

**Śródroczne skrócone
skonsolidowane sprawozdanie
finansowe**

**Grupy Kapitałowej Hydrotor
za I półrocze 2021 r.**

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

Spis treści

I.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów	3
II.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej	4
III.	Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych	5
IV.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
V.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.	Informacje ogólne	7
2.	Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej.....	11
3.	Stosowane zasady rachunkowości.....	13
4.	Przychody – koszty ze sprzedaży	21
5.	Segmenty działalności – branżowe i geograficzne.....	21
6.	Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej	24
7.	Koszty zatrudnienia	25
8.	Przychody - koszty finansowe	25
9.	Podatek dochodowy	26
10.	Dywidendy	27
11.	Zysk przypadający na 1 akcję	27
12.	Rzeczowe aktywa trwale	28
13.	Nieruchomości inwestycyjne.....	29
14.	Pozostałe wartości niematerialne	30
15.	Wartość firmy	30
16.	Jednostki zależne	30
17.	Aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży	31
18.	Zapasy	31
19.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32
20.	Aktywa – pasywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	34
21.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	34
22.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	34
23.	Kapitały	35
24.	Rezerwy	38
25.	Aktywa – rezerwa z tytułu odroczonego podatku	39
26.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
27.	Kredyty i pożyczki	40
28.	Leasing finansowy	42
29.	Pozostałe zobowiązania finansowe	42
30.	Jednostki zależne	43

31.	Umowa o badanie sprawozdań finansowych	43
32.	Instrumenty finansowe	43
33.	Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych	44
34.	Transakcje z podmiotami zależnymi.....	44
35.	Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru	46
36.	Aktywa i pasywa warunkowe	46
37.	Ryzyka	47
38.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	51
39.	Pozostałe informacje	51
40.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	52

I. Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów

Za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 r.

	Nota	I P 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30	2020 r. okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	I P 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	4; 5	62 316	101 325	51 379
Koszt własny sprzedaży	4	(50 912)	(86 000)	(43 255)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		11 404	15 325	8 124
Koszty sprzedaży	5	(1 375)	(2 242)	(1 027)
Koszty ogólnego zarządu	5	(6 440)	(11 609)	(5 628)
Pozostałe przychody operacyjne	6	2 266	8 019	2 993
Pozostałe koszty operacyjne	6	(409)	(748)	(342)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 446	8 745	4 120
Przychody finansowe	8	674	49	111
Koszty finansowe	8	(105)	(2 400)	(1 435)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 015	6 394	2 796
Podatek dochodowy	9	(1 151)	(1 165)	(473)
Pozostałe zmniejszenia zysku				
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 864	5 229	2 323
Działalność zaniechana				
Strata netto z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto		4 864	5 229	2 323
Inne całkowite dochody				
Pozostałe całkowite dochody netto				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów trwałych		9 776	8 142	
		9 776	8 142	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:				
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
Pozostałe całkowite dochody netto razem		9 776	8 142	
Całkowite dochody ogółem		14 640	13 371	2 323
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		14 636	13 257	2 318
Akcjonariuszom mniejszościowym		4	114	5

Zysk na akcję

Zysk na akcję	P 2021	2020	P 2020
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,03	2,18	0,97
Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) na jedną akcję	2,03	2,18	0,97
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej	2,03	2,18	0,97
Rozwodniony zysk (rozwodniona strata) przypadający na jedną akcję z działalności zaniechanej			
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję	2,03	2,18	0,97

II. Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Nota	stan na 2021-06-30	stan na 2020-12-31 koniec roku 2020	stan na 2020-06-30
Razem aktywa trwałe		87 313	73 123	62 540
Rzeczowe aktywa trwałe	12	84 160	69 954	59 490
Nieruchomości inwestycyjne	13	830	830	326
Wartość firmy	15			
Wartości niematerialne	14	1 373	1 529	1 878
Długoterminowe aktywa finansowe		3	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług, pozostałe należności długoterminowe		947	808	844
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Razem aktywa obrotowe		78 706	68 707	69 778
Aktywa obrotowe nieprzeznaczone do sprzedaży		74 370	64 322	65 344
Zapasy	18	43 283	38 308	38 581
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19	27 403	19 174	19 699
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20		282	317
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	3 684	6 558	6 747
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	17	4 336	4 385	4 434
AKTYWA razem		166 019	141 830	132 318
PASYWA				
KAPITAŁY WŁASNE		113 837	104 045	92 033
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego		113 578	103 785	92 723
Kapitał akcyjny	23	4 797	4 797	4 797
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	23	13 350	13 350	13 350
Zyski zatrzymane	23	67 526	67 438	64 436
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	23	27 905	18 200	9 295
Udziały niekontrolujące	23	259	260	155
Zobowiązania Razem		52 182	37 785	39 440
Razem zobowiązanie długoterminowe		21 651	20 052	17 683
Suma rezerw długoterminowych		1 226	1 225	885
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	24	1 211	1 211	871
Rezerwy długoterminowe	24	15	14	14
Rezerwa na podatek odroczoney	25	8 404	6 169	3 825
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	9 018	9 912	11 009
Kredyty długoterminowe	27	164	84	110
Leasing finansowy	28	2 694	2 426	1 344
Inne zobowiązania finansowe	29	145	236	510
Razem zobowiązania krótkoterminowe		30 531	17 733	22 602
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	22 446	12 464	12 363
Bieżące zobowiązania podatkowe	9; 20	814	435	193
Kredyty krótkoterminowe	27	4 918	1 725	6 806
Leasing krótkoterminowy	28	738	541	552
Pozostałe zobowiązania finansowe	29	152	1 105	290
Suma rezerw bieżących	24	1 463	1 463	2 398
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	24	994	994	1 929
Rezerwy krótkoterminowe	24	469	469	469
PASYWA razem		166 019	141 830	132 318
Wartość księgową na 1 akcję w zł (PLN)		47,36	43,27	38,66

III. Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021 r.

Rachunek przepływu środków pieniężnych (metoda pośrednia) w tys. zł	Noty	P 2021 okres od 2021-01-01 do 2021-06-30	2020 r. okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	P 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-06-30
A. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ B+C		(1 021)	12 558	5 657
B. Podatek dochodowy	9	1 151	1 165	473
C. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ I+II		(2 172)	11 393	5 184
I. Zysk (strata) netto		4 864	5 229	2 323
II. Korekty o pozycje		(7 036)	6 164	2 861
Amortyzacja aktywów trwałych		4 348	8 205	4 061
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat		(490)	(1 131)	(713)
Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		(136)		27
Zapłacone odsetki		18	125	56
Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		(7)	(473)	(1)
Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(36)	(19)	
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(498)	1 837	1 235
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(10 854)	(1 337)	(656)
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(4 976)	2 240	1 901
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		6 430	57	(2 382)
Aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych		2	313	(72)
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów			(504)	
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(235)	(1 776)	(177)
		(602)	(1 373)	(418)
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 220)	(2 019)	(271)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		64	10	1
Otrzymane odsetki			1	1
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(5 280)	(1 976)	(221)
Płatności za wartości niematerialne		(4)	(54)	(52)
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		3 294	(6 187)	(578)
Dywidendy wypłacone na rzecz:			(2 402)	(3)
- akcjonariuszy jednostki dominującej			(2 399)	
- udziałowców mniejszościowych			(3)	(3)
Wpływy z kredytów, pożyczek		4 331	178	40
Splata pożyczek i kredytów		(1 266)	(6 867)	(1 623)
Wpływy z leasingu		1 331		
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(710)	(658)	(278)
Zapłata odsetek od pożyczek		(30)	(125)	(84)
Inne wpływy (wydatki) finansowe		(362)	3 687	1 370
D. Zmiana środków pieniężnych bez uwzględnienia różnic kursowych		(2 947)	4 352	4 808
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		73	277	10
E. Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych		(2 874)	4 629	4 818
F. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	22	6 558	1 929	1 929
G. Środki pieniężne na koniec okresu	22	3 684	6 558	6 747
- o ograniczonej możliwości dysponowania		219	137	161

IV. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2021 r	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Razem
stan na dzień 01-01-2021	4 797	13 350	67 438	18 200	103 785	260	104 045
zysk netto w okresie			4 864		4 864		4 864
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				9 776	9 776		9 776
Całkowite dochody razem			4 864	9 776	14 640		14 640
wypłata dywidendy			(4 797)		(4 797)		(4 797)
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			21	(71)	(50)	(1)	(51)
suma zmian kapitałów			88	9 705	9 793	(1)	9 792
stan na dzień 30-06-2021	4 797	13 350	67 526	27 905	113 578	259	113 837
Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2020 r.							
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	64 500	9 320	91 967	146	92 113
zysk netto za rok obrotowy			5 208		5 208	21	5 229
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)				8 987	8 987		8 987
Całkowite dochody razem			5 208	8 987	14 195	21	14 126
wypłata dywidendy			(2 398)		(2 398)		(2 398)
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			128	(107)	21	93	114
Suma zmian kapitałów			2 398	8 880	11 818	114	11 932
stan na dzień 31-12-2020	4 797	13 350	67 438	18 200	103 785	260	104 045
Za okres sprawozdawczy kończący się 30 czerwca 2020 r							
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	64 500	9 320	91 967	146	92 113
zysk netto za rok obrotowy			2 323		2 323		2 323
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Całkowite dochody razem			2 323		2 323		2 323
wypłata dywidendy			(2 402)		(2 402)		(2 402)
- udziały mniejszości			(9)		(9)	9	
Zwiększenie (zmniejszenie) wskutek innych zmian, kapitał własny			24	(25)	(1)		(1)
suma zmian kapitałów			(64)	(25)	(89)	9	(80)
stan na dzień 30-06-2020	4 797	13 350	64 436	9 295	91 878	155	92 033

Korekty dotyczące 2020 r.

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. i półrocze 2020 skutki zmian na 01-01-2020 r. przedstawiają się jak niżej.

PASYWA	2020-01-01	korekty	po korekcje
Razem kapitały	92 958	(845)	92 113
Kapitały przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	92 812	(845)	91 967
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	10 165	(845)	9 320
Zobowiązania razem	40 401	845	41 246
Razem zobowiązanie długoterminowe	17 981	845	18 826
Leasing finansowy	777	845	1 622

V. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce dominującej

Nazwa i siedziba

Nazwa jednostki: Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

Siedziba jednostki: Tuchola

Adres jednostki: 89-500 Tuchola ul. Chojnicka 72

Forma prawna: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Tuchola

Opis charakteru działalności jednostki: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Nazwa jednostki dominującej: Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

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

Zmiany w nazwie jednostki: nie wystąpiły

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

Rejestracja

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

Podstawowy przedmiot działalności

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

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

Czas trwania

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Zarząd

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

Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu

Wiesław Wruck – Dyrektor ds. Marketingu, Sprzedaży i Rozwoju 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
<i>Bodziachowski Ryszard z osobą bliską</i>	<i>Warszawa</i>	<i>402 900</i>	<i>402 900</i>	<i>16,799%</i>	<i>13,284%</i>
<i>Lewicki Mariusz z osobą bliską</i>	<i>Toruń</i>	<i>373 000</i>	<i>373 000</i>	<i>15,553%</i>	<i>12,298%</i>
<i>PKO TFI ¹⁾</i>	<i>Warszawa</i>	<i>319 281</i>	<i>319 281</i>	<i>13,313%</i>	<i>10,527%</i>
<i>Kropiński Wacław</i>	<i>Tuchola</i>	<i>88 405</i>	<i>422 025</i>	<i>3,686%</i>	<i>13,915%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje imienne</i>		<i>75 245</i>	<i>376 225</i>	<i>3,137%</i>	<i>12,405%</i>
<i>pozostali akcjonariusze akcje zwykłe</i>		<i>1 139 469</i>	<i>1 139 469</i>	<i>47,512%</i>	<i>37,570%</i>
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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

1.5. Okres sprawozdawczy

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2021 r. do 30-06-2021 r. oraz porównywalne dane finansowe od 01-01-2020 r. do 30-06-2020 r.

1.6. Udziały w jednostkach zależnych

PHS "Hydrotor" S.A. na dzień 30-06-2021 r. posiada udziały w 3 jednostkach tworząc Grupę Kapitałową

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.

Agromet ZEHS Lubań S.A.

- a) siedziba: Lubań
- b) Przedmiot działalności: Produkcja siłowników hydraulicznych
- c) Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000342909, dnia 18.12.2009 r.
- d) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- e) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 01.03.1998 r.
- f) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 99,99%/ 99,99%.

WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu

- a) siedziba: Wrocław
- b) Przedmiot działalności: Produkcja elementów hydrauliki siłowej
- c) Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego; Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000082498, dnia 17.01.2002 r.
- d) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- e) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 15.06.2005 r.
- f) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 100%/ 100%.

WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku

- a) siedziba: Więcbork
- b) Przedmiot działalności: produkcja wysokociśnieniowych elementów złącznych, amortyzatorów i przewodów giętkich
- c) Sąd Rejonowy: Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółka wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000156565, dnia 28.03.2003 r
- d) Zastosowana metoda konsolidacji: pełna
- e) Data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczny wpływ: 22.06.2010 r.
- f) Udział w kapitale/liczbie głosów jednostki zależnej: 96,88%/ 96,88%.

1.7. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- a) podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30-06-2021 r., oraz na 30-06-2020 r.,
- b) podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za I półrocze 2021 r. oraz za I półrocze 2020 r.,
- c) podstawowe pozycje Sprawozdania z przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej oraz środki pieniężne na koniec okresu przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 30-06-2021 r. oraz na dzień 30-06-2020 r.,
- d) 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

1.8. Wybrane dane finansowe

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

Pozycja skonsolidowanych sprawozdań finansowych	30.06.2021 r.		30.06.2020 r.	
	tys. PLN	tys. EURO	tys. PLN	tys. EURO
Sprawozdanie z sytuacji finansowej AKTYWA				
Aktywa trwałe	87 313	19 314	62 540	14 004
Aktywa obrotowe	78 706	17 410	69 778	15 624
Aktywa razem	166 019	36 723	132 318	29 628
Sprawozdanie z sytuacji finansowej PASYWA				
Kapitał własny	113 837	25 181	92 033	20 607
Kapitał zakładowy	4 797	1 061	4 797	1 074
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 182	11 543	40 285	9 020
Zobowiązania długoterminowe	21 651	4 789	17 683	3 959
Zobowiązania krótkoterminowe	30 531	6 753	22 602	5 061
Pasywa razem	166 019	36 723	132 318	29 628
Sprawozdanie z całkowitych dochodów				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	62 316	13 704	51 379	11 568
Zysk brutto na sprzedaży	11 404	2 508	8 124	1 829
Zysk na sprzedaży	3 589	789	1 469	331
Zysk z działalności operacyjnej	5 446	1 198	4 120	928
Zysk brutto	6 015	1 323	2 796	630
Zysk netto	4 864	1 070	2 323	523
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 021)	(226)	5 657	1 267
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 220)	(1 155)	(271)	(61)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 294	729	(578)	(129)
Przepływy pieniężne netto razem	(2 947)	(652)	4 808	1 077
Środki pieniężne na początek okresu	6 558	1 421	1 929	453
Środki pieniężne na koniec okresu	3 684	815	6 747	1 511

1.9. Dalsza kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej

Mając na uwadze przedstawione sprawozdania finansowe określające stan majątkowy Grupy, osiągnęte wyniki, możemy stwierdzić, że zaobserwowano wyraźny wzrost sprzedaży. Zarząd w dalszym ciągu podejmuje działania obniżające koszty w celu poprawy rentowności lub też obniżenia strat. Działania te powinny pozwolić na osiągnięcie korzystniejszych wyników od osiąganych w minionych okresach. Zarząd kładzie nacisk na zwiększenie przychodów, a tym samym na osiągnięcie pozytywnych rezultatów biznesowych.

W świetle posiadanych przez Zarząd informacji nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności Grupy Kapitałowej. Kontynuacja działalności Grupy Kapitałowej nie jest zagrożona.

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

1.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2020, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku lub później.

1.2 Podstawa sporządzania sprawozdań finansowych

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 roku. W szczególności sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem zmian do standardu MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie ujawnień. Grupa dokonała modyfikacji zakresu i formatu ujawnień, które dotyczyły:

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

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

1.3 Nowe standardy i interpretacje

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Grupa 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. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

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

1.4 Zastosowanie założeń, szacunków i osądów w rachunkowości

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

Ważne założenia i szacunki

Świadczenia pracownicze

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

Amortyzacja

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

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

1.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

1.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1. Dane ogólne

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

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

3.2. Zasady rachunkowości

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej w I półroczu 2021 r., stosowały międzynarodowe standardy rachunkowości.

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

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

3.3. Podstawa konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na dzień 30 czerwca bieżącego i ubiegłego roku oraz na koniec 31 grudnia 2020 r.

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

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

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

Udziały mniejszości obejmują nie należące do Grupy udziały w Spółkach:

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

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

3.4. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

3.5. Aktywa przeznaczone do zbycia

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

3.6. Wartość firmy

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

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

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

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

3.7. Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

3.8. Leasing

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

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

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

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

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

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

3.9. Waluty obce

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

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

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

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

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

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

3.10. Koszty odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu, aby mogły być 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.

3.11. Dotacje

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

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

3.12. Zysk na działalności gospodarczej

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

3.13. Podatki

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

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

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

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

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

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

Podatek 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.

3.14. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.15. Nieruchomości inwestycyjne

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

3.16. Wartości niematerialne – koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

3.17. Patenty i znaki towarowe

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

3.18. Utrata wartości niematerialnych

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

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

W Grupie stosowane są następujące okresy użytkowania składników wartości niematerialnych:

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

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

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

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

3.19. Zapasy

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

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

3.20. Instrumenty finansowe

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

Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.21. Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

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

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

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

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

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

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

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

3.22. Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

3.23. Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

3.24. Kredyty bankowe

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

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

3.25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

3.26. Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

Grupa nie wykorzystuje instrumentów pochodnych dla celów spekulacyjnych.

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.27. Rezerwy

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

- a) na Grupie ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,

- b) prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- c) można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

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

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

Grupa Hydrotor tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze (rezerwa: na świadczenia emerytalne, jubileuszowe, niewykorzystane urlopy),
- 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 – koszty ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

Przychody ze sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Sprzedaż produktów	59 506	97 193	49 112
Sprzedaż towarów i materiałów	2 810	4 132	2 267
<i>Suma</i>	62 316	101 325	51 379
Pozostałe przychody operacyjne	2 266	8 019	2 993
Przychody finansowe	674	49	111
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR 18]</i>	65 256	109 393	54 483

Koszty	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48 512	82 530	41 427
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 400	3 470	1 828
Koszty sprzedaży	1 375	2 242	1 027
Koszty ogólnego zarządu	6 440	11 609	5 628
<i>Suma</i>	58 727	99 851	49 910
Pozostałe koszty operacyjne	409	748	342
Koszty finansowe	105	2 400	1 435
<i>Suma kosztów</i>	59 241	102 999	51 687

5. Segmenty działalności – branżowe i geograficzne

Segmenty branżowe

Grupa prezentuje segmenty oparte o gamy produktów.

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Hydrotor P 2021

Przychody I półrocze 2021 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe	Usługi			Towary	Razem
	pompy	rozdzielacze; zawory	cylindry	pozostałe	wyroby	regeneracyjne	WGO	pozostałe	i materiały	
Przychody ze sprzedaży	13 305	6 187	29 850	821	6 532	1 165	1 215	431	2 810	62 316
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(11 721)	(5 351)	(22 596)	(710)	(5 651)	(865)	(1 474)	(144)	(2 400)	(50 912)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 584	836	7 254	111	881	300	(259)	287	410	11 404
Koszty sprzedaży	(314)	(145)	(711)	(20)	(156)	(17)	(2)	(9)		(1 374)
Koszty ogólnego zarządu	(1 474)	(679)	(3 329)	(94)	(730)	(92)	(8)	(34)		(6 440)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(204)	12	3 214	(3)	(5)	191	(269)	244	410	3 590
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							312			1 856
Wynik na działalności finansowej										569
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 015
Podatek dochodowy										(1 151)
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej										4 864
ZYSK (STRATA) NETTO										4 864

Przychody i wyniki segmentów 2020 r.

Przychody: sprzedaż produktów, towarów i materiałów	23 586	10 143	46 643	1 745	10 875	2 145	917	1 139	4 132	101 325
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(20 974)	(9 156)	(35 775)	(1 574)	(9 461)	(1 941)	(3 029)	(703)	(3 387)	(86 000)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 612	987	10 868	171	1 414	204	(2 112)	436	745	15 325
Koszty sprzedaży	(551)	(237)	(1 108)	(43)	(258)	(20)	(19)	(3)	(3)	(2 242)
Koszty ogólnego zarządu	(2 882)	(1 239)	(5 793)	(223)	(1 351)	(62)	(8)	(51)	(51)	(11 609)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(821)	(489)	3 967	(95)	(195)	122	(2 139)	433	691	1 474
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej										7 271
Wynik na działalności finansowej										(2 351)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 394
Podatek dochodowy										(1 165)
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej										5 229
ZYSK (STRATA) NETTO										5 229

Przychody I półrocze 2020 r.

Przychody ze sprzedaży	12 342	5 130	22 928	691	6 015	1 145	264	596	2 268	51 379
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(10 746)	(4 480)	(17 804)	(607)	(5 007)	(934)	(1 509)	(267)	(1 901)	(43 255)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 596	650	5 124	84	1 008	211	(1 245)	329	367	8 124
Koszty sprzedaży	(257)	(107)	(485)	(15)	(127)	(17)	(2)	(9)	(8)	(1 027)
Koszty ogólnego zarządu	(1 409)	(587)	(2 657)	(82)	(697)	(94)	(8)	(49)	(45)	(5 628)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(70)	(44)	1 982	(13)	184	100	(1 255)	271	314	1 469
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							338			2 651
Wynik na działalności finansowej										(1 324)
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										2 796
Podatek dochodowy										(473)
Zysk strata netto na działalności kontynuowanej										2 323
ZYSK (STRATA) NETTO										2 323

Segmenty geograficzne

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

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

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Półrocze 30/06/2021		Rok 2020		Półrocze 30/06/2020	
	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica	Polska	Zagranica
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	35 780	26 536	60 924	40 401	31 438	19 941
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(28 734)	(22 178)	(51 961)	(34 039)	(26 970)	(16 285)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 046	4 358	8 963	6 362	4 468	3 656
Koszty sprzedaży	(794)	(581)	(1 360)	(882)	(628)	(399)
Koszty ogólnego zarządu	(3 719)	(2 721)	(7 001)	(4 608)	(3 442)	(2 186)
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 533	1 056	602	872	398	1 071

Sprzedaż poza granice kraju realizowana była głównie do krajów Unii Europejskiej. W 202 i 2020 roku największymi odbiorcami były kraje:

Sprzedaż eksportowa	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przychody ze sprzedaży	26 536	40 401	19 941
Kraje unii europejskiej	25 316	37 504	18 184
- Niemcy	19 164	28 128	13 473
- Francja	178	447	542
- Włochy	1 110	1 560	736
- Holandia	3 840	6 098	2 835
- Szwecja	280	529	233
- Słowacja	14	88	61
- Czechy	302	400	185
- pozostałe kraje wspólnoty	428	254	119
Pozostałe kraje	1 220	2 897	1 757
- Stany Zjednoczone	654	1 794	1 161
- Rosja	52		
- Irak	25	60	
- Szwajcaria		51	
- W Bryt	36		
- Chiny	351	635	236
Pozostałe kraje	102	357	360

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	62 316	101 325	51 379
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	66	1	21
Dotacje, dofinansowania	1 368	6 179	2 316
rozwiązane rezerwy	14		
Pozostałe przychody operacyjne	832	1 819	656
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	164	329	136
Zmiana stanu produktów	(584)	(4 143)	(766)
Amortyzacja środków trwałych	(4 347)	(8 205)	(4 061)
Zużycie materiałów i energii	(26 280)	(40 491)	(21 356)
Usługi obce	(3 435)	(4 856)	(2 255)
podatki i opłaty	(821)	(1 286)	(796)
Koszty pracownicze (zob. nota nr 7)	(20 834)	(36 920)	(18 859)
Pozostałe koszty rodzajowe	(153)	(600)	(142)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(2 400)	(3 458)	(1 828)
Utworzone rezerwy			
Pozostałe koszty operacyjne	(460)	(949)	(325)
Zysk na działalności operacyjnej	5 446	8 745	4 120

W Grupie pozostałe przychody operacyjne kształtowały się następująco

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przychody ze sprzedaży majątku	73	8	20
Dotacje subwencje dopłaty	1368	6 179	2315
Uzysk z kasacji	1	10	7
Rozwiązanie odpisów na należności	44	79	55
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych		504	
Usługi obce		14	
Rozwiązane rezerwy z okresów ubiegłych			82
Media (energia, telefony, woda itp..)	2	6	
Czynsze	402	919	426
Odszkodowania z tyt. ubezpieczeń	319	62	7
Pozostałe	65	255	87
	2 274	8 036	2 999

Największy udział w pozostałych przychodach operacyjnych posiadają otrzymane w poprzednich latach dotacje związane z realizacją programów inwestycyjnych rozliczane w czasie oraz dotacje i subwencje otrzymane w związku z pandemią Covid-19.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Koszty sprzedaży majątku	(16)	(7)	(6)
Darowizny	(1)		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	(58)	(102)	(17)
Usługi obce		(4)	(4)
Media (energia, telefony, woda itp..)	(194)	(436)	(227)
Utworzone rezerwy			(35)
Pozostałe	(148)	(216)	(59)
	(417)	(765)	(348)

7. Koszty zatrudnienia

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

Zatrudnienie	Liczba pracowników		
	I półrocze 2021	Rok 2020	I półrocze 2020
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	475	475	509
Pracownicy administracyjni	169	165	162
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1		
	645	640	671

Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Wynagrodzenia	(16 777)	(30 137)	(15 094)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(3 177)	(5 596)	(2 866)
Pracownicze programy kapitałowe	(38)	(52)	(26)
Inne świadczenia pracownicze	(842)	(1 135)	(873)
	(20 834)	(36 920)	(18 859)

W 2021 r. dominujący spadek zatrudnienia w porównaniu do półrocza 2020 wystąpił w spółce matce.

Obniżenie to związane było z:

- reorganizacją Spółki Hydrotor
- nie przedłużaniem umów zawartych wcześniej na czas określony,
- rozwiązywaniem umów przez samych zatrudnionych oraz
- odchodzeniem pracowników na emeryturę lub rentę.

8. Przychody - koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Odsetki uzyskane		7	1
Różnice kursowe	101	320	275
Pozostałe			5
	101	327	281
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	623	85	79
Razem przychody finansowe	724	412	360

KOSZTY FINANSOWE	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(21)	(79)	(56)
Koszty odsetek pozostałe	(12)	(41)	(27)
Różnice kursowe	(122)	(488)	(404)
Pozostałe koszty finansowe			(4)
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(155)	(608)	(491)
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 Koszty finansowe	(155)	(2 763)	(1 684)

W 2021 r. najwyższe przychody finansowe dotyczyły wyceny i realizacji kontraktów forward na sprzedaż waluty.

Wzrost przychodów spowodowany jest umocnieniem PLN do EUR w porównaniu do kursów EUR na koniec 2020 r.

9. 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	1 209	1 285	550
Podatek odroczony	(58)	(120)	(77)
Razem	1 151	1 165	473

PODATEK DOCHODOWY	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	1 209	1 285	550
Podatek odroczony (nota 24):	(58)	(120)	(77)
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(58)	(120)	(77)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 151	1 165	473
Podatek dochodowy zapłacony	490	1 060	713
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego		282	317
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	814	435	193

Efektywna stawka podatkowa	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przychody ogółem	65 256	109 393	54 483
Koszty ogółem	(59 241)	(102 999)	(51 687)
Zysk przed opodatkowaniem	6 015	6 394	2 796
Przychody nie będące przychodami do opodatkowania	(977)	(2 694)	(1 506)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 360	3 645	1 811
Dochód do opodatkowania	6 398	7 345	3 101
odliczenia od dochodu	(35)	(581)	(204)
Dochód podatkowy	6 363	6 764	2 897
Podatek dochodowy wg stawki 19%	1 209	1 285	550
Podatek dochodowy odroczony	(58)	(120)	(77)
Podatek dochodowy razem	1 151	1 165	473
Efektywna stawka podatkowa %	19,1	18,2	16,9

10. Dywidendy

DYWIDENDA	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kwoty wypłacone w okresie w właścicielom spółki: dywidenda za zakończony poprzedni rok obrotowy		2 398	
wypłacona dywidenda w PLN za akcję 0,00		1,00	
Dywidenda zaliczkowa za bieżący rok obrotowy Dywidenda zaliczkowa w PLN za akcję 0,00			
		2 398	
Ostateczna dywidenda za poprzedni rok obrotowy	4 796	4 796	2 401
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	2,00	2,00	1,00
Dywidendy wypłacone udziałowcom mniejszościowym:		3	3

11. Zysk przypadający na 1 akcję

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	4 864	5 229	2 323
Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych	4	21	5
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	4 860	5 208	2 318

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

Działalność kontynuowana	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	4 860	5 208	2 318
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej			
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 860	5 208	2 318
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	4 860	5 208	2 318
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	2,03	2,17	0,97

12. Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE brutto	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania)	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia techniczne	Środki transportu	Inne środki trwałe	Inwestycje w środki trwałe	Środki trwałe razem
Na dzień 1 stycznia 2020	2 633	19 568	87 886	1 333	7 691	215	119 326
Zwiększenia		44	56	7		51	158
Zmniejszenia			(98)	(4)	(11)	(67)	(180)
Na dzień 30 czerwca 2020	2 633	19 612	87 844	1 336	7 680	199	119 304
Na dzień 1 stycznia 2021	5 820	29 043	88 852	1 457	7 474	425	133 071
Zwiększenia	352	11 764	2 415	242	324	3 129	18 225
Aktualizacja - przeznaczenie do zbycia			(12)	(30)	(26)		(68)
Zmniejszenia			(694)	(86)			(780)
Na dzień 30 czerwca 2021	6 171	40 807	90 560	1 583	7 773	3 554	150 447
UMORZENIE I UTRATA WARTOŚCI							
Na dzień 1 stycznia 2020		(5 922)	(45 478)	(741)	(4 133)		(56 274)
Amortyzacja za I półrocze 2020 r.		(302)	(2 952)	(62)	(333)		(3 649)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			42	2			44
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży			54		11		65
Na dzień 30 czerwca 2020		(6 224)	(48 334)	(801)	(4 455)		(59 814)
Na dzień 1 stycznia 2021		(6 542)	(51 239)	(897)	(4 438)		(63 116)
Amortyzacja za I półrocze 2021 r.	(16)	(583)	(2 992)	(78)	(328)		(3 998)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji			550	32	24		606
Zmniejszenia z tytułu przeznaczenia do sprzedaży			140	80	1		221
Na dzień 30 czerwca 2021	(16)	(7 126)	(53 541)	(863)	(4 741)		(66 287)
WARTOŚĆ NETTO							
Na dzień 1 stycznia 2020	2 633	13 646	42 408	592	3 558	215	63 052
Na dzień 30 czerwca 2020	2 633	13 388	39 510	535	3 225	199	59 490
Na dzień 1 stycznia 2021	5 820	22 501	37 613	560	3 037	425	69 955
Na dzień 30 czerwca 2021	6 155	33 681	37 019	720	3 031	3 554	84 160

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za Półrocze 2021 r. (w tys. PLN)

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Wartość brutto	150 447	133 072	119 304
Umorzenie	(66 287)	(63 118)	(59 814)
	84 160	69 954	59 490
Środki trwałe			
- Grunty	6 155	5 820	2 633
- Budynki i budowle	33 681	22 500	13 388
- Urządzenia techniczne i maszyny	37 019	37 612	39 510
- Środki transportu	720	560	535
- Inne środki trwałe	3 031	3 037	3 225
Inwestycje w środki trwałe	3 554	425	199
Rzeczowe aktywa trwałe	84 160	69 954	59 490

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Środki trwałe własne	78 637	67 533	56 204
Używane na podstawie umów, w tym leasingu	5 523	2 421	3 286
Środki trwałe bilansowe razem	84 160	69 954	59 490

Na dzień bilansowy majątek trwały o wartości 14.415 tys. zł (2020: 14.415 tys. zł) stanowił zabezpieczenie kredytów i pożyczek, umów leasingowych oraz zobowiązań budżetowych.

Środki trwałe dostępne do sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na początek roku	4 385	4 472	4 472
zwiększenia			
zmniejszenia	(49)	(87)	(38)
Stan na koniec roku	4 336	4 385	4 434

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

13. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
a) grunty (w tym PWUG)	73	73	326
b) budynki, lokale	757	757	
Nieruchomości inwestycyjne razem	830	830	326

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

14. Pozostałe wartości niematerialne

WARTOŚĆ BRUTTO	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne	Razem
Na dzień 01 stycznia 2020	6 212	1 146	7 358
Zwiększenia	53	26	79
Zmniejszenia		(26)	(26)
Na dzień 30 czerwca 2020	6 265	1 146	7 411
Na dzień 01 stycznia 2021	6 213	1 274	7 487
Zwiększenia		160	160
Zmniejszenia			
Na dzień 30 czerwca 2021	6 213	1 434	7 647
UMORZENIE			
Na dzień 01 stycznia 2020	(4 115)	(1 055)	(5 170)
Amortyzacja półrocze 2020	(389)		(389)
Zmniejszenia		26	26
Na dzień 30 czerwca 2020	(4 504)	(1 029)	(5 533)
Na dzień 01 stycznia 2021	(4 789)	(1 170)	(5 959)
Amortyzacja półrocze 2021	(255)	(60)	(315)
Inne odpisy			
Zmniejszenia			
Na dzień 30 czerwca 2021	(5 044)	(1 230)	(6 274)
WARTOŚĆ NETTO			
Na dzień 1 stycznia 2020	2 097	91	2 188
Na dzień 30 czerwca 2020	1 761	117	1 878
Na dzień 1 stycznia 2021	1 424	104	1 528
Na dzień 30 czerwca 2021	1 169	204	1 373

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Grupę wynosi do 8 lat.

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

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

15. Wartość firmy

Na dzień bilansowy wartość firmy nie występuje.

16. Jednostki zależne

Na dzień bilansowy jednostkami zależnymi tworzącymi Grupę Kapitałową są:

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

Wszystkie zależne spółki konsolidowane są metodą pełną.

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

17. Aktywa obrotowe przeznaczone do sprzedaży

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

Środki trwałe dostępne do sprzedaży	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na początek roku	4 385	4 472	4 472
zwiększenia			
zmniejszenia	(49)	(87)	(38)
Stan na koniec okresu	4 336	4 385	4 434

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

18. Zapasy

ZAPASY	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Materiały	18 057	13 551	11 121
Produkcja w toku	15 230	12 385	11 288
Wyroby gotowe	8 564	11 752	14 988
Towary	1 432	620	1 184
	43 283	38 308	38 581

30-06-2021	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	18 463	18 057	(400)	(3)	(3)	(406)	(13)	18 057	4 000
Produkty w toku	15 972	15 230	(726)	(8)	(8)	(742)		15 230	1 500
Wyroby gotowe	9 382	8 564	(814)	(2)	(2)	(818)	(21)	8 564	3 500
Towary	1 442	1 432	(8)	(1)	(1)	(10)		1 432	
Razem	45 259	43 283	(1 948)	(14)	(14)	(1 976)	(34)	43 283	9 000
2020 r.									
Materiały	13 950	13 550	(379)	22	(43)	(400)	58	13 550	4 000
Produkty w toku	13 111	12 385	(743)	24	(7)	(726)	(46)	12 385	1 500
Wyroby gotowe	12 566	11 752	(847)	13	20	(814)	(35)	11 752	3 500
Towary	629	621	(5)	x	(3)	(8)	7	621	x
Razem	40 256	38 308	(1 974)	59	(33)	(1 948)	(16)	38 308	9 000
30-06-2020									
Materiały	11 501	11 121	(380)	13	(13)	(380)	(13)	11 121	4 000
Produkty w toku	12 002	11 288	(744)	30		(714)		11 288	1 500
Wyroby gotowe	15 850	14 988	(846)	5	(21)	(862)	(21)	14 988	3 500
Towary	1 189	1 184	(6)	1		(5)		1 184	
Razem	40 542	38 581	(1 976)	49	(34)	(1 961)	(34)	38 581	9 000

19. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
z tytułu dostaw i usług	23 799	16 062	17 820
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	1 282	277	13
zaliczki na dostawy		18	11
zaliczki na środki trwałe	477	796	40
należności dochodzone na drodze sądowej			
inne należności	16	14	15
Razem należności	25 574	17 167	17 899

Należności z tytułu dostaw i usług	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Nieprzeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	17 291	10 194	10 435
- do 3 miesięcy	17 289	10 178	10 420
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2	16	15
- powyżej 6 miesięcy			
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	7 517	6 848	8 300
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	24 808	17 042	18 735
Odpis aktualizacyjny	(1 009)	(980)	(915)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	23 799	16 062	17 820

Należności przeterminowane	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Przeterminowane należności z tyt. dostaw i usług brutto	7 517	6 848	8 300
- do 3 miesięcy	4 986	4 607	5 390
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	135	855	1 245
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 204	491	529
- powyżej 1 roku	1 192	895	1 136

Należności z tytułu dostaw i usług- struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Ogółem w tym:	23 799	16 062	17 820
a) w walucie polskiej	10 363	9 121	12 313
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	13 436	6 941	5 507
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	13 429	6 919	5 467
- w USD (po przeliczeniu na zł)	7	22	40
- w pozostałe waluty (po przeliczeniu na zł)			

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za Półrocze 2021 r. (w tys. PLN)

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

Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe - aktywa	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
RMK z tytułu naliczonego VAT	92	824	108
RMK z tytułu odpisu na fundusz socjalny	321		383
Podatki: od nieruchomości PUWG	157		154
Koszty ubezpieczeń	107	228	76
Koszty projektu inwestycyjnego POIG do roku			62
Koszty projektu inwestycyjnego CBR powyżej roku	57		
Koszty narzędzi, przyrządów	1 809	1 640	1 713
RMK pozostałe	233	123	148
Rozliczenia międzyokresowe	2 776	2 815	2 644
z tego krótkoterminowe	1 849	2 007	1 800

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów dotyczące realizacji projektu inwestycyjnego pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” a także narzędzi i przyrządów rozliczanych w czasie.

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

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Inwestycje - dotacje	10 860	11 752	12 674
- dotacje -projekty inwestycyjne	10 547	11 462	12 262
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	268	287	337
- pozostałe	45	3	75
z tego krótkoterminowe	1 842	1 840	1 665

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

1. Spółkę „Hydrotor” S.A. tj.:

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

W 2019 r. Spółka podpisała dwie umowy o dofinansowanie nowych projektów:

- „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 -

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za Półrocze 2021 r. (w tys. PLN)

Całkowita wartość projektu wynosi 2.692,7 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564,3 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.573,8 tys. zł

- „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.141,7 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 962,6 tys. zł
2. Spółkę „Agromet” ZEHS Lubań S.A., która od września 2009 r. realizowała podpisaną umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu inwestycyjnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dotyczącego wdrożenia nowej technologii do produkcji siłowników hydraulicznych. Inwestycja realizowana była na przestrzeni lat 2009 – 2017.

20. Aktywa – pasywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego

Bieżący podatek dochodowy	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Aktywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego		282	317
- spółki dominującej		250	281
- spółek zależnych		32	36
Pasywa z tyt. Bieżącego podatku dochodowego	814	435	193
- spółki dominującej	480		
- spółek zależnych	334	435	193

21. Krótkoterminowe aktywa finansowe

Na dzień bilansowy krótkoterminowe aktywa finansowe nie występują.

22. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
w kasie	87	92	103
bieżący rachunek bankowy	2 189	5 270	6 451
w walutach obcych	1 408	1 196	193
inne środki pieniężne			
Razem	3 684	6 558	6 747
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania</i>	<i>219</i>	<i>137</i>	<i>84</i>

Środki pieniężne - struktura walutowa	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Ogółem w tym:	3 684	6 558	6 747
a) w walucie polskiej	2 272	5 348	6 548
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 412	1 210	199
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	1 327	1 106	198
- w USD (po przeliczeniu na zł)	85	104	1

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

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości gospodarowania związane są z kwotą podatku VAT na wydzielonym rachunku.

23. Kapitały

Kapitał podstawowy

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

KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
Stan na dzień 31 grudnia 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
Zmiana 2020 r. – zmiana rodzaju akcji			
Stan na dzień 30 czerwca 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 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%
Ilość akcji 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%
Ilość głosów z akcji zwykłych ogółem	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%
	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 publikacji raportu osobami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA są:

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

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 .

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za Półrocze 2021 r. (w tys. PLN)

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

Zarząd	ilość	Stan na dzień 17-05-2021 ^{*)}	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 ^{*)}	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	-	-	-	-	-	-

*) stan na dzień publikacji poprzedniego raportu okresowego

Nadwyżka ze sprzedaży akcji

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

Zyski zatrzymane

Do zysków zatrzymanych Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej zalicza:

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

Do zysków zatrzymanych Spółka dominująca w Grupie Kapitałowej nie zalicza:

- udziałów mniejszości
- utworzonego kapitału z aktualizacji wyceny

Zyski zatrzymane	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na dzień 1 stycznia	67 438	64 500	64 500
Zysk netto za okres	4864	5 208	2 323
Wypłata dywidendy	(4 797)	(2 398)	(2 398)
korekty	21	128	11
Stan na koniec okresu	67 526	67 438	64 436

Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny związany jest z wyceną godziwą środków trwałych dokonana w latach poprzednich oraz w roku 2020.

Ostatnia wycena dotyczyła wyceny nieruchomości w spółce zależnej Agromet ZEHS Lubań SA

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na dzień 1 stycznia	18 200	10 165	10 165
Wzrost wartości godziwej środków trwałych			
Stan na dzień 1 stycznia	18 200	10 165	10 165
Odniesienie na zyski zatrzymane	(21)		
Korekty z tytułu aktualizacji wyceny gruntów, budynków i budowli			(845)
Aktualizacja majątku trwałego	9 776	8 164	
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(50)	(129)	(25)
Stan na koniec okresu	27 905	18 200	9 295

Udziały niekontrolujące

Kapitały mniejszości	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Stan na dzień 1 stycznia	260	146	146
Zmiany			
udział w zysku	1	21	9
korekty zmian w udziałach	(2)	93	
Stan na koniec okresu	259	260	155

Kapitały mniejszości rozliczane przez Grupę dotyczą udziałowców:

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

Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję

Wartość księgowa na 1 akcję	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kapitał własny	113 837	104 045	92 878
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	(259)	(260)	(155)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	113 578	103 785	92 723
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgowa na 1 akcję ogółem w PLN (0,00)	47,47	43,38	38,73
Wartość księgowa na 1 akcję przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w PLN (0,00)	47,36	43,27	38,66

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

24. Rezerwy

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Jednostki Grupy Kapitałowej nie uczestniczą w programach świadczeń pracowniczych.

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

- odpraw emerytalnych,
- nagród jubileuszowych,
- niewykorzystanych urlopów

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Długoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	1 211	1 211	871
Krótkoterminowe rezerwa na odprawy emerytalne i inne	994	994	842
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 383	1 136	993
Pozostałe	1		94
	3 589	3 341	2 800

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2020 r. przez Spółki wchodzące w skład Grupy. Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu świadczeń, kosztów bieżącego zatrudnienia oraz kosztów przeszłego zatrudnienia ustalone zostały przy użyciu metody aktuarialnej odnośnie rezerw na odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe oraz we własnym zakresie odnośnie rezerw na zaległe urlopy.

REZERWY NA PRZYSZŁE ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2020	842	871	1 713
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
Stan na 30.06.2020	842	871	1 713
Stan na dzień 1 stycznia 2021	994	1 211	2 205
- zwiększenia			
- zmniejszenia			
Stan na 30.06.2021	994	1 211	2 205

Pozostałe rezerwy

- krótkoterminowe

	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
stan na dzień 01-01-2020	566	-	566
Utworzenie (rozwiązane) rezerwy w ciągu roku			
Wykorzystanie rezerwy	(83)		(83)
stan na dzień 31-12-2020	483	-	483
Rezerwy do 1 roku			469
Rezerwy powyżej 1 roku			14
stan na dzień 01-01-2021	483	-	483
Utworzenie (rozwiązane) rezerwy w ciągu roku			
Wykorzystanie rezerwy	(14)		(14)
stan na dzień 30-06-2021	479	-	479
Rezerwy do 1 roku			469
Rezerwy powyżej 1 roku			

25. Aktywa – rezerwa z tytułu odroczonego podatku

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

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

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu		zmniejszenia		Stan na Okres zakończony	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w innych składnikach całkowitego dochodu
	01-01-2020	zwiększenia	zmniejszenia	30-06-2020			
30-06-2020	01-01-2020				30-06-2020		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):							
Rezerwy na świadczenia pracownicze	326		(5)		321	(5)	
Zobowiązania pracownicze, ZUS	140				140		
Należności, zapasy wątpliwe (odpisy aktualizujące)	298	4	(9)		293	(5)	
Inne	1				1		
	765	4	(14)		755	(10)	
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):							
Aktualizacja rzeczowych aktywów trwałych	(874)				(874)		
Wartości niematerialne	(124)				(124)		
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(3 157)		101		(3 056)	101	
Leasing finansowy	(201)	(26)			(227)	(26)	
Narzędzia i przyrządy	(310)		12		(298)	12	
Inne	(1)				(1)		
	(4 667)	(26)	113		(4 580)	87	
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi							
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(3 902)	(22)	99		(3 825)	77	

26. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi do 40 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	11 324	7 099	5 249
Zaliczki na dostawy	31	1	2
Zobowiązania budżetowe (VAT, PDOF, ZUS)	2 370	1 824	2 317
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych			
Zobowiązania z tytułu uchwalonej dywidendy	4 797		2 398
Zobowiązania pozostałe	698	564	732
Razem	19 220	9 488	10 698

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	696	432	149
tys. USD		11	
pozostałe waluty w tys. zł			
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. zł	4 145	2 034	667

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wg terminów płatności	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Razem	11 324	7 099	5 249
1. Terminowe	8 744	6 738	3 799
2. Przeteterminowane (w miesiącach)	2 580	361	1 450
- do 3	2 555	342	1 364
- od 3 do 6	8	3	26
- od 6 do 12	7		52
- powyżej 12	10	16	8

27. Kredyty i pożyczki

W I półroczu 2021 r. Grupa korzystała z następujących kredytów bankowych:

Jednostka dominująca:

1. Kredyt 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.
2. Kredyt inwestycyjny walutowy w kwocie do 1.000 tys. EUR przeznaczony na zakup maszyn i urządzeń. Kredyt wykorzystywany był do 28.02.2020 z okresem spłaty do 28.02.2022 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1 M + marża. Zabezpieczenie kredytu stanowić będzie zastaw na zakupionych w ramach kredytu maszynach oraz przelew wierzycelności z umowy ubezpieczenia.
3. Kredyt obrotowy w kwocie 1.000 tys. EUR z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania od 20.03.2019 do 19.03.2021. Spłata kredytu następuje w 24 ratach miesięcznych. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1 M + marża. zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych oraz i weksel in blanco wraz z deklaracją,

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za Półrocze 2021 r. (w tys. PLN)

4. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 500 tys. EUR przyznany na okres do 28-05-2021 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1 M + marża, zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych oraz i weksel in blanco wraz z deklaracją

Jednostki zależne:

1. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 4.500 tys. zł udzielony na okres do 28.02.2021 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest: cicha cesja należności, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel in blanco do kwoty 6 750 tys. zł. Kredyt został przedłużony do 15.07.2023.
2. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 700 tys. zł udzielony na okres do 24.01.2021 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna na nieruchomościach Kredyt został przedłużony do 24.01.2022..
3. Kredyt inwestycyjny w kwocie 250 tys. zł udzielony na okres do 02.09.2024 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 3M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest: hipoteka kaucyjna na nieruchomości.
4. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 300 tys. zł udzielony na okres do 28.02.2021 r. oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża. Kredyt został przedłużony do 15.07.2023..

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

Kredyty - pożyczki	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kredyty w rachunku bieżącym	4 584	725	4 893
Kredyty bankowe	110	905	2 023
Pożyczki, subwencje	388	178	
	5 082	1 808	6 916
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	4 918	1 724	6 806
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	131	84	110
W okresie od 3 do 5 lat	34		
Powyżej 5 lat			
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	4 918	1 724	6 806
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	164	84	110

kredyty 30-06-2021	Waluta	Limit	Wykorzystanie	po przeliczeniu na PLN
obrotowy	PLN	5 000	4 331	4331
obrotowy	PLN	4 500		
obrotowy	PLN	700	253	253
obrotowy	PLN	300		
Inwestycyjny	PLN	250	110	110
Razem				4 694
do spłaty w ciągu 1 roku				4 643

28. Leasing finansowy

Wartość zobowiązań z tytułu leasingu przedstawia się następująco:

Zobowiązania z tyt. Leasingu	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Zobowiązania z tytułu leasingu wymagalne w ciągu:			
jednego roku	738	541	552
dwóch do pięciu lat	681	236	499
powyżej pięciu lat	2 013	2 273	
Pomniejszone o przyszłe odsetki:			
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	3 432	3 050	1 051
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	738	541	552
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	2 694	2 509	499

W pozycji tej uwzględniono:

- prawu użytkowania wieczystego gruntów,
- zobowiązania z tytułu leasingu na zakup środków trwałych

29. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Inne zobowiązania finansowe	297	1 615	800
- wykup PUWG	156	165	166
- z tytułu leasingu			
- ujemna wycena instrumentów finansowych	141	1 093	277
- subwencja PFR		357	357
- inne			
z tego krótkoterminowe	152	1 105	290

Wycena zawartych transakcji zabezpieczających na 30 czerwca 2021 r. przedstawia się następująco

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)

Kursy uwzględnione przy zawieraniu transakcji są stałe na dzień ich realizacji.

30. Jednostki zależne

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

Wszystkie spółki zależne konsolidowane są metodą pełną.

Spółki zależne wchodzące w skład grupy kapitałowej nie posiadają znaczących udziałów w innych podmiotach.

31. Umowa o badanie sprawozdań finansowych

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.. Wybraną firmą jest KPW Audyt Sp. z o.o. z Łodzi. Umowa z wybraną Spółką została podpisana w dniu 7 kwietnia 2020 r.

Spółka „Hydrotor” oraz Spółki zależne posiadają podpisane umowy 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 umów jest badanie jednostkowych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego sprawozdania finansowego Hydrotor S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

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

Łączne wynagrodzenie wynikające z podpisanych umów dla Spółek zależnych Hydrotor za badanie sprawozdań finansowych. wynosi 22 tys. zł + 23% Vat

32. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe aktywa

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 r.					
Akcje udziały nienotowane		3			3
Dostawy i usługi			23 799		23 799
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych			4 336		4 336
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			3 684		3 684
Pozostałe					
		3	31 819		31 822
Stan na 30 czerwca 2020 r.					
Akcje udziały nienotowane		2			2
Dostawy i usługi			17 899		17 899
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych			4 434		4 434
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			6 747		6 747
Pozostałe					
		2	29 080		29 082

Instrumenty finansowe pasywa

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty finansowe zabezpieczające	Zobowiązania wyłączone z zakresu MSSF 9	
Stan na 30 czerwca 2021 r.					
Kredyty		5 082			4 904
Pozostałe zobowiązania finansowe		297			297
Leasing finansowy		3 432			3 432
Dostawy i usługi		11 355			11 355
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające		141			141
Pozostałe		7 865			7 865
		28 172			27 994
Stan na 30 czerwca 2020 r.					
Kredyty		6 916			6 916
Pozostałe zobowiązania finansowe		800			800
Leasing finansowy		1 051			1 051
Dostawy i usługi		5 251			5 251
Pozostałe		5 447			5 447
		19 465			19 465

33. Noty objaśniające do sprawozdania z przepływów pieniężnych

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

34. Transakcje z podmiotami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi, podlegały eliminacji w momencie konsolidacji.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej podmiotami zależnymi przedstawiają się następująco:

Korekty ujęte w RZiS	"Hydrotor" S.A. Tuchola	"Agromet" ZEHS S.A. Lubań	"Wizamor" Sp. z o.o. Więcbork	"WPH" Sp. z o.o. Wrocław
ujęte w Rachunku Zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 468	1 356	663	22
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	7 978	18	1	8
Pozostałe przychody operacyjne	6			22
Odsetki od udzielonych pożyczek	2		(2)	
Otrzymane (wyplacone) dywidendy	4 122			
Uchwalone/ Wyplacone dywidendy		(3 509)		(613)

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Hydrotor za Półrocze 2021 r. (w tys. PLN)

Korekty konsolidacyjne	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Korekty ujęte w Rachunku Zysków i strat			
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	(2 263)	(2 940)	(1 410)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	(9 252)	(13 019)	(5 995)
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(11 515)	(15 959)	(7 405)
Pozostałe przychody operacyjne	(28)	(58)	(22)
Pozostałe koszty operacyjne	(28)	(58)	(22)
Przychody finansowe	(4 122)	(3 995)	(3 995)
Zysk netto	(4 122)	(3 995)	(3 995)
 Korekty pozycji bilansowych			
Hydrotor SA udziały w jednostkach	(23 036)	(23 036)	(23 036)
Należności handlowe	(6 639)	(4 224)	(2 741)
Należności inne	(3 509)		
Udzielone pożyczki	(270)		(60)
Kapitał podstawowy	(9 097)	(9 097)	(9 097)
Zyski zatrzymane	(14 101)	(14 101)	(14 094)
Kapitały przypadające udziałowcom mniejszościowym	259	260	155
Zobowiązania handlowe	(6 629)	(4 224)	(2 741)
Zobowiązania inne	(3 509)		
otrzymane pożyczki	(270)		(60)
Rozliczenia międzyokresowe kosztów; przychodów			
 Korekty sprawozdania z przepływów pieniężnych			
Zysk netto	(4 122)	(3 995)	(3 995)
w tym dywidendy od jednostek zależnych	(4 122)	(3 995)	(3 995)
Otrzymane dywidendy	(613)	(3 995)	(3 995)
Wyplacone dywidendy	(613)	(3 995)	(3 995)
Udzielone pożyczki	(300)	(180)	(120)
Splata pożyczek i odsetek	(32)	180	(120)
Saldo pożyczek na koniec okresu	(270)		(60)

Sprzedaż produktów, materiałów, towarów i usług do podmiotów powiązanych odbywa się na podstawie standardowego cennika.

Jednostka dominująca zaopatruje jednostki Grupy Kapitałowej w materiały do produkcji.

Marża przy sprzedaży zakupionych materiałów na zaopatrzenie jednostek Grupy wynosi 5%, przy sprzedaży wyrobów gotowych przeznaczonych do dalszej odsprzedaży stosowane są ceny rynkowe.

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

Rozrachunki na dzień bilansowy nie są zabezpieczone i zostaną uregulowane gotówkowo. Nie udzielono ani nie otrzymano żadnych gwarancji. Nie utworzono żadnych odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych od podmiotów powiązanych.

35. Wynagrodzenia członków zarządu i organów nadzoru

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Członkowie zarządu	353	569	278
Mariusz Lewicki	223	414	207
Wiesław Wruck	79	155	71
Stanisław Drewczyński	51		
Członkowie Rady Nadzorczej	154	199	69
Ryszard Bodziachowski	34	59	28
Wacław Kropiński	34	59	28
Marcin Lewicki *)	52	36	
Monika Guzowska	17	16	
Jakub Leonkiewicz	17	29	13

36. Aktywa i pasywa warunkowe

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	Okres zakończony 30/06/2021	okres zakończony 31/12/2020	Okres zakończony 30/06/2020
Kontrakty Forward	16 325	30 100	39 383
Poręczenia udzielone		207	207
Poręczenia otrzymane		207	207
Weksle związane z realizacją projektów inwestycyjnych	19 261	27 594	19 261
Weksle kredyty bankowe	8 961		11 510
Weksle związane z kredytowaniem tys. EUR	3 900	4 500	2 400
Limit transakcyjny - weksel in blanco	9 600	9 600	9 850
Zastaw rejestrowy tytuł egzekucyjny, cesja z umowy ubezpieczenia na maszynach EUR	3 900 €	3 650	2 400 €
Zastaw rejestrowy na zapasach, tytuł egzekucyjny	9 400	9 800	9 400
Cesja na rzecz banku	6 750	7 668	6 750
Hipoteka na nieruchomościach	378		1 120
Hipoteka przymusowa	241	241	241
Hipoteka kaucyjna	1 409	1 900	1 800
Zabezpieczenie kredytów - weksel in blanco	6 750	9 600	6 750
Cesja wierzytelności	9 706	10 122	11 510
Przelew wierzytelności	9 000		9 000
Weksle - leasing finansowy	1 099		
Kaucja gwarancyjna	500		

Weksle dotyczą:

- zabezpieczenia ewentualnych wierzytelności banków z tytułu udzielonych kredytów, i zabezpieczenia udzielonego limitu skarbowego,

- zabezpieczeniem ewentualnego zwrotu dotacji udzielonych na realizację projektów inwestycyjnych:

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

- „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn”
- „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej”
- „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS „Hydrotor” S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy”
- „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn”.

- Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego
 - Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu
- W Spółce „AGROMET” ZEHS S.A. w Lubaniu projekt - „Wdrożenie technologii Merkel Vocomatic do produkcji siłowników hydraulicznych” .

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

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

37. Ryzyka

Podstawowe rodzaje ryzyka działalności

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

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

Sprzedaż

- **ryzyko jakości sprzedaży** związane jest poziomem pracy zespołu sprzedażowego. Grupa 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 Grupy są firmy z wielu krajów, między innymi przedsiębiorstwa polskie, tureckie, bułgarskie, włoskie, niemieckie, z krajów azjatyckich i Europy Wschodniej.

Europejskie przedsiębiorstwa oferują produkty i usługi po cenach zbliżonych do cen oferowanych przez spółki grupy. Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie. 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 Grupę, co może przełożyć się na spadek rentowności działalności Grupy.

Grupa Kapitałowa nie ma wpływu na działania podejmowane przez przedsiębiorstwa konkurencyjne, ale ogranicza ryzyko związane z konkurencją zwiększając swoją pozycję na rynku dzięki wykwalifikowanej kadrze oraz wysokiej jakości oferowanych produktów i świadczonych usług oraz poprzez ciągłe prowadzenie procesów inwestycyjnych i usprawniających funkcjonowanie przedsiębiorstw Grupy.

Produkcja

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

Pracodawca ponosi konsekwencje zakłóceń w procesie pracy, wynikające z awarii maszyn, przerw w dostawie energii, czy też wad w organizacji pracy. Zakłócenia niezawinione 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 posiadanego 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 nie tylko w ramach Grupy Kapitałowej, ale przede wszystkim z partnerami niepowiązanymi. Uzasadnieniem dla tego typu zabiegu jest otoczenie rynkowe spółek Grupy, które stało się wysoce konkurencyjne. Zarządy stoją na stanowisku, że kooperacja jest działaniem efektywnym, ponieważ umożliwia partnerom osiągnięcie zamierzonych celów, które byłyby niewykonalne bądź trudne do zrealizowania przez przedsiębiorstwo działające we własnym zakresie. Współdziałanie to jednak obarczone jest ryzykiem: rozbieżnych oczekiwań przedsiębiorców, braku ustalenia konkretnego celu determinującego sukces wspólnego działania, trudności z wymianą informacji między partnerami. W celu eliminacji tego ryzyka zarządzający na wszystkich etapach podejmowania współpracy kompleksowo analizują wybór partnera, jego możliwości produkcyjne, pozycje na rynku, systemy zarządzania jakością.

Finanse

- **ryzyko kursu walutowego**

Grupa 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. jak i w I półroczu 2021 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 przez Grupę Kapitałową.

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

Spółka dominująca 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. Grupa Kapitałowa korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest wykorzystywane w minimalnym zakresie. Celem grupy jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności. Grupa nie ma trudności w kontaktach z bankami o przedłużenie linii kredytowych, konta bankowe grupy 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 przez Grupę są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe, majątek obrotowy, majątek trwały, materiały, produkcja w toku, wyroby gotowe, zakupione akcje i udziały w jednostkach zależnych, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z ich posiadaniem.

Problemy z wyegzekwowaniem płatności wobec kontrahenta 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. Grupa 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 grupie na koniec I półrocza 2021 roku w porównaniu do 30.06.2020 roku zmniejszyło się o 4,3%. 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. Grupa Kapitałowa 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 firmy grupy albo zaczną 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 grupa wciąż dąży do możliwości redukcji kosztów produkcji i zaopatrzenia, stąd poszukuje potrzebne dobra na rynku globalnym. Spółka dominująca, w której skoncentrowane jest centrum logistyczne dla całej grupy w pełni jest świadoma, że nieodpowiednie zarządzanie ryzykiem w łańcuchu dostaw może być dla grupy bardzo negatywne: obniżenie jakości produktu, uszkodzenie mienia i sprzętu, utraty reputacji w oczach klientów i innych partnerów biznesowych lub nawet spadku cen akcji. Stąd Spółka Hydrotor zarządzając tym ryzykiem dokonuje analizy otoczenia w łańcuchu dostaw, dąży do tego, aby przepływy materiałowe w całym łańcuchu dostaw były synchronizowane.

- **ryzyko gospodarowania aktywami, należnościami**

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

- **ryzyko związane z realizacją celów strategicznych**

Głównymi celami strategicznymi jest utrzymanie i wzmocnienie pozycji Grupy Kapitałowej 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 Grupy, zwiększenie rentowności produkcji, regeneracji oraz do u efektywnienia usług świadczonych przez wydział wielkogabarytowy. Działalność grupy jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, kształtowanie się podaży i popytu na produkty i usługi, dynamiczny rozwój technologiczny, pandemia koronawirusa), istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych przez grupę celów strategicznych. Przychody i zyski osiągnięte 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 Grupy 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. Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej, 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 Grupę Kapitałową.

38. Zdarzenia po dacie bilansu

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

Spółka Hydrotor 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 przedwstępna 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.

39. Pozostałe informacje

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

Określając zdolność spółki Hydrotor i Grupy Kapitałowej 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 i grupy są czynniki prawno-regulacyjne, związane z ograniczeniami typu: zakaz przemieszczania się i podróżowania; obostrzenia związane z zamknięciem niektórych branż: gastronomii stacjonarnej, branży sportowej, transportowej, rekreacyjnej czy rozrywkowej oraz zmiany legislacyjne dotyczące kwestii podatkowych czy rachunkowych.

Spółki grupy w okresie 2020 nie miały 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 r. dotyczył głównie spółki dominującej i spółki zależnej Agromet. Według opinii Zarządu spowodowany był wzrostem obrotów w I półroczu i utrzymaniem się gorszej sytuacji płatniczej odbiorców spółki oraz działalnością Hydrotor jako centrum logistycznym zaopatrującym spółki grupy w materiały do produkcji i związaną z tym podwyżką ich cen. Stan przeterminowanych należności jest niższy od stanu z I półrocza 2020 r. i około 10% wyższy od ich wartości wykazanej na koniec 2020 roku.

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 wzrostem cen materiałów Zarząd podjął decyzję o zwiększonych zakupach materiałowych, zapewniających kontynuację procesu produkcyjnego na okres w przypadku stali 3 miesiące, natomiast pozostałych komponentów na okres do 6 miesięcy. Przewiduje się, że dzięki tym zakupom spółki zaoszczędzą na wydatkach (podwyżkach cen) w 2021 roku ponad 500 tys. zł

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 I półrocza 2021 r. grupa nie utraciła żadnego istotnego rynku zbytu, nie odnotowała znacznego pogorszenia sytuacji bądź likwidacji głównych odbiorców ani dostawców, nie była ponadto zmuszona do konieczności ograniczenia produkcji. Spadek skonsolidowanej sprzedaży był odzwierciedleniem kondycji ekonomicznej współpracujących z grupą przedsiębiorstw, jednak nie jest on podstawą do pojawienia się ryzyka zakończenia działalności Grupy Kapitałowej.

Spółki grupy podejmują 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 spółek grupy a tym samym całej Grupy Kapitałowej. Zarząd Hydrotor SA nie przewiduje również zamknięcia żadnej ze spółek Grupy Kapitałowej. Obecnie, pomimo panującego zagrożenia epidemiologicznego, Grupa Kapitałowa Hydrotor prowadzi działalność w sposób niezakłócony. Pozwala to na wystawienie umiarkowanie optymistycznej oceny perspektywy aktywności gospodarczej grupy w dalszych miesiącach bieżącego roku.

40. 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

Prezes Zarządu Mariusz Lewicki

Członek Zarządu Wiesław Wruck

Członek Zarządu Stanisław Drewczyński