

**Sprawozdanie Finansowe
PHS "Hydrotor" S.A.
za 2019 r.**

**wg Międzynarodowych Standardów
Sprawozdawczości Finansowej**

kwiecień 2020 r.

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	5
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne	8
2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej	11
2.1 Oświadczenie o zgodności	11
2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych	11
2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE	11
2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji	13
2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości	13
3. Stosowane zasady rachunkowości.....	13
3.1 Kontynuacja działalności	13
3.2 Podstawa sporządzenia	13
3.3 Zasady rachunkowości	13
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	13
3.5 Przychody ze sprzedaży.....	13
3.6 Leasing.....	13
3.7 Waluty obce.....	13
3.8 Koszt odsetek.....	14
3.9 Dotacje	14
3.10 Zysk na działalności gospodarczej	14
3.11 Podatki	15
3.12 Rzeczowe aktywa trwale	15
3.13 Nieruchomości inwestycyjne	16
3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych	16
3.15 Patenty i znaki towarowe.....	16
3.16 Utrata wartości aktywów trwałych.....	16
3.17 Zapasy.....	16
3.18 Narzędzia, przyrządy.....	17
3.19 Instrumenty finansowe.....	17
3.20 Należności z tytułu dostaw i usług	18
3.21 Inwestycje w papiery wartościowe.....	18
3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	18
3.23 Kredyty bankowe	19
3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19
3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	19
3.26 Rezerwy	19
4. Przychody ze sprzedaży.....	20
5. Segmenty operacyjne.....	20
5.1. Segmenty branżowe.....	20
5.2. Segmenty geograficzne.....	22
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej.....	23
7. Koszty zatrudnienia	23
8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne.....	24
9. Przychody i koszty finansowe.....	24

10.	Podatek dochodowy	25
11.	Dywidendy	26
12.	Zysk przypadający na jedną akcję	26
13.	Wartości niematerialne	27
14.	Inwestycje w nieruchomości	27
15.	Rzeczowe aktywa trwale	28
16.	Środki trwale dostępne do sprzedaży	29
17.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	29
18.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31
19.	Zapasy	31
20.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	32
20.1	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	32
20.2	Należności – struktura walutowa	32
21.	Pozostałe aktywa finansowe	33
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
23.	Rozliczenia międzyokresowe	33
24.	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	34
25.	Obligacje zamienne na akcje	35
26.	Finansowe instrumenty pochodne	35
26.1	Walutowe instrumenty pochodne	35
26.2	Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych	35
27.	Pozostałe zobowiązania finansowe	35
28.	Rezerwy	36
29.	Podatek odroczony	36
30.	Zobowiązania handlowe i inne	37
31.	Kapitał podstawowy	38
32.	Kapitał zapasowy	39
33.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	40
34.	Kapitały rezerwowe – pozostałe	40
35.	Zyski zatrzymane	40
36.	Wartość księgową na 1 akcję	40
38.	Instrumenty finansowe	41
39.	Ryzyka	42
38.7.	Ryzyko kredytowe	43
38.8.	Ryzyko kosztów płac	43
38.9.	Ryzyko pozyskania pracowników o odpowiednich kwalifikacjach	44
38.9.	Ryzyko znacznego spowolnienia gospodarczego	Błąd! Nie zdefiniowano zakładki.
40.	Analiza wrażliwości	44
41.	Aktywa i pasywa warunkowe	44
42.	Programy świadczeń pracowniczych	45
43.	Zdarzenia po dacie bilansu	46
44.	Umowa o badania sprawozdania finansowego	46
45.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	46
46.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	48

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek Zysków i Strat
Za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Rachunek zysków i strat (w tys. zł)	Nota	Rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	Rok 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
Działalność kontynuowana			
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży produktów	4; 5	49 045	53 635
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4; 5	17 489	18 790
Przychody ze sprzedaży	4; 5	66 534	72 425
Koszt własny sprzedaży	4; 5	(60 230)	(63 370)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4; 5	6 304	9 055
Koszty sprzedaży	4; 5	(1 216)	(1 063)
Koszty ogólnego zarządu	4; 5	(5 196)	(5 394)
Pozostałe przychody operacyjne	8	2 684	2 259
Pozostałe koszty operacyjne	8	(270)	(1 034)
Koszty restrukturyzacji			
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6	2 306	3 823
Przychody finansowe	9	4 041	3 122
Koszty finansowe	9	(74)	(39)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 273	6 906
Podatek dochodowy	10	(520)	(938)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 753	5 968
Działalność zaniechana			
Strata netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		5 753	5 968
<u>Pozostałe całkowite dochody netto</u>			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Skutki przeszacowania aktywów trwałych			
Udział w skutkach przeszacowania aktywów trwałych jednostek stowarzyszonych			
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych			
Inne [opisać]			
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Efektywną część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych			
Inne [opisać]			
Pozostałe całkowite dochody netto razem			
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		5 753	5 968
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	12	2,40	2,49

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r.

Bilans (w tys. zł)	Nota	stan na 2019-12-31 koniec roku 2019	stan na 2018-12-31 koniec roku 2018	stan na 2017-12-31 koniec roku 2017
AKTYWA				
Aktywa trwałe		74 892	70 951	69 405
Rzeczowe aktywa trwałe	15	48 868	44 440	42 725
Nieruchomości inwestycyjne	14			
Wartości niematerialne	13	2 125	2 865	3 459
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	16	23 036	23 036	22 648
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	863	610	573
Aktywa obrotowe		35 380	34 090	33 335
Zapasy	19	22 737	20 761	15 272
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	9 504	10 308	9 970
Rozliczenia międzyokresowe	23	1 027	818	420
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	514		
Krótkoterminowe aktywa finansowe	16; 18	802	16	1 389
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	782	2 173	5 960
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14; 15	14	14	324
Aktywa razem		110 272	105 041	102 740
PASYWA				
Razem kapitały własne		81 066	80 350	74 756
Kapitał akcyjny	31	4 797	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	32	62 009	60 489	55 035
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	33	5 420	5 473	5 451
Kapitały rezerwowe	33	3 039	3 039	3 039
Zyski zatrzymane	35	5 801	6 552	6 434
Zobowiązanie długoterminowe		15 350	14 579	14 992
Rezerwa na podatek odroczony	29	3 185	2 848	2 666
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	526	645	541
Kredyty długoterminowe	24	1 243		
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	10 396	11 086	11 785
Zobowiązania krótkoterminowe		13 856	10 112	12 992
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	6 003	4 665	7 507
Podatek dochodowy	10		255	280
Kredyty krótkoterminowe	24	4 821	1 838	3 198
Pozostałe zobowiązania finansowe	27			4
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	1 047	1 179	797
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	1 434	1 374	1 206
Rezerwy krótkoterminowe		551	801	-
Pasywa razem		110 272	105 041	102 740
Wartość księgowa na 1 akcję w zł (PLN)	42	33,80	33,50	31,17

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

(metoda pośrednia) w tys. zł		Noty	Rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31	Rok 2018 okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
A.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		5 273	6 089
-	Zysk (strata) netto	12	5 753	5 968
-	Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	10	520	938
-	Zapłacony podatek dochodowy	10	(952)	(869)
-	Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(16)	10
-	Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat		(3)	(11)
-	Dywidendy od jednostek zależnych	11	(3 001)	(3 058)
-	Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		66	15
-	(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		(1 430)	(48)
-	Amortyzacja aktywów trwałych	6	5 823	4 519
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		803	163
-	(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		(1 976)	380
-	Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		1 119	(2 592)
-	Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		(342)	948
-	Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(1 091)	(274)
-	Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań			
B.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 693)	(3 207)
-	Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		40	345
-	Otrzymane odsetki		3	11
-	Dywidenda otrzymana od jednostek zależnych i stowarzyszonych	11	3 001	3 058
-	Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(8 690)	(6 129)
-	Koszty sprzedaży majątku		(24)	(355)
-	Płatności za wartości niematerialne		(23)	(137)
C.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(877)	(6 692)
-	Zaciągnięte kredyty /pożyczki	24	6 081	1 168
-	Kredyty długoterminowe spłata	24	(1 856)	(2 579)
-	Odsetki od kredytów		(66)	(31)
-	Nabycie akcji (udziałów) własnych			
-	Dywidendy wypłacone na rzecz:	11	(5 036)	(4 797)
-	- akcjonariuszy jednostki dominującej	11	(5 036)	(4 797)
-	Inne wpływy/wydatki finansowe			(453)
-	- zaliczka na dotacje			(481)
-	- środki pieniężne z połączenia Spółki			28
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.+/-B.+/-C.)		(1 297)	(3 810)
E.	Bilansowa zmiana środków pieniężnych, w tym:		(1 391)	(3 787)
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(94)	23
F.	Środki pieniężne na początek okresu		2 173	5 960
G.	Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	22	782	2 173
-	o ograniczonej możliwości dysponowania		6	

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2019 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2019	4 797	13 350	5 473	3 039	6 552	47 139	80 350
Zysk netto za rok obrotowy					5 753		5 753
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)							
Całkowite dochody razem					5 753		5 753
wypłata dywidendy					(5 036)		(5 036)
podział wyniku na kapitał zapasowy					(1 178)	1 178	
- przeniesienie do kapitału zapasowego							
- sprzedaż środków trwałych			(53)		49	4	
podział wyniku spółki przejętej za 2018							
> na kapitał zapasowy					(338)	338	
- korekty/ zaokrąglenia						(1)	(1)
stan na dzień 31-12-2019	4 797	13 350	5 420	3 039	5 802	48 658	81 066
stan na dzień 01-01-2018	4 797	13 350	5 451	3 039	6 434	41 685	74 756
Zysk netto za rok obrotowy					5 968		5 968
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			87		1 416	3 019	4 522
Całkowite dochody razem			87		7 384	3 019	10 490
wypłata dywidendy					(4 797)		(4 797)
podział wyniku na kapitał zapasowy					(1 432)	1 432	
- przeniesienie do kapitału zapasowego			(24)			24	
- sprzedaż środków trwałych			(41)		41		
podział wyniku spółki przejętej za 2017							
> na kapitał zapasowy					(978)	978	
> na dywidendę					(100)		(100)
- korekty/ zaokrąglenia						1	1
stan na dzień 31-12-2018	4 797	13 350	5 473	3 039	6 552	47 139	80 350

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

1.1.1. Nazwa i siedziba

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej „Hydrotor” S.A. z siedzibą w Tucholi ul. Chojnicka 72.

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.).

1.1.2. Rejestracja

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

1.1.3. Podstawowy przedmiot działalności

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

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

1.1.4. Czas trwania

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

1.2.1. Zarząd

W okresie od dnia 01-01-2019 r. do dnia 31-12-2019 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu

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

1.2.2. Rada Nadzorcza

W okresie od 01-01-2019 r. do 31-12-2019 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

1. Wacław Kropiński – Przewodniczący

2. Czesław Głowczewski – Za-ca Przewodniczącego,

3. Janusz Deja – sekretarz,

4. Ryszard Bodziachowski – członek,

5. Jakub Leonkiewicz – członek,

6. Mieczysław Zwoliński – członek.

Z członków Rady Nadzorczej wybrano Komitet Audytu, który działał w składzie:

1. Jakub Leonkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu

2. Ryszard Bodziachowski – członek

3. Wacław Kropiński – członek.

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	402 900	402 900	16,799	13,284
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Toruń	355 728	355 728	14,833	11,729
PKO TFI SA	Warszawa	348 650	348 650	14,537	11,496
AVIVA PTE AVIVA Santander SA	Warszawa	145 536	145 536	6,068	4,799
Wacław Kropiński	Tuchola	88 405	422 025	3,686	13,915
pozostali akcjonariusze		1 057 081	1 358 061	44,076	44,778
Razem		2 398 300	3 032 900	100,000	100,000

Uwaga: dane wg informacji posiadanych przez Spółkę na 31.12.2019 r.

1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

1.5. Okres sprawozdawczy, jednostki zależne

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor, w skład której na dzień 31.12.2019 roku wchodzi:

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR

Agromet ZEHS Lubań S.A.

Akcje **99,99 %**

WPH Sp. z o.o. we Wrocławiu

Udziały **100 %**

WZM Wizamor Sp. z o.o. w Więcborku

Udziały **96,88 %**

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

1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2019 r., oraz na 31.12.2018 r.,
- podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za 2019 r. oraz 2018 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 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r.,
- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2018 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2017 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
31.12.2019 r.	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585
31.12.2018 r.	4,2617	4,1423	4,3978	4,3000
31.12.2017 r.	4,2447	4,1909	4,4158	4,1709

1.7. Wybrane dane finansowe

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

Pozycja sprawozdań finansowych	Rok 2019		Rok 2018	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe	74 892	17 586	70 951	16 500
Aktywa obrotowe	35 380	8 308	34 090	7 928
Aktywa razem	110 272	25 895	105 041	24 428
BILANS PASywa				
Kapitał własny	81 066	19 036	80 350	18 686
Kapitał zakładowy	4 797	1 126	4 797	1 116
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 206	6 858	24 691	5 742
Zobowiązania długoterminowe	15 350	3 605	14 579	3 390
Zobowiązania krótkoterminowe	13 856	3 254	10 112	2 352
Pasywa razem	110 272	25 895	105 041	24 428
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 534	15 467	72 425	16 994
Zysk brutto na sprzedaży	6 304	1 465	9 055	2 125
Zysk na sprzedaży	(108)	(25)	2 598	610
Zysk z działalności operacyjnej	2 306	536	3 823	897
Zysk brutto	6 273	1 458	6 906	1 620
Zysk netto	5 753	1 337	5 968	1 400
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 273	1 238	6 089	1 416
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 693)	(1 337)	(3 207)	(746)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(877)	(206)	(6 692)	(1 556)
Przepływy pieniężne netto razem	(1 297)	(305)	(3 810)	(886)
Środki pieniężne na początek okresu	2 173	505	5 960	1 429
Środki pieniężne na koniec okresu	782	184	2 173	505

1.8. Kontynuacja działalności

Mając na uwadze przedstawione sprawozdania finansowe określające stan majątkowy Spółki, osiągnęte wyniki możemy stwierdzić, że zaobserwowano obniżenie sprzedaży i Zarząd podjął działania obniżające koszty w Spółce w celu uniknięcia strat. Działania obniżające koszty w stosunku do niższych przychodów w 2020 r. powinny pozwolić Spółce osiągać zyski na sprzedaży. Zarząd kładzie nacisk na zwiększenie przychodów, a tym samym na osiągnięcie pozytywnych rezultatów biznesowych.

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

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma znaczącej różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2019.

2.2 Podstawa sporządzenia sprawozdań finansowych

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

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

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

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

2.3 Status zatwierdzenia standardów w UE

Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania od dnia 1 stycznia 2019 r. nowe standardy:

- MSSF 16 Leasing,
- Zmiany do MSR 19 dotyczące zmiany, ograniczenia lub rozliczenia programu,
- Poprawki do MSR 28 dotyczące udziałów długoterminowych w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach,
- Interpretacja KIMSF 23 dotycząca niepewności co do traktowania podatkowego dochodu,
- Poprawki do MSSF 9 dotyczące wcześniejszych spłat z ujemną rekompensatą,
- Roczne zmiany MSSF 2015-2017.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską, zmiany te nie wpłyną znacznie na politykę rachunkowości Spółki oraz na jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Spółkę

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów, interpretacji lub poprawek do istniejących standardów przed ich datą wejścia w życie.

Pozostałe opublikowane, lecz jeszcze nieobowiązujące standardy i interpretacje:

- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsiębiorstwami,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF,
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsiębiorstwa,
- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji pojęcia „istotne”,
- Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej,
- Poprawki do MSR 1 dotyczące klasyfikacji zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

Powyżej wymienione standardy, za wyjątkiem Zmian odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF, poprawek do MSR 1 i MSR 8 dotyczących definicji pojęcia „istotne” oraz poprawek do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczących reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

Spółka zamierza zastosować wszystkie zmiany zgodnie z ich datą wejścia w życie o ile będą one miały wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki.

Spółka ocenia, że standardy te będą miały zastosowanie do jej działalności w zakresie, w jakim wystąpią w przyszłości operacje gospodarcze, transakcje lub inne zdarzenia, których te zmiany w standardach dotyczą.

2.4 Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

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

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

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

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

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

Świadczenia pracownicze

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

Amortyzacja

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

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

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

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

2.5 Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

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

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

2.6 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

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

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Kontynuacja działalności

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

3.2 Podstawa sporządzenia

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych. Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej. Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

3.3 Zasady rachunkowości

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

3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

3.5 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

3.6 Leasing

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

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

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

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

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

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

3.7 Waluty obce

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

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

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

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

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

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

3.8 Koszt odsetek

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

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

3.9 Dotacje

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

- zaliczki i przedpłaty na świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych;
- otrzymane wpłaty lub zafakturowane z góry należności za świadczenia, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych – zalicza się do nich przede wszystkim: otrzymane z góry czynsze, dzierżawy oraz inne zapłaty pobrane z góry, rozliczane w równych ratach w okresach miesięcznych przez okres trwania umowy;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych składników sfinansowanych w całości lub części z tych dotacji następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;
- równowartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych – z chwilą rozpoczęcia amortyzacji tych

składników przejętych nieodpłatnie następuje stopniowe ich odpisywanie, równoległe do amortyzacji, na poczet pozostałych przychodów operacyjnych;

- część zobowiązań przewidzianych do umorzenia objętych postępowaniem naprawczym lub układowym do czasu spełnienia się warunków układu – ich odpisanie na kapitał (fundusz) własny następuje jednorazowo po uprawomocnieniu się postanowienia sądu o zakończeniu postępowania układowego;
- nieotrzymane jeszcze kary umowne i odszkodowania dochodzone na drodze sądowej – ich rozliczenie na pozostałe przychody operacyjne następuje w momencie otrzymania przychodu.

3.10 Zysk na działalności gospodarczej

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

3.11 Podatki

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

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

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

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

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

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

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

3.12 Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.13 Nieruchomości inwestycyjne

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

3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

3.15 Patenty i znaki towarowe

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

3.16 Utrata wartości

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

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

W jednostce stosowane są następujące okresy użytkowania składników wartości niematerialnych:

- licencje na programy komputerowe – **2 do 5 lat**,

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

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

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

Zyski i straty wynikające z faktu utraty wartości lub usunięcia pozycji wartości niematerialnych z bilansu ujmują 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 (starty) operacyjne.

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

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

3.17 Zapasy

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

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

3.18 Narzędzia, przyrządy

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

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

3.19 Instrumenty finansowe

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

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

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

3.20 Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

Odpisy aktualizujące wartość należności są szacowane według poniższych zasad:

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

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

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

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

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

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

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

3.21 Inwestycje w papiery wartościowe

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

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

3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

3.23 Kredyty bankowe

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

3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.26 Rezerwy

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

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

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

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

Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

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

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

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

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

Wycena rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i rentowe) jest przeprowadzana zgodnie z metodologią aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego. Zyski i straty aktuarialne

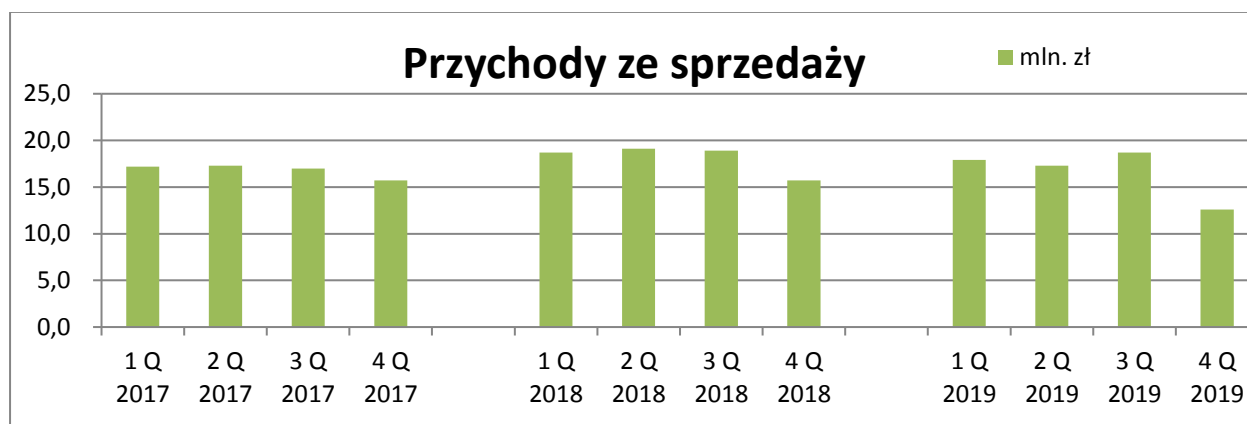
dotyczące rezerw na świadczenia pracownicze ujmowane są w ciężar kosztów podstawowej działalności operacyjnej.

4. Przychody ze sprzedaży

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

Przychody ze sprzedaży Działalność kontynuowana	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Sprzedaż produktów	44 038	47 126
Sprzedaż usług	5 007	6 509
Sprzedaż towarów i materiałów	17 489	18 790
<i>Suma</i>	66 534	72 425
Pozostałe przychody operacyjne	2 684	2 259
Przychody finansowe	4 041	3 122
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR]</i>	73 259	77 806

Sezonowość:



5. Segmenty operacyjne

5.1. Segmenty branżowe

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

Dla celów zarządczych, jednostkę podzielono na następujące segmenty:

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

Segmenty te są podstawą sporządzania przez jednostkę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych, chociaż Spółka ze względu na różnorodność produktów nie dysponuje inną informacją finansową, Spółka czyni starania by taka informacja była dostępna.

Przychody 2019 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielko-gabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	pozostałe						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 978	3 963	6 594	7 794	4 709	2 321	2 169	518	17 489	66 535
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(18 420)	(3 552)	(5 852)	(6 499)	(4 039)	(2 188)	(3 514)	(6)	(16 161)	(60 231)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 558	411	742	1 295	670	133	(1 345)	512	1 328	6 304
Koszty sprzedaży	(482)	(81)	(143)	(253)	(125)	(32)	(30)	(7)	(63)	(1 216)
Koszty ogólnego zarządu	(2 059)	(346)	(613)	(1 079)	(533)	(136)	(127)	(30)	(273)	(5 196)
Zysk (strata) ze sprzedaży	17	(16)	(14)	(37)	12	(35)	(1 502)	475	992	(108)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							670			2 414
Wynik na działalności finansowej										3 967
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 273
Podatek dochodowy										(520)
Zysk strata netto										5 753

Przychody 2018 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe wyroby	Usługi regeneracyjne	Usługi obróbki wielko-gabarytowej	Pozostałe usługi	Towary i materiały	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	pozostałe						
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 214	3 687	6 335	8 180	6 710	2 316	3 013	1 180	18 790	72 425
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(18 810)	(3 234)	(5 223)	(6 595)	(5 510)	(2 206)	(3 592)	(790)	(17 409)	(63 369)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 404	453	1 112	1 585	1 200	110	(579)	390	1 381	9 056
Koszty sprzedaży	(406)	(60)	(124)	(214)	(132)	(26)	(33)	(13)	(55)	(1 063)
Koszty ogólnego zarządu	(2 063)	(305)	(628)	(1 085)	(670)	(129)	(167)	(67)	(280)	(5 394)
Zysk (strata) ze sprzedaży	935	88	360	286	398	(45)	(779)	310	1 046	2 599
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							741			1 225
Wynik na działalności finansowej										3 082
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										6 906
Podatek dochodowy										(938)
Zysk strata netto										5 968

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

5.2. Segmenty geograficzne

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

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

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Okres zakończony 31/12/2019		
	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 364	23 594	3 577
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(35 190)	(21 986)	(3 054)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 174	1 608	523
Koszty sprzedaży	(720)	(431)	(65)
Koszty ogólnego zarządu	(3 076)	(1 840)	(280)
Zysk (strata) ze sprzedaży	378	(663)	178

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Okres zakończony 31/12/2018		
	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41 067	27 834	3 524
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(35 609)	(24 719)	(3 042)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 458	3 115	482
Koszty sprzedaży	(603)	(409)	(51)
Koszty ogólnego zarządu	(3 058)	(2 073)	(263)
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 797	633	168

Przychody z eksportu	okres zakończony	okres zakończony
	31/12/2019	31/12/2018
Niemcy	22 330	26 917
Francja	208	351
Czechy	19	106
Słowacja	71	73
Holandia	480	325
Szwecja	404	18
Wielka Brytania	64	32
Pozostałe kraje wspólnoty	18	12
	23 594	27 834
Stany Zjednoczone	3 057	2 912
Irak	59	75
Białoruś	79	84
Rosja	1	55
Egipt	185	74
Chiny	185	299
Pozostałe kraje	11	25
	3 577	3 524
Razem	27 171	31 358

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 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Przychody z działalności podstawowej	66 535	72 425
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16	
Dotacje, dofinansowania	2 170	1 933
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Rozwiązane rezerwy	368	
Pozostałe przychody operacyjne	129	326
<hr/>		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	550	226
Zmiana stanu produktów	2 985	(402)
Amortyzacja środków trwałych	(5 823)	(4 519)
Zużycie materiałów i energii	(22 043)	(21 620)
Usługi obce	(2 366)	(2 149)
podatki i opłaty	(431)	(421)
Koszty pracownicze (zob. nota nr 7)	(22 594)	(22 091)
Pozostałe koszty rodzajowe	(423)	(386)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(16 497)	(17 744)
Utworzone rezerwy	(10)	(824)
Inne koszty operacyjne	(260)	(931)
<hr/>		
Zysk na działalności operacyjnej	2 306	3 823

7. Koszty zatrudnienia

W tabeli poniżej przedstawiono informację o zatrudnieniu na 31.12. (z uwzględnieniem zarządu):

Zatrudnienie - osoby	Rok 2019	Rok 2018
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	318	365
Pracownicy administracyjni	86	91
Pracownicy na urloпах wychowawczych		1
<hr/>		
	404	457

Zatrudnienie - przeciętne - etaty	Rok 2019	Rok 2018
	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	349,2	340,3
Pracownicy administracyjni	90,1	84,5
Pracownicy na urloпах wychowawczych	0,5	1,2
<hr/>		
	439,8	426,0

	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
Wynagrodzenia	(18 288)	(17 924)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(34)	(2)
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	(136)	(177)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(3 438)	(3 360)
Pracownicze programy emerytalne	(12)	
Inne świadczenia pracownicze	(686)	(628)
<hr/>		
	(22 594)	(22 091)

8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Przychody ze sprzedaży majątku	37	342
Dotacje subwencje dopłaty	2 170	1 933
Uzysk z kasacji	3	3
Rozwiązanie odpisów na należności	24	
Usługi obce	26	73
Media (energia, telefony, woda itp..)	6	7
Czynsze	21	17
Rozwiązane rezerwy	368	
Odszkodowania z tyt. Ubezpieczeń		102
Odpłatność z tyt. wprowadzenia akcji do obrotu	16	
Pozostałe	37	127
	2 708	2 604

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Koszty sprzedaży majątku	(24)	(355)
Darowizny	(5)	(10)
Odpisy aktualizujące należności	(75)	(24)
Usługi obce	(33)	(55)
Media (energia, telefony, woda itp..)	(7)	(7)
Utworzone rezerwy	(126)	(824)
Koszty obsługi dywidendy	(9)	(8)
Koszty wprowadzenia akcji do obrotu	(16)	
Pozostałe	(67)	(96)
	(294)	(1 379)

Przychody i koszty operacyjne podano w szyku rozwartym.

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Odsetki uzyskane	4	11
Dywidendy z udziałów, akcji	3 001	3 058
Różnice kursowe	331	182
Pozostałe		
	3 336	3 251
Zyski z tytułu wyceny zawartych kontraktor Forward	952	25
	4 288	3 276

KOSZTY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Koszty odsetek – kredyty i pożyczki	(74)	(35)
Różnice kursowe	(247)	(154)
Pozostałe koszty finansowe		
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(321)	(189)
Minus: kwoty aktywowane w wartości początkowej aktywów trwałych		
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi (IRS)		(5)
Przeniesione z kapitałów zyski z wyceny do wartości godziwej kontraktów swap na stopy procentowe		
	(321)	(194)

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

Do kosztów finansowych zaliczono również wycenę transakcji zabezpieczającej stopę procentową kredytu inwestycyjnego EURIBOR (patrz nota nr 26)

10. Podatek dochodowy

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% (2019: 19%) dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Struktura podatku dochodowego	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Podatek bieżący	183	844	761
Podatek odroczony	337	94	(31)
Razem	520	938	730

PODATEK DOCHODOWY - obciążenie bieżące	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 273	6 906	6 959
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	1 192	1 312	1 322
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(369)	(240)	189
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	70	373	(170)
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	(570)	(581)	(581)
Ulga na koszty badań i rozwoju (innowacje)	(140)	(20)	
Efekt przekazanych darowizn	(0)		
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	183	844	760

PODATEK DOCHODOWY	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Podatek bieżący:			
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	183	844	761
Podatek odroczony (nota 19):	337	94	(31)
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	337	94	(31)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	520	938	730
Podatek dochodowy zapłacony	698	589	480
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	514		
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego		255	280

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Przychody ogółem	73 531	78 166	76 203
Koszty ogółem	(67 257)	(71 260)	(69 244)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	(3 001)	(3 058)	(3 056)
Zysk przed opodatkowaniem	3 273	3 848	3 903
Przychody niebędące przychodami do opodatkowania	(1 941)	(1 266)	996
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	372	1 964	(895)
Dochód do opodatkowania	1 704	4 546	4 004
odliczenia od dochodu	(739)	(104)	
Dochód podatkowy	965	4 442	4 004
Podatek dochodowy wg stawki 19%	183	844	761
Podatek odroczony	337	94	(31)
Podatek dochodowy wykazany w RZIS	520	938	730
Efektywna stawka podatkowa %	15,9	24,4	18,7

11. Dywidendy

DYWIDENDA - wypłacona	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	5 036	4 797
dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy	5 036	4 797
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	2,10	2,00
	5 036	4 797
Proponowana/ostateczna dywidenda za rok obrotowy	5 036	5 036
w zł, gr na 1 akcję (0,00)		2,10

Zarząd Spółki rozważa możliwość wypłaty dywidendy za 2019 r.

DYWIDENDA - otrzymana	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
"Agromet" ZEHS S.A. w Lubaniu	2 848	2 288
HS „Hydrotorbis” Sp. z o.o.		100
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	89	67
WPH Sp. z o.o.	64	603
	3 001	3 058

Otrzymane dywidendy związane są z podziałem wyniku finansowego spółek zależnych za poprzedni rok obrotowy.

12. Zysk przypadający na jedną akcję

Działalność kontynuowana i zaniechana

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

Zyski	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 753	5 968
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:		
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)		
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 753	5 968

Liczba wyemitowanych akcji	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Srednia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:		
Opcje na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Srednia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300

Działalność kontynuowana	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	5 753	5 968
Wyłączenie straty na działalności zaniechanej		
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 753	5 968
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	5 753	5 968
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	2,40	2,49

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

Wszystkie akcje wyemitowane przez Spółkę mają jednakowe prawo do dywidendy.

13. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne		Koszty prac rozwojowych	Patenty i znaki towarowe	Razem
Wartość brutto	Na dzień 1 stycznia 2018 r.	5 506	318	5 824
	Zwiększenia	122	31	153
	Zmniejszenia			
	Na dzień 31 grudnia 2018 r.	5 628	349	5 977
	Zwiększenia		23	23
	Zmniejszenia		(26)	(26)
	Na dzień 31 grudnia 2019 r.	5 628	346	5 974
Umorzenie	Na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 047	318	2 365
	Amortyzacja za rok	731		731
	Zwiększenie - przejęcie/połączenie spółki zależnej		16	16
	Na dzień 31 grudnia 2018 r.	2 778	334	3 112
	Amortyzacja za 2019 r.	753	10	763
	Zmniejszenia		(26)	(26)
	Na dzień 31 grudnia 2019 r.	3 531	318	3 849
Wartość netto	Na dzień 1 stycznia 2018 r.	3 459		3 459
	Na dzień 31 grudnia 2018 r.	2 850	15	2 865
	Na dzień 31 grudnia 2019 r.	2 097	28	2 125

RMK		okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018
Koszty prac rozwojowych w trakcie realizacji RMK		62	

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

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

14. Inwestycje w nieruchomości

Spółka obecnie nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

15. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe (tys. zł) wartość 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
Wartość początkowa lub wycena	Na dzień 1 stycznia 2018	1 686	8 514	47 183	649	4 702	7 097	69 831
	Zwiększenia zakup, modernizacja		2 681	8 710	200	271	5 074	16 936
	Zwiększenie - przejęcie/połączenie spółki zależnej			1 745		182		1 927
	Różnice kursowe							
	Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż		(4)	(154)	(180)			(338)
	Zmniejszenia aktualizacja							
	Przekazanie do użytkowania						(12 003)	(12 003)
	Zmniejszenia - środki trwałe przeznaczone do sprzedaży							
	Na dzień 31 grudnia 2018	1 686	11 191	57 484	669	5 155	168	76 353
	Zwiększenia zakup, modernizacja		21	8 351	112	1 196		9 680
Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż			(178)	(30)	(6)	(168)	(382)	
Na dzień 31 grudnia 2019	1 686	11 212	65 657	751	6 345		85 651	
Umniejszenie i utrata wartości	Na dzień 1 stycznia 2018		2 315	22 250	396	2 145		27 106
	Amortyzacja za 2018 r.		278	3 121	62	327		3 788
	Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			(151)	(142)			(293)
	Zwiększenie - przejęcie/połączenie spółki zależnej			1 219		93		1 312
	Na dzień 31 grudnia 2018		2 593	26 439	316	2 565		31 913
	Amortyzacja za 2019 r.		300	4 219	61	481		5 061
	Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			(160)	(29)	(2)		(191)
Na dzień 31 grudnia 2018		2 893	30 498	348	3 044		36 783	
Wartość netto	Na dzień 1 stycznia 2018	1 686	6 199	24 933	253	2 557	7 097	42 725
	Na dzień 31 grudnia 2018	1 686	8 598	31 045	353	2 590	168	44 440
	Na dzień 31 grudnia 2019	1 686	8 319	35 159	403	3 301		48 868

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017
Środki trwałe			
- Grunty własne (w tym: prawo użytkowania wieczystego)	1 686	1 686	1 686
- Budynek i budowle	8 319	8 598	6 199
- Urządzenia techniczne i maszyny	35 159	31 045	24 933
- Środki transportu	403	353	253
- Inne środki trwałe	3 301	2 590	2 557
Środki trwałe w budowie		168	7 097
Rzeczowe aktywa trwałe	48 868	44 440	42 725

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017
Środki trwałe własne	48 868	44 440	42 725
Środki trwałe bilansowe razem	48 868	44 440	42 725

Na dzień 31-12-2019 r. Środki trwałe wartości 5.895 tys. zł stanowią zabezpieczenie udzielonego kredytu .

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 044	1 044	1 044
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	1 044	1 044	1 044
- budynki i budowle			
Środki trwałe pozabilansowe, razem	1 044	1 044	1 044

16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży	14	15	15

17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

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

	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017
a) stan na początek okresu	22 648	22 648	23 048
- udziały	4 908	4 908	5 308
- akcje	17 740	17 740	17 740
b) zwiększenia (z tytułu)	1 388	1 388	
- udziały przekwalifikowanie	1 388	1 388	
- akcje			
c) zmniejszenia (z tytułu)	(1 000)	(1 000)	(400)
- przejęcia Spółki	(1 000)	(1 000)	
- zbycia akcji			
- obniżenia wartości udziałów - wypłata kapitału			(400)
d) stan na koniec okresu	23 036	23 036	22 648
- udziały	5 296	4 908	5 308
- akcje	17 740	17 740	17 740

W 2018 r. dokonano przejęcia przez połączenie Spółki Hydraulika Siłowa Hydrotorbis Sp. z o.o. przez PHS „Hydrotor” S.A.

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

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

Udziały w jednostkach zależnych nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
ZEHS "Agromet" S.A.	Lubań	produkcja elementów hydrauliki siłowej	zależny	pełna	01-03-1998	17 740	17 740	99,99	99,99
Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o.	Wrocław		zależny	pełna	15-06-2005	4 653	3 908	100	100
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	Więcbork		zależny	pełna	22-06-2010	1 388	1 388	96,88	96,88

Udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych c.d.	Kapitał własny jednostki, z tego:	kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, z tego:	zobowiązania długoterminowe	Należności jednostki, z tego:	należności długo - terminowe	Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Dywidendy wypłacone w roku obrotowym
ZEHS "Agromet" S.A.	22649	5 085	12 519	1 292	3763	8 904	938	8 154		31 553	48 444	2 848
Wytwórnia Pomp Hydraulicznych Sp. z o.o.	7 237	3 782	1 451	1 604	401	721	210	495		7 958	3 458	64
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	5 041	230	2 567	1 850	394	4 339	1 482	1 754		9 380	8 910	92

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017
a) stan na początek okresu		1 388	1 350
- udziały		1 388	1 350
b) zwiększenia (z tytułu)			38
- udziały			38
c) zmniejszenia (z tytułu)		1 388	
- udziały - przeniesienie do długoterminowych		1 388	
d) stan na koniec okresu			1 388
- udziały			1 388

W 2018 r. Spółka zmieniła wcześniejsze zakwalifikowanie posiadanych udziałów WZM „Wizamor” Sp. z o.o. w Więcborku jako przeznaczonych do sprzedaży.

19. Zapasy

ZAPASY	Koniec okresu 31/12/2019	Koniec okresu 31/12/2018	Koniec okresu 31/12/2017
Materiały	5 151	6 516	4 087
Produkcja w toku	8 398	7 079	6 334
Wyroby gotowe	8 855	6 837	4 594
Towary	333	329	257
	22 737	20 761	15 272

2019	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 netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	5 408	5 151	(243)		(14)	(257)	5 151	4 000
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	8 883	8 398	(380)		(105)	(485)	8 398	1 500
Wyroby gotowe	9 051	8 855	(158)		(38)	(196)	8 855	3 500
Towary	336	333	(9)	6		(3)	333	
Inne (wymienić)								
Razem	23 678	22 737	(790)	6	(157)	(941)	22 737	9 000

2018	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 netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
Materiały	6 759	6 516	(142)		(101)	(243)	6 516	6 000,0
Materiały pomocnicze								
Produkty w toku	7 459	7 079			(380)	(380)	7 079	
Wyroby gotowe	6 995	6 837	(69)		(89)	(158)	6 837	3 000,0
Towary	337	329	(7)		(2)	(9)	328	
Inne (wymienić)								
Razem	21 550	20 761	(218)		(572)	(790)	20 760	9 000,0

20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

20.1 Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	2 565	1 388	2 761
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	6 596	7 672	7 106
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	335	174	64
zaliczki na dostawy	1		
zaliczki na środki trwałe		1 017	
inne należności	7	57	39
Razem należności	9 504	10 308	9 970

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

Należności wynikające z nadpłaty podatku dochodowego w bilansie zaprezentowano w osobnej pozycji (nota 10).

należności z tyt. dostaw i usług	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Nieprzeterminowane	6 002	6 977	7 261
- do 3 miesięcy	5 961	6 977	7 261
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	27		
Przeterminowane	3 313	2 237	2 736
Odpis aktualizacyjny	(140)	(154)	(130)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	9 161	9 060	9 867

należności z tyt. dostaw i usług brutto	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Przeterminowane	3 313	2 238	2 736
- do 1 miesiąca	1 725	1 462	1 751
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	1 101	437	748
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	321	184	107
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	33	24	15
- powyżej 1 roku	133	131	115

20.2. Należności – struktura walutowa

Należności - struktura walutowa	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Ogółem w tym:	9 504	10 308	9 970
a) w walucie polskiej	3 790	5 386	4 822
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	5 714	4 922	5 148
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	5 707	4 743	4 175
- w USD (po przeliczeniu na zł)	7	179	973

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

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

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 140 tys. zł (2018: 154 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

W 2019 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący należności w kwocie 10 tys. zł, a także rozwiązała odpis w wysokości 24 tys. zł.

Kwoty tych odpisów zostały ustalone na podstawie przeszłych doświadczeń Spółki w odniesieniu do tego typu należności.

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

Wycena należności została dokonana w wartości wymagającej zapłaty.

21. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe nie są znaczące, dotyczą wyceny transakcji forward, na koniec roku wycena wynosi 802 tys. zł (wycenę przedstawiono w nocie 26)

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
w kasie	11	43	19
bieżący rachunek bankowy	7	16	89
lokaty bankowe PLN			
inne środki pieniężne			969
w walutach obcych	764	603	1 243
lokaty w walutach obcych EUR		1 511	3 640
Razem	782	2 173	5 960
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	6		969

Środki pieniężne - struktura walutowa	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Ogółem w tym:	782	2 173	5 960
a) w walucie polskiej	18	59	1 077
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	764	2 114	4 883
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	655	1 966	4 475
- w USD (po przeliczeniu na zł)	109	148	408

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

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości gospodarowania związane są z zaliczką na dotacje w ramach realizowanego projektu inwestycyjnego.

23. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Krótkoterminowe	1 027	818	420
rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów	33	41	24
koszty ubezpieczeń	136	95	75
koszty reklam	10	6	4
koszty projektów inwestycyjnych POIG			
koszty narzędzi i przyrządów	837	661	305
pozostałe	11	15	12
Długoterminowe	863	611	573
Poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG	62		
Koszty narzędzi i przyrządów	801	611	573
Ogółem	1 890	1 429	993

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów.

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Dotacje na zakup aktywów trwałych	11 830	12 460	12 991
- dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe	5 863	6 532	7 209
- dotacje - projekt POIG innowacyjne pomp	636	795	953
- dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne	2 353	2 638	2 923
- dotacje - projekt CBR	2 513	1 931	1 523
- projekt konsorcjum	84	112	140
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	381	452	243
z tego krótkoterminowe	1 434	1 374	1 206

POIG ¹⁾ - Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka

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

Spółka realizowała także:

- projekt inwestycyjny pn. „Opracowanie i wdrożenie innowacyjnych technologii wysokoefektywnych procesów precyzyjnej obróbki oraz technologii pomiarowych wielkogabarytowych elementów maszyn” – działanie 1.4.4.1. realizowany w latach 2010 – 2012 – otrzymano dotację w kwocie 11.451 tys. zł
- projekt pn. „Opracowanie innowacyjnych pomp zębatych o obniżonym poziomie emisji akustycznej” realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Lata 2007-2013, Priorytet 1. Badania i rozwój nowoczesnych technologii, Działanie 1.4 Wsparcie projektów celowych – otrzymano dotację w kwocie 1.272 tys. zł
- projekt pn. „Wdrożenie nowej technologii produkcji pomp hydraulicznych w PHS HYDROTOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł
- projekt pn. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” przewidywana kwota dofinansowania 4.991 tys. zł. W 2019 r. otrzymano dotację w kwocie 814 tys. zł (w 2018 r.: 481 tys. zł)

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

1. „Opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego obróbki skrawaniem wielkogabarytowych części maszyn z uwzględnieniem wpływu sztywności mocowania generowanego za pomocą układu hydraulicznego” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.692,7 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.564,3 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 1.573,8 tys. zł
2. „Opracowanie technologii produkcji innowacyjnych pomp wielotłoczkowych zmiennego przepływu” – projekt współfinansowany z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego - Całkowita wartość projektu wynosi 2.245,3 tys. zł, w tym całkowita wartość wydatków kwalifikowanych wynosi 2.141,7 tys. zł i obejmuje dofinansowanie z Funduszu w kwocie do 962,6 tys. zł

W 2019 r. w ramach umów zawartych ze Starostwem Powiatowym w Tucholi otrzymano refundację w kwocie 92 tys. zł (w 2018 r. 108 tys. zł) refundacje związane są kosztami doposażenia stanowisk pracy dla skierowanych bezrobotnych.

Dotacje te są rozliczane:

- w czasie w powiązaniu z odpisami amortyzacyjnymi środków trwałych i wartości niematerialnych i odnoszone są do pozostałych przychodów operacyjnych.
- Na bieżąco w przypadku zakupu wyposażenia, narzędzi i przyrządów

W 2019 r. wartość przychodów z tego tytułu wyniosła 147 tys. zł (w 2018 r. 120 tys. zł).

24. Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku, Spółka posiadała 4 podpisane umowy kredytowe:

1. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Kredyt dostępny jest do 6 czerwca 2020 r. z możliwością przedłużenia na kolejny rok. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 9.000 tys. zł wraz z cesją należności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + 0,7 p.p. marży.
2. Kredyt inwestycyjny walutowy w kwocie do 1.000 tys. EUR przeznaczony na zakup maszyn i urządzeń. Kredyt wykorzystywany jest do 28.02.2020 z okresem spłaty do 28.02.2022 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1 M + 0,8 p.p. marży. Zabezpieczenie kredytu stanowić będzie zastaw na zakupionych w ramach kredytu maszynach oraz przelew wierzytelności 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 + 0,8 p.p. marży. zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych oraz i weksel in blanco wraz z deklaracją,

4. Kredyt w rachunku bieżącym w kwocie do 500 tys. EUR przyznany na okres od 29-05-2019 r. do 28-05-2020 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1 M + 0,8 p.p. marży, zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych oraz i weksel in blanco wraz z deklaracją

Kredyty i pożyczki	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Kredyty w rachunku bieżącym	3 579	1 838	670
Kredyty bankowe	2 485		2 527
Pożyczki			
	6 064	1 838	3 197
<u>W podziale na terminy płatności:</u>			
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	4 821	1 838	3 197
Powyżej 12 miesięcy – do 2 lat	1 243		
W okresie od 3 do 5 lat			
Powyżej 5 lat			
Minus: Kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	4 821	1 838	3 197
Kwoty wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	1 243		

Wycena kredytu została dokonana w wartości wymagającej zapłaty i po przeliczeniu kredytów zaciągniętych w walucie EUR według średniego kursu wynikającego z tabeli NBP na dzień wyceny..

25. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne

26.1 Walutowe instrumenty pochodne

W 2019 r. Spółka zawierała kontrakty forward na zabezpieczenie kursu EUR/PLN związane z przewidywanymi wpływami w walucie EUR w celu zabezpieczenia marży sprzedawanych produktów, usług i towarów. Zgodnie z zawartymi umowami maksymalny okres zabezpieczenia kursów wynosi do 24 miesięcy. Poniższa tabela przedstawia wartość zawartych kontraktów w EUR na sprzedaż tej waluty w przeliczeniu na PLN, jak również wycenę Banku na dzień 31 grudnia 2019 r.

Kontrakty Forward - transakcja TTW	Waluta	Nominał	Wartość w PLN	Wycena kontraktu	Zysk/strata
Kontrakty zawarte wycena na 01-01-2019	EUR	1 925	8 277	8 293	16
- zawarte w okresie 01-01-2019 do 31-12-2019	EUR	11 550			
- rozliczone w okresie 01-01-2019 do 31-12-2019	EUR	(4 200)			
Kontrakty zawarte wycena na 31-12-2019	EUR	9 275	39 605	40 407	802

26.2 Kontrakty swap dotyczące stóp procentowych

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nie posiadała zawartych kontraktów dotyczących stóp procentowych.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Ogółem w tym:			5
Opłata z tytułu przekształcenia PUWG - Dzierżoniów			
Wycena kontraktów Forward; IRS			5
z tego krótkoterminowe			5

28. Rezerwy

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018			
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	70	731	801
Stan na dzień 31 grudnia 2018	70	731	801
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	(70)	(180)	(250)
Stan na dzień 31 grudnia 2019		551	551
rezerwy do 1 roku		551	551
Rezerwy powyżej 1 roku			551

Tytuł rezerwy	tys. zł
- rezerwa na reklamacje	82
- rezerwy na ewentualne odszkodowanie z tyt. Wad fizycznych zbytej nieruchomości	469

29. Podatek odroczony

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

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	wzrost	spadek	Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat
31/12/2019	01/01/2019			31/12/2019	
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Rezerwy na świadczenia pracownicze	208		(17)	191	(17)
Zobowiązania pracownicze, ZUS	97		(29)	68	(29)
Pozostałe zobowiązania	13		(13)		(13)
Pozostałe zobowiązania finansowe (np. różnice kursowe)					
Inne	1		(1)		(1)
	319		(60)	259	(60)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(2 924)	(209)		(3 133)	(209)
Ulgi inwestycyjne	(1)		1		1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy					
Narzędzia i przyrzędy	(242)	(69)		(311)	(69)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych					
Inne [opis]					
	(3 167)	(278)	1	(3 444)	(277)
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi					
Straty podatkowe					
Ulgi podatkowe					
Pozostałe					
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 848)	(278)	(59)	(3 185)	(337)

Saldo odroczonego podatku dochodowego	Stan na początek okresu	Wzrost	Spadek	Stan na koniec okresu	Ujęte w rachunku zysków i strat	Ujęte w podatku odroczonym
	01/01/2018			31/12/2018		
31/12/2018						
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	159	49		208	28	21
Zobowiązania pracownicze, ZUS	79	44	(26)	97		18
Pozostałe zobowiązania		13		13	13	
Inne	1			1		
	239	106	(26)	319	41	39
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):						
Amortyzacji (podatkowa > bilansowa)	(2 737)	(222)	35	(2 924)	(145)	(42)
Ulgi inwestycyjne	(1)			(1)		
Leasing finansowy						
Narzędzia i przyrządy	(167)	(108)	33	(242)	10	(85)
Wycena nieruchomości inwestycyjnych						
Inne [opis]						
	(2 905)	(330)	68	(3 167)	(135)	(127)
Niewykorzystane straty podatkowe i pozostałe ulgi						
Straty podatkowe						
Ulgi podatkowe						
Pozostałe						
Razem aktywa (rezerwy) z tytułu podatku odroczonego	(2 666)	(224)	42	(2 848)	(94)	(88)

Odroczony podatek dochodowy poza ujętym w rachunku zysków i strat związany jest przejęciem przez połączenie Spółki Hydrotorbis.

30. Zobowiązania handlowe i inne

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

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

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi około 37 dni.

Zobowiązania handlowe i inne	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 762	2 947	4 506
Zaliczki na dostawy	8		190
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	995	1 287	1 343
Wpłaty PPK	26		
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych		196	375
Zobowiązania pozostałe	212	235	1 093
Razem	6 003	4 665	7 507

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Przeterminowane	810	146	1 204
- do 1 miesiąca	743	138	193
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	16	2	173
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	29		
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	22	6	808
- powyżej 1 roku			30

Zobowiązania w walutach obcych	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w			
tys. EUR	257	44	582
tys. USD	30	8	6
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	1 211	219	2 448

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

31. Kapitał podstawowy

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

Stan na:	KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
1.01. 2018	- ilość akcji	290 200	2 108 100	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	580	4 216	4 797
	Zmiany 2018 r. – zmiana rodzaju akcji	-	-	-
31.12. 2018	- ilość akcji	290 200	2 108 100	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	580	4 216	4 797
	Zmiany 2019 r. – zmiana rodzaju akcji	(131 550)	131 550	-
31.12. 2019	- ilość akcji	158 650	2 239 650	2 398 300
	- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
	- wartość emisji tys. zł	317	4 479	4 797

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

	Koniec okresu 31/12/2019	udział %	Koniec okresu 31/12/2018	udział %	Koniec okresu 31/12/2017	udział %
Ilość akcji imiennych uprzywilejowanych	158 650	6,6	290 200	12,1	290 200	12,1
Ilość akcji zwykłych	2 239 650	93,4	2 108 100	87,9	2 108 100	87,9
Razem ilość akcji	<u>2 398 300</u>	100,0	<u>2 398 300</u>	100,0	<u>2 398 300</u>	100,0%
Ilość głosów z akcji imiennych uprzywilejowanych	793 250	26,2	1 451 000	40,8%	1 451 000	40,8
Ilość głosów z akcji zwykłych	2 239 650	73,8	2 108 100	59,2%	2 108 100	59,2
Ilość głosów na WZA	<u>3 032 900</u>	100,0	<u>3 559 100</u>	100,0%	<u>3 559 100</u>	100,0

W 2019 r. Spółka nie emitowała dodatkowych akcji.

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

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Ryszard Bodziachowski z osobą bliską	Warszawa	402 900	402 900	16,799	13,284
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Toruń	358 888	358 888	14,964	11,833
PKO TFI SA	Warszawa	348 650	348 650	14,537	11,496
Wacław Kropiński	Tuchola	88 405	422 025	3,686	13,915
pozostali akcjonariusze		1 053 921	1 354 901	43,945	44,673
Razem		2 398 300	3 032 900	100,00	100,00

W okresie od końca roku do dnia sporządzenia raportu stan posiadania akcji zwiększył:
Pan Mariusz Lewicki o 3.160 szt. akcji i głosów (dane te uwzględniono w tabeli poniżej).

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

Zarząd	ilość	Stan na dzień 01-01-2019	zmiany w okresie		Stan na dzień		
			kupno	sprzedaż	31-12-2019	27-04-2020	
Mariusz Lewicki z osobą bliską	Prezes Zarządu	akcje ok.	300 715	55 013	-	355 728	358 888
		głosów	300 715	55 013	-	355 728	358 888
Wiesław Wruck	Członek Zarządu	akcje im.	7 660	-	-	7 660	7 660
		akcje ok.	2 547	-	-	2 547	2 547
		głosów	40 847	-	-	40 847	40 847

Rada Nadzorcza	ilość	Stan na dzień 09-11-2019	zmiany w okresie			Stan na dzień		
			kupno	sprzedaż	zamiana	31-12-2019	27-04-2020	
Kropiński Wacław	Przewodniczący Rady Nadzorczej	akcje im.	83 405	-	-	-	83 405	83 405
		akcje ok.	5 000	-	-	-	5 000	5 000
		głosów	422 025	-	-	-	422 025	422 025
Głównzewski Czesław z osobą bliską	Zastępca Przewodniczącego	akcje im.	9 220	-	-	-	9 220	9 220
		akcje ok.	2 000	-	-	-	2 000	200
		głosów	48 100	-	-	-	48 100	48 100
Deja Janusz	Sekretarz	akcje im.	1 000	-	-	-	1 000	1 000
		akcje ok.	850	-	-	-	850	850
		głosów	5 850	-	-	-	5 850	5 850
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	Członek	akcje ok.	402 900	-	-	-	402 900	402 900
		głosów	402 900	-	-	-	402 900	402 900
Zwoliński Mieczysław	Członek	akcje im.	4 675	-	-	-	4 675	4 675
		akcje ok.	3 125	-	-	-	3 125	3 125
		głosów	26 500	-	-	-	26 500	26 500
Jakub Leonkiewicz	Członek	akcje ok.	-	-	-	-	-	-
		głosów	-	-	-	-	-	-

32. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Stan na dzień 1 stycznia	60 489	55 035	53 180
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350	13 350
zmiany w roku razem	1 520	5 454	
- z podziału wyniku finansowego	1 178	1 432	1 845
- z podziału wyniku finansowego Spółki przejętej	338	978	
- przejęcia kapitału Spółki przejętej		3 019	
- z innych tytułów	4	25	10
Stan na dzień 31 grudnia	62 009	60 489	55 035

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

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

33. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny

KAPITAŁ (FUNDUSZ) Z AKTUALIZACJI WYCENY	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Stan na dzień 1 stycznia	5 473	5 451	5 484
Wzrost wartości godziwej środków trwałych			
Stan na dzień 1 stycznia	5 473	5 451	5 484
Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli			
Przejęcia kapitału Spółki przejętej		87	
likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(4)		
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(49)	(65)	(33)
Stan na koniec okresu	5 420	5 473	5 451
w tym:			
- z aktualizacji środków trwałych z 1995 r.	262	266	290
- z aktualizacji środków trwałych według wartości godziwej	5 158	5 207	5 161

34. Kapitały rezerwowe – pozostałe

KAPITAŁ REZERWOWY	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Stan na dzień 1 stycznia	3 039	3 039	3 039
Rozpoznanie elementu kapitałowego			
z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698	1 698
zysk przeznaczony na wykup akcji w celu umorzenia	1 341	1 341	1 341
Stan na koniec okresu	3 039	3 039	3 039

35. Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Stan na dzień 1 stycznia	6 552	6 434	6 824
dywidenda dla akcjonariuszy	(5 036)	(4 797)	(4 797)
Odpisy na kapitały	(1 516)	(1 432)	(1 845)
Zysk (strata) z lat ubiegłych			
Zysk (strata) netto za okres	5 753	5 968	6 229
Zyski spółki przejętej		1 416	
Odpisy z zysku spółki przejętej		(1 078)	
Zbycia środków trwałych z aktualizacji	49	41	23
Stan na koniec okresu	5 802	6 552	6 434
Proponowana dywidenda za zakończony rok		(5 036)	(4 797)
Stan na koniec okresu po uwzględnieniu dywidendy	5 802	1 516	1 637

36. Wartość księgową na 1 akcję

Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Kapitał własny	81 066	80 350	74 756
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wartość księgową na 1 akcję	33,80	33,50	31,17

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Kurs zamknięcia 0,00 zł	35,40	35,40	38,95
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	84 900	84 900	93 414

37. Instrumenty finansowe

37.1 Aktywa finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych				Razem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Stan na 31 grudnia 2019 r.					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			23 036		23 036
Należności z tyt. dostaw i usług		9 161			9 161
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych				14	14
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające			802		802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		782			782
Pozostałe					
		9 943	23 838	14	33 795

Stan na 31 grudnia 2018 r.					
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	
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			23 036		23 036
Należności z tyt. dostaw i usług		9 060			9 060
Sprzedaż niefinansowych aktywów trwałych				15	15
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające			16		16
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 173			2 173
Pozostałe					
		11 233	23 052	15	34 300

37.2 Zobowiązania finansowe

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 MSR 39	
Stan na 31 grudnia 2019 r.					
Kredyty	6 064				6 064
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 770				4 770
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
		10 834			10 834

Stan na 31 grudnia 2018 r.					
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 MSR 39	
Kredyty	1 838				1 838
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	2 947				2 947
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
		4 785			4 785

38. Ryzyka

38.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Głównymi celami strategicznymi jest utrzymanie i wzmocnienie pozycji Emitenta 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 Spółki, zwiększenie rentowności produkcji, regeneracji oraz do u efektywienia 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. Zatem przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez przedsiębiorstwa grupy będą zależeć od ich zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania grupy, które okażą się nietrafione w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansowo – majątkową oraz na wyniki grupy. W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki przedsiębiorstw grupy, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

W związku z powyższym, przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Spółkę będą zależeć od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

Działania, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansowo – majątkową oraz na wyniki.

W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

38.2. Ryzyko znacznego spowolnienia gospodarczego

Pojawienie się pandemii wirusa SARS-CoV-2 istotnie wpływa na stosunki gospodarcze pomiędzy krajami i regionami. Istnieje ryzyko wystąpienia problemów z zaopatrzeniem w podstawowe surowce i materiały do produkcji, a także nieprzewidywalna absencją pracowników ze względu na obowiązkowe kwarantanny i zachorowania. Ich skutki mogą wpłynąć na czasowe zamknięcie nawet całych firm. Konsekwencją zawirowań gospodarczych jest znaczne osłabienie złotego, które może wpłynąć na wycenę zawartych kontraktów zabezpieczających marżę na sprzedaży, produktów usług i towarów, co w efekcie spowoduje dodatkowe obniżenie wyniku finansowego wypracowanego przez Spółkę.

38.3. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym.

Bezpośrednimi konkurentami Spółki są firmy z wielu krajów, między innymi przedsiębiorstwa polskie, włoskie, niemieckie, z krajów Europy wschodniej, azjatyckich.

Europejskie przedsiębiorstwa oferują usługi po cenach zbliżonych do cen oferowanych przez Emitenta.

Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie.

Przedsiębiorstwa konkurencyjne mogą w przyszłości wymusić konieczność obniżenia cen a w konsekwencji osiągniętych przez Emitenta marż i zwiększenia wydatków na podnoszenie jakości usług Spółki, co może przełożyć się na spadek rentowności działalności Emitenta.

Spółka nie ma wpływu na działania podejmowane przez przedsiębiorstwa konkurencyjne, ale ogranicza ryzyko związane z konkurencją zwiększając swoją pozycję na rynku dzięki wykwalifikowanej kadrze oraz wysokiej jakości oferowanych i świadczonych usług.

38.4. Ryzyko kursu walutowego

Emitent prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych, w związku z czym ponad 41 % rozliczeń w 2019 r. pomiędzy Emitentem 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 Emitenta.

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

Emitent 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.

38.5. Ryzyko stopy procentowej

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

38.6. Ryzyko zmiany cen

Wahania koniunktury gospodarczej, jak i inne czynniki makroekonomiczne mogą w znacznym stopniu wpłynąć na zmiany cen surowców, energii. Może się to przedłożyć na zmniejszenie opłacalności produkcji, zmniejszenie profitów i w ślad za tym dalszy rozwój Spółki.

38.7. Ryzyko płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności w Spółce na bieżąco monitoruje się rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane. Celem Spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności.

38.8. Ryzyko kredytowe

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

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są:

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

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

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

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

W ostatnim roku Emitent nie zaobserwował negatywnych tendencji, jeśli chodzi o ściągalność należności.

W przypadkach, gdy kontrahenci zalegali z zapłatą ustalane były warunki na podstawie, których dojdzie do spłaty zadłużenia.

Na należności, co do których istniało ryzyko nieodzyskania ich – zostały utworzone odpisy aktualizacyjne. Ponadto występują również przypadki składania pozwów do sądu o zapłatę należności.

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

38.9. Ryzyko kosztów płac

Ryzyko kosztów płac związane naciskami załogi na podwyżki wynagrodzeń, z tytułu inflacji, podwyżek minimalnego wynagrodzenia, konkurencji innych pracodawców, możliwości wyjazdu za pracę do innych krajów, a także z czynnikami demograficznymi, starzeniem się społeczeństwa. Wzrost kosztów płac może przyczynić się do pogorszenia rentowności Spółki.

38.10. Ryzyko pozyskania pracowników o odpowiednich kwalifikacjach.

Wzrost gospodarczy kraju, rozwój innych różnych dziedzin, nie zadowalająca płaca, możliwość zmiany miejsca zamieszkania, wyjazdu za dużo lepiej płatną pracę za granicą powoduje, że pozyskanie pracowników odpowiednio wykwalifikowanych staje się coraz trudniejsze. Powoduje to dodatkowe nakłady na przeszkolenia nowych pracowników, stwarza ryzyko niewywiązania się z zamówień i pogorszenia się jakości produkowanych wyrobów.

39. Analiza wrażliwości**Ryzyko kursowe związane ze sprzedażą na rynki zagraniczne.**

Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług także na eksport, w związku z czym ca 41 % przychodów w 2019 r. pomiędzy Spółką a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w mniejszym procencie w USD. Wzrost/spadek kursu EUR/PLN do średniego kursu z 2019 r. o może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów przy podobnych obrotach z zagranicą.

W 2019 r. nastąpiło osłabienie PLN kurs średni EUR wzrósł w stosunku do 2018 r. o 0,0401 PLN w związku z czym przychody Spółki przy utrzymaniu średniego kursu z 2019 r. były większe o ca 280 tys. PLN.

Ryzyko kredytowe

Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi przez Spółkę są:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

40. Aktywa i pasywa warunkowe

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące Aktywa i Pasywa warunkowe:

Pozycje pozabilansowe		okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Kontrakty Forward na sprzedaż waluty	tys. zł	39 817	8 260	
Poręczenia udzielone	tys. zł			138
Poręczenia otrzymane	tys. zł	368	199	137
Weksle	tys. zł	19 261	17 139	21 143
Weksle	tys. EUR	2 400		
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	tys. EUR	2 400	3 338	3 338
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	tys. zł	9 000	7 500	10 500
Przelew wierzytelności, cesja	tys. zł	10 122	14 200	14 200
Limit transakcyjny - weksel in blanco	tys. zł	9 850		

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

Weksle – kwota 29.261 tys. zł oraz 2.400 tys. EUR związana jest z:

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

Zastaw rejestrowy i poddanie się egzekucji związane są z umowami kredytowymi zawartych w Banku Santander SA (poprzednio BZWBK) oraz w Banku Millennium S.A.

Przelew wierzytelności dotyczy umów kredytowych zawartych w Banku Santander SA (poprzednio BZWBK) oraz w Banku Millennium S.A.

Spółka uzyskała również poręczenia ewentualnych zobowiązań związanych z refundacją kosztów wyposażenia stanowisk pracy wobec Powiatu Tucholskiego przez jednostkę zależną w wysokości 368 tys. zł

41. Programy świadczeń pracowniczych

"Hydrotor" S.A. nie uczestniczy w programach świadczeń pracowniczych.

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

- odpraw emerytalnych,
- nagród jubileuszowych,
- niewykorzystanych urlopów

Ponadto w Spółce dokonuje się odpisy na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Świadczenia pracownicze	Stan na 31/12/2019	Stan na 31/12/2018	Stan na 31/12/2017
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	526	645	541
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	478	451	298
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	568	728	499
	1 572	1 824	1 338

Ostatnia wycena świadczeń pracowniczych oraz wartości bieżącej zobowiązań z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych, przeprowadzona została na dzień 31.12.2019 r.

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

Rezerwy na przyszłe zobowiązania pracownicze	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	297	541	838
- zwiększenia	154	104	258
- zmniejszenia			
Stan na 31.12.2018 r.	451	645	1 096
- zwiększenia	27		27
- zmniejszenia		(119)	(119)
Stan na 31.12.2019 r.	478	526	1 004

W ramach kwoty rozpoznanej w rachunku zysków i strat, kwota (92) tys. zł (2018: 258 tys. zł) ujęta została jako pomniejszenie kosztu sprzedanych produktów oraz kosztu ogólnego zarządu. Zyski i straty aktuarialne zostały rozpoznane w rachunku ujętych zysków i strat.

42. Zdarzenia po dacie bilansu

Zdarzenie po dacie bilansu mające wpływ na osiągnięte wyniki Spółki za 2019 nie wystąpiły.

Jednocześnie epidemia (pandemia) koronawirusa SARS-CoV-2 może w Spółce wpłynąć na pogorszenie płynności, rentowności, obniżenie sprzedaży w związku ze zmniejszeniem zamówień, braku rąk do pracy.

Ewentualne skutki pandemii:

- W chwili obecnej Spółka nie odczuwa znacznego wpływu epidemii na prowadzoną działalność w kontekście istnienia zagrożenia dla jej kontynuacji,
- Spółka zabezpiecza marżę z tytułu sprzedaży produktów, usług i towarów przeznaczonych na eksport zawierając transakcje forward, epidemia (pandemia) przyczyniła się do znacznego osłabienia waluty krajowej co znajduje odbicie w wycenie przez banki zawartych kontraktów. Ujemne skutki wyceny z punktu widzenia Spółki odnoszone są do kosztów finansowych, różnica w wycenie w porównaniu do 31-12-2019 r. wynosi ponad 2.500 tys. zł i może spowodować głębokie pogorszenie wyniku na koniec1 kwartału 2020 r.
- Skutki finansowe związane są obecnie z zabezpieczeniem pracowników przed możliwością zachorowania są niewielkie – zakup środków na dezynfekcję, maseczek, rękawiczek,
- Wystąpienie zachorowania pracowników może spowodować postoje produkcyjne, zmniejszenie wpływów,
- Spółka obecnie nie podejmuje dalszych kroków związanych z realizacją projektów inwestycyjnych, także tych, które mogą być realizowane przy współudziale dotacji
- Może wystąpić spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu od porównywalnych okresów z lat ubiegłych,
- Spółka obecnie nie aneksowała umów o współpracy ani też nie nastąpiło rozwiązanie obecnie podpisanych umów.
- Spółka nie planuje zwolnień grupowych, również brak jest wypowiedzenia pracy ze strony pracowników.

43. Umowa o badania sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza Spółki „Hydrotor” dokonała w dniu 27 kwietnia 2017 r. wyboru firmy audytorskiej – biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego oraz do dokonania przeglądów śródrocznych za 2017; 2018 i 2019 r. Wybraną firmą jest Kancelaria Audyt Czesław Pniewski; 61-245 Poznań, Osiedle Rusa 132/14.

W związku z wyborem Spółka podpisała w dniu 30 czerwca 2017 r. z wybraną firmą audytorską – biegłym rewidentem umowę o badanie sprawozdań finansowych. Przedmiotem umowy jest badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zgodnie z umową, wynagrodzenie za badanie w poszczególne lata wynosi:

- za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego 24.512,50 zł + VAT,
- za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego 9.500,00 zł + VAT.

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

44. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje pomiędzy "Hydrotor" S.A., a jej spółkami zależnymi, podlegają eliminacji przy sporządzaniu sprawozdania Grupy.

Transakcje pomiędzy "Hydrotor" S.A., a jej podmiotami zależnymi przedstawiają się następująco:

Spółka Hydrotor w 2019 r. na rzecz jednostek powiązanych:

1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w kwocie 14 475 tys. zł
2. dokonała rozliczeń mediów i innych w kwocie 18 tys. zł (pozostałe przychody operacyjne)

Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor:

1. nabyła produkty, usługi i materiały w kwocie 3 156 tys. zł
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne w kwocie 34 tys. zł.
3. otrzymała dywidendę z zysku za 2018 r. w wysokości 3.001 tys. zł

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

Jednostka dominująca zaopatruje jednostki Grupy Kapitałowej w materiały do produkcji jak również sprzedaje swoje wyroby celem dalszej odsprzedaży.

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

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

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

Powiązania osobowe Hydrotor – Spółki zależne – stan na 31-12-2019 r.

POWIĄZANIA OSOBOWE	akcjonariusz Hydrotor S.A.	Hydrotor S.A.	ZEHS AGROMET SA	WPH Sp. z o.o.	WIZAMOR Sp. z o.o.
Mariusz Lewicki	Tak	Prezes Zarządu	Przewodniczący RN		Przewodniczący RN
Wiesław Wruck	Tak	Członek Zarządu			
Lesław Winiarski			Prezes		
Edward Dudziak			V-ce Prezes		
Ryszard Wojciechowski				Prezes	
Grzegorz Nowak	-				Prezes
Wacław Kropiński	Tak	Przewodniczący RN Członek Komitetu Audytu	Z-ca Przewodniczącego RN		
Czesław Głowczewski	Tak	Z-ca Przewodniczącego RN			członek RN
Janusz Deja	Tak	Sekretarz RN			Sekretarz RN
Ryszard Bodziachowski	Tak	członek RN Członek Komitetu Audytu	członek RN		
Jakub Leonkiewicz		członek RN Przewodniczący Komitetu Audytu			
Mieczysław Zwoliński	Tak	członek RN	członek RN		
Lech Mielniczek			Sekretarz RN		

Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru

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

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

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
Członkowie zarządu	556	779	473
Członkowie Rady Nadzorczej	277	336	316

Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w jednostce emitenta	okres zakończony 31/12/2019	okres zakończony 31/12/2018	okres zakończony 31/12/2017
<u>Członkowie zarządu</u>	<u>556</u>	<u>779</u>	<u>473</u>
Wacław Kropiński - Prezes do 30-06-2018	58	449	334
Mariusz Lewicki - Prezes od 01-07-2018	329	135	
Wiesław Wruck	169	195	139
<u>Członkowie Rady Nadzorczej</u>	<u>277</u>	<u>336</u>	<u>316</u>
Ryszard Bodziachowski	25	25	25
Janusz Deja	101	102	100
Jakub Leonkiewicz	25	25	25
Czesław Głowczewski	25	71	68
Wacław Kropiński - Przewodniczący od 01-07-2018	25	21	
Mariusz Lewicki - Przewodniczący do 30-06-2018		13	25
Mieczysław Zwoliński	76	79	73

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

Wynagrodzenie miesięczne członka Rady Nadzorczej w "Hydrotor" S.A. z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od lipca 2015 r. zgodnie z uchwałą nr 23/VI/2015 wynosi 2.100 zł miesięcznie.

Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

W Spółce wartość niespłaconych pożyczek udzielonych członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób blisko związanych z nimi na dzień 31.12.2019 r. wynosi 33,6 tys. zł.

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

45. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

Tuchola, dnia 29 kwietnia 2020 r.

Główny Księgowy
Marek Kozłowski

Członek Zarządu
Wiesław Wruck

Prezes Zarządu
Mariusz Lewicki