterminowane	5 668	4 907	1 969
- do 1 miesiąca	3 486	4 664	1 369
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	2 132	222	579
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	28	12	8
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	18	6	3
- powyżej 1 roku	4	3	10

ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	775	661	663
tys. USD	-	-	-
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	3 627	3 038	3 997

Wycena zobowiązań została dokonana w wartości wymagającej zapłaty, w przypadku zobowiązań wyrażonych w walucie po przeliczeniu wg średniego kursu NBP, ze względu na nieznaczące efekty dyskonta. Zarząd Spółki uważa, że wartość księgową zobowiązań handlowych odpowiada ich wartości godziwej.

31. 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
Stan na dzień 01.01.2021				
- 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
Stan na dzień 30.06.2021				
- 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
Stan na dzień 01.01.2022				
- ilość akcji		158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji zł		2,00	2,00	2,00
- wartość emisji tys. zł		317	4 479	4 797
Stan na dzień 30.06.2022				
- ilość akcji		158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji zł		2,00	2,00	2,00
- wartość emisji tys. zł		317	4 479	4 797

Ostatnia zamiana akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje na okaziciela nastąpiła w dniu 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. W 2022 r. Spółka nie emitowała dodatkowych akcji.

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%
zwykłych	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%
Razem	<u>2 398 300</u>	100,0%	<u>2 398 300</u>	100,0%	<u>2 398 300</u>	100,0%
Ilość głosów						
z akcji imiennych uprzywilejowanych	793 250	26,2%	793 250	26,2%	793 250	26,2%
z akcji zwykłych	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%
ogółem	<u>3 032 900</u>	100,0%	<u>3 032 900</u>	100,0%	<u>3 032 900</u>	100,0%

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

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

¹⁾ 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
Razem nabytych akcji:			2 522			

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
Mariusz Lewicki z osoba bliską	akcje zw	406 000	2 500	-	-	408 500
Prezes Zarządu	głosów	406 000	2 500	-	-	408 500
Stanisław Drewczyński	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
Ryszard Bodziachowski z osoba bliską	akcje zw	406 000	-	-	-	406 000
Przewodniczący	głosów	406 000	-	-	-	406 000
Wacław Kropiński	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405
Z-ca Przewodniczącego	akcje zw	5 000	-	-	-	5 000
	głosów	422 025	-	-	-	422 025
Monika Guzowska	akcje zw	1 585	-	-	-	1 585
Członek	głosów	1 585	-	-	-	1 585
Jakub Leonkiewicz	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-
Marcin Lewicki	akcje zw	-	22	-	-	22
Członek	głosów	-	22	-	-	22

32. Kapitał zapasowy:

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na dzień 1 stycznia	65 597	66 769	66 769
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
zmiany w okresie razem	1 085	(1 172)	(1 172)
zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego	5 881	3 518	3 518
z zysków z lat ubiegłych	-	-	106
na wypłatę dywidendy	(4 796)	(4 797)	(4 796)
Przeniesienie z kapitału rezerwowego	-	-	-
zmiany z innych tytułów	-	107	-
Stan na koniec okresu	66 682	65 597	65 597
Proponowana dywidenda za zakończony rok	(4 796)	-	(4 796)

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dywidenda w wysokości 4.796.600 zł zostanie wypłacona z wypracowanego zysku za 2021r.

Kapitał uzyskany ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej tj. środki uzyskane z emisji akcji serii „C” w 1997 r. zostały zaewidencjonowane do kapitału zapasowego.

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

33. Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny:

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na dzień 1 stycznia	10 798	10 858	10 858
Wzrost wartości godziwej środków trwałych	-	-	-
Stan na dzień 1 stycznia	10 798	10 858	10 858
Zwiększenie/Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	-	-	-
Rozliczenie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych i PWUG	-	-	-
Aktualizacja PWUG	-	-	-
Efekt zmiany stawki podatkowej	-	-	-
przywrócenie wartości środków trwałych	-	-	-
aktualizacja PWUG	-	-	-
Likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(162)	(60)	-
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży środków trwałych	-	-	(19)
Stan na koniec okresu	10 636	10 798	10 839

34. Kapitały rezerwowe – pozostałe:

KAPITAŁ REZERWOWY	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na dzień 1 stycznia	1 698	1 698	1 698
Rozpoznanie elementu kapitałowego z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698	1 698
zysk przeznaczony na wykup akcji w celu umorzenia	-	-	-
Przeniesienie do kapitału zapasowego	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 698	1 698	1 698

35. Zyski zatrzymane:

ZYSKI ZATRZYMANE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Stan na dzień 1 stycznia	5 881	3 624	3 624
Dywidenda dla akcjonariuszy	-	-	-
Odpisy na kapitały	(5 881)	(3 624)	(3 624)
Wycena, likwidacja środków trwałych i inne	-	-	-
Utworzenia aktywa z tyt odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
korekta błędów podstawowych	-	-	-
Zysk netto za okres	8 029	5 821	6 223
Z kapitału z aktualizacji wyceny	162	60	19
inne korekty	1	-	-
Stan na koniec okresu	8 192	5 881	6 242
Proponowana dywidenda za zakończony rok			

36. Wartość księgowa na 1 akcję:

WYLICZENIE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Kapitał własny	92 004	88 771	89 173
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję	38,36	37,01	37,18

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	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

37. Instrumenty finansowe:

37.1 Aktywa finansowe:

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

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych - Aktywa finansowe				Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na 30 czerwca 2021					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane	-	-	23 036	-	23 036
Należności z tyt. dostaw i usług	-	16 357	-	-	16 357
Należności z tyt. dywidend	-	3 509	-	-	3 509
Pożyczki	-	270	-	-	270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	1 122	-	-	1 122
Pozostałe	-	-	-	-	-
	-	21 258	23 036	-	44 294

37.2 Zobowiązania finansowe:

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe				Razem
	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	
Stan na 30 czerwca 2022					
Kredyty	8 697	-	-	-	8 697
Zobowiązania z tyt. Leasingu	-	6 921	-	-	6 921
Inne zobowiązania finansowe	-	1 917	-	-	1 917
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	13 637	-	-	-	13 637
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-
	22 334	8 837	-	-	31 171

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe					
	Stan na 30 czerwca 2021	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Kredyty		4 331	-	-	-	4 331
Zobowiązania z tyt. Leasingu		-	2 516	-	-	2 516
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług		7 377	-	-	-	7 377
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające		141	-	-	-	141
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	-	-	-	-
		11 849	2 516			14 365

38. Ryzyka:

Każda działalność gospodarcza prowadzona jest w warunkach niepewności, z czym łączy się występowanie ryzyka. Świadomość jego występowania rodzi dążenie do jego identyfikacji i eliminacji lub co najmniej ograniczenia jego negatywnych skutków. Zidentyfikowane ryzyka związane z działalnością biznesową grupy według spółki dominującej są kluczowe a ich porządek nie oddaje prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Sprzedaż:

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

Spółka ma 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 obciążone 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:**

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

- **ryzyko kredytowe:**

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży z odroczonej 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 Spółki. Należności handlowe prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. W przypadkach, gdy kontrahenci zalegali z zapłatą ustalane są warunki na podstawie, których dojdzie do spłaty zadłużenia. Na należności, co do których istnieje ryzyko nieodzyskania ich – zostały utworzone odpisy aktualizacyjne. W przypadku bezskutecznych wezwań do zapłaty należności, grupa składa pozwy do sądu o ich uregulowanie.

Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców. Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki, posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

- **ryzyko bankowe z tytułu zaciągniętych kredytów i leasingów:**

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

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; obarczone 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 użytkowania. 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 Spółki 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 uefektowania 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 chcąc 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.

39. Analiza wrażliwości:

- **Ryzyko kursowe związane ze sprzedażą na rynki zagraniczne:**

Sprzedaż w Spółce dzieli się na sprzedaż do krajową i zagraniczną. Sprzedaż zagraniczna stanowi 34 % do sprzedaży ogółem. Główną walutą sprzedaży zagranicznej jest EURO. Wzrost/spadek średniego kursu EUR/PLN może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów przy podobnych obrotach z zagranicą.

- **Ryzyko kredytowe:**

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są:

- gotówka na rachunkach bankowych i w kasie,
- należności handlowe i pozostałe,
- zakupione akcje i udziały w jednostkach zależnych,
- majątek obrotowy, materiały, produkcja w toku, wyroby gotowe

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. 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 kredytowe związane jest również z aktywami materialnymi tj. stanem posiadanych zapasów, realizacją inwestycji w środki trwałe i ich finansowaniem.

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

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.

40. Aktywa i pasywa warunkowe:

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Kontrakty Forward na sprzedaż waluty	-	3 576	16 325
Weksle związane z realizacją projektów inwestycyjnych	11 742	11 742	19 261
Weksle kredyty bankowe, leasing finansowy PLN	1 101	-	7 500
Weksle kredyty bankowe, leasing finansowy tys. EUR	3 475	-	1 099
Zastaw rejestrowy, cesja z umowy ubezpieczenia na maszynach w tys. EUR	-	2 400	3 900
Zastaw rejestrowy / poddanie się egzekucji	15 000	9 800	7 500
Limit transakcyjny	9 600	9 600	9 600
Cesja na zapasach kredyt obrotowy	15 000	9 000	9 000
Przelew wiarytelności	15 000	9 000	9 000

Zabezpieczenie warunkowe:

- Zabezpieczeniem ewentualnego zwrotu dotacji udzielonych na realizację projektów inwestycyjnych.
- Weksle in blanco dotyczące umów leasingu finansowego z PKO Leasing S.A. oraz Siemens Finance Sp. z o.o.

- Zastaw rejestrowy i poddanie się egzekucji związane są z umowami kredytowymi zawartych w Banku Santander SA oraz w Banku Millennium SA.
- Przelew wierzytelności dotyczy umów kredytowych zawartych w Banku Santander S.A. oraz w Banku Millennium S.A.
- Limit transakcyjny dotyczy umowy z Bankiem Millennium S.A.

41. Programy świadczeń pracowniczych:

Hydrotor SA nie uczestniczy w programach świadczeń pracowniczych.

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

- odpraw emerytalnych,
- nagród jubileuszowych,
- niewykorzystanych urlopów

Ponadto w Spółce dokonuje się odpisy na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Świadczenia pracownicze	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	1 463	1 463	704
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	761	761	629
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	844	752	627
	3 068	2 976	1 960

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2021 r.

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

REZERWY NA PRZYSZŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	478	526	1 004
- zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	151	178	
Stan na 30.06.2021 r.	629	704	1 004
Stan na dzień 1 stycznia 2022 r.	629	704	1 333
- zwiększenia (+); zmniejszenia (-)	132	759	
Stan na 30.06.2022 r.	761	1 463	1 333

42. Zdarzenia po dacie bilansu:

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

43. Umowa o badania sprawozdania finansowego:

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

Spółka Hydrotor posiada podpisaną umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą **KPW Audyt Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (kod pocztowy: 90-350 Łódź) ul. Tymienieckiego 25c/410. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania

finansowego. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 2022 - 2024 wynosi 207,5 tys. zł + 23% Vat.

44. Transakcje z podmiotami powiązаныmi:

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

Transakcje w Grupie	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Spółka Hydrotor			
1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	13 584	22 769	9 445
2. dokonała innych rozliczeń w tym: czynsze media	6	9	6
Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor			
1. nabyte produkty, usługi i materiały	-	-	2 068
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne	-	-	22
3. Otrzymała dywidendy (wyplacone i należne)	4 310	4 121	4 122

45. Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru:

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

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

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	Okres zakończony 30/06/2022	okres zakończony 31/12/2021	Okres zakończony 30/06/2021
Członkowie zarządu	<u>538</u>	<u>582</u>	<u>282</u>
Mariusz Lewicki	376	321	152
Wiesław Wruck	-	132	79
Stanisław Drewczyński	162	129	51
Członkowie Rady Nadzorczej	<u>202</u>	<u>254</u>	<u>120</u>
Ryszard Bodziachowski	36	34	17
Wacław Kropiński	36	34	17
Marcin Lewicki *)	94	118	52
Jakub Leonkiewicz	18	34	17
Monika Guzowska	18	34	17

*) Łącznie z wynagrodzeniem wynikającym z umowy o pracę

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

46. Pozostałe informacje:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki Hydrotor w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń, które mogłyby negatywnie wpłynąć na zdolność jednostki do kontynuowania działalności. Zarząd wziął pod uwagę zagrożenie spowodowane sytuacją panującą w kraju i na świecie. 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 ściągalsnością 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 zawahania 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. Działanie to spowodowało wzrost zapasów jednostki 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. Spółka reguluje 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 regulowania należności jest pogorszenie sytuacji finansowej odbiorców spowodowane wzrostem cen na podstawowe surowce i materiały. Spółka podejmuje działania naprawcze – częste monity, wezwania. Spółka nie ma należności wątpliwych – nie do uzyskania. Na dzień sporządzenia sprawozdania oraz w ciągu minionego roku 2021 Spółka 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 Spółki jak i współpracujących z nią odbiorców. Spółka podejmuje 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 Spółki 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 Spółka Hydrotor prowadzi działalność w

sposób niezakłócony. Pozwala to na wystawienie umiarkowanie optymistycznej oceny perspektywy aktywności gospodarczej Spółki w dalszych miesiącach bieżącego roku.

47. 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