

Śródroczne Skrócone  
Skonsolidowane sprawozdanie Grupy  
Kapitałowej Hydrotor  
za I półrocze 2024  
Wg. Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości  
Finansowej

## Spis treści

<b>I.</b>	<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów .....</b>	<b>4</b>
<b>II.</b>	<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej .....</b>	<b>5</b>
<b>III.</b>	<b>Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych .....</b>	<b>6</b>
<b>IV.</b>	<b>Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....</b>	<b>7</b>
<b>V.</b>	<b>Informacje dodatkowe.....</b>	<b>8</b>
1.	Informacje ogólne .....	8
2.	Zasady polityki rachunkowości.....	15
3.	Noty objaśniające sprawozdanie.....	31
3.1.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	31
3.2.	Dywidendy.....	32
3.3.	Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji.....	32
3.4.	Segmenty operacyjne jednostki.....	33
3.5.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	35
3.6.	Wartości niematerialne i prawne.....	38
3.7.	Nieruchomości inwestycyjne .....	39
3.8.	Leasing.....	39
3.9.	Udziały w jednostkach zależnych .....	40
3.10.	Instrumenty finansowe:.....	40
3.11.	Ustalenia wartości godziwej .....	44
3.12.	Zapasy.....	44
3.13.	Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności.....	45
3.14.	Inne aktywa.....	46
3.15.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.....	46
3.16.	Kapitały.....	47
3.17.	Rezerwy, zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe .....	50
3.18.	Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.....	53
3.19.	Inne zobowiązania.....	57
3.20.	Podatek dochodowy .....	57
3.21.	Świadczenia pracownicze .....	59
3.22.	Zatrudnienie pracowników.....	60
3.23.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.....	60
3.24.	Zysk z działalności operacyjnej .....	60
3.25.	Przychody .....	61
3.26.	Koszty .....	61
3.27.	Pozostałe przychody operacyjne .....	63
3.28.	Pozostałe koszty operacyjne .....	63
3.29.	Przychody finansowe .....	64

3.30.	Koszty finansowe.....	64
3.31.	Podmioty powiązane.....	64
3.32.	Wynagrodzenie członków zarządu i organów nadzoru.....	66
3.33.	Zabezpieczenia.....	67
3.34.	Wynagrodzenia Biegłego Rewidenta.....	67
3.35.	Ryzyka.....	68
3.36.	Zdarzenia po dniu bilansowym:.....	73
3.37.	Pozostałe informacje.....	73
3.38.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	74

## I. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Nota	I półrocze 2024	2023	I półrocze 2023
		01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
		30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>		<b>55 997</b>	<b>125 749</b>	<b>71 048</b>
Przychody ze sprzedaży produktów	3.25	54 820	122 623	69 280
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	3.25	1 177	3 126	1 768
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	3.26	<b>(52 551)</b>	<b>(112 033)</b>	<b>(61 459)</b>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>		<b>3 446</b>	<b>13 716</b>	<b>9 589</b>
Koszty sprzedaży	3.26	(1 371)	(2 974)	(1 494)
Koszty ogólnego zarządu	3.26	(7 176)	(15 022)	(7 688)
Pozostałe przychody operacyjne	3.27	2 305	5 695	2 983
Pozostałe koszty operacyjne	3.28	(1 199)	(3 726)	(1 764)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	3.24	<b>(3 995)</b>	<b>(2 311)</b>	<b>1 626</b>
Przychody finansowe	3.29	9	1 591	1 083
Koszty finansowe	3.30	(939)	(2 207)	(1 067)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(4 925)</b>	<b>(2 927)</b>	<b>1 642</b>
Podatek dochodowy	3.20	400	672	(206)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(4 525)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>1 436</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Strata netto z działalności zaniechanej				
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(4 525)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>1 436</b>
<b>Całkowite dochody netto</b>		<b>(4 525)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>1 436</b>
<b>Zysk/strata przypadający:</b>		<b>(4 525)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>1 436</b>
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 525)	(2 255)	1 436
Akcjonariuszom mniejszościowym				
<b>Całkowity dochód ogółem przypadający:</b>		<b>(4 525)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>1 436</b>
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		(4 525)	(2 255)	1 436
Akcjonariuszom mniejszościowym				

### Zysk na akcję

Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	I półrocze 2024	2023	I półrocze 2023
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,89)	(0,94)	0,60
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>	<b>(1,89)</b>	<b>(0,94)</b>	<b>0,60</b>
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	(1,89)	(0,94)	0,60
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	(1,89)	(0,94)	0,60

## II. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej

sporządzone na dzień 30 czerwca 2023r.

AKTYWA	Nota	I półrocze 2024			rok 2023			I półrocze 2023		
		01.01.2024			01.01.2023			01.01.2023		
		30.06.2024			31.12.2023			30.06.2023		
<b>Aktywa trwałe</b>			<b>97 777</b>		<b>104 423</b>		<b>101 754</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	3.5		95 407		101 301		96 910			
Nieruchomości inwestycyjne	3.7						909			
Wartości niematerialne	3.6		758		867		1 165			
Inwestycje długoterminowe			4		4		4			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży										
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			1 608		2 251		2 766			
Aktywa z tytułu podatku odroczonego										
<b>Aktywa obrotowe</b>			<b>85 116</b>		<b>78 652</b>		<b>94 675</b>			
<b>Aktywa obrotowe nieprzeznaczone do sprzedaży</b>			<b>85 105</b>		<b>78 641</b>		<b>90 388</b>			
Zapasy	3.12		51 464		50 438		53 541			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3.13		31 607		26 063		35 985			
Rozliczenia międzyokresowe										
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	3.20		1 264		1 417		303			
Krótkoterminowe aktywa finansowe										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3.15		770		723		559			
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	3.23		11		11		4 287			
<b>Aktywa razem</b>			<b>182 893</b>		<b>183 075</b>		<b>196 429</b>			
PASYWA		I półrocze 2024			rok 2023			I półrocze 2023		
		01.01.2024			01.01.2023			01.01.2023		
		30.06.2024			31.12.2023			30.06.2023		
<b>Kapitały własne</b>			<b>110 275</b>		<b>116 066</b>		<b>116 617</b>			
<b>Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>			<b>110 054</b>		<b>115 842</b>		<b>116 373</b>			
Kapitał akcyjny	3.16		4 797		4 797		4 797			
Kapitał ze sprzedaży akcji	3.16		13 350		13 350		13 350			
Zyski zatrzymane	3.16		61 571		67 359		70 937			
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	3.16		30 336		30 336		27 289			
Udziały niekontrolowane	3.16		221		224		244			
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			<b>27 915</b>		<b>33 039</b>		<b>37 317</b>			
Rezerwa na podatek odroczonego	3.17		6 780		7 073		7 369			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3.18		1 902		1 902		2 202			
Rezerwy długoterminowe	3.17		15		15		15			
Kredyty długoterminowe							52			
Leasing finansowy	3.19		14 818		18 977		19 950			
Pozostałe zobowiązania finansowe							2 037			
Przychody przyszłych okresów (dotacje)			4 400		5 072		5 692			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			<b>44 703</b>		<b>33 970</b>		<b>42 495</b>			
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3.18		20 380		16 340		23 032			
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego					48		202			
Kredyty krótkoterminowe			16 781		10 055		10 222			
Leasing finansowy	3.19		6 409		5 937		6 037			
Pozostałe zobowiązania finansowe	3.19		12				1 369			
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	3.21		910		910		994			
Przychody przyszłych okresów (dotacje)										
Rezerwy krótkoterminowe	3.17		211		680		639			
<b>Pasywa razem</b>			<b>182 893</b>		<b>183 075</b>		<b>196 429</b>			

### III. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2024 do 31 czerwca 2024 r.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych  (metoda pośrednia) w tys. zł	I półrocze 2024	2023	I półrocze 2023
	01.01.2024	01.01.2023	01.01.2023
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 546)</b>	<b>14 417</b>	<b>3 711</b>
I. Podatek dochodowy zapłacony	(763)	(2 928)	(1 540)
<b>II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)</b>	<b>(1 783)</b>	<b>17 345</b>	<b>5 251</b>
<b>1. Zysk (strata) netto</b>	<b>(4 525)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>1 435</b>
<b>2. Korekty o pozycje</b>	<b>2 742</b>	<b>19 600</b>	<b>3 816</b>
Amortyzacja aktywów trwałych	6 112	12 786	6 315
Koszty podatku dochodowego ujęte w rachunku zysku i strat	(400)	(839)	225
Zapłacone odsetki	1 030	1 667	841
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	4	(121)	(54)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(196)	(6)	(1 006)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(7 335)	14 495	6 399
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	(1 027)	8 589	5 487
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	5 662	(15 413)	(13 402)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	(728)	(1 856)	(422)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych aktywów	352	1 939	(542)
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(698)	(1 641)	(879)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	(34)	-	-
Przychody finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	-	-	854
<b>B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(117)</b>	<b>(836)</b>	<b>(426)</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	13	107	63
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(130)	(943)	(489)
<b>C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>	<b>2 730</b>	<b>(13 541)</b>	<b>(3 425)</b>
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(4 797)	-
Wpływ z kredytów, pożyczek	6 942	4 596	2 389
Splata kredytów, pożyczek	(131)	(5 515)	(1 693)
Splata zobowiązań z tyt. leasingu	(3 067)	(6 149)	(3 266)
Zapłata odsetek od kredytów, pożyczek, leasingów	(1 031)	(1 709)	(860)
Wpływ z tyt. odsetek	17	-	-
Różnice kursowe	-	33	5
<b>D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>67</b>	<b>40</b>	<b>24</b>
- wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	(20)	8	24
<b>E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych</b>	<b>47</b>	<b>48</b>	<b>48</b>
<b>F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>723</b>	<b>675</b>	<b>675</b>
<b>G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>770</b>	<b>723</b>	<b>559</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	38	298	30

## IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2024 r

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
<b>stan na dzień 01.01.2024</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>67 359</b>	<b>30 336</b>	<b>115 842</b>	<b>224</b>	<b>116 066</b>
Zysk netto za rok obrotowy			(4 525)		(4 525)		(4 525)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
<b>Calkowite dochody razem</b>			<b>(4 525)</b>		<b>(4 525)</b>		<b>(4 525)</b>
Wypłata dywidendy			(719)		(719)		(719)
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			3		3	(3)	
<b>Suma zmian kapitałów</b>			<b>(5 788)</b>		<b>(5 788)</b>	<b>(3)</b>	<b>(5 794)</b>
<b>stan na dzień 30.06.2024</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>61 571</b>	<b>30 336</b>	<b>110 057</b>	<b>221</b>	<b>110 275</b>
<b>stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>74 159</b>	<b>27 417</b>	<b>119 723</b>	<b>255</b>	<b>119 978</b>
Zysk netto za rok obrotowy			(2 255)		(2 255)		(2 255)
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
<b>Calkowite dochody razem</b>			<b>(2 255)</b>		<b>(2 255)</b>		<b>(2 255)</b>
Wypłata dywidendy			(4 797)		(4 797)		(4 797)
- zbycie środków trwałych			221	(221)			
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			31	3 140	3 171	(31)	3 140
<b>Suma zmian kapitałów</b>			<b>(6 800)</b>	<b>2 919</b>	<b>(3 881)</b>	<b>(31)</b>	<b>(3 943)</b>
<b>stan na dzień 31.12.2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>67 359</b>	<b>30 336</b>	<b>115 842</b>	<b>224</b>	<b>116 066</b>
<b>stan na dzień 01.01.2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>74 159</b>	<b>27 417</b>	<b>119 723</b>	<b>255</b>	<b>119 978</b>
Zysk netto za rok obrotowy			1 436		1 436		1 436
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
<b>Calkowite dochody razem</b>			<b>1 436</b>		<b>1 436</b>		<b>1 436</b>
- udziały mniejszości							
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			128	(128)			
<b>Suma zmian kapitałów</b>			<b>(3 222)</b>	<b>(128)</b>	<b>(3 350)</b>	<b>(11)</b>	<b>(3 361)</b>
<b>stan na dzień 30.06.2023</b>	<b>4 797</b>	<b>13 350</b>	<b>70 937</b>	<b>27 289</b>	<b>116 373</b>	<b>244</b>	<b>116 617</b>

## V. Informacje dodatkowe

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

##### Nazwa i siedziba:

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

##### Rejestracja:

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

##### Czas trwania:

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

##### Zarząd i Rada Nadzorcza

###### Zarząd:

W okresie od dnia 01.01.2024 r. do dnia 30.06.2024 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

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



**Rada Nadzorcza:**

W okresie od 01-01-2024 r. do 29-06-2024 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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

W okresie od 29-06-2024 r. do 30-06-2024 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- ✓ Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- ✓ Wacław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- ✓ Marcin Lewicki – Sekretarz
- ✓ Monika Guzowska – członek
- ✓ Jakub Leonkiewicz - członek od 30.06.2024 r.

**Komitet Audytu:**

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

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

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

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

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

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

### 1.1. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu na dzień 30-06-2024 r.

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

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

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

### 1.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

### 1.3. Okres sprawozdawczy

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2024 r. – 30.06.2024 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2023 r. – 31.12.2023 r. i 01.01.2023 r. – 30.06.2023 r.

#### 1.4. Udziały w jednostkach zależnych

PHS "Hydrotor" S.A. na dzień 30-06-2024 r. posiada udziały w trzech jednostkach tworząc Grupę Kapitałową:

#### GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR



**Agromet ZEHS Lubań S.A.**

Akcje **99,99 %**

**WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu**

Udziały **100 %**

**WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku**

Udziały **96,88 %**

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

➤ **Agromet ZEHS Lubań S.A.**

Siedziba: Lubań

Przedmiot działalności: Produkcja siłowników hydraulicznych

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

Zastosowana metoda konsolidacji: pełna

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

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

➤ **WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu**

siedziba: Wrocław

Przedmiot działalności: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

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

Zastosowana metoda konsolidacji: pełna

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

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

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

siedziba: Więcbork

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

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

Zastosowana metoda konsolidacji: pełna

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

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

### 1.5. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- a) podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30.06.2024 r., oraz na 30.06.2023 r.,
- b) podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za 2024 r. oraz 2023 r.,
- c) podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2024 r. oraz za I półrocze 2023 r.,
- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2023 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2022 r.

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

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

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

- ✓ średnią arytmetyczną średnich kursów EURO ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca w okresie roku obrotowego:
  - roku bieżącego (30-06-2024) 1 EUR = 4,3109 zł
  - roku poprzedniego (30-06-2023) 1 EUR = 4,6130 zł

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

## 1.6. Wybrane dane finansowe

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

Pozycja skonsolidowanych sprawozdań finansowych	30.06.2024 r.		30.06.2023 r.	
	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej AKTYWA :</b>				
Aktywa trwałe	97 777	22 670	101 754	22 864
Aktywa obrotowe	85 116	19 735	94 675	21 274
<b>Aktywa razem</b>	<b>182 893</b>	<b>42 405</b>	<b>196 429</b>	<b>44 138</b>
<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej PASYWA</b>				
Kapitał własny	110 275	25 568	116 617	26 204
Kapitał zakładowy	4 797	1 112	4 797	1 078
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	72 618	16 837	79 812	17 934
Zobowiązania długoterminowe	27 915	6 472	37 317	8 385
Zobowiązania krótkoterminowe	44 703	10 365	42 495	9 549
<b>Pasywa razem</b>	<b>182 893</b>	<b>42 405</b>	<b>196 429</b>	<b>44 138</b>
Pozycja skonsolidowanych sprawozdań finansowych	30.06.2024 r.		30.06.2023 r.	
	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów:</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55 997	12 990	71 048	15 402
Zysk brutto na sprzedaży	3 446	799	9 589	2 079
Zysk/strata na sprzedaży	(5 101)	(1 183)	407	88
Zysk/strata z działalności operacyjnej	(3 995)	(927)	1 626	352
Zysk/strata brutto	(4 925)	(1 142)	1 642	356
Zysk/strata netto	(4 525)	(1 050)	1 436	311
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych</b>				
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 546)	(590)	3 711	834
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(117)	(27)	(426)	(96)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	2 730	633	(3 425)	(770)
Przeptywy pieniężne netto razem	67	16	24	5
Środki pieniężne na początek okresu	723	166	675	155
Środki pieniężne na koniec okresu	770	179	559	130

### **1.7. Nowe standardy i interpretacje**

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

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

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

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

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2023 roku nie miały zastosowania

## **2. Zasady polityki rachunkowości**

### **2.1. Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych**

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

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

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

### **2.2. Oświadczenie o zgodności**

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

### **2.3. Kontynuacja działalności**

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

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

## **2.4. Podstawa konsolidacji**

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

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

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

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

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

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

## **2.5. Zastosowanie założeń, szacunków i osądów w rachunkowości**

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

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

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

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



## **2.5.1 Aktywa i zobowiązania:**

### **2.5.1.1. Świadczenia pracownicze**

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

### **2.5.1.2. Amortyzacja**

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

### **2.5.1.3. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

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

### **2.5.1.4. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego**

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

### **2.5.1.5. Utrata wartości ośrodków wypracowujących środki pieniężne oraz pojedynczych składników rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych**

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

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

Przeprowadzona analiza przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne nie wykazała przesłanek, które w opinii Zarządu wymagałyby dokonania testów na utratę wartości aktywów, w wyniku których konieczne byłoby dokonanie korekt.

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

### **2.6.1. Zmiany w prezentacji**

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła zasad w prezentacji sprawozdania finansowego. Grupa ujęła dodatkowe noty, które są podyktowane zmianami w związku ze standardami technicznymi dotyczącymi specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu sprawozdawczego.

### **2.6.2. Zmiany zasad polityki rachunkowości**

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

### **2.6.3. Waluta**

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

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

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

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

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

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

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

### **2.6.4. Zysk przypadający na jedną akcję**

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

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

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

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

### **2.6.5. Dywidendy**

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

### **2.6.6. Segmenty działalności**

Grupa prezentuje segmenty oparte o gamy produktów.

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

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

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

## **2.7. Połączenie jednostek i wartość firmy**

### **2.7.1. Połączenie jednostek**

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek w Grupie Kapitałowej.

### **2.7.2. Połączenie wartości firmy**

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

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

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

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

### **2.8. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie ich poniesienia. Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy wykazywane są według modelu wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę lub przez pion techniczny w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz odpis na utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis rozpoznany w rachunku zysków i strat (w takim przypadku podniesienie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat ale do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

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

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

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

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

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

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

### **2.8.1. Środki trwałe w budowie**

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

### **2.8.2. Koszt finansowania zewnętrznego**

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

## **2.9. Wartości niematerialne i prawne**

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

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

W Grupie stosowane są następujące okresy użytkowania składników wartości niematerialnych:

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

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

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

Zyski i straty wynikające z faktu utraty wartości lub usunięcia pozycji wartości niematerialnych z bilansu 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.



## **2.10. Leasing**

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

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

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

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

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

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

## **2.11. Nieruchomości inwestycyjne**

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

## **2.12. Inwestycje w jednostkach stowarzyszeniowych**

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

## **2.13. Instrumenty finansowe**

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu

kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

## **2.14. Aktywa finansowe**

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

### **2.14.1. Instrumenty finansowe wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

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

## **2.15. Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy:

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

## **2.16. Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia**

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

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



### **2.17. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące (a) pożyczkami i należnościami, (b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności, ani (c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

### **2.18. Należności i pożyczki**

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

### **2.19. Ustalenie wartości godziwej**

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

### **2.20. Wycena zapasów**

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

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

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

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

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

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

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

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

## **2.22. Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych**

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

### **2.23. Kapitał podstawowy**

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

### **2.24. Udziały/akcje własne**

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

### **2.25. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe**

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

### **2.26. Rezerwy**

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

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

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

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

Grupa Hydrotor tworzy rezerwy na:

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

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

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

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z

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

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

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

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

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

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

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

### **2.28. Podatek dochodowy**

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

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

### **2.29. Odroczony podatek dochodowy**

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o

rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

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

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

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

### **2.30. Płatności w formie akcji**

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

### **2.31. Świadczenia pracownicze**

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

### **2.32. Utrata wartości aktywów**

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

### **2.33. Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

- składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- ✓ równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników przyjętych nieodpłatnie następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
  - ✓ część zobowiązań przewidzianych do umorzenia objętych postępowaniem naprawczym lub układowym do czasu spełnienia się warunków układu – ich odpisanie na kapitał (fundusz) własny następuje jednorazowo po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o zakończeniu postępowania układowego;
  - ✓ nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

#### **2.34. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

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

#### **2.35. Przychody z działalności operacyjnej**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkowane wyroby, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo do otrzymania płatności.

#### **2.36. Koszty z działalności operacyjnej**

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



### 2.37. Przychody finansowe

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

### 2.38. Koszty finansowe

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

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

## 3. Noty objaśniające sprawozdanie

### 3.1. Zysk przypadający na jedną akcję

<i>Zysk/strata</i>	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Zysk/strata netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	(4 525)	(2 255)	1 436
Zyski strata udziałowców mniejszościowych			
Zysk/strata wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	(4 525)	(2 255)	1 436

<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
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 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Zysk/strata netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	(4 525)	(2 255)	1 436
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej			
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	(4 525)	(2 255)	1 436
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:			

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2024 r. (w tys. PLN)

Zysk/strata z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	(4 525)	(2 255)	1 436
Zysk/strata z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	(1,89)	(0,94)	0,60

### 3.2. Dywidendy

DYWIDENDA - wypłacona	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Kwoty wypłacone w okresie właścicielom spółki:	-	4 797	-
dywidenda za zakończony poprzedni rok obrotowy	-	4 797	-
wypłacona dywidenda w PLN za akcję 0,00	-	2,00	-
Dywidenda zaliczkowa za bieżący rok obrotowy			
Dywidenda zaliczkowa w PLN za akcję 0,00			
Uchwalona/ostateczna dywidenda za poprzedni rok obrotowy	719	4 797	4 797
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	0,30	2,00	2,00

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

### 3.3. Sprawozdawczość w warunkach hiperinflacji

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



### 3.4. Segmenty operacyjne jednostki

Przychody i wyniki segmentów I półrocze 2024 r.	Wyroby hydrauliczne					Pozostałe wyroby	usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	cylindry	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	8 426	1 680	2 955	26 983	7 550	4 688	822	1 235	481	1 177	<b>55 997</b>
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(8 794)	(1 182)	(3 053)	(23 322)	(8 497)	(4 155)	(662)	(1 832)	(252)	(802)	<b>(52 551)</b>
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>(368)</b>	<b>498</b>	<b>(98)</b>	<b>3 661</b>	<b>(947)</b>	<b>533</b>	<b>160</b>	<b>(597)</b>	<b>229</b>	<b>375</b>	<b>3 446</b>
Koszty sprzedaży	(206)	(41)	(72)	(661)	(185)	(115)	(20)	(30)	(12)	(29)	<b>(1 371)</b>
Koszty ogólnego zarządu	(1 080)	(215)	(379)	(3 458)	(968)	(601)	(105)	(158)	(61)	(151)	<b>(7 176)</b>
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>(1 654)</b>	<b>242</b>	<b>(549)</b>	<b>(458)</b>	<b>(2 100)</b>	<b>(183)</b>	<b>35</b>	<b>(785)</b>	<b>156</b>	<b>195</b>	<b>(5 101)</b>
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej											1 106
Wynik na działalności finansowej											(930)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej											<b>(4 925)</b>
Podatek dochodowy											400
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej											<b>(4 525)</b>
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej											
ZYSK (STRATA) NETTO											<b>(4 525)</b>

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

### 3.4.1. Segmenty geograficzne

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

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

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Okres zakończony 30/06/2024		okres zakończony 31/12/2023		Okres zakończony 30/06/2023	
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 853	31 144	61 062	64 687	37 258	33 790
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(23 324)	(29 227)	(54 132)	(57 901)	(32 229)	(29 230)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	<b>1 529</b>	<b>1 917</b>	6 930	6 786	<b>5 029</b>	<b>4 560</b>
Koszty sprzedaży	(608)	(763)	(1 444)	(1 530)	(783)	(711)
Koszty ogólnego zarządu	(3 185)	(3 991)	(7 294)	(7 728)	(4 032)	(3 656)
Zysk (strata) ze sprzedaży	<b>(2 264)</b>	<b>(2 837)</b>	(1 808)	(2 472)	<b>214</b>	<b>193</b>

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

Sprzedaż eksportowa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>31 144</b>	<b>73 248</b>	<b>33 790</b>
<b>Kraje unii europejskiej</b>	<b>30 711</b>	<b>71 740</b>	<b>33 357</b>
- Niemcy	21 261	53 770	26 681
- Francja	143	317	506
- Włochy	61	225	604
- Holandia	1 892	8 329	2 191
- Szwecja	931	466	260
- Słowacja	13	44	12
- Czechy	57	509	84
- Hiszpania	4 695	4 392	2 280
- Rumunia	772	880	369
- Węgry	68	4	21
- Dania	97	614	164
- Litwa	3	59	32
- Luksemburg	689	-	-
- pozostałe kraje wspólnoty	29	2 131	153
<b>Pozostałe kraje</b>	<b>433</b>	<b>1 508</b>	<b>433</b>
- Stany Zjednoczone	159	1 228	301
- Rosja	-	79	-
- W Bryt	50	70	48
- Chiny	224	40	84
-Białoruś	-	74	-
Pozostałe kraje	-	17	-

## 3.5. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe brutto	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 01-01-2024	7 905	42 570	112 024	1 851	7 805	151	172 307
Zwiększenia	-	-	20	-	-	109	109
Aktualizacja - przeznaczenie do zbycia	-	-	(31)	(2)	(5)	-	(38)
Zmniejszenia	-	-	-	(45)	-	-	(45)
Na dzień 30-06-2024	7 905	42 570	112 013	1 804	7 801	260	172 353

Środki trwałe brutto	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2023	6 251	41 047	115 761	2 089	8 382	281	173 811
Zwiększenia	-	244	9 816	-	27	(72)	10 015
Aktualizacja - zwiększenie wartości	(162)	(3 613)	(10 408)	(215)	(512)	-	(14 910)
Przekwalifikowanie	1 816	4 947	65	-	-	-	6 828
Zmniejszenia	-	(55)	(3 210)	(23)	(91)	(58)	(3 437)
Na dzień 31 grudnia 2023	7 905	42 570	112 024	1 851	7 805	151	172 306

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

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2024 r. (w tys. PLN)

Umorzenie i utrata wartości	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Na dzień 01-01-2024</b>	<b>(34)</b>	<b>(8 547)</b>	<b>(55 813)</b>	<b>(852)</b>	<b>(5 761)</b>	<b>1</b>	<b>(71 006)</b>
Amortyzacja	(19)	(668)	(5 007)	(107)	(201)	-	(6 002)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	-	25	36	2	-	64
Inne zmniejszenia	-	64	(65)	(24)	25	(1)	(2)
<b>Na dzień 30-06-2024</b>	<b>(52)</b>	<b>(9 150)</b>	<b>(60 860)</b>	<b>(947)</b>	<b>(5 935)</b>	<b>-</b>	<b>(76 946)</b>

Umorzenie i utrata wartości	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Na dzień 1 stycznia 2023</b>	<b>(67)</b>	<b>(9 162)</b>	<b>(62 985)</b>	<b>(1 069)</b>	<b>(5 791)</b>	<b>-</b>	<b>(79 073)</b>
Amortyzacja	(2)	(1 375)	(9 833)	(201)	(730)	-	(12 141)
Przekwalifikowanie	-	(1 654)	-	-	-	-	(1 654)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	-	47	3 009	23	56	-	3 135
Zmiany z tytułu przeszacowania	35	3 597	13 996	396	703	-	18 727
Inne zmniejszenia	-	64	(64)	(24)	25	-	-
<b>Na dzień 31 grudnia 2023</b>	<b>(34)</b>	<b>(8 483)</b>	<b>(55 877)</b>	<b>(876)</b>	<b>(5 736)</b>	<b>-</b>	<b>(71 005)</b>

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

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2024 r. (w tys. PLN)

Środki trwale netto	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwale	Inwestycje w środki trwale	Środki trwale razem
Na dzień 31 grudnia 2022	6 184	31 885	52 776	1 020	2 592	281	94 738
<b>Na dzień 30 czerwca 2023</b>	6 167	31 451	55 770	903	2 245	374	96 910
Na dzień 31 grudnia 2023	7 871	34 088	56 147	975	2 069	151	101 301
<b>Na dzień 30 czerwca 2024</b>	7 852	33 420	51 153	857	1 865	260	95 407

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Wartość brutto	172 353	172 306	180 115
Umorzenie	(76 946)	(71 005)	(83 205)
	<b>95 407</b>	<b>101 301</b>	<b>96 910</b>
<b>Środki trwałe:</b>			
Grunty	7 852	7 871	6 167
Budynki i budowle	33 420	34 088	31 451
Urządzenia techniczne i maszyny	51 153	56 147	55 770
Środki transportu	857	975	903
Inne środki trwałe	1 865	2 069	2 245
Inwestycje w środki trwałe	260	151	374
Rzeczowe aktywa trwałe	<b>95 407</b>	<b>101 301</b>	<b>96 910</b>

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Środki trwałe własne	70 600	72 257	65 580
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	2 194	2 210	2 420
Używane na podstawie umów, w tym leasingu	22 613	26 834	28 910
Środki trwałe bilansowe razem	<b>95 407</b>	<b>101 301</b>	<b>96 910</b>

W I półroczu 2024 r. Grupa nie poniosła nakładów inwestycyjnych. W Spółce dominującej z końcem roku 2023 zakończono plan inwestycyjny, który dotyczył zakupu nowych maszyn i urządzeń. Łączna wartość nakładów inwestycyjnych przekroczyła 30.000 tys. zł. Inwestycja w dużej mierze pokryta była kapitałem obcym – leasingiem finansowym. Wartość początkowa przedmiotu leasingu ustalona została w kwocie równiej jego wartości godziwej, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu.

### 3.6. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne - brutto	stan 01-01-2024	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30-06-2024
Koszty prac rozwojowych	6 472	-	-	-	6 472
Patenty i znaki towarowe, licencje	2 083	-	-	-	2 083
<b>wartość brutto</b>	<b>8 554</b>				<b>8 554</b>

Wartości niematerialne - umorzenie	stan 01-01-2024	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30-06-2024
Koszty prac rozwojowych	6 472	-	-	-	6 472
Patenty i znaki towarowe. Licencje	1 521	-	-	109	1 630
<b>wartość brutto</b>	<b>7 993</b>				<b>8 102</b>

Wartości niematerialne - netto	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Koszty prac rozwojowych	-	-	200
Patenty i znaki towarowe, licencje	453	562	660
zaliczki na WNIP	305	305	305
<b>wartość brutto</b>	<b>758</b>	<b>867</b>	<b>1 165</b>

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Grupę wynosi do 8 lat. Patenty i znaki towarowe amortyzowane są przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 5 lat. Licencje na programy komputerowe amortyzowane są przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi 3 do 5 lat.

### 3.7. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
a) grunty (w tym Prawo Wieczystego Użytkowania Gruntu)	-	-	231
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-	678
<b>Nieruchomości inwestycyjne razem</b>	-	-	<b>909</b>

W Spółce Wizamor z końcem roku dokonano transferu nieruchomości inwestycyjnej na środki trwałe. Na dzień 30 czerwca 2024 r. w Grupie nie ma nieruchomości inwestycyjnych.

### 3.8. Leasing

Zobowiązania z tyt. leasingu	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w ciągu:			
jednego roku	6 409	5 926	6 037
dwóch do pięciu lat	12 861	16 999	19 950
powyżej pięciu lat	1 957	1 990	2 037
	<b>21 227</b>	<b>24 915</b>	<b>28 024</b>
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań			
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	6 409	5 926	6 037
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	<b>14 818</b>	<b>18 989</b>	<b>21 987</b>

W Grupie kapitałowej Hydrotor głównym źródłem finansowania zewnętrznego są leasingi. Spółki Grupy regulują zobowiązania zgodnie z harmonogramami. Przepływy finansowe z tyt. spłaty leasingu w I półroczu 2024 r. wyniosły 3 067 tys. zł z czego w Spółce dominującej 2 565 tys. zł. W I półroczu 2024 r. nie zawarto nowych umów leasingowych.

### 3.9. Udziały w jednostkach zależnych

Na dzień bilansowy jednostkami zależnymi tworzącymi Grupę Kapitałową są:

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

W I półroczu 2024r. w wszystkie zależne spółki konsolidowane są metodą pełną.

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

### 3.10. Instrumenty finansowe:

#### 3.10.1. Pożyczki i kredyty

W 2024 r. Grupa korzystała z następujących kredytów bankowych:

Jednostka dominująca:

- ✓ Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Santander Bank Polska SA do 10 000 tys. zł. Spółka rozszerzyła umowę o walutę wykorzystania kredytu o walutę Euro. Wartość wykorzystanego kredytu na dzień bilansowy wyniósł 6 761 tys. zł. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na zapasy do kwoty 15 000 tys. zł wraz z cesją należności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża, EURIBOR 1M + marża
- ✓ Kredyt inwestycyjny udzielony przez Santander Bank Polska SA na 100 tys. EUR, w celu sfinansowania środków trwałych. Pozostało do spłaty na dzień 30 czerwca 2024 r. – 15 tys. Euro. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na kwotę 150 tys. Euro
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez PKO Leasing SA, oraz Siemens Finance Sp. z o.o. Wartość zobowiązania z tyt. leasingu na dzień bilansowy wynosi 17.087 tys. zł.

Jednostki zależne:

- ✓ ZEHS Agromet SA - kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 9 586 tys. zł udzielony na okres do 08.2024 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest: cicha cesja należności, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco do kwoty 14 000 tys. zł.
- ✓ WPH Sp. z o.o. Wrocław - kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 300 tys. zł udzielony na okres do 08.2024 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna na nieruchomościach
- ✓ WZM Wizamor Sp z o.o. - kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 700 tys. zł udzielony na okres do 01.2025 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczenie kredytu hipoteka kaucyjna na nieruchomości.



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

Kredyty - pożyczki	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Kredyty w rachunku bieżącym	16 716	9 859	9 882
Kredyty bankowe	65	196	385
Pożyczki	-	-	7
	<b>16 781</b>	<b>10 055</b>	<b>10 274</b>
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	16 781	10 055	10 222
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	-	-	52
W okresie od 3 do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	16 781	10 055	10 222
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	-	-	52

kredyty inwestycyjne 30-06-2024	Waluta	wartość początkowa	Pozostało do spłaty przeliczeniu na PLN	Pozostało do spłaty przeliczone na PLN
PHS Hydrotor S.A.	EUR	100	15	65
	PLN	-	-	-
Jednostki zależne	PLN	-	-	-
do spłaty w ciągu 1 roku			15	65

kredyty inwestycyjne 30-06-2023	Waluta	wartość początkowa	Pozostało do spłaty przeliczeniu na PLN	Pozostało do spłaty przeliczone na PLN
PHS Hydrotor S.A.	EUR	100	75	385
	PLN	-	-	-
Jednostki zależne	PLN	-	-	-
do spłaty w ciągu 1 roku			75	333

kredyt w rachunku bieżącym 30-06-2024	Waluta	Limit	Wykorzystanie	Do dyspozycji
PHS Hydrotor S.A.	PLN,EUR	10 000	6 761	3 239
ZEHS Agromet S.A.	PLN	14 000	9 586	4 414
WZM Wizamor Sp. z o.o.	PLN	700	455	245
WPH Sp. z o.o.	PLN	300	148	152

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

W Grupie finansowanie bieżącej działalności odbywa się poprzez zaangażowanie środków z kredytu w rachunku bieżącym. Limit kredytu w rachunku bieżącym dla Grupy wynosi: 25 000 tys. zł, wykorzystanie limitu na dzień 30 czerwca 2024 wyniósł: 16 950 tys. zł.

### 3.10.2. Instrumenty dłużne

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

### 3.10.3. Pochodne instrumenty finansowe – kontrakty Forward

W 2024 r. Grupa nie zawierała nowych kontraktów forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związanych z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zabezpieczenia marży sprzedawanych produktów, usług i towarów.

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

Aktywa finansowe wprowadzone są do ksiąg rachunkowych w cenie nabycia. Przez cenę nabycia rozumie się cenę zakupu obejmującą kwotę należną sprzedającemu, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z zakupem. Cena zakupu jest zatem równa wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych z uwzględnieniem kosztów transakcji (prowizji, opłat itp.). Aktywa finansowe wyceniane są na dzień bilansowy wg wartości godziwej. W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, pożyczek wierzytelności własnych nie przeznaczonych do sprzedaży nie można ustalić w sposób wiarygodny. Grupa w I półroczu 2024 r. nie dokonała wyceny wartości godziwej przez wynik finansowy.

### 3.10.5. Instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu

#### 3.10.5.1. Aktywa

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych				
Stan na 30 czerwca 2024 r.	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Akcje udziały nienotowane		4	-	-	-	4
Dostawy i usługi		-	31 607	-	-	31 607
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		-	11	-	-	11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	770	-	-	770
		<b>4</b>	<b>32 388</b>	-	-	<b>32 388</b>

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych				
Stan na 30 czerwca 2023 r.	Nota	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Akcje udziały nienotowane		4	-	-	-	4
Dostawy i usługi		-	35 985	-	-	35 985
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych		-	4 287	-	-	4 287
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		-	559	-	-	559
		<b>4</b>	<b>40 831</b>	-	-	<b>40 835</b>

### 3.10.5.2. Pasywa

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych				
Stan na 30 czerwca 2024 r.	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Kredyty		-	16 781	-	-	16 781
Leasing finansowy		-	19 270	-	-	19 270
Dostawy i usługi oraz poz. Zobowiązania		-	20 380	-	-	20 380
Zobowiązania z tyt. PWUG		-	1 957	-	-	1 957
Pozostałe zobowiązania finansowe		-	12	-	-	12
		-	<b>58 400</b>	-	-	<b>58 400</b>

  

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych				
Stan na 30 czerwca 2023 r.	Nota	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Kredyty			10 267			10 267
Faktoring			1 357			1 357
Pożyczki			7			7
Leasing finansowy			25 987			25 987
Dostawy i usługi oraz poz. Zobowiązania			23 032			23 032
Zobowiązania z tyt. PWUG			2 037			2 037
Pozostałe zobowiązania finansowe			12			12
			<b>62 699</b>			<b>62 699</b>

### 3.10.6. Zobowiązania wynikające z umów inwestycyjnych

W Grupie nie ma zobowiązań wynikających z umów inwestycyjnych.

### 3.10.7. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – udziały i akcje

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

### 3.10.8. Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

### 3.10.9. Ryzyko finansowe (kredytowe, rynkowe, płynnościowe)

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

### 3.11. Ustalenia wartości godziwej

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

Wycena wg wartości godziwej	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/06/2023
Środki trwałe	95 407	101 301	96 910
WNIP	758	867	1 165
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	909
aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	4 287

### 3.12. Zapasy

zapasy	Okres zakończoney 30/06/2024	okres zakończoney 31/12/2023	Okres zakończoney 30/06/2023
Materiały	17 145	16 025	18 524
Produkcja w toku	18 136	17 919	19 229
Wyroby gotowe	15 407	15 788	14 599
Towary	776	706	1 189
	<b>51 464</b>	<b>50 438</b>	<b>53 541</b>

30.06.2024	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	17 365	17 145	(238)	18		(220)	(27)	17 145	6 500
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	19 227	18 136	(1 039)	(52)		(1 091)		18 136	2 000
Wyroby gotowe	16 086	15 407	(925)	246		(679)	(49)	15 407	6 500
Towary	790	776	(22)	8		(14)	8	776	
Inne (wymienić)									
<b>Razem</b>	<b>53 468</b>	<b>51 464</b>	<b>(2 224)</b>	<b>220</b>		<b>(2 004)</b>	<b>(68)</b>	<b>51 464</b>	<b>15 000</b>

2023 r.	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	16 218	16 026	(329)	22	113	(238)	135	16 026	6 500
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	18 942	17 918	(982)	8	(49)	(1 039)	(41)	17 918	2 000
Wyroby gotowe	16 416	15 788	(1 133)	149	357	(925)	506	15 788	6 500
Towary	724	706	(24)		2	(22)	2	706	
Inne (wymienić)									
<b>Razem</b>	<b>52 300</b>	<b>50 438</b>	<b>(2 468)</b>	<b>179</b>	<b>423</b>	<b>(2 224)</b>	<b>602</b>	<b>50 438</b>	<b>15 000</b>

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2024 r. (w tys. PLN)

30.06.2023	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	18 853	18 524	(329)			(329)		18 524	6 500
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	20 194	19 229	(982)	17		(965)	(17)	19 229	2 000
Wyroby gotowe	15 554	14 599	(1 134)	179		(955)	(179)	14 599	6 500
Towary	1 213	1 189	(24)			(24)		1 189	
Inne (wymienić)									
<b>Razem</b>	<b>55 814</b>	<b>53 541</b>	<b>(2 469)</b>	<b>196</b>		<b>(2 273)</b>	<b>(196)</b>	<b>53 541</b>	<b>15 000</b>

Rzeczowe aktywa obrotowe wycenione zostały wg. ceny nabycia pomniejszone o wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów. Zabezpieczenie zobowiązań na zapasach do wartości 15 000 tys. zł związane jest z udzieleniem kredytu w rachunku bieżącym jednostki dominującej. Odpis aktualizacyjny na zapasy wynosi 2 004 tys. zł.

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

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
z tytułu dostaw i usług	25 922	22 562	32 219
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 735	1 051	820
zaliczki na dostawy	2	2	2
zaliczki na środki trwałe	86	109	70
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 599	2 176	2 832
inne należności	263	163	42
<b>Razem należności</b>	<b>31 607</b>	<b>26 063</b>	<b>35 985</b>

Należności z tytułu dostaw i usług brutto oraz pozostałe należności	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	22 423	16 855	23 523
- do 3 miesięcy	22 423	16 855	23 045
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	-	478
- powyżej 6 miesięcy	-	-	-
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	9 973	10 057	13 379
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	32 396	26 912	36 902
Odpis aktualizacyjny	(789)	(849)	(917)
<b>Należności z tyt. dostaw i usług netto</b>	<b>31 607</b>	<b>26 063</b>	<b>35 985</b>

Należności przeterminowane	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	9 973	10 057	13 379
- do 3 miesięcy	5 006	4 748	6 462
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 981	2 053	3 354
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 411	1 649	2 657
- powyżej 1 roku	575	1 607	906

Należności- struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Ogółem w tym:	25 922	22 562	35 985
a) w walucie polskiej	12 176	16 851	23 783
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	13 746	5 711	12 202
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	13 746	5 708	12 194
- w USD (po przeliczeniu na zł)	-	3	8
- w pozostałe waluty (po przeliczeniu na zł)	-	-	-

Wycena należności odbyła się w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku należności w walutach obcych ich wycena jest ujmowana na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe powstałe w skutek tej wyceny odnoszą się na przychody lub koszty finansowe. Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 789 tys. zł. Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

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

### 3.14. Inne aktywa

W Grupie nie wystąpiły aktywa zakwalifikowane jako inne

### 3.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
w kasie	71	51	99
bieżący rachunek bankowy	620	561	251
lokaty bankowe	-	-	-
w walutach obcych	79	112	209
inne środki pieniężne	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>770</b>	<b>724</b>	<b>559</b>
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	29	239	30

Środki pieniężne - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Ogółem w tym:	770	135	559
a) w walucie polskiej	550	103	351
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	220	32	208
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	220	32	208
- w USD (po przeliczeniu na zł)	-	-	-

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

### 3.16. Kapitały

#### 3.16.1. Kapitał podstawowy

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

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

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

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

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

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

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

Zarząd	ilość	Stan na dzień			zmiany w okresie		Stan na dzień
		01.01.2024	kupno	sprzedaż	zamiana	16.09.2024	
<b>Mariusz Lewicki z osoba bliską</b>	akcje zw	425 000	3052	-	-	<b>428 052</b>	
Prezes Zarządu	głosów	425 000	3052	-	-	<b>428 052</b>	
<b>Stanisław Drewczyński</b>	akcje zw	-	-	-	-	-	
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-	

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień			zmiany w okresie		Stan na dzień
		01.01.2024	kupno	sprzedaż	zamiana	16.09.2024	
<b>Ryszard Bodziachowski z osoba bliską</b>	akcje zw	406 000	-	-	-	<b>406 000</b>	
Przewodniczący	głosów	406 000	-	-	-	<b>406 000</b>	
<b>Wacław Kropiński</b>	akcje im.	83 405	-	-	-	<b>83 405</b>	
Z-ca Przewodniczącego	akcje zw	5 000	-	-	-	<b>5 000</b>	
	głosów	422 025	-	-	-	<b>422 025</b>	
<b>Monika Guzowska</b>	akcje zw	1 585	-	-	-	<b>1 585</b>	
Członek	głosów	1 585	-	-	-	<b>1 585</b>	
<b>Marcin Lewicki</b>	akcje zw	22	-	-	-	<b>22</b>	
Członek	głosów	22	-	-	-	<b>22</b>	
<b>Sławomir Sklinda do 29-06-2024</b>	akcje zw	-	-	-	-	-	
Członek	głosów	-	-	-	-	-	
<b>Jakub Leonkiewicz od 30-06-2024</b>	akcje zw	-	-	-	-	-	
Członek	głosów	-	-	-	-	-	

### 3.16.2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji

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

### 3.16.3. Zyski zatrzymane

Do zysków zatrzymanych zaliczono:

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

Do zysków zatrzymanych nie zaliczono:

- ✓ udziałów mniejszości
- ✓ utworzonego kapitału z aktualizacji wyceny



Zyski zatrzymane	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Stan na dzień początek okresu</b>	<b>67 359</b>	<b>74 159</b>	<b>74 159</b>
Zysk/strata netto za okres	(4 525)	(2 255)	1 564
wypłata dywidendy	(719)	(4 797)	(4 797)
pokrycie straty	(961)	-	-
korekty	417	252	11
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>61 571</b>	<b>67 359</b>	<b>70 937</b>

Zyski zatrzymane Grupy uległy zmniejszeniu w stosunku do poprzedniego okresu. Zmiana nastąpiła w skutek ujemnego wyniku w bieżącym okresie, wypłacie dywidendy w jednostce dominującej, oraz na skutek pokrycia straty za 2023 r. w jednostce zależnej WZM Wizamor Sp. z o.o.

### 3.16.4. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/06/2023
<b>Stan na początek okresu</b>	1 698	1 698	1 698
przeniesienie do kapitału zapasowego			
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>	<b>1 698</b>
Rozpoznanie elementu kapitałowego			
z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698	1 698

### 3.16.5. Kapitał z aktualizacji i wyceny

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>30 336</b>	<b>27 417</b>	<b>27 417</b>
Ujęcie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli	-	18	-
Aktualizacja majątku trwałego	-	3 122	-
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	(221)	(128)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>30 336</b>	<b>30 336</b>	<b>27 289</b>

Kapitał z aktualizacji wyceny związany jest z wyceną godziwą środków trwałych dokonana w latach poprzednich. W I półroczu 2024 r. w Grupie nie było wyceny aktualizującej wartości środków trwałych. Ostatnia wycena majątku była w Spółce zależnej w 2023 r. Spółka zależna WPH Wrocław Sp. z o.o. jest przygotowana do przejęcia przez spółkę matkę i w związku z tym zostanie wyceniony majątek spółki, który będzie oddziaływał na kapitał z aktualizacji i wyceny w drugim półroczu 2024 r.

**3.16.6. Udziały niekontrolujące**

KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Stan na dzień 1 stycznia	224	255	255
korekty zmian w udziałach	(3)	(31)	(11)
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>221</b>	<b>224</b>	<b>244</b>

Kapitały mniejszości rozliczane przez Grupę dotyczą udziałowców:

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

**3.16.7. Udziały/akcje własne****Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję**

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA 1 AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Kapitał własny	110 275	116 066	116 617
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(221)	(224)	(244)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	110 054	115 842	116 373
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję ogółem w PLN (0,00)	45,98	48,40	48,62
Wartość księgowa na 1 akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN (0,00)	45,89	48,30	48,52

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

**3.17. Rezerwy, zobowiązania warunkowe, aktywa warunkowe****3.17.1. Rezerwy:****Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych**

Jednostki Grupy Kapitałowej nie uczestniczą w programach świadczeń pracowniczych.

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

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

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Długoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	1 902	1 902	2 202
Krótkoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	910	910	994
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 300	1 203	1 410
Pozostałe	9	6	12
	<b>4 121</b>	<b>4 021</b>	<b>4 618</b>

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2023 r. przez Spółki wchodzące w skład Grupy. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody aktuarialnej odnośnie rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe oraz we własnym zakresie odnośnie rezerw na zaległe urlopy.

Rezerwa na przyszłe świadczenie pracownicze	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
<b>Stan na 1/01/2023</b>	994	2 202	3 196
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
<b>Stan na 30/06/2023</b>	<b>994</b>	<b>2 202</b>	<b>3 196</b>
<b>Stan na 1/01/2024</b>	910	1 902	2 812
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
<b>Stan na 30/06/2024</b>	<b>910</b>	<b>1 902</b>	<b>2 812</b>

## Pozostałe rezerwy

### - krótkoterminowe i długoterminowe

pozostałe rezerwy	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe	Razem
<b>stan na 1/01/2023</b>	469	170	15	654
Utworzenie (rozwiązane) rezerwy w ciągu roku				
Wykorzystanie rezerwy				
Różnice kursowe				
<b>stan na 30/06/2023</b>	<b>469</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>639</b>
Rezerwy do 1 roku				639
Rezerwy powyżej 1 roku				15
<b>stan na 1/01/2024</b>	<b>469</b>	<b>211</b>	<b>-</b>	<b>680</b>
Utworzenie (rozwiązane) rezerwy w ciągu roku				
Wykorzystanie rezerwy	(469)			
Różnice kursowe				
<b>stan na 30/06/2024</b>	<b>-</b>	<b>211</b>	<b>-</b>	<b>211</b>
Rezerwy do 1 roku				211
Rezerwy powyżej 1 roku				-

Na dzień bilansowy 2023r. dokonano szacunku wartości napraw gwarancyjnych w jednostce dominującej. W Grupie wysokość rezerw długoterminowych jest niewielka wynosi ona 15 tys. zł., dotyczy zobowiązania jednostki zależnej wobec AVIVA

### 3.17.2. Zobowiązania warunkowe

zobowiązania warunkowe	waluta	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Poręczenia udzielone	PLN	69	25	189
Poręczenia otrzymane	PLN	50	170	-
Weksle (projekty)	PLN	11 742	11 742	11 742
Weksle -kredyt, leasing	EUR	6 656	6 656	6 656
Weksle -kredyt, leasing	PLN	15 884	15 987	41 073
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	EUR	150	150	400
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	PLN	15 000	15 000	15 000
Przelew wierzytelności, cesja	PLN	21 750	21 750	21 750
Hipoteka kaucyjna	PLN	905	745	972
Przelew wierzytelności, cesja	EUR	100	100	100
inne	PLN	-	-	400

#### Zobowiązania warunkowe w jednostce dominującej:

- ✓ Umowa w rachunku bieżącym spółki udzielona przez Santander Bank Polska SA (Aneks nr 5 z dnia 5 czerwca 2023 r.) jest obwarowana licznymi zabezpieczeniami, do których należą: weksel własny in blanco na 10 000 tys. zł, zastaw rejestrowy na całości zapasów o wartości nie niższej niż 15 000 tys. zł oraz przelew wierzytelności na rzecz Banku z tyt. ubezpieczenia do wysokości nie niższej niż 15 000 tys. zł,
- ✓ Umowa o walutowy Kredyt inwestycyjny z dnia 17 listopada 2022 r., zabezpieczenie weksel własny in blanco do 100 tys. Euro, przelew wierzytelności do kwoty 100 tys. Euro
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielone przez PKO Leasing SA – łączne zobowiązanie warunkowe - weksel własny in blanco – 3 333,2 tys. Euro oraz 1 022,4 tys. zł,
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez Siemens Finance Sp. z o.o. – łączne zobowiązanie warunkowe – weksel in blanco – 3 322,8 tys. Euro;
- ✓ Umowy o dofinansowanie dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego – zabezpieczenie warunkowe na wypadek zwrotu dotacji udzielonej na realizację projektów inwestycyjnych – weksel własny in blanco 11 742,0 tys. zł

#### Zobowiązania w spółkach zależnych:

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

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

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 105	10 596	11 807
Zaliczki na dostawy	-	26	3
Zobowiązania budżetowe (VAT, PDOF, ZUS)	2 964	2 410	2 634
Zobowiązania z tyt. wynagrodzeń	1 309	1 209	1 422
Zobowiązania z tytułu uchwalonej dywidendy	719		4 797
przychody przyszłych okresów	1 577	1 577	1 733
Zobowiązania pozostałe	706	522	636
<b>Razem</b>	<b>20 380</b>	<b>16 340</b>	<b>23 032</b>

ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	624	490	578
tys. USD			
pozostałe waluty w tys. zł			
<b>Razem w przeliczeniu na PLN w tys. zł</b>	<b>2 691</b>	<b>2 132</b>	<b>2 575</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg terminów płatności	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Razem</b>	<b>13 105</b>	<b>10 596</b>	<b>11 807</b>
1. Terminowe	8 488	6 923	8 320
2. Przeterminowane (w miesiącach)	<b>4 617</b>	<b>3 673</b>	<b>3 487</b>
- do 3	3 060	3 243	2 607
- od 3 do 6	1 460	389	775
- od 6 do 12	97	41	105

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

**3.18.1. Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe - aktywa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
RMK z tytułu naliczonego VAT	105	135	97
RMK z tytułu odpisu na fundusz socjalny	287	-	342
Podatki: od nieruchomości	352	-	403
Koszty ubezpieczeń	227	485	221
Koszty energii ciepłej	101	-	109
licencje aktualizacje	61	119	-
Koszty narzędzi, przyrządów	1 790	1 778	2 055
Odsetki od udzielonych pożyczek, lokat bankowych	1 140	1 828	2 232
RMK pozostałe	144	81	139
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 207</b>	<b>4 426</b>	<b>5 598</b>
krótkoterminowe	2 599	2 176	2 832
długoterminowe	1 608	2 251	2 766

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

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

**3.18.2. Przychody przyszłych okresów**

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Inwestycje - dotacje	<b>5 977</b>	<b>6 651</b>	<b>7 425</b>
- dotacje -projekty inwestycyjne	5 692	6 335	7 098
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	285	316	322
- pozostałe			5
z tego krótkoterminowe	1 577	1 577	1 733

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

**Projekty zrealizowane:**

- ✓ projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4 4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- ✓ projekt „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych

– otrzymano dotację w kwocie 1.296 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do końca 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.

- ✓ projekt „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł. Projekt został zrealizowany. Spółka jest zobowiązana do pięcioletniego okresu trwałości projektu od momentu jego rozliczenia, czyli do 2021 roku. Złożono ostateczne sprawozdanie kończące okres trwałości, które zostało zaakceptowane i tym samym firma wywiązała się z umowy o dofinansowanie. Projekt został zamknięty.
- ✓ Spółkę „Agromet” ZEHS Lubań S.A., która od września 2009 r. realizowała podpisaną umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego wdrożenia nowej technologii do produkcji siłowników hydraulicznych. Inwestycja realizowana była na przestrzeni lat 2009 – 2017.

### **Badanie i rozwój:**

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

- Temat 1: „Zaprojektowanie i optymalizacja procesu produkcyjnego innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji hałasu”
- Temat 2: „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych elementów hydrauliki siłowej zasilanych olejami biodegradowalnymi.”
- Temat 3: „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu”
- Temat 4: „Prace badawcze w zakresie badania wpływu zanieczyszczeń na stabilność pracy, niezawodność działania oraz sprawność pomp zębatych o zazębieniu zewnętrznym, przeznaczonych do pracy w układach z czynnikiem roboczym silnie zanieczyszczonym.”
- Temat 5: „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego”

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

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

Temat 1 został oparty o rozwiązanie konstrukcyjne pomp zębatych wykorzystujących eliptyczno-ewolwentowym zarys zęba nazwany zarysem hybrydowym. Po przeprowadzonych analizach trudności

wykonania tego typu zarysu zęba, niskiej efektywności ich produkcji oraz wysokich nakładów finansowanych to rozwiązanie konstrukcyjne zostało zaniechane. W konsekwencji chęci osiągnięcia pozytywnego wpływu na środowisko w postaci zmniejszenia emisji akustycznej generowanego przez pojedynczą pompę zębatą podjęto dalsze prace badawcze. W wyniku dalszych analiz powstała koncepcja konstrukcyjna innowacyjnej pompy zębatej wykorzystujący nigdy wcześniej nie produkowany zespół pompujący. Prace badawcze są w trakcie prac konstrukcyjnych prototypowej jednostki.

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

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

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

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

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

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

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

w tym odliczone w ramach ulgi B+R



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

### 3.18.3. Należności i zobowiązania podatkowe

Bieżący podatek dochodowy	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Aktywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego</b>	<b>1 264</b>	<b>1 417</b>	<b>303</b>
- spółki dominującej	727	667	303
- spółek zależnych	537	750	-
<b>Pasywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego</b>	<b>-</b>	<b>(48)</b>	<b>(202)</b>
- spółki dominującej	-	-	-
- spółek zależnych	-	(48)	(202)

Aktywa dotyczą nadpłaty podatku dochodowego wynikające z rozliczenia rocznego

### 3.19. Inne zobowiązania

W Grupie nie wystąpiły pasywa zakwalifikowane jako inne zobowiązania.

#### 3.19.1. Inne zobowiązania krótkoterminowe

W Grupie nie wystąpiły pasywa zakwalifikowane jako inne zobowiązania krótkoterminowe.

#### 3.19.2. Inne zobowiązania długoterminowe

W Grupie nie wystąpiły pasywa zakwalifikowane jako inne zobowiązania długoterminowe.

### 3.20. Podatek dochodowy

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

Struktura podatku dochodowego	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Podatek bieżący	(107)	801	647
Podatek odroczoney	(293)	(1 473)	(441)
<b>Razem</b>	<b>(400)</b>	<b>(672)</b>	<b>206</b>

### 3.20.1. Bieżący podatek dochodowy

<b>PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
<b>Podatek bieżący:</b>	<b>(107)</b>	<b>802</b>	<b>647</b>
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	(107)	802	647
<b>Podatek odroczony:</b>	<b>(293)</b>	<b>(1 473)</b>	<b>(441)</b>
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(293)	(1 473)	(441)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>(400)</b>	<b>(672)</b>	<b>206</b>
<b>Podatek dochodowy zapłacony</b>	<b>-</b>	<b>334</b>	<b>1 540</b>
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	1 254	1 417	303
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	-	48	202

<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
Przychody ogółem	58 311	156 043	75 114
Koszty ogółem	(63 236)	(154 614)	(73 472)
Dochód wolny z tyt. dywidendy	(2 178)	(4 902)	-
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(7 103)</b>	<b>(3 473)</b>	<b>1 642</b>
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(1 104)	(2 757)	(955)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 595	5 135	2 718
Dochód do opodatkowania	(5 612)	(1 095)	3 405
Dochód podatkowy	(5 612)	(1 095)	3 405
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(107)	801	647
Podatek dochodowy odroczony	(293)	(1 473)	(441)
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>(400)</b>	<b>(672)</b>	<b>206</b>
Efektywna stawka podatkowa %	-	-	12,5

### 3.20.2. Odroczony podatek dochodowy

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

<b>Saldo odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>Stan na początek okresu</b>			<b>Stan na Okres zakończony</b>	<b>Ujęte w rachun ku zysków i strat</b>
		<i>zwiększenia</i>	<i>zmniejszenia</i>		
<b>30/06/2024</b>	<b>01/01/2024</b>			<b>30/06/2024</b>	
<b>Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	566	-	-	566	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	81	2	-	83	2
Należności wątpliwe, zapasy (odpisy aktualizujące)	401	67	-	468	67
Pozostałe zobowiązania	9	-	-	9	-
Zapasy	184	9	-	193	9
Inne leasing finansowy	408	-	-	408	-
Inne	-	18	-	18	17
	<b>1 649</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>1 745</b>	<b>95</b>

<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):</b>					
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(4 639)	-	131	(4 508)	131
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(3 395)	-	3	(3 392)	3
Leasing finansowy	(1 207)	-	21	(1 186)	21
Narzędzia i przyrządy	(337)	-	43	(294)	43
	<b>(9 578)</b>		<b>198</b>	<b>(9 380)</b>	<b>198</b>
<b>Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi:</b>					
Straty podatkowe	628	-	-	628	-
Ulgi podatkowe	206	-	-	206	-
Pozostałe	22	-	-	22	-
	<b>856</b>			<b>856</b>	
<b>Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>(7 073)</b>	<b>96</b>	<b>198</b>	<b>(6 779)</b>	<b>293</b>

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

### 3.21. Świadczenia pracownicze

<b>koszty zatrudnienia:</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
Wynagrodzenia	(16 388)	(33 797)	(17 604)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(3 244)	(6 757)	(3 472)
Pracownicze programy kapitałowe	(48)	(91)	(46)
Inne świadczenia pracownicze	(831)	(1 238)	(906)
<b>Razem:</b>	<b>(20 511)</b>	<b>(41 883)</b>	<b>(22 028)</b>

**3.22. zatrudnienie pracowników**

Zatrudnienie osoby	I półrocze 2024	Rok 2023	I półrocze 2023
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	344	359	421
Pracownicy umysłowi	137	149	157
Pracownicy na urloпах wychowawczych	3	2	1
<b>Razem:</b>	<b>484</b>	<b>510</b>	<b>579</b>

W Grupie kapitałowej nastąpiła racjonalizacja zatrudnienia. W Grupie spadek zatrudnienia wyniósł 16%. Spadek zatrudnienia dotknął jednostkę dominującą (- 16%) oraz jednostki zależne: WZM Wizamor Sp. z o.o. (-48%) i ZEHS Agromet S.A. (-11%). Obecnie poziom zatrudnienia jest dostosowany do poziomu portfela zamówień. Pomimo spadku zatrudnienia w nieznacznym stopniu spadły koszty wynagrodzeń (-7%). Wzrost płacy w przeliczeniu na jednego pracownika wzrósł w Grupie o 10 %. Koszty pracowników zatem rosną bardzo szybko, niewspółmiernie do efektywności.

**3.23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży**

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

Środki trwale dostępne do sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Stan na początek roku	11	4 287	4 287
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	-	(4 276)	-
Stan na koniec okresu	<b>11</b>	<b>11</b>	<b>4 287</b>

Środki trwale dostępne do sprzedaży prezentowane były w związku z umową przedwstępną na sprzedaż nieruchomości w Spółce zależnej Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu. Wartość ta ujęta była w bilansie od 2021 r. Wg MSSF5 przepis odnosi się do sprzedaży, dla której przewidziana jest realizacja w ciągu roku od dnia przekwalifikowania. Do dnia złożenia raportu strony nie zawarły „Umowy Przymierzonej”, co przyczyniło się do zmiany prezentacyjnej w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Hydrotor. W dalszym ciągu pozostają aktywa przeznaczone do sprzedaży w jednostce dominującej.

**3.24. Zysk z działalności operacyjnej**

Przychody i koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	55 997	125 749	71 048
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(52 551)	(112 033)	(61 459)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 446</b>	<b>13 716</b>	<b>9 589</b>
Koszty sprzedaży	(1 371)	(2 974)	(1 494)
Koszty ogólnego zarządu	(7 176)	(15 022)	(7 688)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(5 101)</b>	<b>(4 280)</b>	<b>407</b>

W I półroczu 2024 r. w Grupie nie udało się wypracować dodatniego wyniku na działalności operacyjnej. Utrzymujący się od kilkunastu miesięcy spadek obrotów negatywnie wpłynął na działalność całej Grupy Hydrotor. Koszty sprzedanych produktów niewspółmiernie spadają w stosunku do przychodów. Rentowość zysku brutto ze sprzedaży bardzo się osłabiła. Tylko spółce zależnej WZM Wizamor udało się wypracować zysk z działalności operacyjnej, która w 2023 r. przeszła głęboką restrukturyzację.

### 3.25. Przychody

Przychody ze sprzedaży i inne z działalności kontynuowanej	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Sprzedaż produktów i usług	54 820	122 623	69 280
Sprzedaż towarów i materiałów	1 177	3 126	1 768
Suma	<b>55 997</b>	<b>125 749</b>	<b>71 048</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2 305	5 695	2 983
Przychody finansowe	9	1 591	1083
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	<b>58 311</b>	<b>133 035</b>	<b>75 114</b>

#### Sezonowość

Przychody ze sprzedaży	2024 r.	2023 r.	2022 r.	24/23 (%)	24/22 (%)
1 Q	28 916	38 179	40 280	75,7%	71,8%
2 Q	27 081	32 869	45 153	82,4%	60,0%
3 Q		29 403	44 140		
4 Q		25 298	36 402		
razem:	55 997	125 749	165 975		

Zmniejszenie przychodów ze sprzedaży w Grupie trwa już od kilkunastu miesięcy. Rok 2022 był dla wszystkich spółek grupy wyjątkowo dobry pod względem przychodowości. Spadek obrotów na działalności operacyjnej w I półroczu 2024 r. w stosunku do I półrocza 2023 r. wyniósł 21,2%. W jednostce dominującej spadek obrotów w stosunku do I półrocza 2023 r. wyniósł; (-15%). Spółki Grupy również zmagają się z utratą przychodów: Agromet (-24%), WZM Wizamor (-13%), WPH (-9%). W trudniej sytuacji w dalszym ciągu jest spółka matka. I półrocze 2024 r. bardzo trudne okazało się dla spółki Agromet, gdzie nastąpiło gwałtowne załamanie na rynku krajowym.

#### 3.25.1. Koszt własny sprzedaży

Przychody i koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	55 997	125 749	71 048
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(52 551)	(112 033)	(61 459)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 446</b>	<b>13 716</b>	<b>9 589</b>

**3.25.2. Koszty ogólne i administracyjne**

Przychody i koszty operacyjne z działalności kontynuowanej	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	55 997	125 749	71 048
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(52 551)	(112 033)	(61 459)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>3 446</b>	<b>13 716</b>	<b>9 589</b>
Koszty sprzedaży	(1 371)	(2 974)	(1 494)
Koszty ogólnego zarządu	(7 176)	(15 022)	(7 688)
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>(5 101)</b>	<b>(4 280)</b>	<b>407</b>

W związku z przeprowadzaną restrukturyzacją w całej Grupie Hydrotor nastąpiło obniżenie kosztów działalności operacyjnej I półrocza 2024 r. w stosunku do I półrocza 2023 r. (-13,5%), z czego: spadek kosztów sprzedanych produktów (-14,5%), kosztów sprzedaży (-8,2%) oraz kosztów ogólnego zarządu (-6,7 %). Spadek ten nie jest współmierny do spadku przychodów (-21,2%). Emitent podejmuje działania w celu dalszej redukcji kosztów.

**3.25.3. Koszty wg. Rodzaju**

Koszty wg rodzaju rodzajowe	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/06/2023
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	318	1 259	476
Zmiana stanu produktów	602	291	163
Amortyzacja środków trwałych	(6 113)	(12 786)	(6 316)
Zużycie materiałów i energii	(28 576)	(65 624)	(34 851)
Usługi obce	(4 470)	(8 879)	(4 572)
Koszty pracownicze	(20 510)	(1 478)	(22 028)
Podatki i opłaty	(1 227)	(41 883)	(1 151)
Pozostałe koszty rodzajowe	(142)	(1 141)	(317)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(982)	(468)	(2 046)
<b>Razem:</b>	<b>(61 100)</b>	<b>(130 708)</b>	<b>(70 642)</b>

Koszty rodzajowe w I półroczu 2024 r. w stosunku do analogicznego roku 2023 zmalały o 13,5%. Znaczącą pozycją są materiały i energia, które spadły o 13,5%. Spadek kosztów wynagrodzeń wyniósł 6,9%. W dalszym ciągu znaczny koszt w układzie rodzajowym stanowi amortyzacja, która związana jest z zakończonym procesem inwestycyjnym w jednostce dominującej.

**3.26. Pozostałe przychody operacyjne**

W Grupie pozostałe przychody operacyjne kształtowały się następująco:

<b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
Przychody ze sprzedaży majątku	13	-	-
Dotacje subwencje dopłaty	964	2 532	1192
Uzysk z kasacji	-	-	11
Rozwiązanie odpisów na należności rozwiązane rezerwy	- 469	140 260	4 -
Różnice inwentaryzacyjne	3	134	9
Media (energia, telefony, woda itp..)	5	7	22
Czynsze	806	1 648	828
Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń	-	908	909
Pozostałe	45	66	8
	<b>2 305</b>	<b>5 695</b>	<b>2 983</b>

Największy udział w pozostałych przychodach operacyjnych stanowią otrzymane w poprzednich latach dotacje związane z realizacją programów inwestycyjnych rozliczane w czasie. Przeciwno spółce dominującej toczyło się postępowanie w sprawie wypłaty odszkodowania z tyt. istnienia wad fizycznych na sprzedanej nieruchomości w Dzierżoniowie. Sprawa toczyła się od 2018 r. i zakończyła się w I półroczu 2024 r. wyrokiem zasądającym, gdzie Spółka zobowiązana była do zapłaty wartości sporu tj. 469 tys. zł. W poprzednim okresie na ten cel została zawiązana rezerwa. Dzięki temu Spółka nie odnotowała z tego tyt. starty na pozostałej działalności operacyjnej.

**3.27. Pozostałe koszty operacyjne**

<b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2024</b>	<b>okres zakończony 31/12/2023</b>	<b>Okres zakończony 30/06/2023</b>
Koszty sprzedaży majątku	-	(116)	(54)
Darowizny	-	(1)	(1)
Odpisy aktualizujące należności	(165)	(137)	(4)
Odpis aktualiz. wartość wyrobów gotowych	-	(518)	-
Usługi obce	(2)	(2)	-
Media (energia, telefony, woda itp..)	(494)	(983)	(469)
Różnice inwentaryzacyjne	-	(622)	(224)
Opłaty sądowe i windykacje	(11)	(29)	(3)
Reklamacje/kary umowne	(447)	(50)	(12)
Koszty obsługi dywidendy	-	(11)	-
Koszty kasacji narzędzi	(51)	(118)	(65)
Koszty wprowadzenia akcji do obrotu	-	(11)	-
Koszty naprawy szkody	-	(892)	(892)
Koszty kasacji zapasów	-	(96)	-
Pozostałe	(29)	(141)	(40)
	<b>(1 199)</b>	<b>(3 726)</b>	<b>(1 764)</b>

**3.28. Przychody finansowe**

przychody finansowe	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Odsetki uzyskane	1	76	4
Dywidendy	-	1	-
Przychody ze sprzedaży wierzytelności	-	96	-
Różnice kursowe	8	1 418	1 079
	<b>9</b>	<b>1 591</b>	<b>1 083</b>
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi			9

**3.29. Koszty finansowe**

koszty finansowe	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(863)	(1 844)	(899)
Rozwiązanie odpisu aktualizującego należności - Koszty sprzedaży wierzytelności	-	(57)	-
Koszty sprzedaży wierzytelności	-	(96)	-
Różnice kursowe	(8)	(196)	-
Pozostałe koszty finansowe	(69)	(14)	(168)
Razem koszty finansowania zewnętrznego	<b>(939)</b>	<b>(2 207)</b>	<b>(1 067)</b>

Dodatnie i ujemne różnice kursowe zostały zaprezentowane per saldo. W I półroczu 2024 r. Grupie odnotowano koszt z tyt. różnic kursowych. Na różnice kursowe miały wpływ przeszacowania wartości na dzień bilansowy należności, zobowiązań, rachunku walutowego, leasingów, a także kredytu inwestycyjnego. Spółka dominująca nie zawierała nowych kontraktów Forward w celu zabezpieczenia przychodów na sprzedaży.

**3.30. Podmioty powiązane**

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

W I półroczu 2024 r. wszystkie spółki zależne konsolidowane są metodą pełną. Spółki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej nie posiadają znaczących udziałów w innych podmiotach.

**✓ Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi:**

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



Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za I półrocze 2024 r. (w tys. PLN)

Korekty ujęte w Rachunku Zysków i strat	"Hydrotor" S.A. Tuchola	"Agromet" ZEHS S.A. Lubań	"Wizamor" Sp. z o.o. Więcbork	"WPH" Sp. z o.o. Wrocław
<b>ujęte w Rachunku Zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	612	914	74	13
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 935	19	-	16
Pozostałe przychody operacyjne	1	-	-	5
Odsetki od udzielonych pożyczek	326	-	-	-
Otrzymane (wypłacone) dywidendy	719	-	-	-
Uchwalone/ Wypłacone dywidendy	-	(1 424)	-	(754)

Korekty konsolidacyjne	Okres zakończony 30/06/2024	okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
<b>Korekty ujęte w Rachunku Zysków i strat</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	(728)	(1 669)	(4 268)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(8 855)	(15 992)	(11 798)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(9 583)	(17 661)	(16 066)
Pozostałe przychody operacyjne	(5)	(28)	(19)
Pozostałe koszty operacyjne	(5)	(28)	(19)
Przychody finansowe	(2 504)	(4 908)	(4 610)
Zysk/strata netto	(1 881)	(4 908)	(4 610)
 <b>Korekty pozycji bilansowych</b>			
Hydrotor SA udziały w jednostkach	(23 036)	(23 036)	(23 036)
Należności handlowe	(5 234)	(2 991)	(7 397)
Należności inne	(2 178)	-	(4 310)
Udzielone pożyczki	-	-	(150)
Kapitał podstawowy	(9 097)	(9 097)	(9 097)
Zyski zatrzymane	(13 863)	(13 617)	(9 586)
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	221	223	257
Zobowiązania handlowe	(5 846)	(3 537)	(7 397)
Zobowiązania inne	-	-	(4 310)
otrzymane pożyczki	-	-	(150)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; przychodów	-	-	-
 <b>Korekty sprawozdania z przepływów pieniężnych</b>			
Zysk netto	(1 881)	(4 902)	(4 610)
w tym dywidendy od jednostek zależnych	(2 178)	(4 902)	(4 610)
Otrzymane dywidendy	-	(4 902)	(300)
Wypłacone dywidendy	-	(4 902)	(300)
Udzielone pożyczki	-	(90)	-
Splata pożyczek i odsetek	-	(90)	(64)
Saldo pożyczek na koniec okresu	-	-	(150)

Sprzedaż produktów, materiałów, towarów i usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika. Jednostka dominująca zaopatruje jednostki Grupy Kapitałowej w materiały do produkcji. Marża przy sprzedaży zakupionych materiałów na zaopatrzenie jednostek Grupy wynosi 5%, przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży stosowane są ceny rynkowe. Zakupy towarów odbywają się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu

zamówionych ilości oraz z tytułu powiązań grupowych. Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie udzielono ani nie otrzymano żadnych gwarancji. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

### 3.31. Wynagrodzenie członków zarządu i organów nadzoru

w PHS "Hydrotor S.A.	Stan na 30/06/2024	Stan na 31/12/2023	Stan na 30/06/2023
Członkowie Zarządu	275	549	275
Członkowie Rady Nadzorczej	182	318	158
<b>w Agromet ZEHS S.A.</b>			
Członkowie Zarządu	90	520	321
Członkowie Rady Nadzorczej	138	219	109
<b>w WZM "Wizamor" Sp. z o.o.</b>			
Członkowie Zarządu	66	132	66
Członkowie Rady Nadzorczej	-	63	59
<b>w WPH Sp. z o.o.</b>			
Członkowie Zarządu	71	108	54

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	Okres zakończony 30/06/2024		okres zakończony 31/12/2023		Okres zakończony 30/06/2023	
	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych
<b>Członkowie Zarządu</b>	<b>275</b>	<b>31</b>	<b>549</b>	<b>100</b>	<b>275</b>	<b>72</b>
Mariusz Lewicki	183	31	365	100	183	72
Stanisław Dreweżyński	92		184		92	
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>	<b>182</b>	<b>75</b>	<b>318</b>	<b>126</b>	<b>158</b>	<b>63</b>
Ryszard Bodziachowski	26	25	43	42	21	21
Wacław Kropiński	26	25	43	42	21	21
Marcin Lewicki	80	25	147	43	74	21
Jakub Leonkiewicz			20		21	
Monika Guzowska	26		43		20	
Sławomir Sklinda	26		22		1	

**3.33. Zabezpieczenia**

zobowiązania warunkowe	waluta	Okres zakończony 30/06/2024	Okres zakończony 31/12/2023	Okres zakończony 30/06/2023
Poręczenia udzielone	PLN	69	25	189
Poręczenia otrzymane	PLN	-	170	-
Weksle (projekty)	PLN	11 742	11 742	11 742
Weksle -kredyt, leasing	EUR	6 656	6 656	6 656
Weksle -kredyt, leasing	PLN	15 884	15 987	41 073
Limit transakcyjny - weksel in blanco	PLN			
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	EUR	150	150	400
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	PLN	15 000	15 000	15 000
Przelew wierzytelności, cesja	PLN	21 750	21 750	21 750
Hipoteka kaucyjna	PLN	905	745	972
Przelew wierzytelności, cesja	EUR	100	100	100
inne	PLN			400

Opis zabezpieczeń ujęty został w nacie 2.17.2 – zobowiązania warunkowe

**3.34. Wynagrodzenia Biegłego Rewidenta**

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

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

Spółka Agromet posiada podpisaną umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (kod pocztowy: 90-350 Łódź) ul. Tymienieckiego 25c/410. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 022 - 2024 wynosi 51,5 tys. zł + 23% Vat.

Spółka WZM Wizamor posiada podpisaną umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (kod pocztowy: 90-350 Łódź) ul. Tymienieckiego 25c/410. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 2022 - 2024 wynosi 44,0 tys. zł + 23% Vat.

Spółka WPH posiada podpisaną umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (kod pocztowy: 90-350 Łódź) ul. Tymienieckiego 25c/410. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego. Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za lata 2022 - 2024 wynosi 44,0 tys. zł + 23% Vat.

### 3.35. Ryzyka

#### 3.35.1. Ryzyko kredytowe

##### ✓ ryzyko kredytowe

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

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

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

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

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

##### ✓ ryzyko bankowe z tytułu zaciągniętych kredytów

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

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

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

#### 3.35.2. Ryzyko rynkowe

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

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

##### ➤ Sprzedaż

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

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

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

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

#### ➤ **Produkcja**

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

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

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

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

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

Odpowiedzialność za jakość rozumiana przez Grupę Kapitałową, będącą producentem wyrobów i usług jest jej obowiązkiem sprawowania opieki nad produktem przez cały czas jego rozwoju i trwania, od idei, przez

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

➤ **Finanse**

✓ **ryzyko kursu walutowego**

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

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

Grupa prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych. Spółka większość umów leasingu finansowego ma zawartą w walucie EUR.

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

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

Spółki Hydrotor przez I półrocze 2024 korzystając z instrumentu finansowego jakim jest faktoring. Firmy upłynniały należności denominowane w walutach obcych i redukowały ryzyko kursowe, a całość ryzyka związanego z niewypłacalnością przejmowały instytucje faktoringowe.

✓ **ryzyko stopy procentowej**

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

✓ **ryzyko płynności**

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

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



✓ **ryzyko kredytowe**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

➤ **Kadry**

✓ **utrata kluczowych pracowników**

Trudności związane z rekrutacją i zatrzymaniem pracowników występują w coraz większym stopniu, co zwiększa wagę tego ryzyka. Największym zagrożeniem jest zmniejszająca się liczba pracowników wykwalifikowanych, pracujących inżynierów i techników. Spółka dominująca zlokalizowana jest w otoczeniu firm produkcyjnych, trudniących się podobnym zakresem działalności jak Emitent. W obliczu zmniejszających się przychodów ze sprzedaży oraz rosnących kosztów pracowniczych Spółka nie jest w stanie zaoferować pracownikom zwiększenia uposażenia. Nadal polityka kadrowa grupy ma na celu wyłonienie zmotywowanych pracowników, których więź z pracodawcą jest trwała. W efekcie celem grupy jest zapewnienie tym zatrudnionym rozwoju zawodowego oraz dążenie do budowania systemów motywowania opartych na ścisłym związku, pomiędzy wynagrodzeniem a wynikami pracy.

✓ **wzrost kosztów pracowniczych**

Przy stabilnej koniunkturze rynkowej wzrost kosztów pracy jest nieunikniony. W Polsce napędza ją ciągle stosunkowo niskie bezrobocie, podwyżki płac zwłaszcza płacy minimalnej oraz proces wzrostu przeciętnego poziomu cen w gospodarce krajowej i światowych. Grupa Kapitałowa nie ma żadnego

wpływu na szereg zmian prawnych wprowadzających zwiększenie kosztów pracy, które rosąc w sposób niewspółmierny do wzrostu produktywności, stwarzają ryzyko, że grupa przerzuca je na ceny swoich produktów. Prowadzić to może również do obniżenia zyskowności grupy albo do kontynuowania procesu restrukturyzacji zatrudnienia.

➤ **Inne**

✓ **ryzyko rynku nieruchomości**

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

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

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

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

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

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



### **3.36. Zdarzenia po dniu bilansowym:**

Zdarzenia po dacie bilansu nie mające wpływu na osiągnięte wyniki Spółek Grupy za I półrocze 2024r.:

- Jednostka dominująca:
  - ✓ 22 sierpnia 2024 r. postanowienie Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydziału Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o złożeniu do akt rejestrowych spółki przejmującej PHS Hydrotor S.A. w Tucholi planu połączenia tej ze spółką WPH Sp z o.o. Wrocław (spółka przejmowana).
- Spółki zależne:
  - ✓ ZEHS Agromet S.A. – 20 sierpnia 2024 r. powołano na Członka Zarządu Spółki Pana Lesława Winiarskiego, który obejmie funkcję z dniem 2 września 2024 r.
  - ✓ WPH Sp. z o.o. – 31 sierpnia 2024 r. operat szacunkowy wyceny wartości nieruchomości (model wartości godziwej przy założeniu ostrożnej wyceny) na nieruchomości gruntowej zabudowanej Wytwórni Pomp Hydraulicznych Wrocław, sporządzony na potrzeby sprawozdawczości finansowej Spółki - potrzeby przejścia spółki w Grupie Kapitałowej.

### **3.37. Pozostałe informacje**

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja działalności spółek Grupy uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach, gdzie odczuwalny jest spadek popytu na wyroby z branży hydrauliki siłowej. Spółki Grupy w dalszym ciągu zmagają się ze spadkiem obrotów. Emitent podejmuje wszelkie działania aby zahamować tendencję spadkową przychodów. Stale dąży do pozyskania nowych odbiorców w celu zwiększenia poziomu sprzedaży. W Spółce dominującej I półrocza 2024 r. obroty spadły o 15% w stosunku do I półrocza 2023 r. Popyt na produkty z branży hydrauliki siłowej skurczył się zarówno na rynku krajowym jak i w Europie. Spółki Grupy również zmagają się z utratą przychodów: Agromet (-24%), WZM Wizamor (-13%), WPH (-9%). I półrocze 2024 r. bardzo trudno okazało się dla spółki Agromet, gdzie nastąpiło gwałtowne załamanie na rynku krajowym. Spółka Wizamor w poprzednim okresie poddana została głębokiej restrukturyzacji. Działanie te przyniosły oczekiwany efekt, na dzień złożenia raportu sytuacja jest stabilna, Spółka zamknęła I półrocze 2024 r. zyskiem na działalności operacyjnej. W trudnej sytuacji pozostała nadal Spółka dominująca a także Spółka zależna Agromet. W tych dwóch Spółkach podejmowane są działania restrukturyzacyjne, polegające na obniżeniu kosztów, w tym zatrudnienia.

Skokowy wzrost płacy minimalnej przyczynił się do pogłębiającej presji płacowej. Podwyżka wynagrodzeń podyktowana została działaniami panującymi na rynku pracy, w celu wyrównania płac oraz uniknięcia utraty doświadczonych pracowników. Duży wzrost płacy minimalnej spowodował spłaszczenie siatki wynagrodzeń. Emitent zмага się z problemem wydajności pracy. Emitent szuka rozwiązań poprzez automatyzację procesów produkcji, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć skutki spowodowane redukcją zatrudnienia, wykorzystując do tego nowoczesny park maszynowy.

Jednostka dominująca zaopatruje Spółki Grupy w surowce niezbędne do produkcji. Emitent dba o utrzymaniu optymalnego poziomu zapasów. Organizacja dostaw planowana jest w celu zapewnienia ciągłości bieżącej produkcji. Większość zobowiązań realizowane jest zgodnie z warunkami umowy. Spółki Grupy swoje zobowiązania starają regulować się w terminie. W Spółce WZM Wizamor nasilił się problem

z regulowaniem w terminie zobowiązań do jednostki macierzystej. Najstarsze zobowiązania przekroczyły rok, od przeterminowanych zobowiązań Spółka uiszcza odsetki. Na chwilę obecną w Grupie nie ma trudności w regulowaniu zobowiązań wobec pracowników oraz zobowiązań publiczno-prawych. Spółki regulują zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych zgodnie z określonymi harmonogramami spłat.

W jednostce dominującej ambitny plan inwestycyjny w nowoczesny park maszynowy zapewnił Spółce produkcję wyrobów na wysokim poziomie oraz na automatyzacji procesów produkcji. Negatywnym skutkiem wdrożonej inwestycji jest wysoki poziom amortyzacji, która ma duży wpływ na wyniki finansowe jednostki. Plan inwestycyjny został zrealizowany. Niestabilne otoczenie gospodarcze, niski popyt na produkty, problemy finansowe odbiorców głównie krajowych oraz drogi kredyt stanowią barierę dla kontynuowania procesu inwestycji.

W marcu 2024 r. zapadł wyrok Sądu Apelacyjnego w Poznaniu I Wydziału Cywilny i Własności Intelektualnej zasądający od PHS Hydrotor kwotę 446,7 tys. zł. Sprawa dotyczyła odszkodowania z tyt. istniejących wad fizycznych na sprzedanej nieruchomości w Dzierżoniowie. Spółka poniosła koszty zastępstwa procesowego

Emitent przygotowuje spółki zależne WZM Wizamor Sp. z o.o. oraz Spółkę WPH Wrocław do wchłonięcia przez jednostkę dominującą (Raport bieżący nr 18/2023 z dnia 31 sierpnia 2023 r.). WPH Wrocław jako pierwszy zostanie połączony ze spółką matką. 22 sierpnia 2024 r. Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydziału Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o złożeniu do akt rejestrowych spółki przejmującej PHS Hydrotor S.A. w Tucholi planu połączenia tej ze spółką WPH Sp z o.o. Wrocław (spółka przejmowana).

Emitent obawia się, że niestabilna sytuacja gospodarcza, trwająca wojna w Ukrainie mogą przyczynić się do utrzymującej się recesji. Weryfikuje aktualny przebieg zdarzeń polityczno-gospodarczych oraz wskaźniki makroekonomiczne, elastycznie podejmując działania do zmieniających się warunków rynkowych. Na złożenia raportu w Grupie nie ma zawartych żadnych kontraktów z Rosją, Ukrainą i Białorusią, jak również nie posiada żadnych należności ani zobowiązań z w/w podmiotami. W Spółce nie było zdarzeń polegających na udzieleniu pomocy dla Ukrainy mających postać darowizny (materiałnej oraz finansowej).

Na dzień sporządzenia sprawozdania Emitent nie stwierdza istnienia zagrożenia dla kontynuacji prowadzonej działalności. Panująca niepewność co do ewentualnego pogłębienia się kryzysu gospodarczego w Polsce, Europie i na świecie, sprawia, że Zarząd podejmuje wszelkie działania wykorzystując posiadany potencjał wytwórczy w celu poszukania nowych rynków zbytu.

### **3.38. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 13 września 2024 roku.

**Główny Księgowy** Sylwia Jagielska

**Prezes Zarządu** Mariusz Lewicki

**Członek Zarządu** Stanisław Drewczyński

Tuchola, dnia 13 września 2024 r.