

Śródroczne skrócone Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA na dzień 30 czerwca 2021

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	7
1. Informacje ogólne	7
2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej	10
2.1 Oświadczenie o zgodności	10
2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych	10
2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE	11
2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	12
2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	12
3. Stosowane zasady rachunkowości	12
3.1 Kontynuacja działalności	12
3.2 Podstawa sporządzenia	12
3.3 Zasady rachunkowości	12
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	13
3.5 Przychody ze sprzedaży	13
3.6 Leasing	13
3.7 Waluty obce	13
3.8 Koszt odsetek	14
3.9 Dotacje	14
3.10 Zysk na działalności gospodarczej	14
3.11 Podatki	14
3.12 Rzeczowe aktywa trwale	15
3.13 Nieruchomości inwestycyjne	16
3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych	16
3.15 Patenty i znaki towarowe	16
3.16 Utrata wartości	16
3.17 Zapasy	17
3.18 Narzędzia, przyrządy	17
3.19 Instrumenty finansowe	17
3.20 Należności z tytułu dostaw i usług	18
3.21 Inwestycje w papiery wartościowe	19
3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	19
3.23 Kredyty bankowe	19
3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	20
3.26 Rezerwy	20
4. Przychody ze sprzedaży	21
5. Segmenty operacyjne	21
5.1. Segmenty branżowe	21
5.2. Segmenty geograficzne	23
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej	23
7. Koszty zatrudnienia	24
8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne	24

9.	Przychody i koszty finansowe	25
10.	Podatek dochodowy	25
11.	Dywidendy	26
12.	Zysk przypadający na jedną akcję	26
13.	Wartości niematerialne	27
14.	Inwestycje w nieruchomości	27
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	28
16.	Środki trwale dostępne do sprzedaży	29
17.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	29
18.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30
19.	Zapasy	30
20.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	31
21.	Pozostałe aktywa finansowe	32
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
23.	Rozliczenia międzyokresowe	33
24.	Kredyty, pożyczki	34
25.	Obligacje zamienne na akcje	35
26.	Finansowe instrumenty pochodne	35
27.	Pozostałe zobowiązania finansowe	35
28.	Rezerwy	36
29.	Podatek odroczony	36
30.	Zobowiązania handlowe i inne	38
31.	Kapitał podstawowy	39
32.	Kapitał zapasowy	40
33.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	41
34.	Kapitały rezerwowe – pozostałe	41
35.	Zyski zatrzymane	41
36.	Wartość księgowa na 1 akcję	42
37.	Instrumenty finansowe	42
38.	Ryzyka	43
39.	Analiza wrażliwości	47
40.	Aktywa i pasywa warunkowe	47
41.	Programy świadczeń pracowniczych	48
42.	Zdarzenia po dacie bilansu	48
43.	Umowa o badania sprawozdania finansowego	49
44.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	49
45.	Pozostałe informacje	50
46.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	51

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	P 2021 okres	Rok 2020 okres	P 2020 okres
		od 2021-01-01 do 2021-06-30	od 2020-01-01 do 2020-12-31	od 2020-01-01 od 2020-06-30
Przychody ze sprzedaży	4; 5 ; 6	37 973	60 642	30 102
Koszt własny sprzedaży	4; 5	(33 993)	(57 481)	(27 995)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 980	3 161	2 107
Koszty sprzedaży	5	(661)	(1 151)	(545)
Koszty ogólnego zarządu	5	(2 759)	(4 618)	(2 213)
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 466	4 443	1 948
Pozostałe koszty operacyjne	8	(110)	(187)	(104)
Koszty restrukturyzacji				
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 916	1 648	1 193
Przychody finansowe	9; 11	4 798	3 996	3 996
Koszty finansowe	9	(11)	(2 325)	(1 378)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10	6 703	3 319	3 811
Podatek dochodowy		(480)	199	101
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 223	3 518	3 912
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		6 223	3 518	3 912
Pozostałe całkowite dochody netto			6406	
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:			6 406	
Pozostałe całkowite dochody netto razem			6 406	
Całkowite dochody netto		6 223	9 924	3 912
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12	2,59	1,47	1,63

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 30 czerwca 2021 r.

Bilans aktywa (w tys. zł)	Nota	stan na 2021-06-30	stan na 2020-12-31 koniec roku 2020	stan na 2020-06-30
Aktywa trwałe		79 467	78 779	71 736
Rzeczowe aktywa trwałe	15	54 290	53 497	46 098
Nieruchomości inwestycyjne	14			
Wartości niematerialne	13	1 229	1 490	1 835
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	17	23 036	23 036	23 036
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	18			
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	912	756	767
Aktywa obrotowe		48 408	37 866	39 843
Zapasy	19	24 626	21 016	21 985
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	21 098	12 128	10 384
Rozliczenia międzyokresowe	23	1 282	1 725	1 329
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego			250	281
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	270		
Krótkoterminowe aktywa finansowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 122	2 737	5 853
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		10	10	11
AKTYWA razem		127 875	116 645	111 579
Bilans pasywa (w tys. zł)				
KAPITAŁY WŁASNE		89 173	87 746	81 735
Kapitał akcyjny	31	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	32	65 597	66 769	66 753
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	33	10 839	10 858	4 550
Kapitały rezerwowe	34	1 698	1 698	1 698
Zyski zatrzymane	35	6 242	3 624	3 937
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		38 702	28 899	29 844
Zobowiązanie długoterminowe		16 443	16 963	15 087
Rezerwa na podatek odroczonego	29	4 633	4 709	3 085
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	704	704	526
Kredyty długoterminowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe		2 287	1 916	845
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	8 819	9 634	10 631
Zobowiązania krótkoterminowe		22 259	11 936	14 757
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	13 726	6 259	7 123
Podatek dochodowy		480		
Kredyty krótkoterminowe	24	4 331	1 347	4 424
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	369	1 094	278
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 256	1 139	1 029
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	1 628	1 628	1 434
Rezerwy krótkoterminowe	28	469	469	469
PASYWA razem		127 875	116 645	111 579
Wartość księgową na 1 akcję w zł (PLN)	38	37,18	36,59	34,08

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

(metoda pośrednia) w tys. zł	Noty	P 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30	Rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	P 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej B+C		(2 343)	4 284	2 143
B. Podatek dochodowy	10	479	(199)	(101)
C. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej I+II		(2 822)	4 483	2 244
I. Zysk (strata) netto		6 223	3 518	3 912
II. Korekty o pozycje		(9 045)	965	(1 668)
Amortyzacja aktywów trwałych		3 337	6 259	3 124
Zapłacony podatek dochodowy		(76)	(281)	(281)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		10	51	27
Dywidendy od jednostek zależnych		(4 122)	(3 995)	(3 995)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(8)	(1)	(1)
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(501)	1 846	1 235
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(5 461)	(2 623)	(880)
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(3 610)	1 721	752
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		1 913	(1 099)	(1 596)
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw			247	(82)
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(527)	(1 160)	29
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 666)	2 761	3 931
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		8	1	1
Otrzymane odsetki			1	1
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(3 283)	(1 182)	(14)
Płatności za wartości niematerialne		(4)	(54)	(52)
Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych		613	3 995	3 995
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		3 318	(5 354)	(1 012)
Dywidendy wypłacone na rzecz:			(2 398)	
- akcjonariuszy jednostki dominującej			(2 398)	
Zaciągnięte kredyty /pożyczki		4 331		
Splata udzielonych kredytów/pożyczek		(1 347)	(4 717)	(1 640)
Leasing finansowy wpływy		1 001		
Leasing finansowy splata		(386)		
Odsetki od kredytów i leasingu		(11)	(51)	(27)
Udzielone pożyczki		(300)		
Wpływy z udzielonych pożyczek		30		
Inne wpływy / wydatki			1 812	655
D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych		(1 691)	1 691	5 062
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		76	(94)	9
E. Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych		(1 615)	1 597	5 071
F. Środki pieniężne na początek okresu		2 737	2 173	782
G. Środki pieniężne na koniec okresu		1 122	3 770	5 853
- o ograniczonej możliwości dysponowania		61	33	47

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2021 roku

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2021	4 797	13 350	10 858	1 698	3 624	53 419	87 746
zysk netto za okres					6 223		6 223
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Całkowite dochody razem					6 223		6 223
wypłata dywidendy						(4 796)	(4 796)
- przeniesienie do kapitału zapasowego					(3 624)	3 624	
- przeniesienie do zysków zatrzymanych			(19)		19		
stan na dzień 30-06-2021	4 797	13 350	10 839	1 698	6 242	52 247	89 173
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	4 575	3 039	5 801	48 659	80 221
Zysk netto za rok obrotowy					3 518		3 518
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			6 406				6 406
Całkowite dochody razem			6 406		3 518		9 924
wypłata dywidendy					(2 398)		(2 398)
podział wyniku na kapitał zapasowy					(3 404)	3 404	
- przeniesienie do kapitału zapasowego				(1 341)		1 341	
- sprzedaż środków trwałych			(122)		107	15	
- korekty/ zaokrąglenia			(1)				(1)
stan na dzień 31-12-2020	4 797	13 350	10 858	1 698	3 624	53 419	87 746
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	4 575	3 039	5 801	48 659	80 221
zysk netto za okres					3 912		3 912
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Całkowite dochody razem					3 912		3 912
zysk przeznaczony na wypłatę dywidendy					(2 398)		(2 398)
podział zysku na kapitał zapasowy					(3 404)	3 404	
- przeniesienie do zysków zatrzymanych			(25)		25		
- przeniesienie do kapitału zapasowego				(1 341)		1 341	
stan na dzień 30-06-2020	4 797	13 350	4 550	1 698	3 936	53 404	81 735

W zestawieniu uwzględniono korekty prezentacyjne na początek 2020 r. związane ze zmienioną prezentacją PWUG w pasywach bilansu zaliczając je do długoterminowych zobowiązań finansowych.

W związku z wyceną nieruchomości na koniec 2020 r. w tym Prawa wieczystego użytkowania gruntów zmieniono prezentację PWUG w pasywach bilansu zaliczając je do długoterminowych zobowiązań finansowych.

W celu porównywalności zmieniono prezentację tych danych na początek 2020 r. skutki zmian przedstawiają się niżej.

PASYWA	2020-01-01	korekty	po korekcie
Razem kapitały własne	81 066	(845)	80 221
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	5 420	(845)	4 575
Zobowiązanie długoterminowe	13 350	845	14 195
Pozostałe zobowiązania finansowe		845	845

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa i siedziba jednostki

Nazwa: Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

Siedziba: Tuchola

Adres: 89-500 Tuchola; ul. Chojnicka 72

Forma prawna: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Tuchola

Opis charakteru działalności jednostki: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Zmiany w nazwie jednostki: nie wystąpiły

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

Rejestracja

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

Podstawowy przedmiot działalności

Przedmiotem działalności "Hydrotor" S.A. jest działalność produkcyjno-usługowa i handlowa w zakresie obrotu gospodarczego na terenie kraju i za granicą, przy specjalizacji w zakresie hydrauliki siłowej.

Podstawowy segment działalności to produkcja, regeneracja i projektowanie elementów hydrauliki siłowej, mających zastosowanie w rolnictwie oraz przemyśle: maszynowym, budowlanym, wydobywczym, energetycznym, samochodowym i innych.

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

Czas trwania

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

Zarząd

W okresie od dnia 01.01.2021 r. do dnia 30.06.2021 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu

Wiesław Wruck – Dyrektor ds. Marketingu, Sprzedaży i Rozwoju Produktu Członek Zarządu

Od dnia 19-02-2021 Stanisław Drewczyński - Dyrektor ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2021 r. do 30.06.2021 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Ryszard Bodziachowski – Przewodniczący

Wacław Kropiński – Z-ca Przewodniczącego

Marcin Lewicki – Sekretarz

Jakub Leonkiewicz - członek

Monika Guzowska – członek

Komitet Audytu

W okresie I półrocza 2021 Komitet Audytu pracował w składzie:

Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący

Ryszard Bodziachowski – członek

Wacław Kropiński – członek

Marcin Lewicki – członek

Monika Guzowska – członek

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 30 czerwca 2021 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Warszawa	402 900	402 900	16,799%	13,284%
Lewicki Mariusz z osobą bliską	Toruń	373 000	373 000	15,553%	12,298%
PKO TFI ¹⁾	Warszawa	319 281	319 281	13,313%	10,527%
Kropiński Wacław	Tuchola	88 405	422 025	3,686%	13,915%
pozostali akcjonariusze akcje imienne		75 245	376 225	3,137%	12,405%
pozostali akcjonariusze akcje zwykłe		1 139 469	1 139 469	47,512%	37,570%
Razem		2 398 300	3 032 900	100,00%	100,00%

Uwaga: dane wg informacji posiadanych przez Spółkę na 26.06.2021 r.

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.5. Okres sprawozdawczy, jednostki zależne

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2021 r. – 30.06.2021 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. i 01.01.2020 r. – 30.06.2020 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor, w skład której na dzień 31.06.2021 roku wchodzi:

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR

Hydrotor S.A. w Tucholi – spółka dominująca

- Agromet ZEHS Lubań S.A. w Lubaniu – spółka zależna – 99,99 % akcji
- WPH Sp. z o.o. We Wrocławiu – spółka zależna – 100,00 % udziałów
- WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku – spółka zależna – 96,88 % udziałów

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

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

1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30-06-2021 r., oraz na 30-06-2020 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 2021 r. oraz za I półrocze 2020 r.,
- podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30-06-2021 r. oraz na dzień 30-06-2020 r.,
- środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2020 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31-12-2019 r.

Przyjęte kursy prezentowały się następująco (w zł):

w zł.	Średni kurs w okresie	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
30.06.2021 r.	4,5472	4,4541	4,6603	4,5208
31.12.2020 r.	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
30.06.2020 r.	4,4413	4,2279	4,6044	4,4660
31.12.2019 r.	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585

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 2021 roku		I półrocze 2020 roku	
	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe	79 467	17 578	71 736	16 063
Aktywa obrotowe	48 408	10 708	39 843	8 921
Aktywa razem	127 875	28 286	111 579	24 984
BILANS PASYWA				
Kapitał własny	89 173	19 725	81 735	18 302
Kapitał zakładowy	4 797	1 061	4 797	1 074
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 702	8 561	29 844	6 682
Zobowiązania długoterminowe	16 443	3 637	15 087	3 378
Zobowiązania krótkoterminowe	22 259	4 924	14 757	3 304
Pasywa razem	127 875	28 286	111 579	24 984
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 973	8 351	30 102	6 778
Zysk brutto na sprzedaży	3 980	875	2 107	474
Zysk na sprzedaży	560	123	(651)	(147)
Zysk z działalności operacyjnej	1 916	421	1 193	269
Zysk brutto	6 703	1 474	3 811	858
Zysk netto	6 223	1 369	3 912	881
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 343)	(518)	2 143	480
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 666)	(590)	3 931	880
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 318	734	(1 012)	(227)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 691)	(374)	5 062	1 133
Środki pieniężne na początek okresu	2 737	593	782	184
Środki pieniężne na koniec okresu	1 122	248	5 853	1 311

1.8. Kontynuacja działalności

Mając na uwadze przedstawione sprawozdania finansowe określające stan majątkowy Spółki, osiągnięte wyniki z uwzględnieniem wpływu pandemii Covid-19 możemy stwierdzić, że w I półroczu 2021 r.:

- zaobserwowano wzrost przychodów ze sprzedaży
- na działalności wypracowany jest dodatni wynik finansowy,
- nie występują problemy z rozliczeniem zawartych wcześniej kontraktów forward, a także wycena nie zamkniętych kontraktów przyczyniła się do poprawy wyniku finansowego.
- Działania obniżające koszty w stosunku do niższych przychodów w 2020 r. pozwoliły Spółce osiągać zyski na sprzedaży.

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

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

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 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 2020.

2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych

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

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

2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską, zostały uwzględnione w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym Hydrotor SA zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 1 stycznia 2021 roku nie obowiązywały.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały opublikowane po dniu 31 grudnia 2020 roku, a nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz Kodeksu Praktycznego MSSF 2: Ujawnienia zasad rachunkowości (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja wartości szacunkowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 kwietnia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2020 roku nie miały zastosowania.

2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych prezentowane w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W Spółce nie wystąpiły istotne zmiany wartości szacunkowych kwot prezentowanych w poprzednich okresach sprawozdawczych, które miały istotny wpływ na bieżący okres śródroczny.

Świadczenia pracownicze

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

Amortyzacja

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

Przeprowadzona analiza przepływów pieniężnych dla poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne wykazała wzrost przychodów z usług Wydziału Obróbki Wielkich Gabarytów. Spadek przychodów w poprzednich okresach związany był z zawirowaniami w gospodarkach związanych z covid 19.

2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe zarząd podjął decyzję, iż żaden ze Standardów nie będzie wcześniej stosowany.

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Kontynuacja działalności

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

Zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

3.2 Podstawa sporządzenia

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

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

3.3 Zasady rachunkowości

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

3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

3.5 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

3.6 Leasing

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

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

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

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

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

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

3.7 Waluty obce

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

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

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

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

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

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

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

3.8 Koszt odsetek

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

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

3.9 Dotacje

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

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

3.10 Zysk na działalności gospodarczej

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

3.11 Podatki

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

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

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

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

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

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

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

3.12 Rzeczowe aktywa trwałe

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

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe na dzień bilansowy wykazywane są według modelu wartości przeszacowanej równej kwocie uzyskanej z wyceny składnika aktywów do jego wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę lub przez pion techniczny w oparciu o założenia rynkowe (na określony dzień dokonania tej wyceny), pomniejszonej w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz odpis na utratę wartości. Wyceny przeprowadzane są z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą na dzień bilansowy.

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

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

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

Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych

środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi własnych aktywów trwałych.

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

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

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

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

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

3.13 Nieruchomości inwestycyjne

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

3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

3.15 Patenty i znaki towarowe

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

3.16 Utrata wartości

Na dzień ujęcia składnika wartości niematerialnych jednostka ocenia, czy okres użytkowania jest określony czy nieokreślony, a w przypadku, gdy jest określony ustala metodę i stawkę amortyzacji. Planowane odpisy

amortyzacyjne wartości niematerialnych ujmowane są jako koszt amortyzacji i dokonywane są według następujących zasad:

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

W jednostce stosowane są następujące okresy użytkowania składników wartości niematerialnych:

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

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

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

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

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

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

3.17 Zapasy

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

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

3.18 Narzędzia, przyrządy

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

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

3.19 Instrumenty finansowe

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.20 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

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

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

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

- 100 % gdy okres zalegania z zapłatą przekracza 360 dni.

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

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

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

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

3.21 Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

3.23 Kredyty bankowe

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

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

3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.26 Rezerwy

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

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

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

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

Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

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

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

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

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

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

4. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Działalność kontynuowana			
Sprzedaż produktów	25 130	42 389	21 641
Sprzedaż usług	2 592	3 408	1 580
Sprzedaż towarów i materiałów	10 251	14 845	6 881
<i>Suma</i>	37 973	60 642	30 102
Pozostałe przychody operacyjne	1 466	4 443	1 948
Przychody finansowe	4 798	3 996	3 996
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	44 237	69 081	36 046

W I półroczu 2021 r. zauważa się znaczne zwiększenie przychodów, oznacza to, że wpływ pandemii covid-19 na poziom sprzedaży jest znacznie mniej odczuwalny aniżeli w analogicznym okresie 2020 roku.

5. Segmenty operacyjne

5.1. Segmenty branżowe

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

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

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

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

Śródroczne Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA za I półrocze 2021 r. w tys. PLN

Przychody półrocze 2021 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi		Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	pozostałe		regeneracyjne	OWG			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	11 930	1 536	4 544	4 459	2 662	1 138	1 215	239	10 250	37 973
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(10 829)	(1 367)	(4 041)	(3 687)	(2 309)	(860)	(1 367)	(29)	(9 503)	(33 993)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 101	169	503	772	353	278	(152)	210	747	3 980
Koszty sprzedaży	(242)	(30)	(95)	(159)	(66)	(15)	(16)	(3)	(35)	(661)
Koszty ogólnego zarządu	(1 066)	(131)	(419)	(703)	(292)	(66)	(70)	(13)		(2 759)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(207)	8	(11)	(90)	(5)	197	(238)	194	712	560
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										1 356
Wynik na działalności finansowej										4 787
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 703
Podatek dochodowy										(480)
Zysk strata netto										6 223
Przychody 2020 r.										
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 824	3 695	6 361	6 970	4 539	2 062	917	429	14 845	60 642
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(19 423)	(3 508)	(5 963)	(6 146)	(4 137)	(1 769)	(2 955)	(9)	(13 571)	(57 481)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 401	187	398	824	402	293	(2 038)	420	1 274	3 161
Koszty sprzedaży	(453)	(78)	(145)	(240)	(130)	(30)	(13)	(6)	(56)	(1 151)
Koszty ogólnego zarządu	(1 817)	(311)	(583)	(963)	(523)	(118)	(52)	(25)	(226)	(4 618)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(869)	(202)	(330)	(379)	(251)	145	(2 103)	389	992	(2 608)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							625			4 256
Wynik na działalności finansowej										1 671
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										3 319
Podatek dochodowy										199
Zysk strata netto										3 518
Przychody półrocze 2020 r.										
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 875	1 866	3 215	3 527	2 158	1 100	264	216	6 881	30 102
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(9 779)	(1 711)	(2 877)	(2 994)	(1 892)	(923)	(1 489)	(9)	(6 321)	(27 995)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 096	155	338	533	266	177	(1 225)	207	560	2 107
Koszty sprzedaży	(223)	(37)	(69)	(115)	(55)	(15)	(3)	(3)	(25)	(545)
Koszty ogólnego zarządu	(904)	(151)	(282)	(466)	(221)	(61)	(15)	(12)	(101)	(2 213)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(31)	(33)	(13)	(48)	(10)	101	(1 243)	192	434	(651)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										1 844
Wynik na działalności finansowej										2 618
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										3 811
Podatek dochodowy										101
Zysk strata netto										3 912

W pozostałej działalności operacyjnej rozliczono dotacje do zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych - otrzymana dotacja pomniejsza koszt amortyzacji.

5.2. Segmenty geograficzne

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

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

Przychody ze sprzedaży eksportowej	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przychody ze sprzedaży	15 420	23 896	12 221
Kraje unii europejskiej	14 213	21 025	10 463
- Niemcy	13 488	19 732	9 856
- Francja	45	87	48
- Słowacja	14	78	61
- Czechy	2	5	5
- Holandia	272	438	217
- Szwecja	280	529	233
- pozostałe kraje wspólnoty	112	156	43
Pozostałe kraje	1 207	2 871	1 758
- Stany Zjednoczone	653	1 794	1 161
- Rosja	52	105	104
- Białoruś	68	250	
- Irak	25	61	
- Chiny	351	623	236
- pozostałe kraje	58	38	257

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 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przychody z działalności podstawowej	37 973	60 642	30 102
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1	1
Dotacje, dofinansowania	1 055	4 110	1 765
Rozwiązane rezerwy		7	
Pozostałe przychody operacyjne	411	325	181
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	237	370	191
Zmiana stanu produktów	(700)	(3 889)	(1 124)
Amortyzacja środków trwałych	(3 337)	(6 259)	(3 124)
Zużycie materiałów i energii	(12 502)	(18 486)	(9 521)
Usługi obce	(1 324)	(2 000)	(768)
podatki i opłaty	(236)	(455)	(235)
Koszty pracownicze (zob. nota nr 7)	(9 921)	(18 080)	(9 622)
Pozostałe koszty rodzajowe	(91)	(447)	(103)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(9 539)	(13 855)	(6 446)
Utworzone rezerwy			(17)
Pozostałe koszty operacyjne	(110)	(336)	(87)
Zysk na działalności operacyjnej	1 916	1 648	1 193

7. Koszty zatrudnienia

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

Zatrudnienie osoby	okres 30/06/2021	Rok 2020	okres 30/06/2020
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	252	260	285
Pracownicy administracyjni	92	90	84
Pracownicy na urloпах wychowawczych			
	344	350	369

Zatrudnienie średnie	okres 30/06/2021	Rok 2020	okres 30/06/2020
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	252,2	270,5	291,4
Pracownicy administracyjni	89,9	90,2	83,2
Pracownicy na urloпах wychowawczych			
	342,1	360,7	374,6

Koszty wynagrodzeń	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
	Wynagrodzenia	(7 728)	(14 468)
Świadczenia po okresie zatrudnienia		(34)	
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	(72)	(123)	(72)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(1 471)	(2 713)	(1 442)
Pracownicze programy emerytalne	(38)	(52)	(26)
Inne świadczenia pracownicze	(569)	(690)	(663)
	(9 878)	(18 080)	(9 622)

8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przychody ze sprzedaży majątku	7	8	
Dotacje subwencje dopłaty	1 055	4 110	1 765
Uzysk z kasacji	1	10	7
Rozwiązanie odpisów na należności	25	7	6
Usługi obce		14	
Rozwiązane rezerwy z okresów ubiegłych		82	82
Media (energia, telefony, woda itp..)	2	6	
czynsze	10	21	10
odszkodowania z tytułu ubezpieczeń	319	62	7
Pozostałe	55	140	77
	1 474	4 460	1 954

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Koszty sprzedaży majątku	(16)	(17)	(6)
Darowizny	(1)		
Odpisy aktualizujące należności		(40)	(17)
Rezerwy na zobowiązania			(35)
Usługi obce		(4)	(4)
Media (energia, telefony, woda itp..)	(6)	(6)	(7)
Pozostałe	(95)	(137)	(41)
	(118)	(204)	(110)

Przychody i koszty operacyjne podano w szyku rozwartym.

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Odsetki uzyskane		1	1
Odsetki od udzielonej pożyczki	2		
Dywidendy z udziałów, akcji	4 122	3 995	3 995
Różnice kursowe	101	277	170
Pozostałe			
Razem	4 225	4 273	4 166
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	623	85	79
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe			
	4 848	4 358	4 245

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Koszty odsetek, prowizji i	(11)	(51)	(33)
Różnice kursowe	(50)	(481)	(401)
Pozostałe koszty finansowe			
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(61)	(532)	(434)
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych			
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi		(2 155)	(1 193)
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe			
Razem	(61)	(2 687)	(1 627)

Przychody i koszty finansowe zostały przedstawione w szyku rozwartym w sposób uwzględniający dodatnie i ujemne różnice kursowe.

W ramach działalności finansowej przedstawiono wynik na kontraktach walutowych typu Forward zawartych w celu zabezpieczenia przychodów ze sprzedaży.

10. Podatek dochodowy

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2020: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Struktura podatku dochodowego	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Podatek bieżący	556	31	
Podatek odroczony	(76)	(230)	(101)
Razem	480	(199)	(101)
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 703	3 320	3 811
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 274	631	724
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(160)	(353)	(182)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	250	582	224
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	(783)	(759)	(759)
Efekt na koncesjach (ulgi na koszty badań i rozwoju lub podobne)		(70)	
Ulga na koszty badań i rozwoju (innowacje)	(25)		(39)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	556	31	(32)

PODATEK DOCHODOWY	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Podatek bieżący:			
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	556	31	
Podatek odroczony (nota 29):	(76)	(230)	
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(76)	(230)	(100)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	480	(199)	(100)
Podatek dochodowy zapłacony	76	281	281
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego		250	281
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	480		
EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przychody ogółem	44 233	69 081	35 500
Koszty ogółem	(37 530)	(65 762)	(31 707)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	(4 122)	(3 995)	(3 995)
Zysk przed opodatkowaniem	2 581	(676)	(202)
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(840)	(1 857)	(958)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 318	3 065	1 179
Dochód do opodatkowania	3 059	532	19
odliczenia od dochodu	(131)	(367)	(204)
Dochód podatkowy	2 928	165	(185)
Podatek dochodowy wg stawki 19%	556	31	(35)
Podatek odroczony	(76)	(230)	(66)
Podatek dochodowy razem	480	(199)	(101)
Efektywna stawka podatkowa %	18,6	29,4	50,1

11. Dywidendy

DYWIDENDA	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki: dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy w zł, gr na 1 akcję (0,00)		2 398 2 398 1,00	
Uchwalona/ostateczna dywidenda za poprzedni rok obrotowy w zł, gr na 1 akcję (0,00)	4 797 2,00	2 398 1,00	2 398 1,00

12. Zysk przypadający na jedną akcję

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

Zyski	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	6 223	3 518	3 912
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:			
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	6 223	3 518	3 912

Liczba wyemitowanych akcji	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
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: Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300	2 398 300

Działalność kontynuowana	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy Wyłączenie straty na działalności zaniechanej	6 223	3 518	3 912
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 223	3 518	3 912
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 223	3 518	3 912
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	2,59	1,47	1,63

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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę mają jednakowe prawo do dywidendy.

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	Koszty prac rozwojowych	Patenty i znaki towarowe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO			
Na dzień 1 stycznia 2020	5 628	346	5 974
Zwiększenia		53	53
Zmniejszenia			
Na dzień 30 czerwca 2020	5 628	399	6 027
Na dzień 1 stycznia 2021	5 628	400	6 028
Zwiększenia		4	4
Zmniejszenia			
Na dzień 30 czerwca 2021	5 628	404	6 032
UMORZENIE			
Na dzień 1 stycznia 2020	3 531	318	3 849
Amortyzacja za okres bieżący	336	7	343
Inne odpisy			
Na dzień 30 czerwca 2020	3 867	325	4 192
Na dzień 1 stycznia 2021	4 204	334	4 538
Amortyzacja za okres bieżący	255	10	265
Inne odpisy			
Na dzień 30 czerwca 2021	4 459	344	4 803
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2020	2 097	28	2 125
Na dzień 30 czerwca 2020	1 761	74	1 835
Na dzień 1 stycznia 2021	1 424	66	1 490
Na dzień 30 czerwca 2021	1 169	60	1 229

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

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

14. Inwestycje w nieruchomości

Spółka obecnie nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe (tys. zł)	Grunty (z prawem wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość początkowa lub wycena							
Na dzień 1 stycznia 2020	1 686	11 212	65 657	751	6 345		85 651
Zwiększenia zakup, modernizacja			14				14
Zmniejszenia sprzedaż, likwidacja,			(56)		(11)		(67)
Zmniejszenia - środki trwałe przeznaczone do sprzedaży							0
Na dzień 30 czerwca 2020	1 686	11 212	65 615	751	6 334		85 598
Na dzień 1 stycznia 2021	4 873	17 256	65 987	751	6 505		95 372
Zwiększenia zakup, modernizacja			1 199	24	314	1 556	3 093
Inne Zwiększenia Leasing						805	805
Zmniejszenia sprzedaż, likwidacja,			(153)	(84)			(237)
Zmniejszenia - środki trwałe przeznaczone do sprzedaży							0
Na dzień 30 czerwca 2021	4 873	17 256	67 033	691	6 819	2 361	99 033
Umorzenie i utrata wartości							
Na dzień 1 stycznia 2020		2 893	30 498	348	3 044		36 783
Amortyzacja za I półrocze		148	2 293	35	306		2 782
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			(55)		(10)		(65)
Inne zwiększenia/ zmniejszenia							0
Na dzień 30 czerwca 2020		3 041	32 736	383	3 340		39 500
Na dzień 1 stycznia 2021		3 190	34 621	417	3 648		41 876
Amortyzacja za I półrocze	16	410	2 326	30	305		3 087
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			(140)	(80)			(220)
Inne zwiększenia/ zmniejszenia							0
Na dzień 30 czerwca 2021	16	3 600	36 807	367	3 953		44 743
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2020	1 686	8 319	35 159	403	3 301		48 868
Na dzień 30 czerwca 2020	1 686	8 171	32 879	368	2 994		46 098
Na dzień 1 stycznia 2021	4 873	14 066	31 366	334	2 857		53 497
Na dzień 30 czerwca 2021	4 857	13 656	30 226	324	2 866	2 361	54 290

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Środki trwałe			
- Grunty własne tym:	4 857	4 873	1 686
w tym: prawo użytkowania wieczystego gruntu	2 350	2 366	1 044
- Budynki i budowle	13 656	14 066	8 171
- Urządzenia techniczne i maszyny	30 226	31 366	32 879
- Środki transportu	324	334	368
- Inne środki trwałe	2 866	2 858	2 994
Środki trwałe w budowie	2 361		
Rzeczowe aktywa trwałe	54 290	53 497	46 098

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Środki trwałe własne	51 143	51 131	45 054
Użytkowane w ramach leasingu	797		
Prawo użytkowania wieczystego gruntu	2 350	2 366	1 044
Środki trwałe bilansowe razem	54 290	53 497	46 098

Grunty	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na 1 stycznia	4 873	1 686	1 686
w tym: - wycena gruntów własnych	2 507	642	642
- prawo użytkowania wieczystego	2 366	1 044	1 044
Zwiększenia (zmniejszenia) z tytułu wyceny		3 187	
w tym: - gruntów		1 865	
- prawo użytkowania wieczystego		1 322	
Amortyzacja PWUG	(16)		
Grunty, razem	4 857	4 873	1 686
w tym: - wycena gruntów własnych	2 507	2 507	642
- prawo użytkowania wieczystego	2 350	2 366	1 044

Na dzień 30-06-2021 r. Środki trwałe wartości 5.895 tys. zł stanowią zabezpieczenie udzielonych kredytów .

16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży

ŚRODKI TRWAŁE przeznaczone do sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży	10	11	11
- Środki trwałe	10	11	11

17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

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

Akcje udziały	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
a) stan na początek okresu	23 036	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740	17 740
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) stan na koniec okresu	23 036	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740	17 740

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

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

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

Nazwa Spółki	udziały / akcje według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Kapitał własny jednostki, z tego:	kapitał zakładowy	kapitał zapasowy
ZEHS "Agromet" S.A.	17 740	17 740	99,99	99,99	32 508	5 085	13 904
WPH Sp. z o.o.	4 653	3 908	100	100	6 812	3 782	1 251
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	1 388	1 388	96,88	96,88	8 379	230	3 523

Nazwa Spółki	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, z tego:	zobowiązania długoterminowe	Należności jednostki, z tego:	należności długo - terminowe
ZEHS "Agromet" S.A.	11 061	2 458	17 748	3 050	12 415	
WPH Sp. z o.o.	1 604	413	1 025	243	663	
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	4 498	677	5 140	2 064	1 562	

Nazwa Spółki	Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Dywidendy wypłacone w roku obrotowym
ZEHS "Agromet" S.A.	50 256	29 325	
WPH Sp. z o.o.	7 838	1 755	613
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	13 520	4 778	

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Spółka na dzień 30.06.2021 r. nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

19. Zapasy

	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Materiały	9 231	6 381	5 171
Produkcja w toku	9 238	7 332	7 077
Wyroby gotowe	5 086	6 960	8 983
Towary	1 071	343	754
	24 626	21 016	21 985

2021-06-30	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tyt. kredytów
Materiały	9 508	9 231	(277)			(277)		9 231	4 000
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	9 736	9 238	(498)			(498)		9 238	1 500
Wyroby gotowe	5 343	5 086	(257)			(257)		5 086	3 500
Towary	1 075	1 071	(4)			(4)		1 071	
Razem	25 662	24 626	(1 036)			(1 036)		24 626	9 000
2020-12-31									
Materiały	6 658	6 381	(257)			(20)	(277)	6 381	4 000
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	7 829	7 332	(485)			(13)	(498)	7 331	1 500
Wyroby gotowe	7 218	6 960	(196)			(61)	(257)	6 961	3 500
Towary	347	343	(3)			(1)	(4)	343	
Razem	22 052	21 016	(941)			(95)	(1 036)	21 016	9 000
2020-06-30									
Materiały	5 441	5 171	(257)			(13)	(270)	5 171	4 000
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	7 553	7 077	(485)	9			(476)	7 077	1 500
Wyroby gotowe	9 180	8 983	(196)			(1)	(197)	8 983	3 500
Towary	757	754	(3)				(3)	754	
Razem	22 931	21 985	(941)	9		(14)	(946)	21 985	9 000

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

20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	6 641	4 201	2 731
inne należności od jednostek powiązanych	3 509		
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	9 715	7 243	7 634
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	781	418	
zaliczki na dostawy		15	9
zaliczki na środki trwałe	435	237	
inne należności	16	14	10
Razem należności	21 097	12 128	10 384

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

należności z tyt. dostaw i usług	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Nieprzeterminowane	10 370	8 394	6 404
- do 3 miesięcy	10 368	8 378	6 389
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2	16	15
Przeterminowane	6 135	3 223	4 120
Odpis aktualizacyjny	(148)	(173)	(150)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	16 357	11 444	10 374

należności przeterminowane	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przeterminowane	6 135	3 223	4 120
- do 1 miesiąca	4 155	2 580	2 037
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	1 729	295	1 731
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	61	162	133
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	28	18	77
- powyżej 1 roku	162	168	142

Należności - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Ogółem w tym:	21 098	12 128	10 384
a) w walucie polskiej	8 357	2 947	5 479
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	12 741	9 181	4 905
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	12 734	9 159	4 865
- w USD (po przeliczeniu na zł)	7	22	40

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

"Hydrotor" S.A. nie nalicza odsetek w okresie 30 dni od daty wystawienia faktury do daty upływu terminu płatności.

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 148 tys. zł (2020: 173 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

W 2021 r. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący należności w kwocie 25 tys. zł.

Kwoty tych odpisów zostały ustalone na podstawie przeszłych kresów i prawdopodobieństwa zapłaty w odniesieniu do tego typu należności.

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

Wycena należności została dokonana w wartości wymagającej zapłaty.

21. Pozostałe aktywa finansowe

Na dzień 30-06-2021 pozostałe aktywa finansowe wynosiły 270 tys. zł i dotyczyły udzielonej pożyczki dla jednostki powiązanej WZM "Wizamor" Sp. z o.o. w Więcborku.

Pożyczka udzielona jest na okres 30 miesięcy, rata spłaty wynosi 10 tys. zł

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
w kasie	26	28	19
bieżący rachunek bankowy	83	1 745	5 802
w walutach obcych	1 013	964	32
Razem	1 122	2 737	5 853
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	61	33	47

Środki pieniężne - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Ogółem w tym:	1 122	2 737	5 852
a) w walucie polskiej	108	1 773	5 820
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 014	964	32
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	929	860	32
- w USD (po przeliczeniu na zł)	85	104	

Środki pieniężne w banku, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości gospodarowania związane są z rozliczeniem VAT.

23. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	2 178	2 481	2 096
ZFŚSocj.	284		324
rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów		40	46
rozliczenie podatku VAT korekty z lat ubiegłych		692	
koszty ubezpieczeń	75	182	57
koszty reklam	9	11	
opłaty roczne			8
pozostałe	34		31
koszty narzędzi i przyrządów	879	783	801
Koszty projektów inwestycyjnych		17	62
Krótkoterminowe	1 281	1 725	1 329
Poniesione koszty projektu inwestycyjnego	57		
Koszty narzędzi i przyrządów	855	756	767
Długoterminowe	912	756	767

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów.

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	10 447	11 262	12 065
- dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe	4 925	5 237	5 550
- dotacje - projekt POIG innowacyjne pomp	397	477	556
- dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne	1 911	2 068	2 211
- dotacje - projekt centrum badawczo-rozwojowe	2 921	3 138	3 344
- projekt konsorcjum	42	56	70
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	251	285	334
- inne			
z tego krótkoterminowe	1 628	1 628	1 434

POIG⁷⁾ - Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka

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

Spółka realizowała także:

- projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4 4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- projekt pn. „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – otrzymano dotację w kwocie 1.272 tys. zł
- projekt pn. „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł
- projekt pn. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” otrzymana kwota dofinansowania wynosiła łącznie 3.955 tys. zł, z czego ostateczne rozliczenie w kwocie 1.137 tys. zł wpłynęło w czerwcu 2020 r.

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

1. „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.692,7 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564,3 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.573,8 tys. zł
2. „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt

współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.141,7 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 962,6 tys. zł

Dotacje dofinansowania rozliczane są:

- w czasie w powiązaniu z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych i wartości niematerialnych i odnoszone są do pozostałych przychodów operacyjnych.
- na bieżąco w przypadku zakupu wyposażenia, narzędzi i przyrządów oraz środków otrzymanych z PFRON z tytułu zatrudnienia osób niepełnosprawnych,
- środków otrzymanych z Funduszu Gwarantowanych świadczeń pracowniczych dotyczących pandemii covid-19 refundacja kosztów z tytułu obniżenia wynagrodzeń pracowników, skrócenia czasu pracy w okresie od czerwca do sierpnia 2020 r..

Dotacje - pozostałe przychody operacyjne	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Starostwo Powiatowe z tyt. zatrudnienia refundacje PFRON	233	583	202
Starostwo Powiatowe dofinansowanie zakupu ŚT	34	92	46
rozliczenie dotacji PARP	313	625	312
rozliczenie dotacji PARP wdrożeniowe	157	285	143
rozliczenie dotacji NCBR - pompa	79	159	79
rozliczenie dotacji konsorcjum PW	14	28	14
rozliczenie dotacji WG CBR	217	513	308
dofinansowanie FGŚP		1 779	622
dofinansowanie energia		33	33
pozostałe dotacje	8	13	6
	1 055	4 110	1 765

24. Kredyty, pożyczki.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku, Spółka posiadała podpisaną umowę kredytową w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt dostępny jest do 6 czerwca 2023 r. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 9.000 tys. zł wraz z cesją należności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża.

Kredyty i pożyczki	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kredyty w rachunku bieżącym	4 331	577	2 562
Kredyty bankowe		770	1 862
Pożyczki			
	4 331	1 347	4 424
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	4 331	1 347	4 424
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat			
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	4 331	1 347	4 424

kredyty Hydrotor 30-06-2021	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN	5 000	4331	4331
Razem				4 331
do spłaty w ciągu 1 roku			4331	

kredyty Hydrotor 30-06-2020	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
Inwestycyjny	EUR	1 000	417	1 862
obrotowy	EUR	1 000	375	1 675
obrotowy	EUR	500	182	887
obrotowy	PLN	5 000		
Razem				4 424
do spłaty w ciągu 1 roku	EUR		792	3 537

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.

W okresie pandemii covid-19 Spółka spłacała swoje zobowiązania finansowe związane z zaciągniętymi kredytami zgodnie z określonymi w umowach harmonogramami spłat.

Spółka w 2020 r. i w roku bieżącym rozliczała zgodnie z harmonogramem zawarte kontrakty forward głównie przez dostawę walut, jedynie w kilku przypadkach zawarte kontakty rozliczane były bez dostawy waluty RUR z wykorzystaniem rozliczenia różnicami kursowymi.

25. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne

W 2020 r. i wcześniej Spółka zawierała kontrakty forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związane z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zabezpieczenia marży sprzedawanych produktów, usług i towarów. Zgodnie z zawartymi umowami maksymalny okres zabezpieczenia kursów wynosi do 24 miesięcy.

Poniższa tabela przedstawia wartość zawartych kontraktów w EUR na sprzedaż tej waluty w przeliczeniu na PLN, jak również wycenę Banku na dzień 30 czerwca 2021 r.

Kontrakty Forward - transakcja TTW	Waluta	Nominał	Wartość w PLN	Zysk (strata) z wyceny
Kontrakty zawarte wycena na 01-01-2021	EUR	6 690	30 100	(1 093)
- zawarte w okresie 01-01-2021 do 30-06-2021	EUR			
- rozliczone w okresie 01-01-2021 do 30-06-2021	EUR	3 100		
Kontrakty zawarte wycena na 30-06-2021	EUR	3 590	16 325	(141)

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza zobowiązania związane z:

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

Na koniec grudnia 2020 Spółka dokonała zmiany prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów zaliczając je do pozostałych zobowiązań finansowych (poprzednio wykazywanych w kapitałach i nieamortyzowanych).

W bilansie Spółki w celu porównywalności danych dokonano również przeklasyfikowania PWUG na dzień 01-01-2020 r. Spółka rozpatruje możliwość podziału tego zobowiązania na krótko i długoterminowe.

Zobowiązania finansowe	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Ogółem w tym:	2 657	3 009	2 246
<u>Długoterminowe</u>	2 288	1 916	845
Zobowiązania z tytułu leasingu PWUG	1 869	1 916	845
Leasing finansowy maszyny	419		
<u>Krótkoterminowe</u>	369	1 093	278
Zobowiązania z tytułu leasingu PWUG	32		
Leasing finansowy maszyny	196		
Wycena kontraktów forward	141	1 093	278

28. Rezerwy

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020	551	-	551
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	(82)	-	(82)
Stan na dzień 30 czerwca 2020	469	-	469
Stan na dzień 1 stycznia 2021	469	-	469
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)		-	
Stan na dzień 30 czerwca 2021	469	-	469
rezerwy do 1 roku		-	
Rezerwy powyżej 1 roku			469
Tytuł rezerwy			tys. zł
- rezerwa na ewentualne odszkodowanie z tyt. wad fizycznych zbytej nieruchomości			469

29. 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 30/06/2021	Stan na początek okresu 01/01/2021	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu 30/06/2021	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	253			253		
Zobowiązania pracownicze, ZUS	60	13		73	13	
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)						
Inne						
	313	13		326	13	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(4 280)		98	(4 182)	98	
Ulgi inwestycyjne						
PWUG Leasing finansowy	(450)		3	(447)	3	
Różnice kursowe						
Narzędzia i przyrządy	(292)	(38)		(330)	(38)	
Wycena nieruchomości inwestycyjnych						
Inne [opis]						
	(5 022)	(38)	101	(4 959)	63	
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi						
Straty podatkowe						
Ulgi podatkowe						
Pozostałe						
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(4 709)	(25)	101	(4 633)	76	

Saldo odroczonego podatku dochodowego 31/12/2020	Stan na początek okresu 01/01/2020		Stan na koniec okresu 2020-12-31		Ujęte w rachunku	Ujęte w podatku
		wzrost	spadek		zysków i strat	odroczonego
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	191	62		253	62	
Zobowiązania pracownicze, ZUS	68		(8)	60	(8)	
Inne						
	259	62	(8)	313	54	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Amortyzacji środków trwałych (podatkowa > bilansowa)	(3 133)	(1 304)	157	(4 480)	157	1 304
PWUG Leasing finansowy		(450)		(450)		450
Narzędzia i przyrządy	(311)		19	(292)	19	
Inne [opis]						
	(3 444)	(1 754)	176	(5 022)	176	1 754
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi						
Straty podatkowe						
Ulgi podatkowe						
Pozostałe						
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(3 185)	(1 692)	168	(4 709)	230	1 754

Znaczny wzrost rezerwy z tytułu podatku odroczonego zaliczony do amortyzacji związany jest głównie z wyceną nieruchomości Spółki

Saldo odroczonego podatku dochodowego 30/06/2020	Stan na początek okresu 01/01/2020	zwiększenia	zmniejszenia	Stan na koniec okresu 30/06/2020	Ujęte w rachunku	Ujęte w innych składnikach
					zysków i strat	całkowitego dochodu
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	191			191		
Zobowiązania pracownicze, ZUS	68		(5)	63	(5)	
Należności wątpliwe (odpisy aktualizujące)						
Inne						
	259		(5)	254	(5)	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(3 133)		92	(3 041)	92	
Narzędzia i przyrządy	(311)		13	(298)	13	
Wycena nieruchomości inwestycyjnych						
Inne [opis]						
	(3 444)		105	(3 339)	105	
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi						
Straty podatkowe						
Ulgi podatkowe						
Pozostałe						
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(3 185)		100	(3 085)	100	

30. Zobowiązania handlowe i inne

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

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

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi około 37 dni.

ZOBOWIĄZANIA HANDLOWE I INNE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 377	5 073	3 117
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług jedn powiązane			
Zaliczki na dostawy	28	41	2
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	1 046	828	1 059
Zobowiązania (PPK)	27	22	
Zobowiązania z tytułu uchwalonej dywidendy	4 796		2 398
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych			
Zobowiązania pozostałe	452	295	547
Razem	13 726	6 259	7 123

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przeterminowane	1 969	138	556
- do 1 miesiąca	1 369	124	460
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	579	3	13
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8	3	26
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3		49
- powyżej 1 roku	10	8	8

ZOBOWIĄZANIA W WALUTACH OBCYCH	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	663	362	116
tys. USD		11	
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	3 997	1 211	519

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

31. Kapitał podstawowy

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

KAPITAŁ AKCYJNY	wartość nominalna 2,00 zł	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
Stan na dzień 01.01.2020				
- ilość akcji		158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji zł		2,00	2,00	2,00
- wartość emisji tys. zł		317	4 479	4 797
Stan na dzień 30.06.2020				
- ilość akcji		158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji zł		2,00	2,00	2,00
- wartość emisji tys. zł		317	4 479	4 797
Stan na dzień 01.01.2021				
- ilość akcji		158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji zł		2,00	2,00	2,00
- wartość emisji tys. zł		317	4 479	4 797
Stan na dzień 30.06.2021				
- ilość akcji		158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji zł		2,00	2,00	2,00
- wartość emisji tys. zł		317	4 479	4 797

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

Akcje Hydrotor S.A.	Koniec okresu 30/06/2021	udział %	Koniec okresu 31/12/2020	udział %	Koniec okresu 30/06/2020	udział %
Ilość akcji						
imiennych uprzywilejowanych	158 650	6,6%	158 650	6,6%	158 650	6,6%
zwykłych	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%
Razem	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%
Ilość głosów						
z akcji imiennych uprzywilejowanych	793 250	26,2%	793 250	26,2%	793 250	26,2%
z akcji zwykłych	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%
ogółem	3 032 900	100,0%	3 032 900	100,0%	3 032 900	100,0%

W 2021 r. Spółka nie emitowała dodatkowych akcji.

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Liczba głosów z akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
<i>Bodziachowski Ryszard z osobą bliską</i>	Warszawa	402 900	402 900	16,799%	13,284%
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	Toruń	373 000	373 000	15,553%	12,298%
<i>PKO TFI ¹⁾</i>	Warszawa	319 281	319 281	13,313%	10,527%
<i>Kropiński Waclaw</i>	Tuchola	88 405	422 025	3,686%	13,915%

¹⁾ wg akcji zarejestrowanych na ZWZA w dniu 26-06-2021

W okresie od końca roku do dnia sporządzenia raportu stan posiadania akcji zwiększył Pan Mariusz Lewicki o 13.000 szt. akcji i głosów (dane te uwzględniono w tabeli poniżej).

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

Zarząd	ilość	Stan na dzień 17-05-2021 ¹⁾	zmiany w okresie			Stan na 30-06-2021	dzień 10-09-2021
			kupno	sprzedaż	zamiana		
Mariusz Lewicki z osoba bliską	akcje zw	373 000	-	-	-	373 000	373 000
Prezes Zarządu	głosów	373 000	-	-	-	373 000	373 000
Wiesław Wruck	akcje im.	7 660	-	-	-	7 660	7 660
Członek Zarządu	akcje zw	2 547	-	-	-	2 547	2 547
	głosów	40 847	-	-	-	40 847	40 847
Stanisław Drewczyński	akcje zw	-	-	-	-	-	-
Członek Zarządu	głosów	-	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień 17-05-2021 ¹⁾	zmiany w okresie			Stan na 30-06-2021	dzień 10-09-2021
			kupno	sprzedaż	zamiana		
Ryszard Bodziachowski z osoba bliską	akcje zw	402 900	-	-	-	402 900	402 900
Przewodniczący	głosów	402 900	-	-	-	402 900	402 900
Wacław Kropiński	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405	83 405
Z-ca Przewodniczącego	akcje zw	5 000	-	-	-	5 000	5 000
	głosów	422 025	-	-	-	422 025	422 025
Monika Guzowska	akcje zw	1 585	-	-	-	1 585	1 585
Członek	głosów	1 585	-	-	-	1 585	1 585
Jakub Leonkiewicz	akcje zw	-	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-	-
Marcin Lewicki	akcje zw	-	-	-	-	-	-
Członek	głosów	-	-	-	-	-	-

¹⁾ stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego

32. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na dzień 1 stycznia	66 769	62 009	62 009
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
zmiany w okresie razem	(1 172)	4 760	4 744
zmiany z tytułu podziału wyniku finansowego	3 518	3 404	3 403
z zysków z lat ubiegłych	106	-	-
na wypłatę dywidendy	(4 796)	-	-
Przeniesienie z kapitału rezerwowego	-	1 341	1 341
zmiany z innych tytułów	-	15	-
Stan na koniec okresu	65 597	66 769	66 753

Zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dywidenda w wysokości 4.696.600 zł zostanie wypłacona z Kapitału zapasowego.

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

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

33. Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na dzień 1 stycznia	10 858	4 575	4 575
Wzrost wartości godziwej środków trwałych			
Stan na dzień 1 stycznia	10 858	4 575	4 575
Zwiększenie/obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli		7 908	
Rozliczenie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych i PWUG		(1 504)	
przywrócenie wartości środków trwałych			
Likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy		(15)	
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży środków trwałych	(19)	(106)	(25)
Stan na koniec okresu	10 839	10 858	4 550

Prezentacja kapitału z aktualizacji wyceny została przedstawiona z uwzględnieniem przekwalifikowania PWUG do pozostałych długoterminowych zobowiązań finansowych.

34. Kapitały rezerwowe – pozostałe

KAPITAŁ REZERWOWY	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na dzień 1 stycznia	1 698	3 039	3 039
Rozpoznanie elementu kapitałowego			
z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698	1 698
zysk przeznaczony na wykup akcji w celu umorzenia		1 341	1 341
Przeniesienie do kapitału zapasowego		(1 341)	(1 341)
Stan na koniec okresu	1 698	1 698	1 698

35. Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na dzień 1 stycznia	3 624	5 802	5 802
Dywidenda dla akcjonariuszy		(2 398)	(2 398)
Odpisy na kapitały	(3 624)	(3 404)	(3 404)
Wycena, likwidacja środków trwałych i inne			
Zysk netto za okres	6 223	3 518	3 912
Z kapitału z aktualizacji wyceny	19	106	25
inne korekty			
Stan na koniec okresu	6 242	3 624	3 937

36. Wartość księgową na 1 akcję

WYLICZENIE WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA 1 AKCJĘ	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kapitał własny	89 173	87 746	81 735
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgową na 1 akcję	37,18	36,59	34,08

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kurs zamknięcie	36,20	27,80	30,00
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	86 818	66 673	71 949

37. Instrumenty finansowe

37.1 Aktywa finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na 30 czerwca 2021					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			23 036		23 036
Należności z tyt. dostaw i usług		16 357			16 357
Należności z tyt. dywidend		3 509			3 509
Pożyczki		270			270
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 122			1 122
Pozostałe					
		21 258	23 036		44 294
Stan na 31 grudnia 2020 r.					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			23 036		23 036
Depozyty i inne papiery wartościowe					
Należności z tyt. dostaw i usług		11 444			11 444
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży				10	10
Pożyczki udzielone					
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 737			2 737
Pozostałe					
		14 181	23 036	10	37 227
Stan na 30 czerwca 2020 r.					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			23 036		23 036
Należności z tyt. dostaw i usług		10 384			10 384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 853			5 853
Pozostałe					
		16 237	23 036		39 273

37.2 Zobowiązania finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
Stan na 30 czerwca 2021	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	
Kredyty	4 331				4 331
Zobowiązania z tyt. Leasingu			2 516		2 516
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	7 377				7 377
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	141				141
Pozostałe zobowiązania finansowe					
	11 849	2 516			14 365
Stan na 31 grudnia 2020 r.					
Kredyty	1 347				1 347
Pożyczki					
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	5 114				5 114
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	1 093				1 093
	7 554				7 554
Stan na 30 czerwca 2020					
Kredyty	4 424				4 424
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	3 120				3 120
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	278				278
Pozostałe zobowiązania finansowe					
	7 822				7 822

38. Ryzyka

Sprzedaż

- **ryzyko jakości sprzedaży** związane jest poziomem pracy zespołu sprzedażowego. Spółka ma możliwość analizowania i przetwarzania informacjami dostępnymi w sieci bądź u odbiorców oraz reklamą, wobec tego ważne jest, aby dane dostarczane na rynek o produktach i o firmie były właściwe oraz prawidłowo zinterpretowane przez klientów.
- **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**
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. Przedsiębiorstwa konkurencyjne mogą w przyszłości wymusić konieczność obniżenia cen, a w konsekwencji osiągniętych przez grupę marż i zwiększenia wydatków na podnoszenie produktywności i konkurencyjności produktów dostarczanych przez Spółkę, co może przełożyć się na spadek rentowności działalności. Spółka nie ma wpływu na działania podejmowane przez przedsiębiorstwa konkurencyjne, ale ogranicza ryzyko związane z konkurencją zwiększając swoją pozycję na rynku dzięki wykwalifikowanej kadrze oraz wysokiej jakości oferowanych produktów i świadczonych usług oraz poprzez ciągłe prowadzenie procesów inwestycyjnych i usprawniających funkcjonowanie.

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 niezawinionie przez pracowników, powodują powstanie u pracodawcy ryzyka utraty potencjalnych korzyści. W celu eliminacji tego typu ryzyka grupa przeprowadza szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz obsługi urządzeń technicznych, jednocześnie monitorowany jest na bieżąco aktualny stan posiadane parku maszynowego i dokonywane są systematyczne przeglądy maszyn i urządzeń. Ponadto grupa podjęła działania zmierzające w kierunku sukcesywnej wymiany zużytego bądź nieefektywnego parku maszynowego na urządzenia dedykowane lub uniwersalne.

- **ryzyko kooperacji**

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

Finanse

- **ryzyko kursu walutowego**

Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych, w związku z czym około 40 % rozliczeń w 2020 r. pomiędzy spółkami grupy a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w mniejszym procencie w USD.

Koszty zakupu materiałów, wynagrodzeń i innych ponoszone są głównie w walucie krajowej (PLN).

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

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

Spółka minimalizuje powyższe ryzyko korzystając z zabezpieczenia kursu walut za pomocą instrumentów pochodnych (kontrakty terminowe forward). Celem tych działań jest zabezpieczenie marży na sprzedaży wyrobów, usług i towarów.

- **ryzyko stopy procentowej**

Ze względu na minimalną różnicę wartości długu (zobowiązań), a aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych, nie jest znaczący.

- **ryzyko płynności**

W celu ograniczenia ryzyka płynności grupa śledzi aktualne przepływy pieniężne. Służby finansowe grupy na bieżąco monitorują terminy zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych, następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym właściwe utrzymywanie sald środków pieniężnych. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest wykorzystywane w minimalnym zakresie. Celem spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności. Spółka nie ma trudności w kontaktach z bankami o przedłużenie linii kredytowych, konta bankowe grypy nie są również zajęte w celu zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności.

- **ryzyko kredytowe**

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

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

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

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

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

- **ryzyko bankowe z tytułu zaciągniętych kredytów**

Zaciągnięte przez spółki grupy kredyty ze względu na narażenie na ryzyka związane ze zmianą kursów walutowych jak i zmiany stopy procentowej mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowych, ich wpływ na wynik na przestrzeni roku obrotowego może być następujący:

- ryzyko stopy procentowej – zaciągnięte kredyty oparte są o stawkę WIBOR w przypadku kredytów w PLN oraz EURIBOR w przypadku kredytów w EUR a także o marżę banku. Obecne stawki EURIBOR w porównaniu do lat poprzednich są dość niskie.
- w przypadku marży kredytu koszty zaciągniętych kredytów zależne są od wysokości ich wykorzystania. 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 zostały uregulowane.

Kadry

- **utrata kluczowych pracowników**

Trudności związane z rekrutacją i zatrzymaniem pracowników występują w coraz większym stopniu, co zwiększa wagę tego ryzyka. Zatrudnienie w Spółce na koniec 2020 roku w porównaniu do 2019 roku zmniejszyło się o ok. 13,4 %. Spadek ten nie spowodował zakłóceń w procesach produkcyjnych, jednak dalsze niekorzystne zmiany w zakresie zatrudnienia specjalistów mogą mieć negatywny wpływ na realizację zadań produkcyjnych. Poprawę sytuacji kadrowej nie ułatwia występowanie pandemii. Strategia polityki kadrowej grupy ma na celu wyłonienie zmotywowanych pracowników, których więź z pracodawcą jest trwała. W efekcie celem grupy jest zapewnienie tym zatrudnionym rozwoju zawodowego oraz dążenie do budowania systemów motywowania opartych na ścisłym związku, pomiędzy wynagrodzeniem a wynikami pracy.

- **wzrost kosztów pracowniczych**

Przy dobrej koniunkturze rynkowej wzrost kosztów pracy jest nieunikniony. W Polsce w roku ubiegłym napędzało ją niskie bezrobocie i podwyżki płac. Spółka nie ma żadnego wpływu na szereg zmian prawnych wprowadzających zwiększenie kosztów pracy, które jeśli będą rosły w sposób niewspółmierny do wzrostu produktywności, to stwarzają ryzyko, że spółka zacznie je przerzucać na ceny swoich produktów, albo obniży się ich zyskowność lub będą zmuszone do restrukturyzacji zatrudnienia.

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 grupa ponosi zanim produkt zostanie wprowadzony na rynek. Produkt, którego rozwój zakończył się pomyślnie i został wdrożony na rynek, musi zapewnić grupie zwrot nie tylko kosztów jego rozwoju, ale także nakładów ponoszonych na pozostałe nietrafione pomysły. Ryzyko finansowe przedsięwzięć innowacyjnych jest w grupie obniżone do akceptowalnego poziomu, w oparciu o wnioski wynikające z analizy otoczenia technologicznego i kontekstu rynkowego wdrażanej innowacji, ponadto współpraca z wykształconą kadrą wyższych uczelni ma pomóc w rozwiązaniu ewentualnych problemów w zakresie występowania tego ryzyka.

Inne

- **ryzyko spadku dochodowości gospodarstw rolnych**

Akcesja Polski do Unii Europejskiej wywołała zmiany w każdym dziale gospodarki, także w rolnictwie. Sektor rolny został objęty wspólną polityką rolną oraz poddany konkurencji ze strony wysoko rozwiniętych krajów Europy Zachodniej. Głównym mechanizmem wspierania dochodów rolniczych są płatności bezpośrednie, których celem jest rekompensowanie rolnikom uzyskiwania niższych dochodów w stosunku do innych działów gospodarki. Pesymistyczne prognozy koniunktury na I półrocze 2021 r., w użytkowanych przez rolników gospodarstwach rolnych nie miały odzwierciedlenia w uzyskanych przychodach w zakresie sprzedaży krajowej.

- **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 wpłynął 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 rynku nieruchomości**
Ryzyko to związane jest z restrukturyzacją spółki zależnej WPH. Nieruchomość, przede wszystkim z uwagi na swoją kapitałochłonność, jest aktywem o małej płynności. Czas potrzebny na wyjście z inwestycji może być długi i spowodować wzrost kosztów dla sprzedającego lub w przypadku wynajmu nieruchomości powstaje ryzyko niewywiązania się najemców z warunków umowy najmu oraz ryzyko utraty wartości nieruchomości wskutek niewłaściwego używania.
- **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. Znaczącym ryzykiem związanym z zakupem materiałów i usług kooperacyjnych jest wzrost cen. Stąd Spółka Hydrotor zarządzając tym ryzykiem dokonuje analizy otoczenia w łańcuchu dostaw, dąży do tego, aby przepływy materiałowe w całym łańcuchu dostaw były synchronizowane.
- **ryzyko gospodarowania aktywami, należnościami**
Zarządzanie aktywami ma decydujący wpływ na płynność finansową, czyli bezpieczeństwo finansowe grupy. Problemem w zarządzaniu zapasami jest ukształtowanie takiego poziomu zapasów, który zapewni ciągłość produkcji i sprzedaży przy minimalnych kosztach. Podejmowane przez Spółkę decyzje zarządzania zapasami zmierzają do osiągnięcia równowagi między odpowiednim poziomem obsługi odbiorców a poziomem tworzonych i utrzymywanych zapasów bezpieczeństwa, kompensujących przypadki wzrostu popytu bądź opóźnień w dostawach. Sprawne zarządzanie należnościami wymaga ciągłej analizy i kontroli ich poziomu. Ich wzrost jest oznaką zwiększenia zakresu kredytowania odbiorców oraz większego zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Strategię zarządzania należnościami w 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 Spółki Hydrotor jako jednego z największych producentów hydrauliki siłowej w Polsce, konsekwentne budowanie udziałów na rynkach zagranicznych, powiększanie dodatniego wyniku finansowego przy równocześnie realizowanych inwestycjach związanych z rozwojem produktów i wprowadzaniem nowego asortymentu, unowocześnianiem parku maszynowego oraz wprowadzaniem systemów podnoszących efektywność, zwiększenie rentowności produkcji, regeneracji oraz do uefektywnienia usług świadczonych przez wydział wielkogabarytowy. Działalność grupy jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, kształtowanie się podaży i popytu na produkty i usługi, dynamiczny rozwój technologiczny, pandemia koronawirusa), istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych przez grupę celów strategicznych. Przychody i zyski osiągane w przyszłości przez przedsiębiorstwa grupy zależą od ich zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Nietrafione decyzje grupy będą miały istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansowo – majątkową oraz na wyniki grupy. W celu minimalizowania tego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki przedsiębiorstw grupy, a w razie potrzeby podejmuje na bieżąco niezbędne decyzje i działania.
- **ryzyko związane z pogorszeniem wizerunku Emitenta oraz utratą zaufania odbiorców**
Wszelkie negatywne oceny związane z działalnością produkcyjną na skutek np. sprzedaży wadliwych wyrobów pogarszają wizerunek Spółki i wpływają na utratę zaufania klientów. Jednocześnie powoduje to znaczący wzrost środków przeznaczonych na naprawę i działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej sytuacji. Pogorszenie reputacji, doprowadza do rezygnacji ze współpracy części partnerów i rozpoczęcie korzystania z usług konkurencji. Ryzyko to rośnie wraz z dostarczaniem na rynek amerykański innowacyjnych pod względem technicznym urządzeń dla ratownictwa. Spółka chcąc zachować pozytywny wizerunek regularnie analizuje poziom zadowolenia klientów.
- **ryzyko znacznego spowolnienia gospodarczego.**
Pojawienie się pandemii wirusa SARS-CoV-2 istotnie wpływa na stosunki gospodarcze pomiędzy krajami i regionami. Od ponad roku istnieje ryzyko wystąpienia problemów z zaopatrzeniem w podstawowe surowce i materiały do produkcji oraz nieprzewidywalna absencja pracowników ze względu na obowiązkowe kwarantanny i zachorowania. Ich skutki wpływają na terminową realizację zadań na każdym szczeblu działalności gospodarczej Spółki, ponieważ dotyczy to zarówno podstawowych celów produkcyjnych jak i obowiązków administracyjnych. Konsekwencją zawirowań gospodarczych jest znaczne osłabienie złotego, które wpływa na wycenę zawartych kontraktów zabezpieczających marżę na sprzedaży produktów usług i towarów, co w efekcie powoduje dodatkowe obniżenie wyniku finansowego wypracowanego przez Spółkę.

39. Analiza wrażliwości

Ryzyko kursowe związane ze sprzedażą na rynki zagraniczne.

Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług także na eksport, w związku z czym ca 40 % przychodów w 2020 r. i w I półroczu 2021 pomiędzy Spółką a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w mniejszym procencie w USD. Wzrost/spadek średniego kursu EUR/PLN może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów przy podobnych obrotach z zagranicą.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są:

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

z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z ich posiadaniem.

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

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

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

Ryzyko kredytowe związane jest również z aktywami materialnymi tj. stanem posiadanych zapasów, realizacją inwestycji w środki trwałe i ich finansowaniem.

Zaciągnięte przez Spółkę kredyty ze względu na narażenie na ryzyka związane ze zmianą kursów walutowych jak i zmiany stopy procentowej mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowych, ich wpływ na wynik na przestrzeni roku obrotowego może być następujący:

- ryzyko stopy procentowej - zaciągnięte kredyty oparte są o stawkę WIBOR w przypadku kredytów w PLN oraz EURIBOR w przypadku kredytów w EUR a także o marżę banku. Obecne stawki EURIBOR w porównaniu do lat poprzednich są dość niskie.
- W przypadku marży kredytu koszty zaciągniętych kredytów zależne są od wysokości ich wykorzystania.

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

40. Aktywa i pasywa warunkowe

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kontrakty Forward na sprzedaż waluty	16 325	30 100	39 383
Poręczenia otrzymane		207	207
Weksle związane z realizacją projektów inwestycyjnych	19 261	19 261	19 261
Weksle kredyty bankowe	7 500	7 500	8 150
Weksle kredyty bankowe tys. EUR			2 400
Zastaw rejestrowy, cesja z umowy ubezpieczenia na maszynach w tys. EUR	3 900	3 900	3 900
Zastaw rejestrowy / poddanie się egzekucji	7 500	9 800	9 000
Limit transakcyjny	9 600	9 600	9 850
Cesja na zapasach kredyt obrotowy	9 000	10 122	9 000
Przelew wierzytelności	9 000	9 000	9 000
Weksle Leasing tys. EUR	1 099		

Kontrakty Forward dotyczą zabezpieczenia przyszłych wpływów realizowanych w EUR według uzgodnionych z bankiem kursów wymiany – kurs EUR/PLN.

Weksle – kwota 19.261 tys. zł oraz 3.499 tys. EUR związana jest z:

- zabezpieczeniem ewentualnego zwrotu dotacji udzielonych na realizację projektów inwestycyjnych 11.761 tys. zł
- spłaty kredytu 7.500 tys. zł,
- podpisanych umów na zawieranie transakcji Forward na sprzedaż waluty
- podpisanych umów na zakup środków trwałych w ramach leasingu

Zastaw rejestrowy i poddanie się egzekucji związane są z umowami kredytowymi zawartych w Banku Santander SA oraz w Banku Millennium SA. – zastawy rejestrowe zostaną wykreślone w II półroczu 2021.

Przelew wierzytelności dotyczy umów kredytowych zawartych w Banku Santander SA oraz w Banku Millennium SA.

Spółka uzyskała również poręczenia ewentualnych zobowiązań związanych z refundacją kosztów wyposażenia stanowisk pracy wobec Powiatu Tucholskiego przez jednostkę zależną w wysokości 207 tys. zł

41. Programy świadczeń pracowniczych

Hydrotor SA nie uczestniczy w programach świadczeń pracowniczych.

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

- odpraw emerytalnych,
- nagród jubileuszowych,
- niewykorzystanych urlopów

Ponadto w Spółce dokonuje się odpisy na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Świadczenia pracownicze	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	704	704	526
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	629	629	478
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	627	510	551
	1 960	1 843	1 555

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2020 r.

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

REZERWY NA PRZYSZŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020 r.	478	526	1 004
- zwiększenia (+); zmniejszenia (-)			
Stan na 30.06.2020 r.	478	526	1 004
Stan na dzień 1 stycznia 2021 r.	629	704	1 333
- zwiększenia (+); zmniejszenia (-)			
Stan na 30.06.2021 r.	629	704	1 333

42. Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na osiągnięte wyniki Spółki za I półrocze 2021 nie wystąpiły.

Spółka dokonała wykreślenia zastawów rejestrowych ustanowionych na rzecz Banku Millennium z tytułu zaciągniętych kredytów.

W dniu 7 września 2021 r. spółka zależna Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o. we Wrocławiu podpisała przedwstępną umowę na sprzedaż nieruchomości gruntowej z prawem użytkowania wieczystego gruntów wraz z budynkami i budowlami stanowiącymi miejsce prowadzenia działalności i jej siedzibę. Cenę sprzedaży ustalono na 38.000 tys. zł + VAT.

43. Umowa o badanie sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 27 marca 2020 r. dokonała wyboru nowego podmiotu do badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za okres 2020 i 2021 r.. Wybrana firma jest KPW Audyt Sp. z o.o. z Łodzi. Umowa z wybraną Spółką została podpisana w dniu 7 kwietnia 2020 r.

Spółka Hydrotor posiada podpisaną umowę o badanie sprawozdania finansowego z firmą KPW Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi (kod pocztowy: 90-350 Łódź) ul. Tymienieckiego 25c/410.

Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółki Hydrotor za badanie i przegląd sprawozdań finansowych za 2020 r. wynosi 35 tys. zł + 23% Vat.

W I półroczu 2021 r. zawarto umowę związaną z badaniem sprawozdania o wynagrodzeniach za 2019 i 2020 r. oraz za rok 2021 - łączne wynagrodzenie za te okresy wynosi 10,5 tys. zł.

44. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje w Grupie	Okres zakończony 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2019	Okres zakończony 30/06/2020
Spółka Hydrotor			
1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	9 445	14 475	5 987
2. dokonała innych rozliczeń w tym: czynsze media	6	18	7
Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor			
1. nabyte produkty, usługi i materiały	2 068	3 122	1 418
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne	22	34	35
3. Otrzymała dywidendy (wyplacone i należne)	4 122	3 001	3 995

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 30/06/2021	Okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
<u>Członkowie zarządu</u>	<u>282</u>	<u>428</u>	<u>208</u>
Mariusz Lewicki	152	273	137
Wiesław Wruck	79	155	71
Stanisław Drewczyński	51		
Członkowie Rady Nadzorczej	<u>120</u>	<u>242</u>	<u>104</u>
Ryszard Bodziachowski	17	28	13
Wacław Kropiński	17	28	13
Marcin Lewicki *)	52	36	
Jakub Leonkiewicz	17	29	13
Monika Guzowska	17	16	
Czesław Głowczewski		12	12
Janusz Deja *)		48	47
Mieczysław Zwoliński *)		45	45

*) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji oraz ze stosunku pracy za okres pełnienia funkcji

W wynagrodzeniach członków Rady Nadzorczej będących pracownikami Spółki mieści się również wynagrodzenie za pracę.

Wynagrodzenie miesięczne członka Rady Nadzorczej w Hydrotor SA z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej zgodnie z uchwałą nr 28/VI/2020 ustalono w wysokości minimalnego wynagrodzenia ogłoszonego przez Radę Ministrów.

Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

W Spółce wartość niespłaconych pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób blisko związanych z nimi na dzień 30.06.2021 r. wynosi 92,7 tys. zł.

Inne niespłacone pożyczki, zaliczki, kredyty, gwarancje, poręczenia lub inne umowy zobowiązujące do świadczeń na rzecz spółki nie występują.

45. Pozostałe informacje

Rok 2020 spowodował, że słowo ryzyko czy zagrożenie nabrało nowego, szczególnego znaczenia.

Określając zdolność spółki Hydrotor do kontynuowania działalności Zarząd uwzględnił wszystkie informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, dotyczące dającej się przewidzieć przyszłości i obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego. Zarząd przeprowadził analizę ryzyk i zagrożeń natury: finansowej, operacyjnej i innej, które mogłyby ujemnie wpływać na zdolność jednostki do kontynuacji działalności. Dokonując tej oceny Zarząd wziął pod uwagę nowe ryzyko związane z niepewną sytuacją epidemiczną w kraju i na świecie. Okolicznościami, które nie mają wpływu na działalność gospodarczą spółki są czynniki prawno-regulacyjne, związane z ograniczeniami typu: zakaz przemieszczania się i podróży; obostrzenia związane z zamknięciem niektórych branż: gastronomii stacjonarnej, branży sportowej, transportowej, rekreacyjnej czy rozrywkowej oraz zmiany legislacyjne dotyczące kwestii podatkowych czy rachunkowych.

Spółka w okresie 2020, a także w I półroczu 2021 r. nie miała trudności z terminowym regulowaniem zobowiązań – zwłaszcza wobec pracowników oraz urzędów. Spłata zobowiązań związanych z zaciągniętymi kredytami następowała również zgodnie z określonymi w umowach harmonogramami spłat. W tym aspekcie Zarząd nie przewiduje utrudnień również w kolejnych okresach. Ponadto w przypadku skorzystania z potencjalnych obcych źródeł finansowania działalności Zarząd prognozuje brak problemów z ich pozyskaniem.

Wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług na koniec I półrocza 2021 w spółce spowodowany był przyrostem obrotów w I półroczu, zwiększonych zakupów przez Hydrotor i przez spółki zależne dokonywanych za pośrednictwem Hydrotor SA oraz wydłużeniem terminów zapłaty dla jednostek zależnych, a także przejściowym wzrostem należności przeterminowanych w okresie do 1 miesiąca. Wzrost przeterminowanych należności powyżej 30 dni nie odbiega nie odbiega od ich wartości wykazanych w poprzednich okresach.

W zakresie dostaw materiałów produkcyjnych docelowo dąży się wypracowania sytuacji kiedy następuje synchronizacja *dostaw* z realnymi potrzebami na materiały i surowce do produkcji. Przewidując czasowe problemy z kontynuacją dostaw oraz ewentualnym wzrostem cen materiałów Zarząd podjął decyzję w ostatnim kwartale 2020 o zwiększeniu zakupów, zapewniających kontynuację procesu produkcyjnego na okres w przypadku stali 3 miesiące, natomiast pozostałych komponentów na okres do 6 miesięcy. Dzięki tym zakupom spółka zaoszczędzi na wydatkach w 2021 roku.

Stan epidemii wywarł natomiast skutki finansowe. Obniżenie podstawowych stóp procentowych spowodowało wzrost ryzyka gwałtownego podejścia kursów EUR/PLN i USD/PLN. Ze względu na stosunkowo wysoki udział eksportu w przychodach grupy oraz wycenę kontraktów forward, wahania kursów mają wpływ na wysokość osiągniętych przychodów, jednak w ocenie Zarządu nie powodują one zagrożenia w kontynuacji prowadzonej działalności gospodarczej.

Na dzień sporządzenia sprawozdania oraz w ciągu minionego roku 2020 Spółka nie utraciła żadnego istotnego rynku zbytu, nie odnotowała znacznego pogorszenia sytuacji bądź likwidacji głównych odbiorców ani dostawców, nie była zmuszona do konieczności ograniczenia produkcji. Spadek sprzedaży był odzwierciedleniem kondycji ekonomicznej współpracujących ze Spółką przedsiębiorstw, jednak nie jest on podstawą do pojawienia się ryzyka zakończenia działalności Spółki.

Spółka podejmuje istotne działania związane z nabywaniem środków trwałych w celu u efektywnienia i zwiększenia produkcji oraz zapewnienia zwiększonych dostaw produktów do odbiorców.

Zarząd nie przewiduje również pogorszenia wartości aktywów wykorzystywanych do generowania przepływów pieniężnych czy wartości aktywów obrotowych.

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

46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 8 września 2021 roku.

Tuchola, dnia 8 września 2021 r.

Główny Księgowy Marek Kozłowski

Członek Zarządu Wiesław Wruck

Członek Zarządu Stanisław Drewczyński

Prezes Zarządu Mariusz Lewicki