

Śródroczne Skrócone Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe
PHS Hydrotor SA
za okres
od 1 stycznia do 30 czerwca 2026 roku

WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI
FINANSOWEJ

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne:	8
2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej: 13	
2.1 Oświadczenie o zgodności:	13
2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych:	14
2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE:	14
2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach:	15
2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji:	18
2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości:	18
3. Stosowane zasady rachunkowości:	18
3.1 Kontynuacja działalności:	18
3.2 Podstawa sporządzenia:	18
3.3 Zasady rachunkowości	19
Wartość firmy	19
Wartości niematerialne i prawne	19
Rzeczowe aktywa trwałe.....	21
Leasing.....	26
Nieruchomości inwestycyjne	26
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	27
Instrumenty finansowe.....	28
Inwestycje w jednostkach zależnych	32
Zapasy	33
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	38
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
Kapitał własny i fundusze specjalne	40
Rezerwy	41
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	42
Inwentaryzacja aktywów i pasywów	42
Zasady ustalania wyniku finansowego	43
Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	43
Segmenty operacyjne	43
Przychody z tytułu umów	44
4. Przychody ze sprzedaży:	45
5. Segmenty operacyjne:	45
5.1. Segmenty branżowe:	45
5.2. Segmenty geograficzne:	50
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej :	51
7. Koszty zatrudnienia :	51
8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne:	52
9. Przychody i koszty finansowe :	53

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

10.	Podatek dochodowy:	54
11.	Dywidendy:	55
12.	Zysk przypadający na jedną akcję:	55
13.	Wartości niematerialne:	56
14.	Inwestycje w nieruchomości:	57
15.	Rzeczowe aktywa trwałe:	58
16.	Środki trwałe dostępne do sprzedaży:	61
17.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych:	62
18.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	63
19.	Zapasy:	63
20.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności:	64
21.	Pozostałe aktywa finansowe:	65
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:	65
23.	Rozliczenia międzyokresowe:	66
24.	Kredyty, pożyczki:	69
25.	Obligacje zamienne na akcje:	70
26.	Finansowe instrumenty pochodne:	70
27.	Rezerwy:	71
28.	Podatek odroczony:	71
29.	Zobowiązania handlowe i inne:	74
30.	Kapitał podstawowy:	75
31.	Kapitał zapasowy:	76
32.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:	76
33.	Kapitały rezerwowe – pozostałe:	77
34.	Zyski zatrzymane:	77
35.	Wartość księgowa na 1 akcję:	77
36.	Instrumenty finansowe:	78
37.	Ryzyka	79
38.	Aktywa i pasywa warunkowe:	85
39.	Programy świadczeń pracowniczych:	85
40.	Umowa o badanie sprawozdania finansowego:	86
41.	Transakcje z podmiotami powiązanymi:	86
42.	Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru:	87
43.	Oświadczenie Zarządu	88
43.1.	Stanowisko Zarządu w sprawie raportu z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego	88
44.	Zdarzenia po dniu bilansowym:	89
45.	Pozostałe informacje:	90
46.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego:	91

Sprawozdanie z całkowitych dochodów
Za okres od 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	NOTA	I półrocze 2026	2025	I półrocze 2025
		01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
		30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4; 5; 6	36 619	75 982	39 984
Przychody ze sprzedaży produktów		29 124	57 957	30 719
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		7 495	18 025	9 265
Koszt własny sprzedaży	4; 5	(35 259)	(77 691)	(41 042)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		1 360	(1 709)	(1 058)
Koszty sprzedaży	5	(684)	(1 527)	(732)
Koszty ogólnego zarządu	5	(3 205)	(6 304)	(3 253)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 854	3 844	1 759
Pozostałe koszty operacyjne	8	(1 009)	(1 535)	(567)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(1 684)	(7 231)	(3 851)
Przychody finansowe	9	356	193	110
Koszty finansowe	9	(1 023)	(3 797)	(659)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12	(2 351)	(10 835)	(4 400)
Podatek dochodowy		65	1 899	343
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 286)	(8 936)	(4 057)
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		(2 286)	(8 936)	(4 057)
Pozostałe całkowite dochody netto -				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych				
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Pozostałe całkowite dochody netto razem				
Całkowite dochody netto		(2 286)	(8 936)	(4 057)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2026 r.

AKTYWA	NOTA	I półrocze 2026	rok 2025	I półrocze 2025 (dane przekształcone)
		01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
		30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Aktywa trwałe		73 688	77 718	85 092
Rzeczowe aktywa trwałe	15	31 975	33 915	36 957
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	15	24 106	26 089	28 162
Wartości niematerialne	13	417	500	582
Inwestycje długoterminowe	17	16 795	16 795	19 128
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	395	419	263
Aktywa obrotowe		46 963	46 285	47 923
Zapasy	19	26 880	28 207	25 235
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	18 133	16 043	19 908
Rozliczenia międzyokresowe	23	1 889	1 446	2 009
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	-	-	37
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	50	578	723
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	18	11	11	11
Aktywa razem		120 651	124 003	133 015
PASywa		I półrocze 2026	rok 2025	I półrocze 2025 (dane przekształcone)
		01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
		30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
Kapitały własne		78 519	80 805	85 659
Kapitał akcyjny	30	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	31	55 956	66 417	66 417
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	32	18 272	18 355	18 376
Kapitały rezerwowe	33	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	34	(2 204)	(10 462)	(5 629)
Zobowiązanie długoterminowe		11 478	13 348	18 124
Rezerwa na podatek odroczony	28	565	630	2 285
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39	1 463	1 463	1 300
Leasing finansowy	26	7 077	8 761	11 396
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	2 373	2 494	3 143
Zobowiązania krótkoterminowe		30 654	29 850	29 231
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	13 314	13 036	11 124
Kredyty krótkoterminowe	24	9 587	8 101	9 862
Leasing finansowy	26	4 832	5 597	5 401
Pozostałe zobowiązania finansowe	24	148	148	148
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	42	1 424	1 249	1 147
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	964	1 330	1 341
Rezerwy krótkoterminowe	27	385	389	208
Pasywa razem		120 651	124 003	133 015

**Sprawozdanie z przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2026 do 30 czerwca 2026**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	I półrocze 2026	2025	I półrocze 2025
	01.01.2026	01.01.2025	01.01.2025
	30.06.2026	31.12.2025	30.06.2025
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 076	4 524	211
I. Podatek dochodowy	(65)	(1 899)	(343)
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)	1 141	6 423	554
1. Zysk (strata) netto	(2 286)	(8 936)	(4 057)
2. Korekty o pozycje	3 427	15 359	4 611
Amortyzacja aktywów trwałych	4 187	10 159	5 043
Zapłacony podatek dochodowy	-	(37)	-
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-	18	(5)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	-	2 333	28
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto	(256)	(202)	(158)
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	(2 098)	(917)	(4 966)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	1 327	692	3 648
(Zwiększenie)/Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	1 088	3 294	2 312
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	63	(1 491)	(343)
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	(487)	(1 312)	(674)
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	(796)	1 903	(711)
Zapłacone odsetki	519	1 099	536
Otrzymane odsetki	(120)	(181)	(100)
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(62)	41	(20)
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	61	-
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	(62)	(20)	(20)
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(1 542)	(4 030)	472
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-
Zaciągnięte kredyty	1 478	1 959	3 720
Splata leasingów	(2 590)	(5 281)	(2 794)
Odsetki od kredytów, leasingów	(520)	(889)	(536)
Wpływ z tyt. otrzymanych odsetek	120	181	100
Inne wpływy/wydatki finansowe	(30)	-	(18)
D. Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(528)	534	663
wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	-	(10)	6
E. Bilansowa zmiana środków pieniężnych	(528)	524	669
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	578	54	54
G. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	50	578	723
- o ograniczonej możliwości dysponowania	7	15	114

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2026 roku**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01.01.2026	4 797	13 350	18 355	1 698	(10 462)	53 068	80 805
Zysk netto					(2 286)		(2 286)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(2 286)	-	(2 286)
- wypłata dywidendy						-	-
- przeniesienie do kapitału zapasowego				-	10 462	(10 462)	-
- sprzedaż/likwidacja środków trwałych			(82)		82		-
- inne korekty			(1)				-
stan na dzień 30.06.2026	4 797	13 350	18 272	1 698	(2 204)	42 606	78 519

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2025 opublikowane	4 797	13 350	24 853	1 698	(3 962)	57 030	97 765
korekta błędów z lat poprzednich		-	(6 477)		(1 572)	-	(8 048)
stan na dzień 01.01.2025	4 797	13 350	18 376	1 698	(5 534)	57 030	89 717
Zysk netto					(8 936)		(8 936)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							-
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(8 936)	-	(8 936)
- wypłata dywidendy						-	-
- przeniesienie do kapitału zapasowego				-	3 962	(3 962)	-
- zwiększenie (zmniejszenie) wskutek przeszacowania środków trwałych			30				30
- sprzedaż środków trwałych			(51)		46		(5)
- korekty/ zaokrąglenia							(1)
stan na dzień 31.12.2025	4 797	13 350	18 355	1 698	(10 462)	53 068	80 805

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2025 opublikowane	4 797	13 350	24 853	1 698	(3 962)	57 030	97 765
korekta błędów z lat poprzednich		0	(6 477)		(1 572)	0	(8 048)
stan na dzień 01.01.2025	4 797	13 350	18 376	1 698	(5 534)	57 030	89 717
Zysk netto					(4 056)		(4 056)
Pozostałe całkowite dochody za okres (netto)							-
Całkowite dochody razem	-	-	-	-	(4 056)	-	(4 056)
- wypłata dywidendy						-	-
- przeniesienie do kapitału zapasowego				-	3 962	(3 962)	-
- korekty/ zaokrąglenia					(1)		(1)
stan na dzień 30.06.2025	4 797	13 350	18 376	1 698	(5 629)	53 068	85 660

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne:

1.1. Informacje o jednostce:

Nazwa i siedziba jednostki:

Nazwa: **Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA**

Siedziba: **Tuchola**

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

Forma prawna: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Tuchola

Opis charakteru działalności jednostki: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Zmiany w nazwie jednostki: nie wystąpiły

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

Rejestracja:

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

Podstawowy przedmiot działalności:

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

Rodzaj przeważającej działalności PKD – **28.12.Z** Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego

- ✓ Rodzaj działalności według PKD:
 - 28.30.Z produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa;
 - 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn
 - 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
 - 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
 - 25.53.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych
 - 38.21.Z Odzysk surowców
 - 46.82.Z Sprzedaż hurtowa metali i rud metali
 - 72.10.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych

– 25.11.Z Produkcja konstrukcji metalowych i ich części

✓ Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy;

Czas trwania:

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza:

Stan posiadania akcji oraz głosów przez Zarząd i Radę Nadzorczą przedstawiono w nocie 30.

Zarząd:

W okresie od dnia 01.01.2026 r. do dnia 30.06.2026 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

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

Na dzień zatwierdzenia raportu skład Zarządu nie uległ zmianie.

Rada Nadzorcza:

W okresie od 27.06.2026 r. do 30.06.2026 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- ✓ Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący
- ✓ Wacław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego
- ✓ Ewa Chrapkiewicz – Sekretarz
- ✓ Monika Guzowska – członek
- ✓ Marcin Murawski - członek

W okresie od 01.01.2026 r. do 27.06.2026 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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

Na dzień zatwierdzenia raportu skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu:

W okresie od 27.06.2026 r. do 30.06.2026 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

- ✓ Marcin Murawski – Przewodniczący
- ✓ Wacław Kropiński – członek
- ✓ Monika Guzowska – członek

W okresie od 01.01.2026 r. do 27.06.2026 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

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

Na dzień zatwierdzenia raportu skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 czerwca 2026 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Lewicki Mariusz z osobą bliską	Toruń	444 200	444 200	18,521%	15,974%
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Warszawa	406 000	406 000	16,929%	14,600%
PKO Emerytura - Subfundusz PKO akcji Polskich	Warszawa	277 600	277 600	11,575%	9,983%
Guzowska Monika	Toruń	96 106	96 106	4,007%	3,456%
Allianz Polska Otwarty Fundusz Emerytalny	Warszawa	97 973	97 973	4,085%	3,523%
Kropiński Wacław	Tuchola	88 405	422 025	3,686%	15,176%
PKO życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	Warszawa	35 914	35 914	1,497%	1,292%
pozostali akcjonariusze akcje imienne		12 215	61 075	0,509%	2,196%
pozostali akcjonariusze akcje zwykłe		939 887	939 887	39,190%	33,799%
Razem		2 398 300	2 780 780	100,00%	100,00%

Aktualizacja danych zgodnie z Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dn. 27 czerwca 2026 r. oraz z informacją o nabyciu akcji przez akcjonariusza

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 30/06/2026	udział %	Koniec okresu 31/12/2025	udział %	Koniec okresu 30/06/2025	udział %
Ilość akcji						
imiennych uprzywilejowanych	95 620	4,00%	95 620	4,00%	95 620	4,00%
zwykłych	2 302 680	96,00%	2 302 680	96,00%	2 302 680	96,00%
Razem	2 398 300	100,00%	2 398 300	100,00%	2 398 300	100,00%
Ilość głosów						
z akcji imiennych uprzywilejowanych	478 100	17,20%	478 100	17,20%	478 100	17,20%
z akcji zwykłych	2 302 680	82,80%	2 302 680	82,80%	2 302 680	82,80%
ogółem	2 780 780	100,00%	2 780 780	100,00%	2 780 780	100,00%

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.5. Okres sprawozdawczy, jednostki zależne

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2026 r. – 30.06.2026 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2025 r. – 31.12.2025 r. i 01.01.2025 r. – 30.06.2025 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor, w skład której na dzień 30.06.2026 roku wchodzi:

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR



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



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

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

PHS Hydrotor SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor i ma obowiązek sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej zgodnie z art. 55 do 63 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami) zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych:

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy:

- podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30-06-2026 r., oraz na 30-06-2025 r.,
- podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2026 r. oraz za I półrocze 2025 r.,

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

- c) podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2026 r. oraz za I półrocze 2025 r.,
- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2025 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2024 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 (30.06.2026 r.) 1 EUR = 4,2963 zł
 - roku poprzedniego (30.06.2025 r.) 1 EUR = 4,2419 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 (2026) 1 EUR = 4,2522 zł
 - roku poprzedniego (2025) 1 EUR = 4,2208 zł

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

1.7. Wybrane dane finansowe:

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

Pozycja sprawozdań finansowych	I półrocze 2026		rok 2025		I półrocze 2025		I półrocze 2025 (dane przekształcone)	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR	w tys. PLN	w tys. EUR
BILANS AKTYWA								
Aktywa trwałe	73 688	17 152	77 718	18 387	93 233	21 979	85 092	20 060
Aktywa obrotowe	46 963	10 931	46 285	10 951	48 191	11 361	47 923	11 298
Aktywa razem	120 651	28 083	124 003	29 338	141 424	33 340	133 015	31 357
BILANS PASYWA								
Kapitał własny	78 519	18 276	80 805	19 118	93 709	22 091	85 659	20 194
Kapitał zakładowy	4 797	1 117	4 797	1 135	4 797	1 131	4 797	1 131
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 132	9 807	43 198	10 220	47 716	11 249	47 356	11 164
Zobowiązania długoterminowe	11 478	2 672	13 348	3 158	18 489	4 359	18 124	4 273
Zobowiązania krótkoterminowe	30 654	7 135	29 850	7 062	29 227	6 890	29 231	6 891

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Pasywa razem	120 651	28 083	124 003	29 338	141 424	33 340	133 015	31 357
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT								
Przychody netto ze sprzedaży	36 619	8 612	75 982	17 932	39 984	9 473	39 984	9 473
Zysk brutto na sprzedaży	1 360	320	(1 709)	(403)	(1 058)	(251)	(1 058)	(251)
Zysk na sprzedaży	(2 529)	(595)	(9 540)	(2 251)	(5 043)	(1 195)	(5 043)	(1 195)
Zysk z działalności operacyjnej	(1 684)	(396)	(7 231)	(1 707)	(3 851)	(912)	(3 851)	(912)
Zysk brutto	(2 351)	(553)	(10 835)	(2 557)	(4 400)	(1 043)	(4 400)	(1 043)
Zysk netto	(2 286)	(538)	(8 936)	(2 109)	(4 057)	(961)	(4 057)	(961)
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH								
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 076	253	4 524	1 070	211	50	211	50
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(62)	(15)	41	10	(20)	(5)	(20)	(5)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 542)	(363)	(4 030)	(953)	472	111	472	112
Przepływy pieniężne netto razem	(528)	(124)	534	126	663	156	663	157
Środki pieniężne na początek okresu	578	137	54	13	54	13	54	13
Środki pieniężne na koniec okresu	50	12	578	137	723	170	723	171

1.8. Kontynuacja działalności:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Hydrotor zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja działalności uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach oraz spółki zależnej Agromet ZEHS Lubań. Zarząd Spółki jednostki dominującej uważa, że istnieje wymagające rozważenia i bieżącego monitorowania ryzyko zagrożenie kontynuacji działalności całej Grupy Hydrotor, ze względu na trudności finansowe. Kluczowym problemem jest zamrożenie kapitału obrotowego w należnościach od odbiorców. Powoduje to reakcję łańcuchową, wysokie zaangażowanie limitu kredytowego, brak elastyczności finansowej oraz konieczność finansowania się kredytem w rachunku bieżącym. Nieterminowe płatności są efektem zatorów płatniczych – opóźnień w płatnościach od odbiorców. Obecne trudności płynnościowe w Agromet ZEHS Lubań przekładają się bezpośrednio na wydłużenie cyklu rotacji należności wewnątrzgrupowych, co dodatkowo ma negatywny wpływ na przepływy pieniężne jednostki dominującej.

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej:

2.1 Oświadczenie o zgodności:

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 30 czerwca 2026 roku. Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2026.

2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych:

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

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

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

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

2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE:

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów lub zmian do standardów.

Nowe standardy oraz zmiany do standardów i ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 oraz Coroczne ulepszenia MSSF (tom 11), zatwierdzone przez Unię Europejską, mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub później. Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7 dotyczą m.in. zaprzestania ujmowania zobowiązań rozliczanych elektronicznie, oceny warunków umownych w teście SPPI, dodatkowych ujawnień oraz umów na energię elektryczną zależną od warunków naturalnych. Coroczne ulepszenia obejmują MSSF 1, MSSF 7, MSSF 9, MSSF 10 i MSR 7. Zastosowanie tych zmian nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka analizuje wpływ MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”, który zastępuje MSR 1 i będzie stosowany od okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku. Standard wpłynie w szczególności na:

- podział przychodów i kosztów w rachunku zysków i strat na wymagane kategorie oraz prezentację nowych sum częściowych,
- ujawnianie w jednej nocie miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo, o ile Spółka takie miary stosuje,
- zasady agregacji i dezagregacji informacji w podstawowych sprawozdaniach finansowych oraz notach.

Spółka wdroży MSSF 18 od daty jego wejścia w życie. Analiza wpływu na prezentację i ujawnienia pozostaje w toku. Na podstawie dotychczasowych analiz Spółka nie przewiduje, aby pozostałe wymienione poniżej standardy i zmiany miały istotny wpływ na jej sprawozdanie finansowe.

Standardy i zmiany zatwierdzone przez UE, które jeszcze nie weszły w życie, oraz oczekujące na zatwierdzenie przez UE:

Standard	Opis	Data wejścia w życie
MSSF 18 „Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych”	Standard zastępuje MSR 1. Wprowadza nowe kategorie oraz sumy częściowe w rachunku zysków i strat, wymogi dotyczące miar wyników zdefiniowanych przez kierownictwo (MPM) oraz zasady agregacji i dezagregacji informacji w sprawozdaniach podstawowych i notach. Standard został zatwierdzony przez UE.	Okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2027 roku
MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji”	Umożliwia spełniającym warunki jednostkom zależnym ograniczenie ujawnień przy zachowaniu zasad ujmowania, wyceny i prezentacji wynikających z pozostałych MSSF. Standard oczekuje na zatwierdzenie przez UE.	Okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2027 roku*
MSSF 20 „Aktywa regulacyjne i zobowiązania regulacyjne”	Określa ujęcie aktywów i zobowiązań regulacyjnych oraz związanych z nimi przychodów i kosztów w działalności objętej regulacją stawek. Standard oczekuje na zatwierdzenie przez UE.	Okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2029 roku*
Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”	Doprecyzowują przeliczanie sprawozdania z waluty funkcjonalnej gospodarki niehiperinflacyjnej na hiperinflacyjną walutę prezentacji oraz sposób postępowania, gdy waluta prezentacji przestaje być hiperinflacyjna. Zmiany oczekują na zatwierdzenie przez UE.	Okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2027 roku*
Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”	Doprecyzowują możliwość wyceny takich inwestycji w wartości godziwej przez wynik finansowy przez jednostkę, której główną działalność stanowi inwestowanie w określone aktywa zgodnie z MSSF 18. Zmiany oczekują na zatwierdzenie przez UE.	Okresy roczne rozpoczynające się od 1 stycznia 2027 roku*

* data wejścia w życie wyznaczona przez RMSR; stosowanie standardu w UE wymaga jego zatwierdzenia

2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach:

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wiąże się z koniecznością stosowania istotnych szacunków księgowych. Przyjęte założenia oraz oszacowania podlegają bieżącej weryfikacji, z uwzględnieniem dotychczasowych doświadczeń, jak również innych czynników, w tym przewidywań dotyczących przyszłych zdarzeń, które w danych okolicznościach uznawane są za racjonalne. Spółka dokonuje szacunków odnoszących się do przyszłości, przy czym należy podkreślić, że ich rzeczywista realizacja może odbiegać od wartości przewidywanych.

Szacunki i założenia obarczone istotnym ryzykiem konieczności dokonania znaczących korekt wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w kolejnych okresach sprawozdawczych obejmują w szczególności:

- stawki amortyzacyjne,
- utratę wartości rzeczowych aktywów trwałych, aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych,
- utratę wartości zapasów,
- wycenę aktywów dostępnych do sprzedaży według wartości godziwej,
- zobowiązania leasingowe, w tym przyjętą stopę dyskontową,
- rezerwy,
- odpisy aktualizujące,
- podatek odroczony.

Okres użytkowania oraz wartość rezydualna aktywów

Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wartości końcowe rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegają analizie na każdy dzień bilansowy. Ewentualne zmiany traktowane są jako zmiany szacunków. Proces ten wiąże się z niepewnością wynikającą m.in. ze zmian warunków rynkowych, postępu technologicznego oraz poziomu konkurencji, które mogą wpływać na okres wykorzystania aktywów.

Utrata wartości aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Aktywa podlegające amortyzacji są testowane pod kątem utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość braku odzyskania ich wartości bilansowej. Odpis aktualizujący ujemnie się w wysokości nadwyżki wartości bilansowej nad wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna stanowi wyższą z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Analiza przeprowadzana jest indywidualnie dla składników aktywów lub – w przypadku braku niezależnych przepływów pieniężnych – dla odpowiednich ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Na każdy dzień bilansowy weryfikuje się również zasadność odwrócenia uprzednio ujętych odpisów.

Utrata wartości zapasów

Zapasy podlegają analizie pod kątem utraty wartości w przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość niezrealizowania ich wartości księgowej. Ewentualny odpis ujemnie się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową a wartością możliwą do odzyskania (tj. wartością godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży). Ocena dokonywana jest indywidualnie dla poszczególnych pozycji, a zasadność odpisów podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Analogicznie jak w przypadku środków trwałych, Spółka weryfikuje okresy użytkowania oraz wartości końcowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Również w tym przypadku istnieje niepewność związana z przyszłymi warunkami gospodarczymi i zmianami rynkowymi.

Testy na utratę wartości tych aktywów przeprowadzane są w przypadku wystąpienia odpowiednich przesłanek. Odpisy ujmuje się w wysokości nadwyżki wartości bilansowej nad wartością odzyskiwalną, a ich zasadność podlega okresowej weryfikacji.

Zobowiązania leasingowe

Wycena zobowiązań leasingowych opiera się na oszacowanym okresie leasingu, obejmującym zarówno okres nieodwołalny, jak i dodatkowe okresy, co do których istnieje uzasadnione przekonanie, że Spółka skorzysta z prawa ich przedłużenia. Do dyskontowania przyszłych płatności stosuje się stopę odpowiadającą kosztowi finansowania zewnętrznego, a w przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów stopę tę powiększa się o dodatkowy margines, uwzględniający długoterminowy charakter zobowiązania.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest ocena, czy nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego dla poszczególnych instrumentów finansowych. W przypadku jego wystąpienia Spółka ujmuje odpisy w wysokości oczekiwanych strat kredytowych w całym okresie życia instrumentu, natomiast w przeciwnym przypadku – w wysokości strat 12-miesięcznych. Za istotny wzrost ryzyka uznaje się m.in. opóźnienia w płatnościach przekraczające 30 dni.

W odniesieniu do należności handlowych oraz aktywów z tytułu umów stosuje się model pełnych oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od oceny ryzyka. W przypadku należności objętych ubezpieczeniem uwzględnia się przewidywane odszkodowania.

Wartość godziwa

Wartość godziwa odzwierciedla bieżące szacunki i może ulegać zmianom w kolejnych okresach w wyniku zmienności warunków rynkowych. Jej ustalenie wymaga zastosowania odpowiednich metod wyceny oraz przyjęcia założeń dotyczących m.in. stóp dyskontowych, inflacji czy przyszłych przepływów pieniężnych. Konieczne jest również przypisanie instrumentów do właściwego poziomu hierarchii wartości godziwej.

Podatki

Spółka, jako podatnik CIT, dokonuje szacunków związanych z różnicami przejściowymi pomiędzy wynikiem księgowym a podatkowym, co wpływa na poziom aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego. Przepisy podatkowe, w tym dotyczące VAT, CIT oraz składek na ubezpieczenia społeczne, podlegają częstym zmianom i niejednoznacznym interpretacjom. Może to prowadzić do rozbieżności w ich stosowaniu oraz do ryzyka sporów z organami podatkowymi. W konsekwencji wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w wyniku decyzji kontrolnych. Wprowadzenie klauzuli GAAR zwiększyło zakres wymaganych osądów przy ocenie skutków podatkowych transakcji. Zarząd dokonał analizy potencjalnego wpływu tych regulacji i nie zidentyfikował konieczności korekt, jednak nie można wykluczyć odmiennej interpretacji przez organy podatkowe. Spółka ujmuje podatek bieżący i odroczony zgodnie z MSR 12, uwzględniając m.in. wynik podatkowy, podstawę opodatkowania, straty podatkowe oraz dostępne ulgi, a także niepewności związane z rozliczeniami podatkowymi.

Przyjęte szacunki i założenia opierają się na najlepszej dostępnej wiedzy Zarządu na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego. Niemniej jednak rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych, a ewentualne zmiany ujmowane są w okresie ich wystąpienia.

2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji:

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

2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości:

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

3. Stosowane zasady rachunkowości:

3.1 Kontynuacja działalności:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Hydrotor zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja działalności uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach oraz spółki zależnej Agromet ZEHS Lubią. Zarząd Spółki jednostki dominującej uważa, że istnieje wymagające rozważenia i bieżącego monitorowania ryzyko zagrożenie kontynuacji działalności całej Grupy Hydrotor, ze względu na trudności finansowe. Kluczowym problemem jest zamrożenie kapitału obrotowego w należnościach od odbiorców. Powoduje to reakcję łańcuchową, wysokie zaangażowanie limitu kredytowego, brak elastyczności finansowej oraz konieczność finansowania się kredytem w rachunku bieżącym. Nieterminowe płatności są efektem zatorów płatniczych – opóźnień w płatnościach od odbiorców. Obecne trudności płynnościowe w Agromet ZEHS Lubią przekładają się bezpośrednio na wydłużenie cyklu rotacji należności wewnątrzgrupowych, co dodatkowo ma negatywny wpływ na przepływy pieniężne jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzenia:

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

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

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

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

3.3 Zasady rachunkowości

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

Tekst jednolity Polityki Rachunkowości został przyjęty przez Spółkę 19 listopada 2025 r. Zasady rachunkowości były stosowane w sposób ciągły, z wyjątkiem retrospektywnego ujęcia korekty istotnego błędu z lat ubiegłych. Błąd polegał na nieprawidłowym ujęciu i wycenie prawa wieczystego użytkowania gruntu. W rezultacie dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz dane na dzień 30 czerwca 2025 r. zostały odpowiednio przekształcone.

Wartość firmy

Wartość firmy to składnik aktywów reprezentujący przyszłe korzyści ekonomiczne powstające z aktywów nabytych w ramach połączenia jednostek, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Wartość firmy wykazywana jest jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku poddawana jest testowi na utratę tej wartości. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar bieżącego wyniku finansowego i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

Test na utratę wartości dokonywany jest metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Metoda ta oparta jest na założeniu, że wartość firmy determinowana jest przez poziom i rozłożenie w czasie wolnych strumieni pieniężnych generowanych przez firmę. Wolny strumień pieniężny (FCF) z okresu prognozy (przyjmowany jest okres 3 letni) jest dyskontowany w celu odzwierciedlenia wartości pieniądza w czasie. Następnie, zsumowaniu podlegają zdyskontowane strumienie pieniężne. Ostatni etap to określenie wartości rezydualnej wartości firmy na koniec okresu prognozy.

Wartość ta oszacowana jest według wzoru Gordona – $Dn/(r-g)$, gdzie:

- Dn – zdyskontowany strumień FCF z ostatniego roku projekcji,
- r – stopa dyskontowa (oparta o WACC dla Grupy) dla okresu rezydualnego,
- g – stopa wzrost FCF

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są to zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki w szczególności:

- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- know-how
- nabyta wartość firmy
- koszty zakończonych prac rozwojowych,

Składnik wartości niematerialnych to możliwy do zidentyfikowania niepieniężny składnik aktywów, nieposiadający postaci fizycznej.

Składnik aktywów spełnia kryterium identyfikowalności jeśli można go wyodrębnić (tzn. można go wyłączyć lub wydzielić i sprzedać, przekazać, licencjonować lub oddać do odpłatnego użytkowania osobom trzecim) lub wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych, bez względu na to, czy są one zbywalne lub możliwe do wyodrębnienia z jednostki lub z innych tytułów zobowiązań.

Składnik wartości niematerialnych jest ujmowany wtedy i tylko wtedy, gdy:

- Jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów,
- Można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Wycena wartości niematerialnych po początkowym ujęciu

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Tylko koszty wynikające z etapu prac rozwojowych mogą być aktywowane. 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 badawczych i rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Dla potrzeb podatku dochodowego jednostka sporządza dokumentację zakończonych prac rozwojowych, która powinna zawierać:

- ściśle określenie, jaki produkt powstał lub jaka technologia wytwarzania powstała (opis produktów, jakie powstają dzięki tej technologii, oraz sposób wytwarzania);
- udowodnienie technicznej przydatności produktu lub technologii, np. poprzez: wskazanie rynku na takie lub podobne produkty, wskazanie grupy potencjalnych odbiorców, ewentualne zapytania ofertowe otrzymane od potencjalnych klientów, określenie szacowanego kosztu jednostkowego produktu, oszacowanie ewentualnych przychodów możliwych do uzyskania ze sprzedaży tych produktów lub technologii, lub jeżeli technologia lub produkt nie będą przeznaczone na sprzedaż – to w jaki inny sposób przyniosą jednostce korzyść (udowodnić użyteczność produktu lub technologii na własne potrzeby);
- jakie koszty aktywowano jako prace rozwojowe i w jaki sposób przyporządkowano je do prac rozwojowych, przy czym należy dążyć do następującego przyporządkowania: koszty materiałów na podstawie dokumentów RW opisanych jako zużyte do danego projektu, koszty wynagrodzeń pracowników przyporządkowane na podstawie godzinowej ewidencji czasu pracy danego pracownika (tj. z podziałem godzin przeznaczonych na poszczególne projekty), inne koszty pośrednie, np. amortyzacja maszyn wykorzystanych na poszczególne projekty podzielona według klucza opartego na udziale kosztów wynagrodzeń pracowników zaangażowanych w dany projekt do kosztów wynagrodzeń ogółem.

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

- amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych;
- odpisy dokonywane są począwszy od miesiąca, w którym wartość ta jest gotowa do użytkowania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów

umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym składnik wartości niematerialnych przestaje być ujmowany lub przeznaczono go do sprzedaży zgodnie z MSSF 5;

W jednostce stosowane są następujące okresy użytkowania składników wartości niematerialnych:

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

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

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

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

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

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

Ewidencja analityczna ilościowo-wartościowa składników wartości niematerialnych i prawnych prowadzona w module środki trwałe w systemie Comarch ERP XL. Ewidencja wartości niematerialnych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach **zespołu 0** z podziałem na grupy.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi zaliczane do aktywów trwałych, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższej niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Środki trwałe są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach dóbr i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych

Zalicza się do nich w szczególności:

- nieruchomości – w tym grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie,

Ewidencja analityczna ilościowo-wartościowa rzeczowych aktywów trwałych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest w module środki trwałe oprogramowania Comarch ERP XL. Ewidencja z podziałem na grupy rzeczowych aktywów trwałych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach **zespołu 0**.

Ewidencja jest prowadzona z uwzględnieniem dla każdego składnika następujących informacji:

- nazwa,
- numer inwentarzowy,
- data przyjęcia do użytkowania,
- miejsce użytkowania i jego zmiany,
- wartość początkowa,
- ewentualna zmiana wartości początkowej,
- stawka amortyzacyjna (wraz z ewentualnymi zmianami),
- umorzenie okresowe i skumulowane,
- wartość netto,
- data wycofania z ewidencji.

W ewidencji ze względu na zasadę istotności ujmowane są składniki o wartości początkowej wyższej lub równej **1.000,00 PLN**, natomiast składniki o wartości niższej są ujmowane jako koszt zużycia materiałów, przy czym nie dotyczy to maszyn i urządzeń produkcyjnych, komputerów itp., które to środki ze względu ich charakter, specyfikę działania jednostki i ich ilość stanowią istotny element majątkowy, więc jednostka uwzględnia je w majątku trwałym bez względu na wysokość ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Planowane odpisy amortyzacyjne składników rzeczowych aktywów trwałych ujmowane są jako koszt amortyzacji i dokonywane są według następujących zasad:

- amortyzacja naliczana jest metodą liniową w okresach miesięcznych;
- odpisy dokonywane są począwszy od następnego miesiąca, w którym składnik rzeczowych aktywów trwałych jest gotowy do użytkowania, do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową lub w którym składnik przestaje być ujmowany lub przeznaczono go do sprzedaży zgodnie z MSSF 5;
- odpisy amortyzacyjne są ustalane na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności; przy czym nie dotyczy to maszyn i urządzeń produkcyjnych, które zawsze są umarzane na podstawie przewidywanego okresu użytkowania;
- odpisy amortyzacyjne środków trwałych w ujęciu podatkowym o wartości początkowej niższej niż **10.000,00 PLN** są dokonywane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Okresy użyteczności

W jednostce stosowane są następujące okresy użyteczności nowych środków trwałych:

- budynki produkcyjne – do 40 lat,
- budynki biurowe – do 50 lat,
- magazyny – do 25 lat,
- linie produkcyjne – do 12 lat,
- inne maszyny i urządzenia produkcyjne – okres ustalany jest każdorazowo przez służby techniczne spółki,

- samochody osobowe – do 5 lat,
- sprzęt komputerowy – do 5 lat,
- pozostałe środki trwałe – według stawek określonych w Załączniku nr 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych „Wykaz rocznych stawek amortyzacyjnych”, jednak w przypadku, gdy według głównego księgowego stawka określona w załączniku różni się istotnie od przewidywanego okresu użytkowania, podejmuje on decyzję o zmianie stawki na odzwierciedlającą okres użytkowania.

Okresy użyteczności dla celów podatkowych ustalane są z uwzględnieniem „Klasyfikacji środków trwałych (KŚT)”.

Dla celów bilansowych okresy użyteczności środków trwałych ustalane są przez służby techniczne na podstawie przewidywanej przydatności poszczególnych środków trwałych.

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

Wycena

Początkowo rzeczowe aktywa trwałe wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Po początkowym ujęciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, której wartość aktywów można wiarygodnie ustalić składnik rzeczowych aktywów trwałych na dzień bilansowy wycenia się w wartości przeszacowanej odpowiadającej jego wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej o późniejsze łączne odpisy amortyzacyjne i późniejsze łączne straty z tytułu utraty wartości. Przeszacowanie przeprowadza się na tyle regularnie, aby wartość bilansowa nie różniła się w sposób istotny od wartości, która zostałaby ustalona przy zastosowaniu wartości godziwej na dzień bilansowy.

Nieruchomości są wyceniane na podstawie wycen przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego **nie później niż co 4 lata**, natomiast pozostałe składniki rzeczowych aktywów trwałych na podstawie oszacowań wartości godziwych przeprowadzonych przez pracowników działu technicznego jednostki **nie później niż co 3 lata**.

Jeżeli wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych wzrosła wskutek przeszacowania, zwiększenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach i akumuluje w kapitale własnym jako nadwyżkę z przeszacowania.

Jednakże wzrost z tytułu przeszacowania ujmuje się w wyniku jako pozostałe przychody operacyjne w stopniu, w jakim odwraca on zmniejszenie z tytułu przeszacowania tego samego składnika aktywów, które wcześniej ujęto w wyniku. Jeśli wartość bilansowa składnika rzeczowych aktywów trwałych uległa obniżeniu na skutek przeszacowania, spadek wartości ujmuje się w ciężar wyniku jako pozostałe koszty operacyjne. Jednakże zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmuje się w innych całkowitych dochodach w wysokości, w jakiej zmniejszenie nie przewyższa kwoty figurującej jako nadwyżka z przeszacowania dotycząca tego samego składnika aktywów. Zmniejszenie wynikające z przeszacowania ujmowane w innych całkowitych dochodach zmniejsza kwotę zakumulowaną w kapitale własnym jako nadwyżka z przeszacowania.

Łączna nadwyżka z przeszacowania zaliczona do kapitału własnego jest przenoszona bezpośrednio do zysków zatrzymanych w momencie zbycia lub wycofania z użytkowania składnika aktywów.

Jeżeli pozycja rzeczowych aktywów trwałych jest przeszacowywana, umorzenie na dzień przeszacowania jest odliczane od wartości bilansowej brutto składnika aktywów, a jego wartość netto jest przekształcana do wartości przeszacowanej składnika aktywów. Jako środki trwałe w budowie (Inwestycje w środki trwałe) wykazywane są zakupione środki trwałe w trakcie instalacji bądź montażu, koszty wytworzenia środków trwałych w okresie prac budowlanych, montażowych itp. oraz koszty wytworzenia niezakończonych prac zmierzających do ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Na dzień bilansowy środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o łączne straty z tytułu utraty wartości. Rozliczenie kosztów środków trwałych w budowie następuje pod datą przyjęcia ich do używania. Odpisanie kosztów środków trwałych w budowie, które nie dały efektu gospodarczego, następuje pod datą podjęcia decyzji przez kierownika jednostki (potwierdzonej na piśmie).

Przy ustalaniu ceny nabycia lub kosztu wytworzenia należy się kierować następującym zasadami:

- Klasyfikując koszty jako element wartości początkowej składnika rzeczowych aktywów trwałych, należy kierować się zasadą, że są to wydatki, co do których nie ma wątpliwości, że nie wystąpiłyby, gdyby spółka nie wytwarzała we własnym zakresie tego składnika (np. koszty podatku od nieruchomości, podatku od środków transportowych, opłat za wieczyste użytkowanie, czynszów dzierżawnych, ubezpieczenia ogólne majątku są ujmowane jako koszt okresu, nawet jeżeli zostały poniesione do dnia przyjęcia do użytkowania, gdyż są to koszty wynikające z posiadania majątku lub korzystania z majątku w ogóle, niezależnie od tego czy jest tworzony czy też nie dany składnik).
- Elementem wartości początkowej składnika rzeczowych aktywów trwałych są koszty, które zostały poniesione po podjęciu decyzji o rozpoczęciu inwestycji oraz do dnia, w którym stwierdzono, że składnik aktywów został dostosowany do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa (na przykład koszty analiz opłacalności, ekspertyz prawnych będących podstawą do podjęcia decyzji o rozpoczęciu inwestycji są ujmowane jako koszt okresu albo koszty poniesione w czasie, w którym składnik aktywów mógłby funkcjonować zgodnie z zamierzeniem kierownictwa, lecz składnik ten nie jest używany lub nie są w pełni wykorzystane jego możliwości produkcyjne, są ujmowane jako koszt okresu).
- Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Do kosztów finansowania zewnętrznego zaliczamy różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek, czyli na przykład różnice kursowe z wyceny zobowiązań (zaciągniętych na sfinansowanie zakupu) niebędących odsetkami nie stanowią kosztów finansowania zewnętrznego.
- W przypadku gdy koszty dotyczą kilku składników to rozlicza się je na poszczególne składniki rzeczowych aktywów trwałych proporcjonalnie do kosztów bezpośrednich tych składników (tzn. kosztów dających się przyporządkować bezpośrednio do konkretnego składnika).
- Części zamienne wykorzystywane do serwisu rzeczowych aktywów trwałych wykazywane są jako zapasy i ujmowane w wyniku w momencie ich wykorzystania.

- W przypadku linii produkcyjnych części składowe, dla których okres użytkowania znacznie różni się od okresu użytkowania linii produkcyjnej, należy ująć oddzielnie jako odrębny składnik rzeczowych aktywów trwałych.
- Składniki rzeczowych aktywów trwałych wniesione aportem przez wspólników ujmuje się początkowo według wartości określonej w umowie spółki, nie wyższej jednak od ich wartości godziwej z dnia zawarcia umowy.
- Otrzymane nieodpłatnie składniki rzeczowych aktywów trwałych wycenia się w wartości godziwej takiego samego lub podobnego składnika, ujmując drugostronnie na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów i rozliczając w pozostałe przychody operacyjne równoległe do odpisów amortyzacyjnych.
- Wartość początkową środka trwałego podwyższają koszty jego ulepszenia w przeciwieństwie do kosztów remontów, które są albo odpisywane w koszty okresu albo ujmowane jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów (zasady zostały przedstawione przy opisie czynnych RMK). Różnica pomiędzy nakładami ponoszonymi na remont a nakładami ponoszonymi na ulepszenie środków trwałych polega na tym, że remont zmierza do podtrzymania, odtworzenia wartości użytkowej środka trwałego i jest rodzajem naprawy, wymiany zużytych elementów, natomiast w wyniku ulepszenia środek trwały zostaje unowocześniony lub przystosowany do spełniania innych, nowych funkcji, zyskuje istotną zmianę cech użytkowych. Do nakładów na remont zalicza się takie nakłady, jak: wymiana stolarki okiennej i drzwiowej, wymiana grzejników, posadzek, malowanie pomieszczeń itp.

Weryfikacja

Na dzień bilansowy kończący rok obrotowy jednostka dokonuje weryfikacji składników rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli jednostka stwierdzi przesłanki utraty wartości, podejmuje procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. W przypadku utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, w stosunku do których dokonano aktualizacji ich wartości, różnicę pokrywa się z kapitału z aktualizacji wyceny maksymalnie do wysokości wcześniejszych aktualizacji. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są niezwłocznie w wyniku finansowym w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku składników rzeczowych aktywów trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej wszelkie straty z tytułu utraty wartości tego składnika ujmuje się jak zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania. Usunięcie z bilansu rzeczowych aktywów następuje poprzez zbycie lub likwidację kiedy nie oczekuje się żadnych korzyści ekonomicznych z tytułu użytkowania lub zbycia.

Zyski i straty wynikające z faktu usunięcia pozycji rzeczowych aktywów trwałych 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.

W przypadku zbycia rzeczowych aktywów trwałych poniżej wartości bilansowej, w stosunku do których dokonano aktualizacji ich wartości, różnicę pokrywa się z kapitału z aktualizacji wyceny maksymalnie do wysokości wcześniejszych aktualizacji.

Pozostałą nadwyżkę z przeszacowania zaliczoną do kapitału własnego - kapitału z aktualizacji wyceny pomniejszoną o kwotę związaną z pokryciem różnicy w przypadku zbycia rzeczowych aktywów trwałych poniżej wartości bilansowej) przenosimy bezpośrednio do niepodzielonego wyniku lat ubiegłych w momencie usunięcia odpowiadającego jej składnika aktywów z bilansu.

Leasing

Dla każdej zawartej umowy Spółka dokonuje oceny, czy stanowi ona leasing lub czy zawiera element leasingu. Przez leasing rozumie się umowę (lub jej część), na podstawie której przekazywane jest prawo do kontrolowania użytkowania określonego składnika aktywów przez ustalony okres w zamian za wynagrodzenie.

W ramach tej oceny analizowane są w szczególności następujące kwestie:

- czy umowa odnosi się do konkretnego, możliwego do zidentyfikowania składnika aktywów, który został wskazany wprost w umowie lub wynika z niej w sposób dorozumiany w momencie jego udostępnienia,
- czy Spółka uzyskuje zasadniczo wszystkie korzyści ekonomiczne wynikające z użytkowania tego składnika aktywów przez okres trwania umowy,
- czy Spółka posiada prawo do decydowania o sposobie wykorzystania danego składnika aktywów w trakcie jego użytkowania.

Na moment rozpoczęcia leasingu Spółka ujmuje zobowiązanie leasingowe w wartości bieżącej przyszłych opłat leasingowych. Do ich dyskontowania stosuje się stopę procentową wynikającą z umowy leasingu, o ile możliwe jest jej wiarygodne określenie. W przeciwnym przypadku stosowana jest krańcowa stopa finansowania Spółki. Po początkowym ujęciu zobowiązanie leasingowe wyceniane jest według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jego ponowna wycena następuje m.in. w sytuacji zmiany okresu leasingu, aktualizacji szacunków dotyczących opłat leasingowych, zmiany założeń dotyczących realizacji opcji wykupu, zmiany wartości gwarantowanej lub modyfikacji indeksu bądź stawki wpływających na wysokość opłat.

Skutki przeszacowania zobowiązania ujmowane są jako korekta wartości aktywa z tytułu prawa do użytkowania, a w przypadku gdy jego wartość została już w pełni umorzona – w wyniku finansowym.

Opłaty leasingowe są rozdzielane na część odsetkową ujmowaną w kosztach finansowych oraz część kapitałową, która pomniejsza saldo zobowiązania leasingowego./

Nieruchomości inwestycyjne

Ewidencja nieruchomości inwestycyjnych wraz z ich umorzeniem prowadzona jest na kontach **zespołu 0** z podziałem na poszczególne nieruchomości.

Nieruchomość inwestycyjna (grunt, budynek, część budynku), które Spółka traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, przy czym nieruchomość ta nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach, świadczeniu usług i czynnościach administracyjnych oraz nie jest przeznaczona do sprzedaży w ramach zwykłej działalności spółki. Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji.

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z MSR 40. Do wyceny nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy Spółka wybrała model wartości godziwej. Wartość godziwa jest ustalana na koniec roku obrotowego. Do ustalenia wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej, jednostka może korzystać z usług wykwalifikowanego, niezależnego rzeczoznawcy, który ostatnio przeprowadzał wyceny nieruchomości inwestycyjnych o podobnym charakterze i podobnej lokalizacji lub też korzystać z własnych służb technicznych.

Najlepszą podstawą ustalenia wartości godziwej są pochodzące z aktywnego rynku aktualne ceny rynkowe podobnych nieruchomości inwestycyjnych, które są podobnie zlokalizowane, znajdują w takim samym stanie, są leasingowane na podobnych zasadach lub też służą podobnym celom określonym w innych umowach. Jednostka dokłada starań, aby ustalić różnice w charakterze, lokalizacji lub stanie danej nieruchomości, albo warunkach wynikających z umów leasingowych i innych umów dotyczących danej nieruchomości.

Przy braku aktualnych cen pochodzących z aktywnego rynku, jednostka bierze pod uwagę informacje z różnych źródeł, takich jak:

- aktualne ceny występujące na aktywnym rynku nieruchomości o innym charakterze, będących w innym stanie i inaczej zlokalizowanych po dokonaniu korekty uwzględniającej istnienie tych różnic,
- niedawne ceny z mniej aktywnego rynku, po skorygowaniu ich o wszelkie zmiany warunków ekonomicznych, które nastąpiły od czasu przeprowadzenia analizowanych transakcji zawartych w tych cenach.

Zysk lub strata wynikająca ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Wszelkie przychody i koszty związane z utrzymywaniem nieruchomości inwestycyjnych, w tym także związane z aktualizacją wartości tych inwestycji, prezentowane są w pozostałych kosztach bądź przychodach operacyjnych. Koszty ulepszeń, utraty wartości nieruchomości inwestycyjnych, różnice pomiędzy wartością początkową inwestycji a wartością godziwą na dzień bilansowy wpływają zawsze na wynik okresu, w którym wystąpiły i korygują pozycje pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z likwidacji lub sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej są ujmowane w wyniku finansowym w okresie, w którym nastąpiła likwidacja lub sprzedaż.

Przeniesienie aktywów do i z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do nieruchomości użytkowanych przez spółkę, wartością, która zostanie ujęta w innej kategorii aktywów, jest wartość godziwa tej nieruchomości ustalona na dzień zmiany sposobu jej użytkowania.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Jednostka klasyfikuje aktywa trwale (lub grupę aktywów) jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Sklasyfikowanie aktywów trwałych do grupy przeznaczonych do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa jednostki do zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

Jednostka wycenia składnik aktywów trwałych (lub grupę aktywów do zbycia) zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej

pomniejszonej o koszty sprzedaży. W momencie przeznaczenia składnika aktywów trwałych do grupy do zbycia zaprzestaje się jego amortyzacji.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej jednostki gospodarczej i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej jednostki gospodarczej.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe objęte zakresem MSSF 9 spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Pożyczki i należności
- Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności
- Aktywa dostępne do sprzedaży
- Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające w efektywnych transakcjach zabezpieczających

W momencie początkowego ujęcia wszystkie składniki aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku aktywów niesklasyfikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia tego składnika aktywów.

Spółka dokonuje klasyfikacji aktywów w momencie ich początkowego ujęcia.

W skład aktywów finansowych spółki wchodzi: środki pieniężne, depozyty krótkoterminowe, należności handlowe, pożyczki, inne należności, notowane oraz nienotowane instrumenty finansowe oraz instrumenty pochodne.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe, które w momencie pierwotnego ujęcia zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli są nabyte w celu odsprzedaży lub odkupienia w krótkim czasie. Do tej kategorii zaliczamy pochodne instrumenty finansowe zawarte przez Spółkę, które nie są wyznaczonymi instrumentami zabezpieczającymi zdefiniowanymi przez MSR 39.

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

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności są aktywami finansowymi niebędącymi instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do ustalenia płatnościami, które nie są przedmiotem obrotu na aktywnym rynku. Po pierwotnym, ujęciu pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku trudności z ustaleniem stopu procentowej spółka stosuje stopę WIBOR 6M.

Efekt rozliczenia efektywna stopa procentową ujmuje się w wyniku finansowym w pozycji przychodów finansowych.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym w pozycji kosztów finansowych.

Na każdy dzień sprawozdawczy spółka ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnia aktywów.

Do przesłanek świadczących o utracie wartości należą czynniki wskazujące, że:

- dłużnicy lub grupy dłużników mają kłopoty finansowe,
- nie spłacają lub spłacają z opóźnieniem odsetki lub kwotę główną,
- istnieje duże prawdopodobieństwo ogłoszenia przez nich upadłości lub rozpoczęcia innego rodzaju reorganizacji
- występują inne okoliczności i fakty wskazujące na wymierne zmniejszenie szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Należności nieściągalne, czyli wierzytelności udokumentowane postanowieniem wydanym przez organ postępowania egzekucyjnego nie są zaliczane do aktywów. Nieściągalność uważa się za uprawdopodobnioną w szczególności, gdy:

- dłużnik został postawiony w stan likwidacji lub upadłości,
- na wniosek dłużnika wszczęto postępowanie ugodowe lub układowe,
- wierzytelność została potwierdzona prawomocnym orzeczeniem sądowym.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących na należności, które są przeterminowane powyżej 180 dni od terminu płatności, i co do których nie ustalono nowych terminów spłat.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są aktywami finansowymi nie będącymi instrumentami pochodnymi, które posiadają stałe lub dające się określić płatności i stałe terminy zapadalności, oraz które spółka ma zamiar utrzymywać do dnia zapadalności. Po pierwotnym ujęciu, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej, pomniejszanego o odpis z tytułu utraty wartości. Efekt rozliczenia efektywna stopa procentowa ujmuje się w wyniku finansowym w pozycji przychodów finansowych. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym w pozycji kosztów finansowych..

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują instrumenty kapitałowe i dłużne papiery wartościowe. Inwestycje kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży to te, które nie są zaklasyfikowane ani jako przeznaczone do obrotu i wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka klasyfikuje do aktywów przeznaczonych do sprzedaży te instrumenty kapitałowe, które są notowane na aktywnym rynku, ale zostały nabyte w innym celu niż generowanie krótkoterminowych zysków oraz te instrumenty kapitałowe, które nie są notowane na aktywnym rynku i których wartości godziwej spółka nie jest w stanie oszacować w wiarygodny sposób.

Dłużne papiery wartościowe należące do tej kategorii to instrumenty, co do których istnieje zamiar ich utrzymywania przez czas nieokreślony, i które mogą być sprzedane w związku z potrzebą zwiększenia płynności finansowej spółki.

Po pierwotnym ujęciu, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej, a niezrealizowane zyski bądź straty odnoszone są w inne całkowite dochody w ramach kapitału z wyceny instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Na każdy dzień sprawozdawczy kończący półrocze, rok, spółka ocenia czy wystąpiły obiektywne przesłanki utraty wartości takiego składnika aktywów.

W przypadku instrumentu kapitałowego zaklasyfikowanego do kategorii dostępnych do sprzedaży, do obiektywnych przesłanek należy istotne lub długotrwale zmniejszenie wartości godziwej instrumentu poniżej jego kosztu. „Istotność” zmniejszenia wartości godziwej spółka ocenia w odniesieniu do pierwotnej ceny nabycia, a „długotrwałość” tego stanu – w odniesieniu do okresu, w którym wartość godziwa utrzymuje się poniżej pierwotnego poziomu kosztu. Jeżeli występują oznaki utraty wartości, skumulowana strata stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia a bieżącą wartością godziwą, po pomniejszeniu o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w rachunku wyników zostaje usunięta z innych całkowitych dochodów i odniesiona na bieżący wynik finansowy. Straty z tytułu utraty wartości inwestycji kapitałowych nie są odwracane przez wynik finansowy, wzrost wartości godziwej po dacie ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości jest ujmowany jako inne całkowite dochody. W przypadku instrumentu dłużnych zaklasyfikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży, kwota ujęta z tytułu utraty wartości to skumulowana strata będąca różnicą pomiędzy wyceną według zamortyzowanego kosztu, a obecną wartością godziwą pomniejszona o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości tej inwestycji, wcześniej ujęte w wyniku finansowym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe objęte zakresem MSR 39 spółka klasyfikuje do następujących kategorii:

- Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające w efektywnych transakcjach zabezpieczających

Wszystkie zobowiązania finansowe ujmowane są w momencie początkowego ujęcia w wartości godziwej, skorygowanej w przypadku kredytów i pożyczek o koszty transakcji, które mogą być im bezpośrednio przypisane.

W skład zobowiązań finansowych wchodzi:

- zobowiązania handlowe i pozostałe,
- kredyty w rachunkach bieżących
- kredyty i pożyczki
- instrumenty pochodne

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Ta kategoria zawiera pochodne instrumenty finansowe zawarte przez spółkę, które nie zostały wyznaczone jako efektywne instrumenty zabezpieczające zgodnie z MSR 39. Zyski i straty na zobowiązaniach przeznaczonych do obrotu są ujmowane w rachunku wyników.

Kredyty bankowe i pożyczki

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Zyski i straty ujmowane są w wyniku finansowym z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania finansowego, a także wyniku rozliczenia według zamortyzowanego kosztu.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie. W przypadku nieznaczącego efektu dyskonta, koszty zaciągnięcia kredytu ujmują się w wartości nominalnej.

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

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

Instrumenty pochodne wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające w efektywnych transakcjach zabezpieczających i rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka może wykorzystywać pochodne instrumenty finansowe w celu zabezpieczenia ryzyka zmiany kursu walut. W związku z tym, że przyszłe planowane płynności z tytułu sprzedaży nie są ujmowane w sprawozdaniu finansowym spółki, podczas gdy instrumenty finansowe zabezpieczające fx forward bez rachunkowości zabezpieczeń są wyceniane do wartości godziwej przez rachunek wyników powstaje potencjalne księgowe niedopasowanie. Celem eliminacji potencjalnego niedopasowania księgowego Spółka wprowadziła rachunkowość zabezpieczeń.

Instrumenty pochodne ujmują się początkowo, na dzień zawarcia umowy, według wartości godziwej, a następnie wyceną ta podlega aktualizacji. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa finansowe jeśli ich wartość godziwa jest dodatnia lub jako zobowiązania finansowe, jeśli jest ona ujemna.

Wszelkie zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmują się bezpośrednio w wyniku finansowym, z wyjątkiem efektywnej części zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które ujmują się w innych całkowitych dochodach.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczonego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Zabezpieczenie wartości godziwej

Spółka nie wprowadziła rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

W tym celu Spółka może zabezpieczać:

- stopy procentowe zastosowane w umowach kredytowych w walucie krajowej jak i obcej
- kursy walutowe w transakcjach forward (EUR)

Zabezpieczenia przepływów pieniężnych stosowane jest w oparciu o MSSF 9, jest to zabezpieczenie ekspozycji na zmienność przepływów pieniężnych, którą przypisać można określone mu rodzajowi ryzyka związanemu z całym ujętym składnikiem aktywów lub zobowiązaniem, bądź jego komponentem (takim jak całość lub część przyszłych płatności odsetkowych od zadłużenia o zmiennym oprocentowaniu) lub z wysoce prawdopodobną planowaną transakcją która mogłaby wpłynąć na zysk lub stratę. Do celów rachunkowości zabezpieczeń jako instrumenty zabezpieczające mogą być wyznaczone wyłącznie umowy zawarte ze stroną zewnętrzną w stosunku do jednostki.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Inwestycje w jednostkach zależnych

Ewidencja inwestycji prowadzona jest na kontach **zespołu 0** z podziałem na poszczególne rodzaje inwestycji. Objęcie akcji bądź udziałów w jednostkach zależnych jest ujmowane w cenie nabycia. Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje weryfikacji tych inwestycji pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Jeżeli zostaną stwierdzone przesłanki utraty wartości udziałów (akcji) w danej jednostce, podejmowane są procedury ustalenia wysokości odpisu aktualizującego wartość aktywów. Straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym w ciężar kosztów finansowych.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się i tworzy, stosując podejście bilansowe. Wycena aktywów i rezerw na odroczonego podatek dochodowy jest dokonywana na dzień bilansowy kończący półrocze i rok. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się od wszystkich występujących przejściowych różnic ujemnych, nierozliczonych strat podatkowych oraz niewykorzystanych ulg podatkowych do wysokości, do której jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania pozwalającego na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, strat i ulg podatkowych. Na każdy dzień bilansowy wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku

dochodowego jest powtórnie weryfikowana, czy jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania pozwalającego na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, strat i ulg podatkowych, tzn.:

- czy istnieją wystarczające dodatnie różnice przejściowe, na które utworzono rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, lub
- czy osiągnięcie dochodu na poziomie pozwalającym na potrącenie ujemnych różnic przejściowych oraz odliczenie strat i ulg podatkowych jest prawdopodobne (przy czym osiągnięcie wystarczającego dochodu uznaje się za prawdopodobne, gdy wynika to z planów finansowych na lata następne i w ciągu ostatnich 3 lat taki dochód wystąpił).

Przyszłe stawki podatkowe określa się na podstawie obowiązujących na dzień bilansowy przepisów podatkowych, żadne projekty zmian przepisów nie stanowią podstawy ustalania stawki podatkowej. W sytuacji gdy dla danego okresu realizacji różnic przejściowych w obowiązujących przepisach nie są ustalone stawki podatkowe, należy stosować stawkę określoną przez przepisy podatkowe dla ostatniego okresu. Jeśli do różnych poziomów dochodu do opodatkowania stosuje się zróżnicowane stawki podatkowe, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek średnich, które według przewidywań będą miały zastosowanie do dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) okresów, w których oczekuje się, że różnice przejściowe odwrócą się.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są kompensowane, jeżeli jednostka:

- 1) posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz
- 2) aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tą samą władzę podatkową na:
 - tego samego podatnika lub
 - różnych podatników, którzy są uprawnieni i zamierzają rozliczyć należności i zobowiązania z tytułu podatku dochodowego w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczać zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Ujęcie w księgach rachunkowych aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego następuje poprzez księgowanie na koniec okresu sprawozdawczego tylko zmiany sald aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalonych na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Jeżeli ustalone aktywa lub utworzone rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą operacji gospodarczych, których skutek wpływa na wynik finansowy, to korespondują one również z wynikiem finansowym. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem (funduszem) własnym odnosi się również na kapitał (fundusz) własny, a nie na wynik finansowy. W sytuacjach określonych w MSR 12 odroczonego podatek dochodowy ujmuje się jako korektę wartości firmy.

Zapasy

Zapasy to aktywa:

- przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej (wyroby gotowe, towary);

- będące w trakcie produkcji przeznaczonej na taką sprzedaż (roboty w toku, półfabrykaty);
- mające postać materiałów lub dostaw surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Ewidencja ilościowo-wartościowa materiałów, wyrobów gotowych i towarów prowadzona jest w programie Comarch ERP w module „Sprzedaż” pod kartoteką „Magazyny”

Na kontach księgi głównej prowadzona jest ewidencja wartościowa.

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub w koszcie wytworzenia lub wartości netto możliwej do uzyskania, zależnie od tego, która z kwot jest niższa.

Zapasy ewidencjonowane są według następujących grup:

- materiały (zespół 3),
- wyroby gotowe (zespół 6),
- półfabrykaty i produkty w toku (zespół 5),
- towary (zespół 3).

Jeżeli koszt przetworzenia lub koszt zakupu składnika zapasów jest wyższy od jego wartości netto możliwej do uzyskania, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości różnicy między kosztem przetworzenia lub kosztem zakupu składnika a jego wartością netto możliwą do uzyskania. Odpis ujmowany jest w ciężar kosztów własnych.

Podstawą odpisów aktualizujących do wartości netto możliwej do uzyskania są m.in. roczne spisy z natury stanów magazynowych i przeglądy poszczególnych składników pod kątem ich przydatności i możliwości sprzedaży.

Zmniejszenie wartości zapasu składników do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania może nastąpić w szczególności, gdy:

- składnik został uszkodzony lub utracił całkowicie lub częściowo swoją przydatność (zapasy zbędne, przeterminowane);
- spadła możliwa do uzyskania cena sprzedaży składnika;
- wzrosły przewidywane koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, takie jak: koszty opakowań, transportu, składowania, załadunku i wyładunku, a w przypadku produktów w toku – także koszty dokończenia produkcji.

Wartość netto możliwa do uzyskania

Cena nabycia lub koszt wytworzenia zapasów mogą nie być możliwe do odzyskania, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży. Brak możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów może także wynikać ze wzrostu szacowanych kosztów przygotowania sprzedaży lub szacowanych kosztów niezbędnych do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Odpisanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Szacunki wartości netto możliwej do uzyskania opierają się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w czasie sporządzania szacunków, co do przewidywanej kwoty możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów. Szacunki te uwzględniają wahania cen oraz kosztów, odnoszące się bezpośrednio do zdarzeń mających miejsce po zakończeniu okresu w stopniu, w jakim zdarzenia te potwierdzają warunki istniejące na koniec okresu.

Wartości materiałów i innych surowców przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji zapasów nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny

nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody. Kwotę wszelkich odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz wszystkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub strata miały miejsce. Odwrócenie odpisu wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto możliwej do uzyskania, ujmuje się jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

Materiały

Do materiałów zalicza się materiały, surowce w wartości nie odniesionej w koszty. Wyceniane są w koszcie zakupu. Ewidencja wartościowa materiałów prowadzona jest na kontach zespołu 3. Materiały i surowce wyceniane są w rzeczywistej cenie nabycia, a ich rozchód odbywa się według metody FIFO. Dla materiałów i towarów przez koszt należy rozumieć koszt zakupu (do każdego składnika materiałów i towarów jest przyporządkowywany odpowiedni koszt zakupu).

Odpisanie wartości zapasów materiałów i surowców do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

Ustalając indywidualny odpis aktualizacyjny dla materiałów należy kierować się następującymi zasadami:

- Ocenic czy materiały zalegające możliwe są do zagospodarowania, czy też utrzymywanie ich jest konieczne dla zapewnienia wykonania koniecznych elementów,
- W przypadku materiałów zalegających możliwych do zagospodarowania odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich materiałów dokonuje się odpisu zgodnie z poniższą tabelą
- W przypadku materiałów zalegających, których zagospodarowanie może napotkać trudności odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich materiałów dokonuje się odpisu zgodnie z poniższą tabelą

Odpisy zapasów nie wykazujących ruchu	
dni	%
366-732	5%
733-1099	10%
1100-1466	15%
1467-1832	20%
1833-2199	25%
2200-2566	30%
2567-2933	35%
2934-powyżej	40%

Zasady powyższej nie stosuje się do materiałów technicznych stanowiących części zapasowe do maszyn. Przyjmuje się za prawidłowy stan zapasów materiały konieczne do zapewnienia wykonania koniecznych elementów o niewielkich ilościach i wartościach lub stanowiących 10% ich stanu.

Jednak wartości materiałów i surowców nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji, których zostaną wykorzystane,

zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wyroby gotowe

Wyroby gotowe, z zachowaniem ostrożnej wyceny, wyceniane są w koszcie wytworzenia. Ewidencja wartościowa wyrobów gotowych prowadzona jest na kontach zespołu 6. Spółka PHS Hydrotor S.A. stosuje metodę wyceny zapasów tzw. potocznie średnią ważoną (średni ważony koszt wytworzenia). Rozchód wyrobów gotowych dokonywany jest wg metody FIFO. Ewidencja ilościowo-wartościowa wyrobów gotowych prowadzona jest w programie magazynowym Comarch w module „Sprzedaż: pod kartoteką „Magazyny”. Cena ewidencyjna wyrobów gotowych w początkowym ujęciu ustalona zostaje wg planowanego kosztu wytworzenia (kalkulację ceny sprzedaży netto: koszty bezpośrednio produkcyjne, koszty pośrednie – wg wskaźnika procentowego e stosunku do kosztów bezpośrednio produkcyjnych; kosztów sprzedaży oraz kosztów zarządu – wg wskaźnika procentowego w stosunku do kosztów bezpośrednio produkcyjnych, zysk netto- wg wskaźnika procentowego do kosztów bezpośrednio produkcyjnych). Wskaźnik procentowy ustalany jest w dziale sprzedaży. Cena ewidencyjna stanowi 90% skalkulowanej sprzedaży netto. Wartość sprzedaży wyrażona w walucie obcej przeliczana jest wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego dzień ustalonej ceny sprzedaży netto.

Cena ewidencyjna wyrobów gotowych po początkowym ujęciu ustalona zostaje wg rzeczywistego kosztu wytworzenia przyjętego z ostatniego rozliczonego zlecenia produkcyjnego.

Na dzień bilansowy przeprowadza się przegląd cen ewidencyjnych wyrobów gotowych, gdzie dokonuje się deprecjacji cen ewidencyjnych wyrobów gotowych, gdzie cena sprzedaży jest niższa od kosztu wytworzenia.

Koszt wytworzenia obejmuje koszty bezpośrednio oraz stałe i zmienne koszty pośrednie produkcji.

Narzut stałych pośrednich kosztów produkcji ustala się na podstawie rzeczywistych kosztów produkcji, wynikających z danego okresu sprawozdawczego.

Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów ogólnych, kosztów sprzedaży, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

Odpisanie wartości zapasów wyrobów gotowych do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych.

Ustalając indywidualny odpis aktualizacyjny dla wyrobów gotowych należy kierować się następującymi zasadami:

- 1) Ocenic czy zalegające wyroby gotowe możliwe są do zagospodarowania, czy też zagospodarowanie ich może napotkać trudności
- 2) W przypadku zalegania wyrobów gotowych możliwych do zagospodarowania odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich wyrobów gotowych dokonuje się odpisu zgodnie z zasadami analogicznymi jak dla materiałów
- 3) W przypadku zalegania wyrobów gotowych, których zagospodarowanie może napotkać trudności odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich wyrobów gotowych dokonuje się odpisu zgodnie z zasadami analogicznymi jak dla materiałów;

Do ustalania wartości rozchodów składników produktów gotowych stosowana jest metoda średniego ważonego kosztu/szczegółowej identyfikacji kosztu.

Półfabrykaty

Półfabrykaty, z zachowaniem ostrożnej wyceny, wyceniane są w koszcie wytworzenia.

Ewidencja wartościowa półfabrykatów prowadzona jest na kontach zespołu 6. Ewidencja ilościowo-wartościowa półfabrykatów prowadzona jest w programie magazynowym Comarch w module „Sprzedaż” pod kartoteką „Magazyny”. Podstawą ustalenia wartości netto produkcji w toku jest ich okresowa ocena przez komisje inwentaryzacyjne dokonująca spisu z natury co najmniej na koniec roku obrachunkowego. Do oceny wartości netto półproduktów na magazynie stosuje się takie same zasady jak dla produktów gotowych. Dla półfabrykatów przez koszt należy rozumieć koszt przetworzenia z uwzględnieniem zasad obowiązujących dla produktów gotowych.

Ewidencja półfabrykatów, produkcji w toku prowadzona jest na kontach **zespołu 6**. W ciągu miesiąca koszty produkcji są ujmowane wartościowo na kontach kosztowych. Na koniec miesiąca ustalany jest stan wyrobów gotowych. Do ewidencji odchyleń od ceny ewidencyjnej półfabrykatów służy konto 622 "Odchylenia od ceny ewidencyjnej półfabrykatów". Kwotę odchyleń przypadających na rozchód półfabrykatów ustala się według metody opisanej przy wyrobach gotowych. Do ustalania wartości rozchodów składników produkcji w toku stosowana jest metoda FIFO. Odpisanie wartości zapasów półfabrykatów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Ustalając indywidualny odpis aktualizacyjny dla półfabrykatów należy kierować się następującymi zasadami:

- Ocenic czy zalegające półfabrykaty możliwe są do zagospodarowania, czy też zagospodarowanie ich może napotkać trudności
- W przypadku zalegania półfabrykatów możliwych do zagospodarowania odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich wyrobów gotowych dokonuje się odpisu zgodnie z zasadami analogicznymi jak dla materiałów
- W przypadku zalegania półfabrykatów, których zagospodarowanie może napotkać trudności odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich wyrobów gotowych dokonuje się odpisu zgodnie z zasadami analogicznymi jak dla materiałów

Produkcja w toku

Produkcja w toku obejmuje wyroby oraz półfabrykaty niezakończone, znajdujące się w trakcie produkcji na dzień ich wyceny. Ewidencja ilościowo-wartościowa produkcji w toku prowadzona jest w programie DOS w module „Produkcja” Wycena produkcji w toku następuje w wysokości kosztów bezpośrednich, zatem do jej wyceny na koniec okresu sprawozdawczego przyjmuje się:

- wartość zużytych materiałów bezpośrednich (podstawowych),
- płace bezpośrednie wraz z narzutami (ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia liczone od wynagrodzeń pracowników produkcyjnych),
- pozostałe koszty bezpośrednie związane z wytworzeniem produktu za okres od rozpoczęcia produkcji do dnia wyceny, np. zużycie narzędzi niezbędnych do wytworzenia określonych produktów, usługi obce wykonywane w związku z produkcją.

Podstawą ustalenia wartości netto produkcji w toku jest ich okresowa ocena przez komisje inwentaryzacyjne, dokonująca spisu z natury co najmniej na koniec roku obrachunkowego. Stan produkcji w toku stanowi saldo konta produkcji w zespole „5”. Spółka sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantie kalkulacyjnym, wobec tego nie wykazuje w nim kosztów wytworzenia produkcji niezakończonych.

Towary

Towary wyceniane są w rzeczywistej cenie nabycia, a ich rozchód odbywa się według zasady FIFO. Ewidencja ilościowo-wartościowa towarów prowadzona jest w programie magazynowym Comarch w module „Sprzedaż” pod kartoteką „Magazyny”. Ewidencja wartościowa towarów prowadzona jest na kontach zespołu 3. Odpisanie wartości zapasów towarów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Mając jednak na uwadze fakt, że Spółka zajmuje się przede wszystkim sprzedażą własnych produktów ustala indywidualny odpis aktualizacyjny dla towarów. Ustalając indywidualny odpis aktualizacyjny dla towarów należy kierować się następującymi zasadami:

- Ocenic czy towary zalegające możliwe są do zagospodarowania, czy też zagospodarowanie ich może napotkać trudności
- W przypadku towarów zalegających możliwych do zagospodarowania odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich towarów dokonuje się odpisu zgodnie z zasadami analogicznymi jak dla materiałów
- W przypadku towarów nie wykazujących ruchu, których zagospodarowanie może napotkać trudności odpisów dokonuje się gdy okres zalegania jest dłuższy niż rok, od ogólnej wartości takich towarów dokonuje się odpisu zgodnie z zasadami analogicznymi jak dla materiałów

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Ewidencja należności prowadzona jest na kontach **zespołu 2** z podziałem na poszczególne tytuły należności. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są należności z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako należności długoterminowe są ujmowane należności wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności na dzień nabycia lub powstania ujmuje się według wartości nominalnej, czyli według wartości określonej przy ich powstaniu (np. kwota brutto faktury). Natomiast na dzień bilansowy należności krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty wg zamortyzowanego kosztu. Należności długoterminowe są dyskontowane (stopa dyskontowa jest ustalana jako stopa wynikająca z obligacji skarbowych o okresie najbardziej zbliżonym do okresu wymagalności należności).

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

- 1) dla należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – odpis do wysokości należności nieobjętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem, zgłoszonej likwidatorowi lub sędziemu komisarzowi w postępowaniu upadłościowym;
- 2) dla należności od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości, jeśli majątek dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego – odpis w pełnej wysokości należności;

- 3) dla należności kwestionowanych przez dłużników oraz z których zapłatą dłużnik zalega, a według oceny sytuacji majątkowej i finansowej dłużnika spłata należności w umownej kwocie nie jest prawdopodobna – odpis do wysokości należności niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem;
- 4) dla należności stanowiących równowartość kwot podwyższających należności, w stosunku do których uprzednio dokonano odpisu aktualizującego – odpis do wysokości tych kwot, do czasu ich otrzymania lub odpisania;
- 5) dla należności nieprzeterminowanych, których ryzyko nieściągalności jest znaczne według indywidualnej oceny kierownika jednostki – odpis w wysokości wiarygodnie oszacowanej kwoty odpisu;
- 6) ze względu na zasadę ostrożności naliczone odsetki z tytułu zwłoki w regulowaniu należności przez odbiorców ujmowane i zapisywane są w księgach rachunkowych w dacie ich zapłaty przez dłużnika jako przychody finansowe.

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

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

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

Należności przeterminowane, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Jeśli od wyżej wymienionych należności nie dokonano odpisów lub dokonano ich w niepełnej wysokości, to należności te zalicza się wtedy odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych. Jeśli przyczyna, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności ustanie, to równowartość kwoty, na którą wcześniej utworzono odpis, zwiększa wartość danej należności, a także odpowiednio pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe. Na dzień powstania należności w walucie obcej są wyceniane według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień powstania należności (np. wystawienia faktury). Na dzień bilansowy należności w walucie obcej wyceniane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaliczane są środki pieniężne w kasie, w 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, nabycia lub założenia. Krajowe aktywa wykazuje się w ciągu roku obrotowego i na dzień bilansowy w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Wartość nominalna obejmuje doliczone lub ewentualnie potrącone przez bank odsetki. Na dzień bilansowy aktywa wyrażone w walucie obcej przelicza się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

W ciągu roku obrotowego wpływy i wypływy z rachunku walutowego są wyceniane według następujących zasad:

- w przypadku zrealizowanej sprzedaży lub zakupu waluty ewidencja odbywa się według kursu kupna lub sprzedaży użytego do tej transakcji,

- w sytuacji gdy nie dochodzi do nabycia lub sprzedaży waluty wycena wpływów na rachunek walutowy bankowy i wypływów z tego rachunku odbywa się poprzez zastosowanie średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego dzień transakcji,
- kolejność wyceny rozchodu środków pieniężnych w walucie obcej na rachunkach walutowych i w kasach walutowych odbywa się według metody FIFO.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników przejętych nieodpłatnie następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- część zobowiązań przewidzianych do umorzenia objętych postępowaniem naprawczym lub układowym do czasu spełnienia się warunków układu – ich odpisanie na kapitał (fundusz) własny następuje jednorazowo po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o zakończeniu postępowania układowego;
- nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

Kapitał własny i fundusze specjalne

Kapitał własny to udział w aktywach spółki po odjęciu wszystkich zobowiązań, rezerw i rozliczeń międzyokresowych przychodów. Kapitały własne wyceniane są w wartości nominalnej.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest to kapitał akcyjny wykazywany według wartości nominalnej w wysokości zgodnej ze Statutem oraz wpisanej do Krajowego Rejestru sądowego.

Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału kwoty wniesione przez udziałowców wykazane są w księgach rachunkowych jako rozrachunki, a prezentowane w sprawozdaniu finansowym jako pozostałe kapitały rezerwowe.

Pozostałe kapitały

Do pozostałych kapitałów spółka zalicza:

- kapitał zapasowy powstały z zysku i nadwyżki uzyskanej z emisji akcji,
- kapitał rezerwowy,
- kapitał z aktualizacji wyceny.

Zyski (straty) zatrzymane

Zyski (straty) zatrzymane obejmują:

- Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych
- Wynik finansowy bieżącego okresu
- Wypłacone zaliczki na poczet dywidendy
- Skutki błędów (zyski/straty) z poprzednich okresów.

Za istotny błąd lat poprzednich uznaje się błąd, w wyniku, którego zostanie spełniony jeden z poniższych warunków:

- wynik finansowy brutto odchyli się o więcej niż 10% i suma bilansowa odchyli się o więcej niż 1%,
- wynik finansowy brutto odchyli się o więcej niż 10% i przychody netto ze sprzedaży odchyli się o więcej niż 1%.

Jednostka koryguje istotne błędy lat poprzednich retrospektywnie i przekształca dane retrospektywnie, o ile jest to wykonalne w praktyce. Korekta istotnego błędu lat poprzednich jest odnoszona w kwocie netto, tzn. po uwzględnieniu wpływu błędu na zobowiązania podatkowe (zarówno o charakterze bieżącym, jak i wynikające z tytułu odroczonego podatku dochodowego).

Rezerwy

Ewidencja rezerw odbywa się na kontach **zespołu 6 i 8**.

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

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

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

Rezerwa powinna być wykorzystana tylko na nakłady o takim przeznaczeniu, na jakie była pierwotnie utworzona. Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (rezerwa: na świadczenia emerytalno-rentowe, nagrody jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
- inne zdarzenia związane z działalnością gospodarczą.
- naprawy gwarancyjne

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Ewidencja zobowiązań prowadzona jest na kontach zespołu 2 z podziałem na poszczególne tytuły zobowiązań. W sprawozdaniu finansowym prezentowane są zobowiązania z podziałem na krótkoterminowe i długoterminowe. Jako zobowiązania długoterminowe są ujmowane zobowiązania wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, a wymagalne w okresie krótszym lub przeznaczone do obrotu prezentowane są jako krótkoterminowe. 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.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Zasady przeprowadzania inwentaryzacji, jej udokumentowania i rozliczania zostały zamieszczone w Instrukcji inwentaryzacyjnej. Co roku kierownik jednostki wydaje Zarządzenie w sprawie

inwentaryzacji określające skład komisji inwentaryzacyjnych oraz harmonogram przeprowadzenia prac inwentaryzacyjnych.

Zasady ustalania wyniku finansowego

Jednostka sporządza odrębne sprawozdanie z całkowitych dochodów dla ustalenia wyniku finansowego w wariantcie kalkulacyjnym.

W ramach sprawozdania z całkowitych dochodów ustala się wynik na:

- podstawowej działalności – wynik na sprzedaży brutto oraz po uwzględnieniu kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu wynik na sprzedaży
- pozostałej działalności operacyjnej
- działalności finansowej

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

- nabywa lub sprzedaje towary lub usługi, których cena została wyrażona w walucie obcej,
- zaciąga lub udziela pożyczek, które są płatne lub należne w walucie obcej 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.

Segmenty operacyjne

Podstawowym podziałem na segmenty operacyjne jest podział według rodzajów działalności. Jednostka wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

- hydraulika siłowa (pompy hydrauliczne i olejowe, rozdzielacze hydrauliczne, zawory hydrauliczne, zasilacze hydrauliczne, cylindry hydrauliczne, pozostała hydraulika),
- produkcja i usługi elementów wielkogabarytowych,
- segment sprzedaży usług pozostałych,
- pozostała działalność.

Do celów analitycznych w ramach segmentów operacyjnych mogą zostać wyodrębnione dalsze grupy wyrobów. Większość aktywów i zobowiązań można bezpośrednio przypisać do segmentów. W przypadku gdy składnik aktywów lub zobowiązań jest wykorzystywany przez dwa lub więcej segmentów, alokowany jest do poszczególnych segmentów na podstawie wskaźnika opartego na udziale przychodów ze sprzedaży danego segmentu do przychodów ze sprzedaży ogółem.

Transakcje pomiędzy segmentami realizowane są na podstawie wewnętrznie ustalonych cen.

Przychody z tytułu umów

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, którego jednostka oczekuje w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub wykonanie przyrzeczonych usług.

Przychody ze sprzedaży (przychody z umów z klientami) ujmowane są zgodnie z modelem pięciu kroków zawartym w MSSF 15, tj.:

- identyfikacja umowy,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ustalenie ceny transakcyjnej (wynagrodzenia),
- przypisanie ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

W każdej umowie z klientem wyodrębnia się elementy stanowiące odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. W przypadku identyfikacji kilku zobowiązań umownych, do każdego z nich przypisywane jest oczekiwane wynagrodzenie, zaś przychód ujmowany jest w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzonego dobra lub usługi (tj. składnika aktywów) klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Gdy kontrola nad składnikiem aktywów (usługą czy dobrem) jest przekazywana w miarę upływu czasu, wówczas zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w czasie i przychód jest ujmowany w miarę upływu czasu.

Jeżeli zobowiązanie do wykonania świadczenia nie jest spełniane w czasie, wówczas jest ono spełniane w określonym momencie i w tym momencie ujmowany jest przychód ze sprzedaży. W celu określenia momentu spełnienia zobowiązania i ujęcia przychodu uwzględniane są wymogi dotyczące przeniesienia na klienta kontroli nad przyrzonym składnikiem aktywów. Następujące okoliczności mogą wskazywać na przeniesienie kontroli:

- Spółka ma bieżące prawo do zapłaty za składnik aktywów,
- klient posiada tytuł prawny do składnika aktywów,
- składnik aktywów został fizycznie przekazany klientowi,

klient ponosi istotne ryzyko i uzyskuje istotne korzyści wynikające z własności składnika aktywów, klient przyjął składnik aktywów.

4. Przychody ze sprzedaży:

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

Przychody ze sprzedaży	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Działalność kontynuowana			
Sprzedaż produktów	27 016	54 597	29 376
Sprzedaż usług	2 108	3 360	1 343
Sprzedaż towarów i materiałów	7 495	18 025	9 265
Suma	36 619	75 982	39 984
Pozostałe przychody operacyjne	1 854	3 844	1 759
Przychody finansowe	356	193	111
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSSF]</i>	38 829	80 019	41 854

Sezonowość:

Przychody ze sprzedaży	2026 r.	2025 r.	2024 r.	26/25 (%)	26/24 (%)
z podziałem na kwartały					
1 Q	17 947	19 773	16 947	90,77%	105,90%
2 Q	18 672	20 211	17 614	92,39%	106,01%
3 Q	-	19 813	17 281	0,00%	0,00%
4 Q	-	16 185	16 503	0,00%	0,00%
narastająco	36 619	75 982	68 345		

Przychody ze sprzedaży produktów i towarów za I półrocze 2026 r. spadły o 8% w stosunku do roku ubiegłego.

5. Segmenty operacyjne:

5.1. Segmenty branżowe:

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

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

- ✓ wyroby hydrauliczne – pompy, rozdzielacze, zawory, cylindry hydrauliczne pozostałe wyroby hydrauliczne;
- ✓ pozostałe wyroby;
- ✓ usługi regeneracyjne;
- ✓ usługi obróbki wielkogabarytowej;
- ✓ pozostałe usługi;

✓ towary i materiały;

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

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

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

30.06.2026	Wyroby hydrauliczne						Pozostałe wyroby	usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	zasilacze	cyliny	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	8 119	1 330	1 747	5 667	2 029	8 027	96	602	1 368	139	7 495	36 619
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(7 701)	(1 039)	(1 466)	(5 791)	(2 000)	(8 515)	(266)	(567)	(1 575)	(16)	(6 323)	(35 259)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	418	291	281	(124)	29	(488)	(170)	35	(207)	123	1 173	1 360
Koszty sprzedaży	(150)	(20)	(29)	(113)	(39)	(167)	(5)	(11)	(30)	(0)	(120)	(684)
Koszty ogólnego zarządu	(705)	(96)	(135)	(529)	(183)	(777)	(24)	(51)	(140)	(1)	(564)	(3 205)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(437)	175	118	(766)	(193)	(1 432)	(199)	(27)	(377)	121	488	(2 529)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej												844
Wynik na działalności finansowej												(667)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej												(2 351)
Podatek dochodowy												65
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej												(2 286)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej												0
ZYSK (STRATA) NETTO												(2 286)

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

31.12.2025	Wyroby hydrauliczne						Pozostałe wyroby	usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	zasilacze	cylindry	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	15 033	2 737	4 351	12 484	3 436	16 215	367	1 285	1 692	357	18 025	75 982
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(15 115)	(2 235)	(4 085)	(14 717)	(3 425)	(18 036)	(663)	(1 289)	(2 687)	(40)	(15 398)	(77 691)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(82)	502	265	(2 233)	11	(1 821)	(296)	(4)	(995)	317	2 627	(1 709)
Koszty sprzedaży	(296)	(44)	(80)	(289)	(67)	(353)	(13)	(26)	(53)	(1)	(306)	(1 527)
Koszty ogólnego zarządu	(1 221)	(180)	(330)	(1 192)	(277)	(1 459)	(54)	(106)	(220)	(3)	(1 263)	(6 304)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 599)	279	(144)	(3 713)	(333)	(3 633)	(363)	(136)	(1 269)	313	1 059	(9 540)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej												2 309
Wynik na działalności finansowej												(3 604)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej												(10 835)
Podatek dochodowy												1 899
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej												(8 936)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej												0
ZYSK (STRATA) NETTO												(8 936)

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

30.06.2025	Wyroby hydrauliczne						Pozostałe wyroby	usługi			Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	zasilacze	cyndry	pozostałe		regeneracyjne	WGO	pozostałe		
Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	8 227	1 551	2 969	6 164	1 698	2 437	6 329	612	524	208	9 265	39 984
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(8 213)	(1 212)	(2 868)	(7 889)	(1 646)	(1 579)	(7 476)	(606)	(1 162)	(22)	(8 369)	(41 042)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	14	339	101	(1 725)	52	858	(1 147)	5	(638)	186	896	(1 058)
Koszty sprzedaży	(146)	(22)	(51)	(122)	(29)	(47)	(133)	(11)	(21)	(0)	(149)	(732)
Koszty ogólnego zarządu	(651)	(96)	(227)	(540)	(130)	(210)	(593)	(48)	(92)	(2)	(664)	(3 253)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(783)	222	(177)	(2 387)	(108)	601	(1 872)	(53)	(751)	184	82	(5 043)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej												1 192
Wynik na działalności finansowej												(549)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej												(4 400)
Podatek dochodowy												343
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej												(4 057)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej												0
ZYSK (STRATA) NETTO												(4 057)

5.2. Segmenty geograficzne:

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

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

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	okres zakończony 30/06/2026			okres zakończony 31/12/2025			okres zakończony 30/06/2025		
	Polska	WDT	Eksport	Polska	WDT	Eksport	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	24 421	12 107	91	49 175	26 094	713	25 312	14 019	653
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(22 863)	(12 315)	(81)	(48 660)	(28 272)	(758)	(24 931)	(15 398)	(713)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 558	(208)	10	515	(2 178)	(45)	381	(1 379)	(60)
Koszty sprzedaży	(443)	(239)	(2)	(955)	(557)	(15)	(444)	(275)	(13)
Koszty ogólnego zarządu	(2 078)	(1 119)	(7)	(3 945)	(2 298)	(62)	(1 976)	(1 220)	(57)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(963)	(1 566)	1	(4 385)	(5 033)	(122)	(2 039)	(2 874)	(130)

Przychody z WDT i eksportu	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Niemcy	10 403	21 981	11 941
Francja	61	236	172
Czechy	98	135	73
Słowacja	-	17	6
Holandia	1 420	2 970	1 579
Szwecja	44	194	120
Litwa	51	97	49
Austria	-	396	42
Dania	-	33	21
Węgry	8	21	-
Finlandia	12	-	-
Pozostałe kraje wspólnoty	10	6	16
Razem WDT:	12 107	26 086	14 019
Stany Zjednoczone	33	137	121
Chiny	6	489	489
Wielka Brytania	42	44	26
Szwajcaria	-	12	-
Kosowo	-	26	-
Pozostałe kraje	10	5	17
Razem Eksport:	91	713	653
Sprzedaż WDT i Eksport	12 198	26 799	14 672

6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej :

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

Zysk na działalności operacyjnej	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Przychody z działalności podstawowej	36 619	75 982	39 984
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	5
Dotacje, dofinansowania	623	1834	799
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	100	130	-
Rozwiązane rezerwy	118	-	101
Pozostałe przychody operacyjne	1 013	1 880	854
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	736	(158)	206
Zmiana stanu produktów	(966)	449	(482)
Amortyzacja środków trwałych	(4 187)	(10 159)	(5 044)
Zużycie materiałów i energii	(13 960)	(31 653)	(16 914)
Usługi obce	(1 439)	(3 302)	(1 459)
podatki i opłaty	(758)	(745)	(925)
Koszty pracownicze	(11 466)	(22 346)	(11 091)
Pozostałe koszty rodzajowe	(101)	(641)	(137)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(7 007)	(16 967)	(9 182)
Utworzone rezerwy	-	-	(134)
Inne koszty operacyjne	(1 009)	(1 535)	(433)
Zysk na działalności operacyjnej	(1 684)	(7 231)	(3 851)

7. Koszty zatrudnienia :

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

Zatrudnienie osoby	na dzień 30-06-2026	na dzień 31-12-2025	na dzień 30-06-2025
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	184	176	179
Pracownicy administracyjni	64	62	64
	248	238	243

Zatrudnienie średnie od początku roku	okres zakończony 30-06-2026	okres zakończony 31-12-2025	okres zakończony 30-06-2025
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	181,3	177,6	176,7
Pracownicy administracyjni	63,0	62,4	63,8
	244,3	240,0	240,5

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Liczba osób zatrudnionych w Spółce na dzień 30 czerwca 2026 r. wrosła o (+4,2 %) w stosunku do 31 grudnia 2025 r. W ciągu 12 miesięcy zatrudnienie wzrosło o (+ 2,1 %) tj. o 5 osób. Poziom zatrudnienia na stanowisku administracyjnym pozostał bez zmian, zaś wzrost zatrudnienia dotyczył pracowników produkcyjnych.

Koszty wynagrodzeń	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Wynagrodzenia	(8 870)	(17 747)	(8 582)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(15)	(47)	(24)
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	(31)	(128)	(37)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(1 707)	(3 392)	(1 667)
Pracownicze programy emerytalne	(60)	(115)	(56)
Inne świadczenia pracownicze	(783)	(917)	(724)
Razem:	(11 466)	(22 346)	(11 091)

8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne:

Pozostałe przychody operacyjne	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Przychody ze sprzedaży majątku	-	-	5
Dotacje subwencje dopłaty	623	1834	799
Rozwiązanie odpisów na należności	100	127	101
Rozwiązanie rezerw	118	-	-
Media (energia, telefony, woda itp..)	-	-	2
czynsze (najem)	509	984	488
Różnice inwentaryzacyjne	-	20	-
odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	102	-	-
refaktura (media)	381	718	344
usługi obce	-	129	8
Pozostałe	21	32	13
	1 854	3 844	1 759

Pozostałe koszty operacyjne	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Koszty sprzedaży majątku	(1)	(18)	-
Odpisy aktualizujące należności	(81)	(437)	(134)
Usługi obce	-	(123)	(8)
Media (energia, telefony, woda itp..)	(2)	-	(2)
Różnice inwentaryzacyjne	-	(30)	-
Opłaty sądowe i windykacyjne	(11)	(87)	(28)

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Koszty kasacji narzędzi	(31)	(107)	(55)
Koszty kasacji środków trwałych	(10)	-	-
Koszty kasacji zapasów	(306)	-	-
Koszty badania sprawozdania finansowego	(112)	(117)	-
Rezerwa na urlopy	(133)		
koszty z tyt. refaktur	(308)	(610)	(286)
Pozostałe	(14)	(6)	(54)
	(1 009)	(1 535)	(567)

9. Przychody i koszty finansowe :

przychody finansowe	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Odsetki uzyskane	356	193	110
Razem	356	193	110
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi			
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe			
Razem	356	193	110

koszty finansowe	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Koszty odsetek	(519)	(1 099)	(536)
Aktualizacja wartości udziałów - odpis	-	(2 333)	-
Różnice kursowe	(499)	(326)	(123)
Pozostałe koszty finansowe	(5)	(39)	-
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(1 023)	(3 797)	(659)

Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych

Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi

Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe

Razem (1 023) (3 797) (659)

Dodatnie i ujemne różnice kursowe zostały zaprezentowane per saldo. W roku obrotowym Spółka odnotowała koszt z tyt. różnic kursowych. Na różnice kursowe miały wpływ przeszacowania wartości na dzień bilansowy należności, zobowiązań, rachunku walutowego, leasingów. Spółka nie zawierała kontraktów Forward w celu zabezpieczenia przychodów na sprzedaży, w związku z tym nie odnotowano zysku/straty z tyt. obrotu instrumentami pochodnymi. Spółka odnotowała przychód z tyt. odsetek, są to głównie odsetki od należności przeterminowanych od towarów i usług jednostek zależnych.

10. Podatek dochodowy:

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

Struktura podatku dochodowego	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Podatek bieżący	-	-	-
Podatek odroczony	(65)	(1 899)	(343)
Razem	(65)	(1 899)	(343)

Podatek dochodowy w bieżącym okresie nie wystąpił z uwagi na stratę podatkową jaką Spółka w danym okresie wygenerowała.

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Przychody ogółem	38 829	80 019	41 854
Koszty ogółem	(41 180)	(90 854)	(46 253)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)			0
Zysk przed opodatkowaniem	(2 251)	(10 835)	(4 399)
Przychody niebędące przychodami do opodatkowania	(267)	(1 086)	(179)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	727	6 016	2 775
Dochód do opodatkowania	(1 891)	(3 733)	(1 803)
odliczenia od dochodu			
Dochód podatkowy	(1 891)	(3 733)	(1 803)
Podatek dochodowy wg stawki 19%	(359)	(709)	(343)
Podatek odroczony	(65)	(1 899)	(343)
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych			
Podatek dochodowy wykazany w RZIS	(65)	(1 899)	(343)
Efektywna stawka podatkowa %	2,8	22,9	7,8
Podatek dochodowy zapłacony			
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego			37
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego			

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

globalny podatek minimalny	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
strata podatkowa	(1 891)	(3 707)	(1 803)
wylączenia kosztów uzyskania przychodów		11 243	
potrzeby podatku minimalnego		7 536	
podstawa opodatkowania podatek minimalny			
podatek minimalny (10%)			

W Spółce w I półroczu 2026 r. nie wystąpił dochód do opodatkowania podatkiem od osób prawnych.

11. Dywidendy:

Jednostka dominująca ostatnią dywidendę wypłaciła z zysku wypracowanego za rok bilansowy 2023 r. Ostatnia otrzymana dywidenda od spółek zależnych była również z zysku za 2023 r.

12. Zysk przypadający na jedną akcję:

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

<i>Zyski</i>	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	(2 286)	(8 936)	(4 056)
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:			
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)			
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	(2 286)	(8 936)	(4 056)

<i>Liczba wyemitowanych akcji</i>	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
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

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

<i>Działalność kontynuowana</i>	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	(2 286)	(8 936)	(4 056,0)
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej			
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	(2 286)	(8 936)	(4 056,0)
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:			
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	(2 286)	(8 936)	(4 056,0)
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	(0,95)	(3,73)	(1,69)

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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę mają jednakowe prawo do dywidendy.

13. Wartości niematerialne:

Wartości niematerialne - netto	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Patenty i znaki towarowe, licencje	112	195	277
zaliczki na WNIP	305	305	305
wartość brutto	417	500	582

Wartości niematerialne - brutto	Stan 31.12.2025	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30.06.2026
Koszty prac rozwojowych	5 628				5 628
Patenty i znaki towarowe, licencje	1 240				1 240
wartość brutto	6 868				6 868
Wartości niematerialne - umorzenie	Stan 31.12.2025	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30.06.2026
Koszty prac rozwojowych	5 628				5 628
Patenty i znaki towarowe, licencje	1 046			82	1 128
wartość brutto	6 674				6 756

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Wartości niematerialne - brutto	Stan 31.12.2024	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30.06.2025
Koszty prac rozwojowych	5 628				5 628
Patenty i znaki towarowe, licencje	1 240				1 240
wartość brutto	6 868				6 868

Wartości niematerialne - umorzenie	Stan 31.12.2024	zwiększenie	zmniejszenie	umorzenie	stan 30.06.2025
Koszty prac rozwojowych	5 628				5 628
Patenty i znaki towarowe, licencje	881			82	963
wartość brutto	6 509				6 591

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez "PHS Hydrotor" S.A. wynosi do 8 lat. Patenty i znaki towarowe amortyzowane są przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 5 lat.

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

14. Inwestycje w nieruchomości:

Spółka obecnie nie posiada nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30-06-2026. W okresach porównywalnych na 31-12-2025 oraz 30-06-2025 nieruchomości inwestycyjne nie wystąpiły.

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

15. Rzeczowe aktywa trwałe:

Stan na 30 czerwca 2026 r.

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 01-01-2026	5 360	27 053	96 520	1 025	6 853	0	136 810
Zwiększenia				158		34		192
Zmniejszenia				(163)		(245)		(408)
	Na dzień 30-06-2026	5 360	27 053	96 515	1 025	6 642	0	136 594

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
	Na dzień 01-01-2026	(65)	(3 670)	(66 076)	(694)	(6 302)	0	(76 807)
Amortyzacja		(32)	(379)	(3 550)	(35)	(109)		(4 105)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji				157		240		397
Inne zmniejszenia/zwiększenia			1					1
	Na dzień 30-06-2026	(97)	(4 049)	(69 468)	(729)	(6 171)	0	(80 514)
	netto 01-01-2026	5 295	23 383	30 444	331	551	-	60 004
	netto 30-06-2026	5 263	23 005	27 046	296	471	-	56 081

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Stan na 31 grudnia 2025 r.

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 01-01-2025	5 421	27 023	94 725	1 086	6 853	87	135 194
Zwiększenia			30	2 704		0	(87)	2 647
Inne korekty		(61)						(61)
Zmniejszenia				(909)	(61)		0	(970)
	Na dzień 31-12-2025	5 360	27 053	96 520	1 025	6 853	0	136 810

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
	Na dzień 01-01-2025	(61)	(2 910)	(58 191)	(619)	(5 944)	(1)	(67 726)
Amortyzacja		(65)	(760)	(8 756)	(116)	(358)		(10 055)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji				872	41	0	0	913
Inne zmniejszenia/zwiększenia		61	0	(1)	0	0	1	61
	Na dzień 31-12-2025	(65)	(3 670)	(66 076)	(694)	(6 302)	0	(76 807)
	netto 01-01-2025	5 360	24 113	36 534	467	909	86	67 469
	netto 31-12-2025	5 295	23 383	30 444	331	551	-	60 004

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Stan na 30 czerwca 2025 r.

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 01-01-2025		12 866	27 023	94 725	1 086	6 852	87	142 639
Zwiększenia				2 704		0	0	2 704
Zmniejszenia				0	(28)		(87)	(115)
Na dzień 30-06-2025		12 866	27 023	97 429	1 058	6 852	0	145 228

Środki trwałe brutto (dane przekształcone)		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 01-01-2025		5 421	27 023	94 725	1 086	6 852	87	135 194
Zwiększenia				2 704		0	0	2 704
Zmniejszenia				0	(28)		(87)	(115)
Na dzień 30-06-2025		5 421	27 023	97 429	1 058	6 852	0	137 783

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
Na dzień 01-01-2025		(61)	(2 910)	(58 192)	(619)	(5 944)	0	(67 726)
Amortyzacja		(16)	(379)	(4 325)	(62)	(179)		(4 961)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji				0	22	0	0	22
Inne zmniejszenia/zwiększenia			(0)	1	(1)	1	(1)	(0)
Na dzień 30-06-2025		(77)	(3 289)	(62 516)	(660)	(6 122)	(1)	(72 665)
netto 01-01-2025		5 360	24 113	36 533	467	908	87	67 383
netto 30-06-2025		5 344	23 734	34 913	398	730	0	65 119

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Grunty	5 263	5 295	12 789	5 344
Budynki i budowle	23 005	23 383	23 734	23 734
Urządzenia techniczne i maszyny	27 046	30 444	34 913	34 913
Środki transportu	296	331	398	398
Inne środki trwałe	471	551	730	730
Środki trwałe w budowie		-	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	56 081	60 004	72 564	65 119

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Środki trwałe własne	31 975	33 915	38 401	36 957
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 230	4 249	10 315	4 314
Środki trwałe leasing	19 876	21 840	23 848	23 848
Środki trwałe bilansowe razem	56 081	60 004	72 564	65 119

Dane okresu zakończonego 30-06-2025 r. zostały zaprezentowane w ujęciu przekształconym z uwagi na wprowadzone zmiany co do wartości środków trwałych spowodowane aktualizacją wartości wieczystego użytkowania gruntu. Wartość wieczystego użytkowania gruntu została zaktualizowana w oparciu o aktualną wycenę wskazaną przez organ wykonawczy dotyczący opłaty rocznej wyliczonej zgodnie z art. 77 ust. 2a ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami Dz.U. z 2024 r. poz. 1145 ze zm. oraz zgodnie z zasadami w MSSF 16. W poprzednich okresach wycena prawa wieczystego użytkowania gruntu ujmowana była w oparciu o wycenę niezależnego Biegłego Rzeczoznawcę Majątkowego zgodnie z operatem szacunkowym przy wycenie majątku Spółki.

W I półroczu 2026 r. przyjęto do użytkowania środki trwałe o wartości 192 tys. zł sfinansowane ze środków własnych. Na dzień bilansowy w Spółce nie ma środków trwałych w budowie.

16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży:

ŚRODKI TRWAŁE przeznaczone do sprzedaży	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Środki trwałe	11	11	11
Nieruchomości inwestycyjne			
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży razem	11	11	11

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży dotyczą maszyn i urządzeń.

17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych:

Na pozycję tę składają się zakupione przez Spółkę udziały w jednostkach zależnych. Udziały w jednostkach zależnych, charakter powiązań, oraz wybrane dane ze sprawozdań finansowych przedstawiono poniżej.

Emitent nie był w stanie dokonać wiarygodnego testu na utratę wartości udziałów w sprawozdaniu jednostkowym Hydrotor SA z uwagi na obiektywne przeszkody, zaistniałe przed terminem sporządzenia tego sprawozdania w tym: konieczność zastąpienia utraconej kadry księgowo-finansowej w spółce zależnej Agromet ZEHS Lubań, ograniczony dostęp do danych finansowych tej spółki za wskazany okres oraz miarodajnych prognoz, a także rozwijany i wdrażany plan naprawczy w spółce zależnej Agromet ZEHS Lubań.

✓ Udziały i akcje:

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

✓ Wartość udziałów i akcji:

Nazwa Spółki zależnej	data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
ZEHS "Agromet" S.A.	01-03-1998	17 740	15 406	99,99	99,99
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	22-06-2010	1 388	1 388	96,88	96,88

Inwestycje długoterminowe	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
stan na początek okresu	16 795	19 128	19 128
- udziały	1 388	1 388	1 388
- akcje	15 406	17 740	17 740
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	-	2 333	-
stan na koniec okresu	16 795	16 795	19 128
- udziały	1 388	1 388	1 388
- akcje	15 406	15 406	17 740

✓ Metoda konsolidacji (pełna):

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

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:

Spółka nie posiada inwestycji krótkoterminowych.

19. Zapasy:

ZAPASY	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Materiały	7 472	7 333	6 334
Produkcja w toku	9 984	11 083	10 889
Wyroby gotowe	8 940	9 276	7 679
Towary	484	515	333
	26 880	28 207	25 235

30.06.2026	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
Materiały	8 081	7 472	(711)	102		(609)	(102)	7 472
Produkty w toku	10 703	9 984	(828)	109		(719)	(109)	9 984
Wyroby gotowe	9 481	8 940	(749)	208		(541)	(208)	8 940
Towary	525	484	(38)		(3)	(41)	3	484
Razem	28 790	26 880	(2 326)	419	(3)	(1 910)	(416)	26 880

31.12.2025	Wycena według ceny nabycia/kosz tu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizując ych wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizując ych zapasy ujęte jako pomniejszen ie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizując h wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizując h wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartoś ć netto w bilansi e na koniec okresu
Materiały	8 044	7 333	(128)		(583)	(711)	(583)	7 333
Produkty w toku	11 911	11 106	(788)		(40)	(828)	(40)	11 083
Wyroby gotowe	10 025	9 276	(265)		(484)	(749)	(484)	9 276
Towary	553	515	(18)		(20)	(38)	(20)	515
Razem	30 533	28 230	(1 199)	0	(1 127)	(2 326)	(1 127)	28 207

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

30.06.2025	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
Materiały	6 865	6 334	(128)		(403)	(531)	(403)	6 334
Produkty w toku	11 677	10 889	(788)			(788)		10 889
Wyroby gotowe	8 252	7 679	(265)		(308)	(573)	(308)	7 679
Towary	351	333	(18)			(18)		333
Razem	27 145	25 235	(1 199)	-	(711)	(1 910)	(711)	25 235

Rzeczowe aktywa obrotowe wycenione zostały wg. ceny nabycia pomniejszone o wartość odpisu aktualizującego wartość zapasów. Na dzień 30-06-2026 r. Spółka dokonała przeglądu zapasów pod kontem utraty wartości, stopnia zbywalności oraz okresu rotacji. Wysokość odpisu narastająco wynosi 1 910 tys. zł. Zabezpieczenie zobowiązań na zapasach do wartości 15 000 tys. zł związane jest z udzieleniem kredytu w rachunku bieżącym Spółki.

20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności:

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	5 651	5 279	4 852
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	12 367	10 373	14 827
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	113	375	219
zaliczki na dostawy	2	9	8
inne należności	-	7	2
Razem należności	18 133	16 043	19 908

należności z tyt. dostaw i usług	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Nieprzeterminowane	12 004	6 841	12 378
- do 3 miesięcy	12 004	6 841	12 378
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy			
Przeterminowane	6 858	9 681	7 900
Odpis aktualizacyjny	(844)	(870)	(599)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	18 018	15 652	19 679

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

należności przeterminowane brutto	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Przeterminowane	6 858	9 681	7 900
- do 1 miesiąca	2 886	5 327	3 500
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	1 048	2 553	1 294
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 052	614	2 351
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	904	604	325
- powyżej 1 roku	968	583	430

Należności z tyt. Dostaw i usług oraz pozostałe należności - struktura walutowa	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Ogółem w tym:	18 133	16 043	19 908
a) w walucie polskiej	11 322	8 722	10 161
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	6 811	7 321	9 747
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	6 811	7321	9 747
- w USD (po przeliczeniu na zł)	-	-	-

Wycena należności na dzień bilansowy odbyła się w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku należności w walutach obcych ich wycena jest ujmowana na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe powstałe w skutek tej wyceny odnoszą się na przychody lub koszty finansowe. Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 844 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.

21. Pozostałe aktywa finansowe:

Na dzień bilansowy Spółka nie zawierała zobowiązań finansowych w postaci kontraktów forward, jak również innych aktywów finansowych (umowy zakupu papierów wartościowych.)

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty:

Środki pieniężne	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
w kasie	40	33	28
bieżący rachunek bankowy	10	339	656
w walutach obcych	-	206	39
Razem	50	578	723
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	7	15	113

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Środki pieniężne - struktura walutowa	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Ogółem w tym:	50	578	723
a) w walucie polskiej	50	372	684
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	206	39
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	-	206	39
- w USD (po przeliczeniu na zł)	-	-	-

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

23. Rozliczenia międzyokresowe:

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Razem:	2 284	1 831	3 236	2 272
ZFŚSocj.	354	-	316	316
koszty ubezpieczeń	157	366	172	172
koszty reklam	1	3	2	2
opłaty roczne	6	-	6	6
odsetki od leasingu finansowego	-	-	246	-
pozostałe	22	47	26	4
podatek od nieruchomości	378	-	456	456
koszty narzędzi i przyrządów	906	899	984	984
licencje/aktualizacje	65	131	69	69
Krótkoterminowe	1 889	1 446	2 277	2 009
pozostałe	-	-	-	(111)
rozliczenie pozostałych opłat leasingu i odsetek	-	-	585	-
Koszty narzędzi i przyrządów	395	419	374	374
Długoterminowe	395	419	959	263

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	3 337	3 824	4 485
- dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe	1 807	2 112	2 425
- dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne	392	498	655
- dotacje - projekt centrum badawczo-rozwojowe	1 092	1 151	1 325
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	46	59	80
- inne	-	4	-
z tego krótkoterminowe	964	1 330	1 341

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 wysokoelektrycznych 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 (dotacja rozliczana w czasie)
- ✓ 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 (dotacja rozliczana w czasie).

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”

Strategiczny projekt badawczo-rozwojowy pt. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” został zrealizowany w całości i zakończony pełnym sukcesem. Wszystkie zadania przewidziane w zatwierdzonej agendzie badawczej zostały wykonane, co pozwoliło na osiągnięcie zakładanych celów technologicznych oraz biznesowych. Całkowite wydatki na realizację agendy badawczej zamknęły się w kwocie 3 204 tys. zł.

Opracowane w ramach projektu innowacje produktowe i procesowe osiągnęły pełną dojrzałość technologiczną. Obejmują one między innymi zoptymalizowane pompy zębate o obniżonej emisji hałasu, rozwiązania o zwielokrotnionej żywotności w środowiskach zanieczyszczonych, a także unowocześnione procesy obróbki elementów wielkogabarytowych. Obecnie przedsiębiorstwo w pełni koncentruje swoje zasoby na wdrażaniu tych rozwiązań do produkcji seryjnej oraz na realizacji strategii marketingowej, ukierunkowanej na skuteczną komercjalizację.

Ministerstwo Rozwoju, po akceptacji złożonych wyjaśnień oraz raportów końcowych, potwierdziło prawidłową realizację założeń projektowych. Obecnie ze strony organu dofinansowującego prowadzone są finalne procedury administracyjne, mające na celu oficjalne i ostateczne zamknięcie umowy o dofinansowanie. Tym samym potwierdza się pełną skuteczność podjętych działań badawczych, ich właściwe rozliczenie oraz płynne przejście przedsiębiorstwa do etapu czerpania korzyści rynkowych z wdrożonych innowacji.

Wydatki kwalifikowane ulgi B+R w roku obrotowym	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Wynagrodzenia i składki CBR	-	315	315
Materiały i surowce	-	9	9
razem	-	324	324

Wydatki kwalifikowane ulgi B+R - narastająco	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Wynagrodzenia i składki CBR	3 721	3 721	3 406
Materiały i surowce	847	847	838
Sprzęt specjalistyczny	197	197	197
Ekspertyzy	128	128	128
Amortyzacja	97	97	97
razem	4 990	4 990	4 666
w tym odliczone w ramach ulgi B+R	2 236	2 236	2 236

Poniżej zaprezentowane dotacje w roku obrotowym które zostały rozliczone:

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

Dotacje - pozostałe przychody operacyjne	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Starostwo Powiatowe z tyt. zatrudnienia	27	102	28
refundacje PFRON	114	361	114
rozliczenie dotacji PARP	306	625	312
rozliczenie dotacji PARP wdrożeniowe	106	314	157
rozliczenie dotacji WG CBR	59	348	174
pozostałe dotacje	11	84	14
	623	1 834	799

24. Kredyty, pożyczki:

Spółka w I półroczu 2026 korzystała z finansowania zewnętrznego.

Spółka do dyspozycji miała:

- ✓ Kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez Erste Bank Polska SA (byłe: Santander Bank Polska SA) do 10 000 tys. zł., waluta wykorzystania kredytu: PLN, EURO, wartość wykorzystanego kredytu na dzień 30 czerwca 2026 r. wyniósł 2 230 tys. Euro. Kredyt zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na zapasy do kwoty 15 000 tys. zł wraz z cesją należności, hipoteką umowną na nieruchomości do wartości 15 000 tys. zł oraz ustanowione jest oświadczenie o poddaniu się do egzekucji. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1 M + marża, EURIBOR 1M + marża
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez PKO Leasing SA, oraz Siemens Finance Sp. z o.o. Wartość zobowiązania z tyt. leasingu na dzień 30-06-2026r. wynosi 7 579 tys. zł.

Kredyty i pożyczki	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Kredyty w rachunku bieżącym	9 587	8 101	9 862
Inne zobowiązania finansowe - PFR	148	148	148
	9 735	8 249	10 010
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	9 735	8 249	10 010
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat			
W okresie od 3 do 5 lat			
Powyżej 5 lat			
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	9 735	8 249	10 010
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy			

kredyty Hydrotor 30-06-2026	Waluta	Limit/wysokość	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN/EUR	10 000	2 230	9 587
inwestycyjny	EUR	0		0
Razem				9 587

kredyty Hydrotor 31-12-2025	Waluta	Limit/wysokość	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN/EUR	10 000	1 959	8 101
inwestycyjny	EUR	0		0
Razem				8 101

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

kredyty 30-06-2025	Waluta	Limit	Wykorzystanie w EUR	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN/EUR	10 000	2 324	9862
				9 862

Limit w kredycie obrotowym ustalony został na 10.000 tys. PLN do wykorzystania w walucie PLN lub EUR.

Zobowiązania finansowe	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Ogółem w tym:	11 909	14 358	15 309	16 797
<u>Długoterminowe</u>	7 077	8 761	9 908	11 396
Zobowiązania z tytułu PWUG	4 330	4 324	1 857	4 324
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 747	4 437	8 051	7 072
<u>Krótkoterminowe</u>	4 832	5 597	5 401	5 401
Zobowiązania z tytułu PWUG	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 832	5 597	5 401	5 401

Zaangażowanie kapitału obcego w Spółce nadal jest na wysokim poziomie, głównie z tytułu leasingu. W roku I półrocza 2026 r. spłacono zobowiązanie z tyt. leasingu w wysokości 2 590 tys. Saldo zobowiązania z tyt. leasingu zostało pomniejszone o wycenę z przeszacowania waluty.

Wycena kredytu została dokonana w wartości wymagającej zapłaty i po przeliczeniu kredytów zaciągniętych w walucie EUR według średniego kursu wynikającego z tabeli NBP na dzień wyceny. Spółka spłacała swoje zobowiązanie finansowe zgodnie z zawartymi umowami – harmonogramami spłat.

25. Obligacje zamienne na akcje:

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne:

Na dzień 30 czerwca 2026 r, Spółka nie ma zawartych kontraktów forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związane z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zabezpieczenia marży sprzedawanych produktów, usług i towarów.

27. Rezerwy:

Rezerwy	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
rezerwa na przyszłe zobowiązania	113	117	-
naprawy gwarancyjne	272	272	208
	385	389	208

W Spółce w I półroczu 2026 r. zaktualizowano rezerwę na koszty badania sprawozdania finansowego.

28. Podatek odroczony:

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

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu			Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku
30/06/2026	01/01/2026	wzrost	spadek	30/06/2026	zysków i strat
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	384	-	(7)	377	(7)
Zobowiązania pracownicze, ZUS	13	-	-	13	-
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)	165	-	(5)	160	(5)
Naprawy gwarancyjne	52	-	-	52	-
Zapasy	442	-	(79)	363	(79)
Niezapłacone należności - 90 dni	(81)	52	-	(29)	52
Wycena zobowiązań wg MSSF16	7	-	-	7	-
	982	52	(91)	943	(39)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(3 587)	-	-	(3 587)	-
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(1 075)	93	-	(982)	93
PWUG - Leasing finansowy	16	7	-	23	7
Narzędzia i przyrządy	(251)	4	-	(247)	4
	(4 897)	104	-	(4 793)	104
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi					
Straty podatkowe	2 756	-	-	2 756	-
Ulgi podatkowe	461	-	-	461	-
Ulga na robotyzację	68	-	-	68	-
	3 285	-	-	3 285	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(630)	156	(91)	(565)	65

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu			Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku	Ujęte bezpośrednio
31/12/2025	01/01/2025	wzrost	spadek	31/12/2025	zysków i strat	w kapitale własnym
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	322	62	-	384	62	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	5	8	-	13	8	-
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)	108	57	-	165	57	-
Naprawy gwarancyjne	39	13	-	52	13	-
Zapasy	228	214	-	442	214	-
Niezapłacone zobowiązania - 90 dni	-	-	-	-	-	-
Niezapłacone należności - 90 dni	(90)	9	-	(81)	9	-
Wycena zobowiązań wg MSSF16	-	7	-	7	7	-
	612	370	-	982	370	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(1 702)	(32)	(1 853)	(3 587)	(25)	(1 853)
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(1 768)	693	-	(1 075)	693	-
PWUG - Leasing finansowy	(1 969)	1 969	16	16	16	-
Narzędzia i przyrządy	(279)	28	-	(251)	28	-
	(5 718)	2 658	(1 837)	(4 897)	712	(1 853)
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi						
Straty podatkowe	2 031	725	-	2 756	725	-
Ulgi podatkowe	400	61	-	461	61	-
Ulga na robotyzację	47	21	-	68	21	-
	2 478	807	-	3 285	807	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 628)	3 835	(1 837)	(630)	1 889	(1 853)

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu			Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku
30/06/2025	01/01/2025	wzrost	spadek	30/06/2025	zysków i strat
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	322	-	-	322	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	5	-	-	5	-
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)	108	6	-	114	6
Naprawy gwarancyjne	39	-	-	39	-
Zapasy	228	136	-	364	136
Niezapłacone należności - 90 dni	(90)	-	-	(90)	-
	612	142	-	754	142
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(3 562)	-	-	(3 562)	-

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(1 768)	177	-	(1 591)	177
PWUG - Leasing finansowy	(1 963)	3	-	(1 960)	3
Narzędzia i przyrządy	(279)	21	-	(258)	21
	(7 572)	201	-	(7 371)	201
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi					
Straty podatkowe	2 031	-	-	2 031	-
Ulgi podatkowe	400	-	-	400	-
Ulga na robotyzację	47	-	-	47	-
	2 478	-	-	2 478	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(4 482)	343	-	(4 138)	343

Saldo odroczonego podatku dochodowego (dane przekształcone)	Stan na początek okresu			Stan na koniec okresu	
	01/01/2025	wzrost	spadek	30/06/2025	Ujęte w rachunku zysków i strat
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	322	-	-	322	-
Zobowiązania pracownicze, ZUS	5	-	-	5	-
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)	108	6	-	114	6
Naprawy gwarancyjne	39	-	-	39	-
Zapasy	228	136	-	364	136
Niezapłacone należności - 90 dni	(90)	-	-	(90)	-
	612	142	-	754	142
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(1 702)	-	-	(1 702)	-
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(1 768)	177	-	(1 591)	177
PWUG - Leasing finansowy	(1 969)	3	-	(1 960)	3
Narzędzia i przyrządy	(279)	21	-	(258)	21
	(5 718)	201	-	(5 517)	201
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi					
Straty podatkowe	2 031	-	-	2 031	-
Ulgi podatkowe	400	-	-	400	-
Ulga na robotyzację	47	-	-	47	-
	2 478	-	-	2 478	-
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 628)	343	-	(2 285)	343

29. Zobowiązania handlowe i inne:

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

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

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 429	11 413	8 728	8 728
<i>w tym: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług jedn powiązane</i>	<i>194</i>	<i>204</i>	<i>86</i>	<i>86</i>
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	2 059	1 218	1 950	1 950
Zobowiązania (PPK)	39	37	39	39
kaucje od najemców	128	124	112	112
Zobowiązania pozostałe	659	244	290	295
Razem	13 314	13 036	11 119	11 124

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Przeterminowane	4 557	4 637	2 448
- do 1 miesiąca	2 462	3 511	2 444
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	1 398	1 126	4
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	697	-	-
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-	-
- powyżej 1 roku	-	-	-

ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	979	1 302	550
tys. USD	-	-	-
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	4 207	5 506	2333

Wycena zobowiązań została dokonana w wartości wymagającej zapłaty, w przypadku zobowiązań wyrażonych w walucie ich wycena jest ujmowana na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonej dla danej waluty przez NBP. Różnice kursowe powstałe na skutek tej wyceny odnoszą się na przychody lub koszty finansowe.

30. Kapitał podstawowy:

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

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 30/06/2026	udział %	Koniec okresu 31/12/2025	udział %	Koniec okresu 30/06/2025	udział %
Ilość akcji						
imiennych uprzywilejowanych	95 620	4,00%	95 620	4,00%	95 620	4,00%
zwykłych	2 302 680	96,00%	2 302 680	96,00%	2 302 680	96,00%
Razem	2 398 300	100,00%	2 398 300	100,00%	2 398 300	100,00%
Ilość głosów						
z akcji imiennych uprzywilejowanych	478 100	17,20%	478 100	17,20%	478 100	17,20%
z akcji zwykłych	2 302 680	82,80%	2 302 680	82,80%	2 302 680	82,80%
ogółem	2 780 780	100,00%	2 780 780	100,00%	2 780 780	100,00%

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

Zarząd	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2026	kupno	sprzedaż	zamiana	30.06.2026
Mariusz Lewicki z osoba bliską	akcje zw	428 052	16 148	-	-	444 200
Prezes Zarządu	głosów	428 052	16 148	-	-	444 200
Stanisław Drewczyński	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień	zmiany w okresie			Stan na dzień
		01.01.2026	kupno	sprzedaż	zamiana	30.06.2026
Ryszard Bodziachowski z osoba bliską	akcje zw	406 000	-	-	-	406 000
Przewodniczący	głosów	406 000	-	-	-	406 000
Wacław Kropiński	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405
Z-ca Przewodniczącego	akcje zw	5 000	-	-	-	5 000
Członek KA	głosów	422 025	-	-	-	422 025
Monika Guzowska	akcje zw	96 106	-	-	-	96 106
Członek RN, Członek KA	głosów	96 106	-	-	-	96 106
Marcin Lewicki	akcje zw	22	-	-	-	22
Członek	głosów	22	-	-	-	22
Jakub Leonkiewicz do 27-06-2026 r.	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek RN; Przewodniczący KA	głosów	-	-	-	-	-
Marcin Murawski od 27-06-2026 r.	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek RN; Przewodniczący KA	głosów	-	-	-	-	-
Ewa Chrapkiewicz od 27-06-2026 r.	akcje zw	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-

31. Kapitał zapasowy:

KAPITAŁ ZAPASOWY	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Stan na dzień 1 stycznia	66 417	70 380	70 380
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
zmiany w okresie razem	(10 461)	(3 963)	(3 962)
z zysków/strat z lat ubiegłych	(1 526)	1 326	1 327
pokrycie straty	(8 936)	(5 289)	(5 289)
zmiany z innych tytułów	1	-	(1)
Stan na koniec okresu	55 956	66 417	66 417
Proponowana dywidenda za zakończony rok			

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy strata za rok obrotowy 2025 r. została pokryta kapitałem zapasowym. Strata z zysku z lat ubiegłych w wysokości 1 526 tys. (na skutek przekształcenia danych) została pokryta kapitałem zapasowym.

32. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny:

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Stan na dzień 1 stycznia	18 355	18 376	24 853	24 853
Rozliczenie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	-	30	-	-
likwidacja środka trwałego - przeniesienie na zyski zatrzymane	(82)	(51)	-	-
Korekta kapitałów z tytułu przekwalifikowania PWUG	-	-	-	(6 477)
Pozostałe korekty	(1)			
Stan na koniec okresu	18 272	18 355	24 853	18 376

Dane okresu zakończonego 30-06-2025 r. zostały zaprezentowane w ujęciu przekształconym z uwagi na wprowadzone zmiany co do wartość środków trwałych spowodowane aktualizacją wartości wieczystego użytkowania gruntu. Wartość wieczystego użytkowanie gruntu została zaktualizowana w oparciu o aktualną wycenę wskazaną przez organ wykonawczy dotyczący opłaty rocznej wyliczonej zgodnie z art. 77 ust. 2a ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami Dz.U. z 2024 r. poz. 1145 ze zm. oraz zgodnie z zasadami w MSSF 16. W poprzednich okresach wycena prawa wieczystego użytkowania gruntu ujmowana była w oparciu o wycenę niezależnego Biegłego Rzeczoznawcę Majątkowego zgodnie z operatem szacunkowym przy wycenie majątku Spółki

33. Kapitały rezerwowe – pozostałe:

KAPITAŁ REZERWOWY	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Stan na dzień 1 stycznia	1 698	1 698	1 698
Rozpoznanie elementu kapitałowego z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698	1 698
Stan na koniec okresu	1 698	1 698	1 698

34. Zyski zatrzymane:

ZYSKI ZATRZYMANE	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Stan na dzień 1 stycznia	(10 462)	(5 535)	(3 963)	(3 963)
Odpisy na kapitały	10 462	3 963	3 963	3 963
Zysk netto za okres	(2 286)	(8 936)	(4 056)	(4 056)
zyski spółki przejętej z lat ubiegłych			-	-
Z kapitału z aktualizacji wyceny	82	46	-	(1 572)
Stan na koniec okresu	(2 204)	(10 462)	(4 056)	(5 629)

Proponowana dywidenda za zakończony rok

Dane okresu zakończonego 30-06-2025 r. zostały zaprezentowane w ujęciu przekształconym z uwagi na wprowadzone zmiany co do wartości środków trwałych spowodowane aktualizacją wartości wieczystego użytkowania gruntu. Wartość wieczystego użytkowania gruntu została zaktualizowana w oparciu o aktualną wycenę wskazaną przez organ wykonawczy dotyczący opłaty rocznej wyliczonej zgodnie z art. 77 ust. 2a ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami Dz.U. z 2024 r. poz. 1145 ze zm. oraz zgodnie z zasadami w MSSF 16. W poprzednich okresach wycena prawa wieczystego użytkowania gruntu ujmowana była w oparciu o wycenę niezależnego Biegłego Rzeczoznawcę Majątkowego zgodnie z operatem szacunkowym przy wycenie majątku Spółki

35. Wartość księgowa na 1 akcję:

WYLICZENIE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025	okres zakończony 30/06/2025 (dane przekształcone)
Kapitał własny	78 519	80 805	93 709	85 660
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję	32,74	33,69	39,07	35,72

Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA
za I półrocze 2026 r. w tys. PLN

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Kurs zamknięcie	13,90	14,45	21,00
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	33 336	34 655	50 364

36. Instrumenty finansowe:

36.1. Aktywa finansowe

Klasy i kategorie aktywów finansowych (MSSF 9)				
Stan na dzień 30 czerwca 2026 r.				
Klasa aktywów finansowych	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Łączna wartość bilansowa
Udziały i akcje w podmiotach nienotowanych	-	16 795	-	16 795
Należności z tytułu dostaw i usług	18 018	-	-	18 018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50	-	-	50
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	-
Razem aktywa finansowe	18 068	16 795	-	34 863

Klasy i kategorie aktywów finansowych (MSSF 9)				
Stan na dzień 30 czerwca 2025 r.				
Klasa aktywów finansowych	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (FVOCI)	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Łączna wartość bilansowa
Udziały i akcje w podmiotach nienotowanych	-	19 128	-	19 128
Należności z tytułu dostaw i usług	19 679	-	-	19 908
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	723	-	-	723
Razem aktywa finansowe	20 402	19 128	-	39 530

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych - Aktywa finansowe			
Stan na 30 czerwca 2025 (dane opublikowane)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Razem
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			19 128		19 128
Należności z tyt. dostaw i usług (nota 20)		19 679			19 679
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		723			723
		20 402	19 128		39 530

36.2. Zobowiązania finansowe:

Klasy i kategorie zobowiązań finansowych (MSSF 9)				
Stan na dzień 30 czerwca 2026 r.				
Klasa zobowiązań finansowych	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Pozycje wyłączone z zakresu MSSF 9 (MSSF 16)	Łączna wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	9 587	-	-	9 587
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	11 909	11 909
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 429	-	-	10 429
Pozostałe zobowiązania finansowe	148	-	-	148
Razem zobowiązania finansowe	20 164	-	11 909	32 073

Klasy i kategorie zobowiązań finansowych (MSSF 9)				
Stan na dzień 30 czerwca 2025 r.				
Klasa zobowiązań finansowych	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Pozycje wyłączone z zakresu MSSF 9 (MSSF 16)	Łączna wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	9 862	-	-	9 862
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	16 797	16 797
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 728	-	-	8 728
Pozostałe zobowiązania finansowe	148	-	-	148
Razem zobowiązania finansowe	18 738	-	16 797	35 535

Klasy instrumentów finansowych		Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe			
Stan na 30 czerwca 2025 (dane opublikowane)	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
Kredyty	9 862				9 862
Zobowiązani z tyt. Leasingu		13 452			13 452
Inne zobowiązania finansowe		1 857			1 857
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	8 728				8 728
Pozostałe zobowiązania finansowe	148				148
	18 738	15 309			33 899

37. Ryzyka

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

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

Sprzedaż

- ✓ ryzyko poziomu sprzedaży związane jest zbyt małą liczbą produktów, co powoduje problemy związane z niemożliwością zaspokojenia potrzeb ilościowych klienta.
- ✓ ryzyko utraty kluczowego odbiorcy związane jest z zagrożeniem wymagającym specyficznej wiedzy dziedzinowej tj. z konkretną firmą.
- ✓ ryzyko związane z konkurencją
- ✓ utrata wyspecjalizowanych pracowników, posiadających specyficznej wiedzy z dziedziny hydrauliki siłowej.

Dział Marketingu i Sprzedaży sukcesywnie poddawany jest szkoleniom z badania rynku hydrauliki siłowej i strategii marketingowej. Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym. Bezpośrednimi konkurentami spółki są firmy z wielu krajów, między innymi przedsiębiorstwa polskie, tureckie, bułgarskie, włoskie, niemieckie, z krajów azjatyckich i Europy Wschodniej. Europejskie przedsiębiorstwa oferują produkty i usługi po cenach zbliżonych do cen oferowanych przez spółkę. Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie. PHS Hydrotor 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 spółki.

Produkcja

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

Pracodawca ponosi konsekwencje zakłóceń w procesie pracy, wynikające z awarii maszyn, przerw w dostawie energii, czy też wad w organizacji pracy. Zakłócenia niezawinione przez pracowników, powodują powstanie u pracodawcy ryzyka utraty potencjalnych korzyści. W celu eliminacji tego typu ryzyka spółka przeprowadza szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz obsługi urządzeń technicznych, jednocześnie monitorowany jest na bieżąco aktualny stan posiadanego parku maszynowego i dokonywane są systematyczne przeglądy maszyn i urządzeń. Ponadto spółka podjęła działania zmierzające w kierunku wymiany zużytego bądź nieefektywnego parku maszynowego na urządzenia dedykowane lub uniwersalne.

- ✓ **ryzyko kooperacji**

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

Finanse

- ✓ **ryzyko kursu walutowego**

Przychody ze sprzedaży są wyrażone w walucie PLN, dopuszczalna jest forma rozliczeń zarówno w walucie PLN, EUR oraz USD. Waluta EUR wyrażona jest głównie dla podmiotów z rynków

europejskich, USD dla eksportu poza strefę Unii, zaś PLN dla rynku krajowego. Dla niektórych podmiotów krajowych stosowana jest waluta EUR- jest to kwestia umowna.

Koszty zakupu materiałów, wynagrodzeń i innych ponoszone są w walucie krajowej PLN oraz EUR.

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

W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR i USD oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ciężaru walutowego na odbiorców spółki jest narażona na spadek przychodów proporcjonalnie do spadku kursu EUR/PLN, a w konsekwencji niższej rentowności.

✓ **ryzyko stopy procentowej**

Ryzyko stopy procentowej może zarówno negatywnie, jak i pozytywnie wpływać, poprzez zmiany rynkowej stopy procentowej na sytuację finansową Spółki. Wskutek niekorzystnego kształtowania się stóp procentowych może się bowiem zmniejszyć wynik finansowy i kapitały własne. Zmiany stóp procentowych mogą jednakże okazać się pozytywne dla spółki, co jest uzależnione od ich kierunku oraz relacji między aktywami i pasywami. Spółka korzysta z otwartych linii kredytowych oraz z leasingów finansowych wobec tego narażona jest na ponoszenie wyższych kosztów ich obsługi w związku z rosnącymi stopami procentowymi.

✓ **ryzyko płynności**

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

✓ **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 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 spółki. Należności handlowe prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. W przypadkach, gdy kontrahenci zalegali z zapłatą ustalane są warunki na podstawie, których dojdzie do spłaty zadłużenia. Na należności, co do których istnieje ryzyko nieodzyskania ich – zostały utworzone odpisy aktualizacyjne. W przypadku bezskutecznych wezwań do zapłaty należności, 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.

Spółka eksportuje swoje wyroby na rynki zagraniczne, głównie do strefy EUR. Przychody w EUR w pełni zabezpieczają spłatę zaciągniętych kredytów w walucie EUR. Na dzień sporządzenia raportu zobowiązania z tytułu kredytów w euro są spłacane wg harmonogramu.

Kadry

✓ utrata kluczowych pracowników

Ryzyko utraty kluczowych pracowników stanowi zagrożenie dla jednostki. Może doprowadzić do spadku efektywności, problemów z realizacją projektów, zwiększenia kosztów rekrutacji i wdrożenie nowych pracowników. Wraz z utratą kluczowych pracowników istnieje ryzyko utraty specjalistów, których nie jest sposób zastąpić (często są to specjaliści, którzy obsługują maszyny i urządzenia starego typu, gdzie jest wymagana wiedza doświadczonego pracownika). Zarząd powinien dbać o ciągłość procesu, tworząc strukturę, która umożliwi nowemu pokoleniu wdrożenie w procesy produkcyjne. Ze strony informatycznej ważne jest aby posiadać takie oprogramowanie, które jest na tyle czytelne i jasne, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć rotację pracowników technologicznych i administracyjnych. Aby zapobiec utracie kluczowych pracowników należy tworzyć atrakcyjne warunki zatrudnienia, dążyć do poprawnej atmosfery w zespole, określać jasne ścieżki kariery.

✓ wzrost kosztów pracowniczych

Ryzyko wzrostu kosztów wynagrodzeń, związane jest ze skokowym wzrostem minimalnego wynagrodzenia za pracę ogłoszonego przez Ministra Rodziny, Pracy i Polityki Społecznej. Gwałtowny wzrost kosztów płac stanowi ryzyko utraty współmierności do podwyżki cen sprzedawanych wyrobów.

Podwyższenie minimalnego wynagrodzenia wiąże się z presją ze strony pracowników, a także z negatywnymi nastrojami społecznymi.

Badania i rozwój

- ✓ ryzyko poniesienia wysokich kosztów badania rynku**
- ✓ ryzyko obarczone błędnymi rozwiązaniami konstrukcyjnymi**
- ✓ ryzyko utraty korzyści z udanych rozwiązań – brak patentu**

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

Inne

✓ ryzyko spadku popytu na części zamienne regenerowane i produkowane

Spadek popytu na części zamienne regenerowane i produkowane w dużych seriach w związku z wymianą krajowego sprzętu rolniczego na zagraniczny wpływa na obniżenie sprzedaży. Część wyrobów gotowych

przeznaczona jest do starszych maszyn i ciągników rolniczych (zastępowane są nowym sprzętem) wobec tego zapotrzebowanie na nie ciągle zmniejsza się.

✓ **ryzyko w zakresie źródeł i łańcucha dostaw**

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

✓ **ryzyko gospodarowania aktywami, należnościami**

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

✓ **ryzyko związane z realizacją celów strategicznych**

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

Długoterminową strategią biznesową jest również strategia informatyzacji całej organizacji. Informatyzacja jest czynnikiem zmieniającym jej funkcjonowanie, a celem wdrożenia zintegrowanego systemu informatycznego jest przekształcenie spółki w jednostkę opartą na wiedzy oraz efektywne zarządzanie przedsięwzięciami biznesowymi.

Ryzyko ataków hakerskich związane jest z procesem wdrażania zintegrowanych systemów informatycznych.

✓ **ryzyko związane z pogorszeniem wizerunku oraz utratą zaufania odbiorców**

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

✓ **ryzyko związane z wojną w Ukrainie oraz na Bliskim Wschodzie i znacznego spowolnienia gospodarczego**

Wojna w Ukrainie i na Bliskim Wschodzie wywołuje skutki w skali globalnej i lokalnej w wielu obszarach. Rynki finansowe są niestabilne w związku z rosnącą niepewnością i napięciami geopolitycznymi oraz kryzysem humanitarnym. Działania wojenne na wschodzie Europy wywołały wiele zagrożeń. Od momentu wybuchu wojny powstało ryzyko wystąpienia problemów z zaopatrzeniem w podstawowe surowce i materiały do produkcji (w związku z nałożeniem zakazu importu wyrobów stalowych), przy wzroście poziomu inflacji, za którą podążają stopy procentowe oraz wahania kursów walut. Do spowolnienia przyczyniają się więc niedobory towarów, osłabienie eksportu, zmniejszająca się ilość inwestycji prywatnych. Spowolnienie ma również swoje źródło w prowadzonej polityce monetarnej i gospodarczej, między innymi we wprowadzaniu zmian negatywnie odbijających się na działalności przedsiębiorców (podnoszenie kosztów). Kryzys energetyczny rozlał się na całą Europę w zastraszającym tempie. Szczególnie dotkliwie ucierpiały gospodarki, które były i nadal są uzależnione od paliw kopalnych, a energię pozyskują ze źródeł zagranicznych, nie mając zapewnionej wewnętrznej dywersyfikacji energetycznej. Wzrost cen surowców, a w przypadku Polski również wzrost popytu na surowce spowodował niekontrolowany wzrost kosztów życia oraz prowadzenia działalności gospodarczej. Kryzys obnażył także brak przygotowania na wypadek wystąpienia nagłego szoku podażowego związanego z bezpieczeństwem energetycznym Polski – braki surowca, nagle, nieuzasadnione ekonomicznie zakupy, nieprzemyślane i nieskonsultowane działania.

✓ **ryzyko klimatyczne**

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

38. Aktywa i pasywa warunkowe:

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Poręczenia otrzymane	60	60	-
Weksle (projekty)	7 693	8 989	8 989
Weksle, kredyt, leasing	11 022	11 401	11 401
Weksle leasing	5 807	6 646	6 556
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	15 000	15 000	15 000
Przelew wierzytelności, cesja	15 000	15 000	15 000
Hipoteka umowna	15 000	15 000	15 450
Limit skarbowy	800	800	800
oświadczenie o poddanie się do egzekucji	15 000	15 000	15 000

Do zobowiązań warunkowych Spółki należą weksle, zastaw rejestrowy, przelew wierzytelności a także otrzymane poręczenie.

- ✓ Umowa w rachunku bieżącym spółki udzielona przez Erste Bank Polska S.A. (byłe: Santander Bank Polska SA); (Aneks nr 7 z dnia 19 czerwca 2026 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, hipoteka umowna na nieruchomości do wartości 15 000 tys. zł, oświadczenie o poddaniu się do egzekucji do wartości 15 000 tys. zł.
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielone przez PKO Leasing SA – łączne zobowiązanie warunkowe - weksel własny in blanco – 3 080 tys. Euro oraz 1 022,4 tys. zł,
- ✓ Umowy leasingu finansowego udzielonego przez Siemens Finance Sp. z o.o. – łączne zobowiązanie warunkowe – weksel in blanco – 2 868,7 tys. Euro;
- ✓ Umowy o dofinansowanie dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego – zabezpieczenie warunkowe na wypadek zwrotu dotacji udzielonej na realizację projektów inwestycyjnych – weksel własny in blanco 7 693 tys. zł

39. Programy świadczeń pracowniczych:

PHS Hydrotor SA nie uczestniczy w programach świadczeń pracowniczych.

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

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

Ponadto w Spółce dokonuje się odpisy na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Świadczenia pracownicze	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Długoterminowe rezerwy na odpłaty emerytalne i inne	1 463	1 463	1 300
Krótkoterminowe rezerwy na odpłaty emerytalne i inne	690	557	394
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	734	692	753
	2 887	2 712	2 447

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2025 r. Na dzień 30-06-2026 r. przyjęty został szacunek na niewykorzystanie urlopy.

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

40. Umowa o badania sprawozdania finansowego:

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 28 maja 2025 r. dokonała wyboru nowego podmiotu do badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych oraz na atestację zrównoważonego rozwoju na lata 2025-2026 r. Usługę będzie świadczyła firma audytorska SWGK Audyt Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy 61-529) przy ul. Wybickiego 6; KRS 0000662621. Umowa z wybraną Spółką została podpisana w dniu 30 lipca 2025 r.

Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych oraz za atestację zrównoważonego rozwoju za lata 2025 - 2026 wyniesie 313,0 tys. zł + 23% Vat.

41. Transakcje z podmiotami powiązanymi:

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

Transakcje w Grupie	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
sprzedaż produktów, usług, towarów i materiałów	7 507	17 791	9 060
pozostałe przychody operacyjne	5	128	22
pozostałe przychody finansowe	355	190	110
zakup produktów, usług i materiałów			
zbycie majątku trwałego			
otrzymała dywidendę			

Sprzedaż produktów, materiałów, towarów i usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika. Jednostka dominująca zaopatruje jednostki Grupy Kapitałowej w materiały do produkcji jak również sprzedaje swoje wyroby celem dalszej odsprzedaży.

Marża przy sprzedaży zakupionych materiałów na zaopatrzenie jednostek Grupy wynosi 5%, przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży stosowane są ceny rynkowe, a przy odsprzedaży na eksport ceny pomniejszane są o 3% od cen uzyskiwanych od innych jednostek.

Zakupy towarów odbywają się w oparciu o ceny rynkowe pomniejszone o rabaty z tytułu zamówionych ilości oraz z tytułu powiązań grupowych.

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane w formie bezgotówkowej. Nie udzielono ani nie otrzymano żadnych gwarancji.

✓ Połączenie Spółek

Raportem bieżącym nr 18/2023 Zarząd poinformował o uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej, o podjęciu uchwały w sprawie połączenia w formie przejęcia przez PHS Hydrotor SA spółek zależnych: Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, w której udziały PHS Hydrotor w wynoszą 100 %, oraz Więcborskich Zakładów Metalowych Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku, w której udziały PHS Hydrotor wynoszą 96,88%. Z dniem 17 października 2024 r. Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu została połączona z PHS Hydrotor SA w Tucholi. Połączenie Spółki WZM Wizamor pozostaje zawieszone.

✓ Powiązania osobowe PHS Hydrotor – Spółki zależne – stan na 30.06.2026 r.

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

POWIĄZANIA OSOBOWE na dzień 30-06-2026	akcjonariusz Hydrotor S.A.	Hydrotor S.A.	ZEHS AGROMET SA	WIZAMOR Sp. z o.o.
Mariusz Lewicki	Tak	<u>Prezes Zarządu</u>	Przewodniczący RN	Przewodniczący RN
Ryszard Bodziachowski	Tak	<u>Przewodniczący RN</u>	członek RN	
Wacław Kropiński	Tak	<u>Z-ca Przewodniczącego RN</u> Członek Komitetu Audytu	<u>Z-ca Przewodniczącego RN</u>	
Marcin Lewicki	Tak	-	Członek RN; Delegowany Prezes Zarządu	

42. Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru:

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

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

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	okres zakończony 30/06/2026	okres zakończony 31/12/2025	okres zakończony 30/06/2025
Członkowie Zarządu	276	566	276
Członkowie Rady Nadzorczej	202	397	198

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	okres zakończony 30/06/2026		okres zakończony 31/12/2025		okres zakończony 30/06/2025	
	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych	w jednostce emitenta	w spółkach zależnych
Członkowie Zarządu	276	36	566	49	276	7
Mariusz Lewicki	183	36	367	49	183	7
Stanisław Drewczyński	93	-	199	-	93	-
Członkowie Rady Nadzorczej	202	116	398	93	198	18
Ryszard Bodzichowski	29	30	56	31	28	6
Wacław Kropiński	29	30	56	31	28	6
Marcin Lewicki	84	54	172	31	86	6
Jakub Leonkiewicz	29	-	57	-	28	-
Monika Guzowska	29	-	57	-	28	-
Marcin Murawski	-	-	-	-	-	-
Ewa Chrapkiewicz	2	2	-	-	-	-

W wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki mieści się również wynagrodzenie za pracę. Wynagrodzenie miesięczne członka Rady Nadzorczej w PHS Hydrotor SA z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą nr 24/VI/2026 ustalono w wysokości minimalnego wynagrodzenia ogłoszonego przez Radę Ministrów oraz dodatku za pełnienie funkcji przewodniczącego oraz członka komitetu audytu. Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej nie występują.

43. Oświadczenie Zarządu

43.1. Stanowisko Zarządu w sprawie raportu z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego

W nawiązaniu do raportu niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego sprawozdania jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres 1 stycznia 2026 r. do 30 czerwca 2026 r. który stanowi wniosek z zastrzeżeniem, Zarząd Emitenta wyjaśnia:

Zastrzeżenie biegłego rewidenta wynika z obiektywnego ograniczenia zakresu prac informacyjnych, będącego bezpośrednim następstwem głębokiej reorganizacji obszaru finansowo-księgowego, która jest obecnie prowadzona w spółce zależnej Agromet ZEHS Lubań S.A. Celem tych działań jest usprawnienie procesów raportowania oraz podniesienie jakości danych finansowych.

Zarząd Spółki jednostki dominującej uważa, że istnieje wymagające rozważenia i bieżącego monitorowania ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności spółki zależnej Agromet ZEHS Lubań.

Wystąpienie powyższego ryzyka jest konsekwencją kumulacji negatywnych zdarzeń operacyjnych, finansowych i losowych. Odejście kluczowych pracowników ze szczebla kadry kierowniczej, zarządzającej oraz personelu produkcyjnego doprowadziło do przejściowego nieładu organizacyjnego i zaburzenie procesów zarządczych. Pożar malarni spowodował bezpośrednie spowolnienie procesów wytwórczych. Nastąpiła odmowa wydania opinii co do jednostkowego sprawozdania finansowego Agromet ZEHS Lubań na dzień 31.12.2025 r, gdzie ujawnione zostały liczne nieprawidłowości. Wszystkie te czynniki spowodowały, iż sytuacja stała się bardzo poważna i ma bezpośredni wpływ na stabilność operacyjną spółki. W odpowiedzi na zaistniałą sytuację kryzysową, nowy Zarząd Spółki (powołany w dniu 8 lipca 2026 r.) podjął natychmiastowe, radykalne działania naprawcze, mające na celu pełną normalizację funkcjonowania przedsiębiorstwa. Do kluczowych wdrożonych oraz realizowanych działań należą min. odbudowanie struktur organizacyjnych i pracowniczych. Zarząd Agromet ZEHS Lubań podjął skuteczne działania zmierzające do przywrócenia do pracy utraconych kluczowych pracowników o wysokich kompetencjach operacyjnych. Równolegle prowadzona jest rekrutacja i stabilizacja personelu na szczeblu produkcyjnym oraz administracyjnym. W celu zapewnienia należytej staranności w procesach księgowych i sprawozdawczych zatrudniono nowego Dyrektora Finansowego oraz nowy skład osobowy w dziale księgowości. Działanie stabilizujące procesy zarządcze jest działaniem złożonym a efekt prac nie jest widoczny natychmiastowo, jednakże Emitent podejmuje wszelkie działania aby zminimalizować negatywne skutki, zaistniałej sytuacji kryzysowej i przywrócić pełne zdolności operacyjne spółki. Zarząd Hydrotor S.A. deklaruje gotowość i intencję pełnego wsparcia dla realizowanego programu naprawczego w spółce zależnej Agromet S.A., w tym wsparcia finansowego w ramach posiadanych możliwości.

Emitent nie jest w stanie dokonać wiarygodnego testu na utratę wartości udziałów z uwagi na obiektywne przeszkody, zaistniałe przed terminem sporządzenia tego sprawozdania w tym: konieczność zastąpienia utraconej kadry księgowo-finansowej w spółce zależnej, ograniczony dostęp do danych finansowych tej spółki za wskazany okres oraz miarodajnych prognoz, a także rozwijany i wdrażany plan naprawczy w spółce zależnej Agromet ZEHS Lubań.

W celu zapewnienia pełnego obiektywizmu i najwyższej jakości danych finansowych, Emitent nawiązał współpracę z podmiotem zewnętrznym w celu przygotowania niezależnej wyceny udziałów. Prace nad tym opracowaniem są w toku na dzień publikacji niniejszego raportu. Wyniki testu na utratę wartości zostaną niezwłocznie uwzględnione i zaprezentowane w rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta za 2026 rok, co pozwoli na usunięcie uchybienia będącego podstawą sformułowania zastrzeżenia przez biegłego rewidenta.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 30.06.2026 spółka prezentuje wartość udziałów w spółce zależnej Agromet S.A. w wysokości netto 15.406 tys. zł. (aktualizacja odpisu miała miejsce w 2025 r., gdzie skorygowano wartość udziałów o 2.333 tys. zł). Zarząd nie jest w stanie, na dzień sporządzenia tego sprawozdania, potwierdzić ewentualnego dodatkowego wpływu przedmiotu zastrzeżenia na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Sprawozdanie zostało przygotowane według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień jego podpisania, z utrzymaniem korekt konsolidacyjnych, dokonanych zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny.

Rada Nadzorcza nie ma podstaw do zakwestionowania wniosku z zastrzeżeniem biegłego rewidenta badającego jednostkowe sprawozdanie finansowe i w pełni akceptuje działania podjęte przez Zarząd Hydrotor S.A. zmierzające do wyjaśnienia sprawy i ustalenia planowanych działań związanych z zaistniałą sytuacją.

44. Zdarzenia po dniu bilansowym:

✓ **Brak**

45. Pozostałe informacje:

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki Hydrotor zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kontynuacja działalności uzależniona jest od sytuacji gospodarczej jej partnerów handlowych w najbliższych kwartałach oraz spółki zależnej Agromet ZEHS Lubań. Zarząd Spółki jednostki dominującej uważa, że istnieje wymagające rozważenia i bieżącego monitorowania ryzyko zagrożenia kontynuacji działalności całej Grupy Hydrotor, ze względu na trudności finansowe. Kluczowym problemem jest zamrożenie kapitału obrotowego w należnościach od odbiorców. Powodować to może reakcję łańcuchową, wysokie zaangażowanie limitu kredytowego, brak elastyczności finansowej oraz konieczność finansowania się kredytem w rachunku bieżącym. Nieterminowe płatności są efektem zatorów płatniczych – opóźnień w płatnościach od odbiorców, w sytuacji spowolnienia gospodarczego i obniżenia poziomu zamówień w branży. Obecne trudności płynnościowe w Agromet ZEHS Lubań przekładają się bezpośrednio na wydłużenie cyklu rotacji należności wewnątrzgrupowych, co dodatkowo ma negatywny wpływ na przepływy pieniężne jednostki dominującej. Zarząd jednostki dominującej nieustannie prowadzi działania z zakresu racjonalizacji zakupów i ścisłego monitoringu ofert w celu redukcji kosztów.

Priorytetowo regulowane są podatki, zobowiązania wobec pracowników oraz zobowiązania publiczno-prawe. Zobowiązania z tyt. zawartych umów leasingowych regulowane są zgodnie z określonymi harmonogramami spłat.

W styczniu 2026 r. została przyjęta przez Zarząd PHS Hydrotor Strategia Biznesowa dla Grupy Kapitałowej na lata 2026-2030 oraz Strategia ESG na lata 2026-2040. Na dzień złożenia niniejszego sprawozdania Strategia Biznesowa nie została zaopiniowana przez Radę Nadzorczą. Z uwagi na obecną sytuację w spółce – ponoszone straty oraz wysokie zaangażowanie kapitału obcego nie planuje się na najbliższe kwartały wydatków inwestycyjnych.

Niezmiennie najważniejszymi celami na najbliższe miesiące jest: ustabilizowanie sytuacji, zwiększanie przychodów ze sprzedaży, utrzymanie bezpieczeństwa łańcucha dostaw w obliczu zmienności cen materiałów i komponentów oraz optymalne zarządzanie zasobami.

Zarząd podejmuje wszelkie działania wykorzystując posiadany potencjał wytwórczy w celu poszukania nowych rynków zbytu, rozszerzając swój wolumen sprzedaży o nowe wyroby. Emitent szuka rozwiązań poprzez podniesienie efektywności procesów produkcyjnych, aby w jak najmniejszym stopniu odczuć skutki utratą wykwalifikowanych pracowników produkcyjnych, wykorzystując do tego nowoczesny park maszynowy.

Emitent na bieżąco śledzi sytuację gospodarczą na rynku krajowym oraz światowym, analizuje jej wpływ na działalność Spółki oraz sprawdza możliwości ochrony przed ryzykiem i podejmuje adekwatne działania. Bazując na opinii ekspertów, analityków rynkowych oraz ekonomistów, liczy na ożywienie polskiej gospodarki oraz odbicie inwestycji w związku z Krajowym Planem Odbudowy, co w konsekwencji może pozytywnie wpłynąć na działalność gospodarczą Spółki.

Na dzień złożenia raportu nie ma zawartych żadnych kontraktów z Rosją, Ukrainą i Białorusią, jak również nie posiada żadnych należności ani zobowiązań od podmiotów mających siedzibę w tych krajach. W Spółce nie było zdarzeń polegających na udzieleniu pomocy dla Ukrainy mających postać darowizny (materiałnej oraz finansowej). Niestabilne otoczenie gospodarcze, problemy finansowe odbiorców (głównie krajowych) oraz drogi kredyt stanowią barierę dla kontynuowania procesu inwestycyjnego.

46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2026 r.

Tuchola, dnia 30 września 2026 r.

Główny Księgowy: Sylwia Jagielska

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Sylwia Jagielska
Data: 2026.09.30 16:35:50 CEST

Prezes Zarządu: Mariusz Lewicki

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Mariusz
Lewicki
Data: 2026.09.30 16:36:30 CEST

Członek Zarządu: Stanisław Drewczyński

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Stanisław Drewczyński
Data: 2026.09.30 16:37:15 CEST