

Sprawozdanie Finansowe PHS Hydrotor SA za 2020

wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Noty objaśniające do sprawozdania finansowego	7
1. Informacje ogólne	7
2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej 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	14
3.3 Zasady rachunkowości.....	14
3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia	14
3.5 Przychody ze sprzedaży.....	14
3.6 Leasing	14
3.7 Waluty obce	15
3.8 Koszt odsetek.....	15
3.9 Dotacje.....	15
3.10 Zysk na działalności gospodarczej	16
3.11 Podatki.....	16
3.12 Rzeczowe aktywa trwale	16
3.13 Nieruchomości inwestycyjne.....	17
3.14 Wartości niematerialne – Koszty prac rozwojowych	17
3.15 Patenty i znaki towarowe	18
3.16 Utrata wartości	18
3.17 Zapasy	18
3.18 Narzędzia, przyrządy.....	19
3.19 Instrumenty finansowe.....	19
3.20 Należności z tytułu dostaw i usług	19
3.21 Inwestycje w papiery wartościowe	20
3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	20
3.23 Kredyty bankowe.....	20
3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług.....	21
3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	21
3.26 Rezerwy	21
4. Przychody ze sprzedaży.....	22
5. Segmenty operacyjne.....	22
5.1. Segmenty branżowe.....	22
5.2. Segmenty geograficzne.....	24
6. Koszty rodzajowe i wynik na działalności operacyjnej	25
7. Koszty zatrudnienia	25
8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne	26
9. Przychody i koszty finansowe	26

10.	Podatek dochodowy	27
11.	Dywidendy.....	28
12.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	28
13.	Wartości niematerialne	29
14.	Inwestycje w nieruchomości	29
15.	Rzeczowe aktywa trwałe	30
16.	Środki trwałe dostępne do sprzedaży	31
17.	Akcje i udziały w jednostkach powiązanych.....	31
18.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	32
19.	Zapasy	33
20.	Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności.....	33
21.	Pozostałe aktywa finansowe.....	34
22.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35
23.	Rozliczenia międzyokresowe.....	35
24.	Kredyty, pożyczki.	37
25.	Obligacje zamienne na akcje.....	37
26.	Finansowe instrumenty pochodne	38
27.	Pozostałe zobowiązania finansowe	38
28.	Rezerwy	38
29.	Podatek odroczone.....	39
30.	Zobowiązania handlowe i inne.....	40
31.	Kapitał podstawowy.....	41
32.	Kapitał zapasowy	42
33.	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	43
34.	Kapitały rezerwowe – pozostałe	43
35.	Zyski zatrzymane	43
36.	Wartość księgową na 1 akcję	44
37.	Instrumenty finansowe.....	44
38.	Ryzyka	45
39.	Analiza wrażliwości	48
40.	Aktywa i pasywa warunkowe	49
41.	Programy świadczeń pracowniczych	50
42.	Zdarzenia po dacie bilansu.....	50
43.	Umowa o badania sprawozdania finansowego	50
44.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	51
45.	Pozostałe informacje.....	52
46.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	53

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020

	Nota	Rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	Rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4; 5	60 642	66 534
Koszt własny sprzedaży	4; 5	(57 481)	(60 230)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 161	6 304
Koszty sprzedaży	4; 5	(1 151)	(1 216)
Koszty ogólnego zarządu	4; 5	(4 618)	(5 196)
Pozostałe przychody operacyjne	8	4 443	2 684
Pozostałe koszty operacyjne	8	(187)	(270)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		1 648	2 306
Przychody finansowe	9	3 996	4 041
Koszty finansowe	9	(2 325)	(74)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 319	6 273
Podatek dochodowy	10	199	(520)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 518	5 753
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		3 518	5 753
Pozostałe całkowite dochody netto razem		6 406	0
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		9 924	5 753
Całkowity dochód ogółem przypadający:			
Akcjonariuszom spółki		9 924	5 753

Podstawowy zysk (podstawowa strata) przypadający na jedną akcję z działalności kontynuowanej (zł 0,00)	12	1,47	2,40
Zysk (strata) na jedną akcję (zł 0,00)	12	1,47	2,40
Suma całkowitych dochodów na jedną akcję (zł 0,00)		4,14	2,40

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 r.

Bilans (w tys. zł)	Nota	stan na 2020-12-31 koniec roku 2020	stan na 2019-12-31 koniec roku 2019
AKTYWA			
Aktywa trwałe		78 779	74 892
Rzeczowe aktywa trwałe	15	53 497	48 868
Nieruchomości inwestycyjne	14		
Wartości niematerialne	13	1 490	2 125
Akcje i udziały w jednostkach powiązanych	17	23 036	23 036
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	756	863
Aktywa obrotowe		37 866	35 380
Zapasy	19	21 016	22 737
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20	12 128	9 504
Rozliczenia międzyokresowe	23	1 725	1 027
Aktywa z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	250	514
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21		802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	2 737	782
Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	10	14
Aktywa razem		116 645	110 272
PASYWA			
Razem kapitały własne		87 746	80 221
Kapitał akcyjny	31	4 797	4 797
Kapitał zapasowy	32	66 769	62 009
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	33	10 858	4 575
Kapitały rezerwowe	34	1 698	3 039
Zyski zatrzymane	35	3 624	5 801
Zobowiązanie długoterminowe		16 963	16 195
Rezerwa na podatek odroczoney	29	4 709	3 185
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	704	526
Kredyty długoterminowe	24		1 243
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	1 916	845
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	9 634	10 396
Zobowiązania krótkoterminowe		11 936	13 856
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30	6 259	6 003
Podatek dochodowy	10		
Kredyty krótkoterminowe	24	1 347	4 821
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	1 094	
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	41	1 139	1 047
Przychody przyszłych okresów (dotacje)	23	1 628	1 434
Rezerwy krótkoterminowe	28	469	551
Pasywa razem		116 645	110 272

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

W celu porównywalności zmieniono prezentację tych danych również na koniec 2019 r. skutki zmian na 31-12-2019 r. przedstawiają się jak niżej.

PASYWA	2019-12-31	korekty	po korekcie
Razem kapitały własne	81 066	(845)	80 221
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	5 420	(845)	4 575
Zobowiązanie długoterminowe	13 350	845	14 195
Pozostałe zobowiązania finansowe		845	845

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020

(metoda pośrednia) w tys. zł	Noty	Rok 2020 okres od 2020-01-01 do 2020-12-31	Rok 2019 okres od 2019-01-01 do 2019-12-31
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		4 284	5 273
I. Zapłacony podatek dochodowy	10	(199)	520
II. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+2)		4 483	4 753
1. Zysk (strata) netto	12	3 518	5 753
2. Korekty o pozycje		965	(1 000)
- Amortyzacja aktywów trwałych	6	6 259	5 823
- Zapłacony podatek dochodowy	10	(281)	(952)
- Zysk ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		(1)	(16)
- Przychody z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat			(3)
- Dywidendy od jednostek zależnych	11	(3 995)	(3 001)
- Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat		51	66
- (Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		1 846	(1 430)
- (Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(2 623)	803
- (Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów		1 721	(1 976)
- Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		713	1 119
- Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw		247	(342)
- Zwiększenie przychodów przyszłych okresów		(1 160)	(1 091)
- Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych przychodów (dotacje)	22	(1 812)	
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 761	(5 693)
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych		1	16
Otrzymane odsetki		1	3
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe		(1 182)	(8 690)
Płatności za wartości niematerialne		(54)	(23)
Dywidendy otrzymane od jednostek zależnych i stowarzyszonych	11	3 995	3 001
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(5 354)	(877)
Dywidendy wypłacone na rzecz:	11	(2 398)	(5 036)
- akcjonariuszy jednostki dominującej	11	(2 398)	(5 036)
Zaciągnięte kredyty /pożyczki	24		6 081
Kredyty spłata	24	(4 717)	(1 856)
Odsetki od kredytów		(51)	(66)
Inne wpływy/wydatki finansowe	22	1 812	
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.+/-B.+/-C.)		1 691	(1 297)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		264	(94)
Zmiana środków pieniężnych po uwzględnieniu różnic kursowych		1 955	(1 391)
Środki pieniężne na początek okresu		782	2 173
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	22	2 737	782
- o ograniczonej możliwości dysponowania		33	6

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2020 roku

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał rezerwy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwy na zabezpieczenia	Zyski zatrzymane	Wynik lat ubiegłych przeniesiony na kapitał zapasowy	Razem
stan na dzień 01-01-2020	4 797	13 350	4 575	3 039	5 801	48 659	80 221
Zysk netto za rok obrotowy					3 518		3 518
Pozostałe całkowite dochody za rok obrotowy (netto)			6 406				6 406
Całkowite dochody razem			6 406		3 518		9 924
wypłata dywidendy					(2 398)		(2 398)
podział wyniku na kapitał zapasowy					(3 404)	3 404	
- przeniesienie do kapitału zapasowego				(1 341)		1 341	
- sprzedaż środków trwałych			(122)		107	15	
- przeniesienie PWUG do zobowiązań finansowych							
- korekty/ zaokrąglenia			(1)				(1)
stan na dzień 31-12-2020	4 797	13 350	10 858	1 698	3 624	53 419	87 746
stan na dzień 01-01-2019	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	
podział wyniku spółki przejętej za 2018							
> na kapitał zapasowy					(338)	338	
- sprzedaż środków trwałych			(53)		49	4	
- korekty/ zaokrąglenia			(845)		(1)		(846)
stan na dzień 31-12-2019	4 797	13 350	4 575	3 039	5 801	48 659	80 221

W zestawieniu uwzględniono korekty prezentacyjne na koniec 2019 r. (początek 2020) związane ze zmianą prezentacją PWUG w pasywach bilansu zaliczając je do długoterminowych zobowiązań finansowych.

Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce

Nazwa i siedziba jednostki

Nazwa: Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej Hydrotor SA

Siedziba: Tuchola

Adres: 89-500 Tuchola; ul. Chojnicka 72

Forma prawna: Spółka akcyjna

Państwo rejestracji: Polska

Podstawowe miejsce prowadzenia działalności: Tuchola

Opis charakteru działalności jednostki: Produkcja elementów hydrauliki siłowej

Zmiany w nazwie jednostki: nie wystąpiły

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

Rejestracja

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

Podstawowy przedmiot działalności

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

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

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

Branża wg klasyfikacji GPW w Warszawie – przemysł elektromaszynowy

Czas trwania

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

1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza

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

Zarząd

W okresie od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. Zarząd Spółki działał w składzie:

Mariusz Lewicki – Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

W okresie od 01.01.2020 r. do 27.06.2020 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

Wacław Kropiński – Przewodniczący

Czesław Głowczewski – Za-ca Przewodniczącego,

Janusz Deja – Sekretarz,

Ryszard Bodziachowski – członek,

Jakub Leonkiewicz – członek,

Mieczysław Zwoliński – członek.

Od 28.06.2020 r. do 31.12.2020 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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

Komitet Audytu

Z członków Rady Nadzorczej wybrano Komitet Audytu, który do 27.06.2020 r. działał w składzie:

Jakub Leonkiewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu
 Ryszard Bodziachowski – członek
 Waław Kropiński – członek.

Od 28.06.2020 r. do 31.12.2020 Komitet Audytu pracował w składzie:

Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący
 Ryszard Bodziachowski – członek
 Waław Kropiński – członek
 Marcin Lewicki – członek
 Monika Guzowska – członek

1.3. Struktura akcjonariatu

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku struktura akcjonariatu jednostki była następująca:

Podmiot	Siedziba	Ilość akcji	Ilość głosów	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
<i>Ryszard Bodziachowski z osobą bliską</i>	<i>Warszawa</i>	<i>402 900</i>	<i>402 900</i>	<i>16,799</i>	<i>13,284</i>
<i>Mariusz Lewicki z osobą bliską</i>	<i>Toruń</i>	<i>360 000</i>	<i>360 000</i>	<i>15,011</i>	<i>11,870</i>
<i>PKO TFI SA</i>	<i>Warszawa</i>	<i>348 650</i>	<i>348 650</i>	<i>14,537</i>	<i>11,496</i>
<i>Waław Kropiński</i>	<i>Tuchola</i>	<i>88 405</i>	<i>422 025</i>	<i>3,686</i>	<i>13,915</i>
<i>pozostali akcjonariusze</i>		<i>1 198 345</i>	<i>1 499 325</i>	<i>49,966</i>	<i>49,435</i>
Razem		2 398 300	3 032 900	100,000	100,000

Uwaga: dane wg informacji posiadanych przez Spółkę na 31.12.2020 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 01.01.2020 r. – 31.12.2020 r. oraz porównywalne dane finansowe 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r.

Przedsiębiorstwo Hydrauliki Siłowej HYDROTOR SA jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Hydrotor, w skład której na dzień 31.12.2020 roku wchodzi:

GRUPA KAPITAŁOWA HYDROTOR

Hydrotor S.A. w Tucholi – spółka dominująca

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

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

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

1.6. Kurs EUR użyty do prezentacji wybranych danych

Do prezentacji wybranych danych przyjęto kursy

- a) podstawowe pozycje aktywów i pasywów Sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono wg średniego kursu EUR ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2020 r., oraz na 31.12.2019 r.,
- b) podstawowe pozycje Sprawozdania z całkowitych dochodów przeliczono wg średniej arytmetycznej średnich kursów EUR ogłoszonych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca za 2020 r. oraz 2019 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 31.12.2020 r. oraz na dzień 31.12.2019 r.,
- d) środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego przeliczono według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2019 r., oraz na początek okresu porównywalnego według średniego kursu EUR obowiązującego na dzień 31.12.2018 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
31.12.2020 r.	4,4742	4,2279	4,6330	4,6148
31.12.2019 r.	4,3018	4,2406	4,3891	4,2585
31.12.2018 r.	4,2617	4,1423	4,3978	4,3000

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 2020		Rok 2019	
	tys. PLN	tys. EUR	tys. PLN	tys. EUR
BILANS AKTYWA				
Aktywa trwałe	78 779	17 071	74 892	17 586
Aktywa obrotowe	37 866	8 205	35 380	8 308
Aktywa razem	116 645	25 276	110 272	25 895
BILANS PASYWA				
Kapitał własny	87 746	19 014	80 221	18 838
Kapitał zakładowy	4 797	1 039	4 797	1 126
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	28 899	6 262	30 051	7 057
Zobowiązania długoterminowe	16 963	3 676	16 195	3 803
Zobowiązania krótkoterminowe	11 936	2 586	13 856	3 254
Pasywa razem	116 645	25 276	110 272	25 895
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży	60 642	13 554	66 534	15 467
Zysk brutto na sprzedaży	3 161	706	6 304	1 465
Zysk na sprzedaży	(2 608)	(583)	(108)	(25)
Zysk z działalności operacyjnej	1 648	368	2 306	536
Zysk brutto	3 319	742	6 273	1 458
Zysk netto	3 518	786	5 753	1 337
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 284	928	5 273	1 238
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 761	598	(5 693)	(1 337)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(5 354)	(1 160)	(877)	(206)
Przepływy pieniężne netto razem	1 691	366	(1 297)	(305)
Środki pieniężne na początek okresu	782	184	2 173	505
Środki pieniężne na koniec okresu	2 737	593	782	184

1.8. Kontynuacja działalności

Mając na uwadze przedstawione sprawozdania finansowe określające stan majątkowy Spółki, osiągnane wyniki z uwzględnieniem wpływu pandemii Covid-19 możemy stwierdzić, że:

- zaobserwowano obniżenie sprzedaży
- Zarząd podjął działania obniżające koszty w Spółce w celu minimalizacji strat
- Osłabienie waluty krajowej w stosunku do waluty EUR, która stanowi podstawę rozliczenia sprzedaży poza granice kraju wpłynęło na niekorzystny wynik rozliczenia/wyceny zawartych wcześniej kontraktów forward.
- 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.

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

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

2. Platforma zastosowanych międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2020 roku.

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

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” ulgi w spłatach czynszu w związku z Covid-19 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” - odroczenie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (data wejścia w życie zmian została odroczone),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” z późniejszymi zmianami do MSSF 17 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych: klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe oraz klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe - odroczenie terminu wejścia w życie” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2018 - 2020)” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”, MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”, MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz MSSF 16 „Leasing” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - Faza 2 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później).

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

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

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.

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

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

3.2 Podstawa sporządzenia

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

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

3.3 Zasady rachunkowości

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

3.4 Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

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

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

3.5 Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

3.6 Leasing

Umowę leasingu, w ramach której zasadniczo wszystkie ryzyka i 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 korzyści z tytułu własności pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego), stanowi leasing operacyjny. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

3.7 Waluty obce

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

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

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

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

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

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

3.8 Koszt odsetek

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

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

3.9 Dotacje

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

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

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

3.10 Zysk na działalności gospodarczej

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

3.11 Podatki

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

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

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

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

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

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

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

3.12 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 po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

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

3.22 Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

3.23 Kredyty bankowe

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

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

3.24 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

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

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

3.25 Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

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

Wycena na dzień bilansowy dokonywana jest z uwzględnieniem kursu waluty.

3.26 Rezerwy

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

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

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

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

Hydrotor S.A. tworzy rezerwy na:

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

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

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

Utworzenie lub zwiększenie kwoty rezerwy zalicza się odpowiednio do kosztów podstawowej działalności operacyjnej, pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą. Wykorzystanie rezerwy jest związane z powstaniem zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, jest ono księgowane jako zmniejszenie rezerwy i zwiększenie zobowiązania. Rezerwa może być wykorzystana wyłącznie zgodnie z celem, na jaki była pierwotnie utworzona. Niewykorzystane rezerwy, wobec zmniejszenia lub ustania ryzyka uzasadniającego ich utworzenie na dzień, na który okazały się zbędne, zmniejszają koszty podstawowej działalności operacyjnej albo odpowiednio zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe, w zależności od tego, które koszty zostały wcześniej obciążone utworzoną 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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Sprzedaż produktów	42 389	44 038
Sprzedaż usług	3 408	5 007
Sprzedaż towarów i materiałów	14 845	17 489
<i>Suma</i>	60 642	66 534
Pozostałe przychody operacyjne	4 443	2 684
Przychody finansowe	3 996	4 041
<i>[Suma stanowi wszystkie przychody zdefiniowane przez MSR]</i>	69 081	73 259

Sezonowość:

Przychody ze sprzedaży	2018 r.	2019 r.	2020 r.	19 r./18 r. %	20r./19 r. %
1 Q	18 734	17 855	16 920	95,3%	94,8%
2 Q	18 134	17 347	13 182	95,7%	76,0%
3 Q	19 831	18 742	14 590	94,5%	77,8%
4 Q	15 726	12 590	15 950	80,1%	126,7%
rok	72 425	66 534	60 642	91,9%	91,1%

W 2020 r. zauważa się wpływ pandemii covid-19 na poziom sprzedaży szczególnie w II i III kwartale, w poprzednich okresach pod względem wysokości sprzedaży najniższa wartość występowała w IV kwartale.

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.

Przychody 2020 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe	Usługi	Usługi obróbki	Pozostałe	Towary	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	pozostałe	wyroby	regeneracyjne	wielko-gabarytowej	usługi	i materiały	
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 824	3 695	6 361	6 970	4 539	2 062	917	429	14 845	60 642
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(19 423)	(3 508)	(5 963)	(6 146)	(4 137)	(1 769)	(2 955)	(9)	(13 571)	(57 481)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 401	187	398	824	402	293	(2 038)	420	1 274	3 161
Koszty sprzedaży	(453)	(78)	(145)	(240)	(130)	(30)	(13)	(6)	(56)	(1 151)
Koszty ogólnego zarządu	(1 817)	(311)	(583)	(963)	(523)	(118)	(52)	(25)	(226)	(4 618)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(869)	(202)	(330)	(379)	(251)	145	(2 103)	389	992	(2 608)
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej							625			4 256
Wynik na działalności finansowej										1 671
Zysk (strata) brutto na działalności gospodarczej										3 3190
Podatek dochodowy										199
Zysk strata netto										3 518
Przychody 2019 r.	Wyroby hydrauliczne				Pozostałe	Usługi	Usługi obróbki	Pozostałe	Towary	Razem
	pompy	rozdzielacze	zawory	pozostałe	wyroby	regeneracyjne	wielko-gabarytowej	usługi	i materiały	
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

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

5.2. Segmenty geograficzne

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

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

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Okres zakończony 31/12/2020		
	Polska	WDT	Eksport
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 746	21 025	2 871
Koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów	(34 879)	(20 048)	(2 554)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 867	977	317
Koszty sprzedaży	(697)	(399)	(55)
Koszty ogólnego zarządu	(2 797)	(1 602)	(219)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(1 627)	(1 024)	43

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 z eksportu	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Niemcy	19 732	22 330
Francja	87	208
Czechy	5	19
Słowacja	78	71
Holandia	438	480
Szwecja	529	404
Wielka Brytania	80	64
Pozostałe kraje wspólnoty	76	18
	21 025	23 594
Stany Zjednoczone	1 794	3 057
Irak	61	59
Białoruś	250	79
Rosja	105	1
Egipt		185
Chiny	623	185
Pozostałe kraje	38	11
	2 871	3 577
Razem	23 896	27 171

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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Przychody z działalności podstawowej	60 642	66 535
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	16
Dotacje, dofinansowania	4 110	2 170
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Rozwiązane rezerwy	7	368
Pozostałe przychody operacyjne	325	129
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	370	550
Zmiana stanu produktów	(3 889)	2 985
Amortyzacja środków trwałych	(6 259)	(5 823)
Zużycie materiałów i energii	(18 486)	(22 043)
Usługi obce	(2 000)	(2 366)
podatki i opłaty	(455)	(431)
Koszty pracownicze (zob. nota nr 7)	(18 080)	(22 594)
Pozostałe koszty rodzajowe	(447)	(423)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13 855)	(16 497)
Utworzone rezerwy		(10)
Inne koszty operacyjne	(336)	(260)
Zysk na działalności operacyjnej	1 648	2 306

7. Koszty zatrudnienia

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

Zatrudnienie - osoby	Rok 2020 Liczba pracowników	Rok 2019 Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	260	318
Pracownicy administracyjni	90	86
Pracownicy na urloпах wychowawczych		
	350	404

Zatrudnienie - przeciętne - etaty	Rok 2020 Liczba pracowników	Rok 2019 Liczba pracowników
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	270,5	349,2
Pracownicy administracyjni	90,2	90,1
Pracownicy na urloпах wychowawczych		0,5
	360,7	439,8

Koszty pracownicze	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Wynagrodzenia	(14 468)	(18 288)
Świadczenia po okresie zatrudnienia	(34)	(34)
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	(123)	(136)
Składki na ubezpieczenie społeczne	(2 713)	(3 438)
Pracownicze programy emerytalne	(52)	(12)
Inne świadczenia pracownicze	(690)	(686)
	(18 080)	(22 594)

8. Pozostałe przychody, koszty operacyjne

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Przychody ze sprzedaży majątku	8	37
Dotacje subwencje dopłaty	4 110	2 170
Uzysk z kasacji	10	3
Rozwiązanie odpisów na należności	7	24
Usługi obce	14	26
Media (energia, telefony, woda itp..)	6	6
Czynsze	21	21
Rozwiązane rezerwy	82	368
Odszkodowania z tyt. Ubezpieczeń	62	
Odpłatność z tyt. Wprowadzenia akcji do obrotu		16
Pozostałe	140	37
	4 460	2 708

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Koszty sprzedaży majątku	(17)	(24)
Darowizny		(5)
Odpisy aktualizujące należności	(40)	(7)
Usługi obce	(4)	(33)
Media (energia, telefony, woda itp..)	(6)	(7)
Utworzone rezerwy		(126)
Koszty obsługi dywidendy	(6)	(9)
Koszty wprowadzenia akcji do obrotu		(16)
Pozostałe	(131)	(67)
	(204)	(294)

Przychody i koszty operacyjne podano w szyku rozwartym.

9. Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Odsetki uzyskane	1	4
Dywidendy z udziałów, akcji	3 995	3 001
Różnice kursowe	277	331
	4 273	3 336
Zyski z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi	85	952
	4 358	4 288

KOSZTY FINANSOWE	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Koszty odsetek i prowizji – kredyty i pożyczki	(51)	(74)
Różnice kursowe	(481)	(247)
Razem koszty finansowania zewnętrznego	(532)	(321)
Strata z tytułu obrotu instrumentami pochodnymi (IRS)	(2 155)	
	(2 687)	(321)

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

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

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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Podatek bieżący	31	183
Podatek odroczoney	(230)	337
Razem	(199)	520

PODATEK DOCHODOWY - obciążenie bieżące	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 320	6 273
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	631	1 192
Efekt podatkowy przychodów niebędących przychodami według przepisów podatkowych	(353)	(369)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	582	70
Efekt otrzymanej dywidendy od jednostek zależnych	(759)	(570)
Ulga na koszty badań i rozwoju (innowacje)	(70)	(140)
Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej	31	183

PODATEK DOCHODOWY	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Podatek dochodowy od osób prawnych – obciążenie bieżące	31	183
Podatek odroczoney	(230)	337
w tym: związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(230)	337
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(199)	520
Podatek dochodowy zapłacony	281	698
Aktywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego	250	514
Pasywa z tyt. bieżącego podatku dochodowego		

EFEKTYWNA STAWKA PODATKOWA	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Przychody ogółem	69 081	73 531
Koszty ogółem	(65 762)	(67 257)
Dochody wolne od podatku (dywidenda od jednostek zależnych)	(3 995)	(3 001)
Zysk przed opodatkowaniem	(676)	3 273
Przychody niebędące przychodami do opodatkowania	(1 857)	(1 941)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	3 065	372
Dochód do opodatkowania	532	1 704
odliczenia od dochodu	(367)	(739)
Dochód podatkowy	165	965
Podatek dochodowy wg stawki 19%	31	183
Podatek odroczoney		337
Podatek dochodowy wykazany w RZIS	(199)	520
Efektywna stawka podatkowa %		15,9

11. Dywidendy

DYWIDENDA - wypłacona	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Kwoty wypłacone w trakcie roku właścicielom spółki:	2 398	5 036
dywidenda za poprzedni zakończony rok obrotowy	2 398	5 036
w zł, gr na 1 akcję (0,00)	1,00	2,10
		5 036
Proponowana/ostateczna dywidenda za rok obrotowy		5 036
w zł, gr na 1 akcję (0,00)		

Zarząd Spółki rozważa możliwość wypłaty dywidendy za 2020 r. informację przekaże pod koniec maja 2021 r. po uzgodnieniu z Radą Nadzorczą.

DYWIDENDA - otrzymana	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
"Agromet" ZEHS S.A. w Lubaniu	3 483	2 848
WZM "Wizamor" Sp. z o.o.	111	89
WPH Sp. z o.o.	401	64
	3 995	3 001

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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Zysk netto danego okresu dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy	3 518	5 753
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	3 518	5 753

Liczba wyemitowanych akcji	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Średnia 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	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	2 398 300	2 398 300

Działalność kontynuowana	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Zysk netto okresu podlegający podziałowi między akcjonariuszy	3 518	5 753
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	3 518	5 753
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	3 518	5 753
Zysk z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą (zł, 0,00)	1,47	2,40

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 2019 r.	5 628	349	5 977
Zwiększenia		23	23
Zmniejszenia		(26)	(26)
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	5 628	346	5 974
Zwiększenia		54	54
Zmniejszenia			
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	5 628	400	6 028
Umorzenie			
Na dzień 1 stycznia 2019 r.	2 778	334	3 112
Amortyzacja za rok	753	10	763
Zwiększenie - przejęcie/połączenie spółki zależnej		(26)	(26)
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	3 531	318	3 849
Amortyzacja za 2020 r.	673	16	689
Zmniejszenia			
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	4 204	334	4 538
Wartość netto			
Na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 850	15	2 865
Na dzień 31 grudnia 2019 r.	2 097	28	2 125
Na dzień 31 grudnia 2020 r.	1 424	66	1 490

RMK	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
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 2019	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)
Przekazanie do użytkowania							
Na dzień 31 grudnia 2019	1 686	11 212	65 657	751	6 345		85 651
Zwiększenia zakup, modernizacja			810		170		980
Zmniejszenia likwidacja, sprzedaż			(480)		(10)		(490)
Zwiększenia aktualizacja	3 187	6 044					9 231
Na dzień 31 grudnia 2020	4 873	17 256	65 987	751	6 505		95 372
Umorzenie i utrata wartości							
Na dzień 1 stycznia 2019		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 2019		2 893	30 498	348	3 044		36 783
Amortyzacja za 2020 r.		297	4 591	69	613		5 570
Zmniejszenia z tytułu likwidacji lub sprzedaży			(468)		(10)		(478)
Na dzień 31 grudnia 2020		3 190	34 621	417	3 647		41 875
Wartość netto							
Na dzień 1 stycznia 2019	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
Na dzień 31 grudnia 2020	4 873	14 066	31 366	334	2 858		53 497

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
Grunty	4 873	1 686
Budynki i budowle	14 066	8 319
Urządzenia techniczne i maszyny	31 366	35 159
Środki transportu	334	403
Inne środki trwałe	2 858	3 301
Środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe	53 497	48 868

ŚRODKI TRWAŁE – STRUKTURA BILANSOWA	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
Środki trwałe własne	53 497	48 868
Środki trwałe bilansowe razem	53 497	48 868

Grunty	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
Stan na 1 stycznia	1 686	1 686
w tym: - wycena gruntów własnych	642	642
- prawo użytkowania wieczystego	1 044	1 044
Zwiększenia (zmniejszenia) z tytułu wyceny	3 187	
w tym: - gruntów	1 865	
- prawo użytkowania wieczystego	1 322	
Grunty, razem	4 873	1 686
w tym: - wycena gruntów własnych	2 507	
- prawo użytkowania wieczystego	2 366	

Na dzień 31-12-2020 r. Środki trwałe wartości 5.895 tys. zł stanowią zabezpieczenie udzielonych kredytów .

16. Środki trwałe dostępne do sprzedaży

Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
Środki trwałe zakwalifikowane do sprzedaży	11	14

17. Akcje i udziały w jednostkach powiązanych

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

	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
a) stan na początek okresu	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740
b) zwiększenia (z tytułu)		
c) zmniejszenia (z tytułu)		
d) stan na koniec okresu	23 036	23 036
- udziały	5 296	5 296
- akcje	17 740	17 740

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

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

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

Nazwa Spółki	udziały / akcje według cen nabycia	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Kapitał własny jednostki, z tego:	kapitał zakładowy	kapitał zapasowy
ZEHS "Agromet" S.A.	17 740	17 740	99,99	99,99	23783	5 085	12 789
WPH Sp. z o.o.	4 653	3 908	100	100	7 249	3 782	1 451
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	1 388	1 388	96,88	96,88	8 302	230	2 846

Nazwa Spółki	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, z tego:	zobowiązania długoterminowe	Należności jednostki, z tego:	należności długo - terminowe
ZEHS "Agromet" S.A.	1 285	4 624	8 392	860	7 835	
WPH Sp. z o.o.	1 604	413	766	211	561	
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	4 550	677	3 955	2 020	867	

Nazwa Spółki	Aktywa jednostki, razem	Przychody ze sprzedaży	Dywidendy wypłacone w roku obrotowym
ZEHS "Agromet" S.A.	32 175	45 887	2 483
WPH Sp. z o.o.	8015	3229	401
WZM „Wizamor” Sp. z o.o.	12 257	7 526	114

18. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Spółka w roku 2020 jak i na dzień 31.12.2020 r. nie posiada aktyw finansowych dostępnych do sprzedaży.

19. Zapasy

ZAPASY	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
Materiały	6 381	5 151
Produkcja w toku	7 332	8 398
Wyroby gotowe	6 960	8 855
Towary	343	333
	21 016	22 737

2020	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	Wartość netto w bilansie na koniec okresu	w tym: stanowiących zabezpieczenie zobowiązań z tyt. kredytów
Materiały	6 658	6 381	(257)		(20)	(277)		6 381	4 000
Materiały pomocnicze									
Produkty w toku	7 829	7 331	(485)		(13)	(498)		7 331	1 500
Wyroby gotowe	7 218	6 960	(196)		(61)	(257)		6 961	3 500
Towary	347	343	(3)		(1)	(4)		343	
Inne (wymienić)									
Razem	22 052	21 015	(941)		(95)	(1 036)		21 016	9 000

2019									
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

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

20. Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	4 201	2 565
z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	7 243	6 596
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	418	335
zaliczki na dostawy	15	1
zaliczki na środki trwałe	237	
inne należności	14	7
Razem należności	12 128	9 504

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	Koniec okresu 31/12/2020	Koniec okresu 31/12/2019
Nieprzeterminowane	8 394	5 988
- do 3 miesięcy	8 378	5 961
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	16	27
Przeterminowane	3 223	3 313
Odpis aktualizacyjny	(173)	(140)
Należności z tyt. dostaw i usług netto	11 444	9 161

należności z tyt. dostaw i usług brutto	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Przeterminowane	3 223	3 313
- do 1 miesiąca	2 580	1 725
- powyżej 1 miesięcy do 3 miesięcy	295	1 101
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	162	321
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	18	33
- powyżej 1 roku	168	133

Należności - struktura walutowa	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Ogółem w tym:	12 128	9 504
a) w walucie polskiej	2 947	3 790
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na zł)	9 181	5 714
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	9 159	5 707
- w USD (po przeliczeniu na zł)	22	7

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

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

Oszacowana wartość odpisów aktualizujących od należności handlowych uznanych za nieściągalne wynosi 173 tys. zł (2019: 140 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności odnoszone są do pozostałych kosztów operacyjnych w rachunku zysków i strat.

W 2020 r. Spółka utworzyła odpis aktualizujący należności w kwocie 40 tys. zł, a także rozwiązała odpis w wysokości 7 tys. zł.

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

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

Wycena należności została dokonana w wartości wymagającej zapłaty.

21. Pozostałe aktywa finansowe

Na koniec 2019 r. pozostałe aktywa finansowe wynosiły 802 tys. zł i dotyczyły wyceny transakcji forward.

W 2020 r. w związku ze sytuacją gospodarczą, wystąpieniem pandemii sarsCov-19 waluta krajowa osłabiła się w stosunku do EUR, co spowodowało, że wycena zawartych kontraktów forward odwróciła się wykazując pasywa w kwocie 1.093 tys. zł.

Wycenę kontraktów forward przedstawiono w nocie 26.

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
w kasie	28	11
bieżący rachunek bankowy	1 745	7
w walutach obcych	964	764
lokaty w walutach obcych EUR		
Razem	2 737	782
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	33	6

Środki pieniężne - struktura walutowa	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Ogółem w tym:	2 737	782
a) w walucie polskiej	1 773	18
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	964	764
- w EURO (po przeliczeniu na zł)	860	655
- w USD (po przeliczeniu na zł)	104	109

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

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

23. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe Aktywa	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Krótkoterminowe	1 725	1 027
odsetki od udzielonych pożyczek, lokat bankowych		
rozliczenie podatku VAT dot. przyszłych okresów	40	33
rozliczenie podatku VAT korekty z lat ubiegłych	692	
koszty ubezpieczeń	182	136
koszty reklam	11	10
koszty projektów inwestycyjnych		
koszty narzędzi i przyrządów	783	837
pozostałe	17	11
Długoterminowe	756	863
Poniesione koszty projektu inwestycyjnego POIG		62
Koszty narzędzi i przyrządów	756	801
Ogółem	2 481	1 890

Główną pozycję stanowią koszty narzędzi i przyrządów.

Rozliczenia międzyokresowe Pasywa	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Dotacje na zakup aktywów trwałych	11 261	11 830
- dotacje - projekt POIG elementy wielkogabarytowe	5 237	5 863
- dotacje - projekt POIG innowacyjne pomp	477	636
- dotacje - projekt RPO Woj. K-P wdrożenia techniczne	2 068	2 353
- dotacje - projekt CBR	3 138	2 513
- projekt konsorcjum	56	84
- dotacje - dofinansowanie zakupu środków trwałych	285	381
z tego krótkoterminowe	1 628	1 434

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 HYDRATOR S.A., prowadzącej do poszerzenia oferty produktowej firmy” dofinansowany w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2007-2013. – otrzymano dotację w kwocie 3.700 tys. zł
- projekt pn. „Centrum Badawczo-Rozwojowe nowych technologii i konstrukcji w zakresie hydrauliki siłowej i elementów wielkogabarytowych maszyn” otrzymana kwota dofinansowania wynosiła łącznie 3.955 tys. zł, z czego ostateczne rozliczenie w kwocie 1.137 tys. zł wpłynęło w czerwcu 2020 r.

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

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

Dotacje dofinansowania rozliczane są:

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

Dotacje - pozostałe przychody operacyjne	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Starostwo Powiatowe z tyt. zatrudnienia		2
refundacje PFRON	583	647
Starostwo Powiatowe dofinansowanie zakupu ST	92	145
rozliczenie dotacji PARP	625	670
rozliczenie dotacji PARP wdrożeniowe	285	285
rozliczenie dotacji NCBR - pompa	159	159
rozliczenie dotacji konsorcjum PW	28	28
rozliczenie dotacji WG CBR	513	231
dofinansowanie FGŚP	1 779	
dofinansowanie energia	33	
pozostałe dotacje	13	3
	4 110	2 170

24. Kredyty, pożyczki.

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2021 r. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 9.000 tys. zł wraz z cesją należności. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M + marża.
2. Kredyt inwestycyjny walutowy w kwocie do 1.000 tys. EUR przeznaczony na zakup maszyn i urządzeń. Kredyt wykorzystywany był do 28.02.2019 z okresem spłaty do 28.02.2022 r. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1 M + marża. Zabezpieczeniem kredytu jest zastaw na zakupionych w ramach kredytu maszynach oraz przelew wiarytelności z umowy ubezpieczenia.
3. Kredyt obrotowy w kwocie 1.000 tys. EUR z przeznaczeniem na sfinansowanie bieżącej działalności. Okres kredytowania od 20.03.2019 do 19.03.2021. Spłata kredytu następuje w 24 ratach miesięcznych. Oprocentowanie kredytu wynosi EURIBOR 1 M + marża. zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych oraz i weksel in blanco wraz z deklaracją,
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 + marża, zabezpieczenie kredytu stanowi zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych oraz i weksel in blanco wraz z deklaracją.

Zobowiązania finansowe	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Ogółem w tym:	1 347	6 064
Kredyty w rachunku bieżącym	577	3 579
Kredyty bankowe inwestycyjne	770	2 485

Kredyty i pożyczki	Stan na 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Kredyty w rachunku bieżącym	577	3 579
Kredyty bankowe	770	2 485
Pożyczki		
	1 347	6 064
<u>W podziale na terminy płatności:</u>		
Płatne na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 347	4 821
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)	1 347	4 821
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.

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

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

25. Obligacje zamienne na akcje

Obligacje zamienne na akcje w jednostce nie występują.

26. Finansowe instrumenty pochodne

W 2020 r. 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 2020 r.

Kontrakty Forward - transakcja TTW	Waluta	Nominał	Wartość w PLN	Zysk (strata) z wyceny
Kontrakty zawarte wycena na 01-01-2020	EUR	9 275	39 605	802
- zawarte w okresie 01-01-2020 do 31-12-2020	EUR	1 415		
- rozliczone w okresie 01-01-2020 do 31-12-2020	EUR	(4 000)		
Kontrakty zawarte wycena na 31-12-2020	EUR	6 690	30 100	(1 093)

Pandemia covid-19 i jej wpływ na gospodarki państw, w tym Polski znacznie wpłynęły na ich sytuację ekonomiczną. Pogorszenie się sytuacji ekonomicznej w kraju wpłynęło na osłabienie waluty krajowej, w stosunku do EUR z 4,2525 na koniec 2019 r. do 4,6148 na koniec 2020 r. tj. o 0,3623 zł. Kursy uwzględnione przy zawieraniu transakcji są stałe na dzień ich realizacji.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

Do pozostałych zobowiązań finansowych Spółka zalicza zobowiązania związane z:

- wykorzystaniem prawa wieczystego użytkowania gruntów z uwzględnieniem wyceny na koniec 2020 r.
- wyceną bankowa kontraktów forward na koniec 2020

Na koniec grudnia 2020 Spółka dokonała zmiany prezentacji prawa wieczystego użytkowania gruntów zaliczając je do pozostałych zobowiązań finansowych (poprzednio wykazywanych w kapitałach i nieamortyzowanych). W bilansie Spółki w celu porównywalności danych dokonano również przeklasyfikowania PWUG na dzień 31-12-2019 r. Spółka rozpatruje możliwość podziału tego zobowiązania na krótko i długoterminowe.

Zobowiązania finansowe	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Ogółem w tym:	3 009	845
Długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu leasingu PWUG	1 916	845
Krótkoterminowe		
Inne zobowiązania finansowe	1 093	

28. Rezerwy

Rezerwy na przyszłe zobowiązania (w tys. zł)	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2019	70	731	801
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)	(70)	(180)	(250)
Stan na dzień 31 grudnia 2019		551	551
Zmiany rezerw – wzrost (+) wykorzystanie (-)		82	82
Stan na dzień 31 grudnia 2020		633	633
rezerwy do 1 roku		551	551
Rezerwy powyżej 1 roku			82
			469

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

29. Podatek odroczony

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

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

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

Saldo odroczonego podatku dochodowego 31/12/2019	Stan na początek okresu 01/01/2019		Stan na koniec okresu 31/12/2019		Ujęte w rachunku zysków i strat
	wzrost	spadek			
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)
Inne	1		(1)		(1)
	319		(60)	259	(60)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego (różnice przejściowe):					
Amortyzacji środków trwałych (podatkowa > bilansowa)	(2 924)	(209)		(3 133)	(209)
Ulgi inwestycyjne	(1)		1		1
Narzędzia i przyrządy	(242)	(69)		(311)	(69)
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)

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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 073	4 761
- w tym jednostki powiązane		
Zaliczki na dostawy	41	8
Zobowiązania budżetowe (VAT, ZUS)	828	970
Wpłaty PPK	22	26
Zobowiązania z tyt. zakupu środków trwałych		
Zobowiązania pozostałe	295	238
Razem	6 259	6 003

Przeterminowane zobowiązania z tyt. dostaw i usług brutto	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Przeterminowane	138	810
- do 1 miesiąca	124	743
- powyżej 1 miesiący do 3 miesięcy	3	16
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3	29
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku		22
- powyżej 1 roku	8	

Zobowiązania w walutach obcych	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług w		
tys. EUR	362	257
tys. USD	11	30
Razem w przeliczeniu na PLN w tys. PLN	1 711	1 211

Zarząd Spółki uważa, że wartość księgowa zobowiązań handlowych odpowiada ich wartości godziwej.

Wycena zobowiązań została dokonana w wartości wymagającej zapłaty, w przypadku zobowiązań wyrażonych w walucie po przeliczeniu wg średniego kursu NBP, ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

31. Kapitał podstawowy

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

KAPITAŁ AKCYJNY wartość nominalna 2,00 zł	Akcje imienne uprzywilejowane	Akcje zwykłe na okaziciela	Razem
Stan na 1.01.2019			
- 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	
Stan na 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
Zmiany 2020 r. – zmiana rodzaju akcji			
Stan na 31.12.2020			
- ilość akcji	158 650	2 239 650	2 398 300
- wartość nominalna 1 akcji zł	2,00	2,00	2,00
- wartość emisji tys. zł	317	4 479	4 797

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 31/12/2020	udział %	Koniec okresu 31/12/2019	udział %
Ilość akcji imiennych uprzywilejowanych	158 650	6,6%	158 650	6,6%
Ilość akcji zwykłych	2 239 650	93,4%	2 239 650	93,4%
Razem ilość akcji	2 398 300	100,0%	2 398 300	100,0%
Ilość głosów z akcji imiennych uprzywilejowanych	793 250	26,2%	793 250	26,2%
Ilość głosów z akcji zwykłych	2 239 650	73,8%	2 239 650	73,8%
Ilość głosów na WZA	3 032 900	100,0%	3 032 900	100,0%

W 2020 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	373 000	373 000	15,553	12,298
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		1 191 345	1 492 325	49,424	49,007
Razem		2 398 300	3 032 900	100,000	100,000

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

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

Zarząd		Stan na dzień	zmiany w okresie		Stan na dzień	
Stanowisko	ilość	01-01-2020	kupno	sprzedaż	31-12-2020	30-04-2021
Mariusz Lewicki z osobą bliską	akcje ok.	355 728	17 272	-	360 000	373 000
Prezes Zarządu	głosów	355 728	17 272	-	360 000	373 000
Wiesław Wruck	akcje im.	7 660	-	-	7 660	7 660
Dyrektor ds.. Marketingu, sprzedaży i Rozwoju	akcje ok.	2 547	-	-	2 547	2 547
Członek Zarządu	głosów	40 847	-	-	40 847	40 847

Rada Nadzorcza		Stan na dzień	zmiany w okresie		Stan na dzień	
Pełniona funkcja	ilość	01-01-2020	kupno	sprzedaż	31-12-2020	30-04-2021
Bodziachowski Ryszard z osobą bliską	akcje ok.	402 900	-	-	402 900	402 900
Przewodniczący Rady Nadzorczej	głosów	402 900	-	-	402 900	402 900
Kropiński Wacław	akcje im.	83 405	-	-	83 405	83 405
	akcje ok.	5 000	-	-	5 000	5 000
Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej	głosów	422 025	-	-	422 025	422 025
Jakub Leonkiewicz	akcje ok.	-	-	-	-	-
członek	głosów	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza nowi od 28-06-2020		Stan na dzień	zmiany w okresie		Stan na dzień	
Pełniona funkcja	ilość	28-06-2020	kupno	sprzedaż	31-12-2020	30-04-2021
Marcin Lewicki	akcje ok.	-	-	-	-	-
Sekretarz Rady Nadzorczej	głosów	-	-	-	-	-
Monika Guzowska	akcje ok.	1 585	-	-	1 585	1 585
członek	głosów	1 585	-	-	1 585	1 585

32. Kapitał zapasowy

KAPITAŁ ZAPASOWY	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Stan na dzień 1 stycznia	62 009	60 489
- w tym ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13 350	13 350
zmiany w roku razem	4 760	1 520
- z podziału wyniku finansowego	3 404	1 178
- z podziału wyniku finansowego Spółki przejętej		338
- z kapitału rezerwowego	1 341	
- z innych tytułów	15	4
Stan na dzień 31 grudnia	66 769	62 009

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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Stan na dzień 1 stycznia	4 575	5 473
Wzrost wartości godziwej środków trwałych		
Stan na dzień 1 stycznia	4 575	5 473
Zwiększenie/ Obniżenie wartości gruntów, budynków i budowli	7 908	
Rozliczenie rezerwy na podatek odroczony z tytułu aktualizacji wyceny środków trwałych	(1 504)	
likwidacja środka trwałego - przeniesienie na kapitał zapasowy	(15)	(4)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	(106)	(49)
Korekta kapitałów z tytułu przekwalifikowania PWUG		(845)
Stan na koniec okresu	10 858	4 575
w tym:		
- z aktualizacji środków trwałych z 1995 r.	235	251
- z aktualizacji środków trwałych według wartości godziwej	10 623	4 324

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

34. Kapitały rezerwowe – pozostałe

KAPITAŁ REZERWOWY	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Stan na dzień 1 stycznia	3 039	3 039
Rozpoznanie elementu kapitałowego		
z podziału zysku w latach poprzednich	1 698	1 698
zysk przeznaczony na wykup akcji w celu umorzenia	1 341	1 341
Zmiany w kapitałach	(1 341)	
przeniesienie do kapitału zapasowego	(1 341)	
Stan na koniec okresu	1 698	3 039

35. Zyski zatrzymane

ZYSKI ZATRZYMANE	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Stan na dzień 1 stycznia	5 802	6 552
dywidenda dla akcjonariuszy	(2 398)	(5 036)
Odpisy na kapitały	(3 404)	(1 516)
Zysk (strata) z lat ubiegłych		
Zysk (strata) netto za okres	3 518	5 753
Zyski spółki przejętej		
Odpisy z zysku spółki przejętej		
Zbycia środków trwałych z aktualizacji	106	49
Stan na koniec okresu	3 624	5 802
Proponowana dywidenda za zakończony rok		
Stan na koniec okresu po uwzględnieniu dywidendy	3 624	5 801

36. Wartość księgową na 1 akcję

Wyliczenie wartości księgowej na 1 akcję	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Kapitał własny	89 663	81 066
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300
Wartość księgową na 1 akcję - w PLN 0,00	37,39	33,80

Wartość giełdowa PHS "Hydrotor" SA.	okres zakończony 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Kurs zamknięcia w PLN 0,00	27,80	35,40
Liczba akcji szt.	2 398 300	2 398 300
Wycena giełdowa	66 673	84 900

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 2020 r.					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			23 036		23 036
Depozyty i inne papiery wartościowe					
Należności z tyt. dostaw i usług		11 444			11 444
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży				10	10
Pożyczki udzielone					
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 737			2 737
Pozostałe					
		14 181	23 036	10	37 227

Stan na 31 grudnia 2019 r.					
Akcje udziały i udziały w podmiotach zależnych - nienotowane			23 036		23 036
Depozyty i inne papiery wartościowe					
Należności z tyt. dostaw i usług		9 161			9 161
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży				14	14
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające			802		802
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		782			782
Pozostałe					
		9 943	23 838	14	33 795

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 2020 r.					
Kredyty	1 347				1 347
Pożyczki					
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	5 114				5 114
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające	1 093				1 093
	7 554				7 554
Stan na 31 grudnia 2019 r.					
Kredyty	6 064				6 064
Leasing finansowy					
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług	4 769				4 769
Instrumenty wbudowane i zabezpieczające					
	10 833				10 833

38. Ryzyka**Sprzedaż**

- ryzyko jakości sprzedaży związane jest poziomem pracy zespołu sprzedażowego. Spółka ma możliwość analizowania i przetwarzania informacjami dostępnymi w sieci bądź u odbiorców oraz reklamą, wobec tego ważne jest, aby dane dostarczane na rynek o produktach i o firmie były właściwe oraz prawidłowo zinterpretowane przez klientów.
- ryzyko poziomu sprzedaży związane jest zbyt małą liczbą produktów, co powoduje problemy związane z niemożliwością zaspokojenia potrzeb ilościowych klienta.
- ryzyko utraty kluczowego odbiorcy związane jest z zagrożeniem wymagającym specyficznej wiedzy dziedzinowej tj. z konkretną firmą.
- ryzyko związane z konkurencją
Rynek wyrobów i usług hydraulicznych jest rynkiem globalnym. Bezpośrednimi konkurentami Spółki są firmy z wielu krajów, między innymi przedsiębiorstwa polskie, tureckie, bułgarskie, włoskie, niemieckie, z krajów azjatyckich i Europy Wschodniej.
Europejskie przedsiębiorstwa oferują produkty i usługi po cenach zbliżonych do cen oferowanych przez spółkę. Natomiast podmioty z rynków wschodnich ustalają ceny na niższym poziomie. Przedsiębiorstwa konkurencyjne mogą w przyszłości wymusić konieczność obniżenia cen, a w konsekwencji osiąganych przez grupę marż i zwiększenia wydatków na podnoszenie produktywności i konkurencyjności produktów dostarczanych przez Spółkę, co może przełożyć się na spadek rentowności działalności.
Spółka nie ma wpływu na działania podejmowane przez przedsiębiorstwa konkurencyjne, ale ogranicza ryzyko związane z konkurencją zwiększając swoją pozycję na rynku dzięki wykwalifikowanej kadrze oraz wysokiej jakości oferowanych produktów i świadczonych usług oraz poprzez ciągłe prowadzenie procesów inwestycyjnych i usprawniających funkcjonowanie.

Produkcja

- ryzyko zakłóceń w procesie produkcyjnym i wystąpienia awarii maszyn i urządzeń
Pracodawca ponosi konsekwencje zakłóceń w procesie pracy, wynikające z awarii maszyn, przerw w dostawie energii, czy też wad w organizacji pracy. Zakłócenia niezawinione przez pracowników, powodują powstanie u pracodawcy ryzyka utraty potencjalnych korzyści. W celu eliminacji tego typu ryzyka grupa przeprowadza szkolenia w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy oraz obsługi urządzeń technicznych, jednocześnie monitorowany jest na bieżąco aktualny stan posiadanego parku maszynowego i dokonywane są systematyczne przeglądy maszyn i urządzeń. Ponadto grupa podjęła działania zmierzające w kierunku sukcesywnej wymiany zużytego bądź nieefektywnego parku maszynowego na urządzenia dedykowane lub uniwersalne.
- ryzyko kooperacji
Kooperacja sprowadza się do współdziałania ze spółkami zależnymi, ale przede wszystkim z partnerami niepowiązanymi. Uzasadnieniem dla tego typu zabiegu jest otoczenie rynkowe Spółki, które stało się wysoce konkurencyjne. Zarządy stoją na stanowisku, że kooperacja jest działaniem efektywnym, ponieważ umożliwia partnerom osiągnięcie zamierzonych celów, które byłyby niewykonalne bądź trudne do

zrealizowania przez przedsiębiorstwo działające we własnym zakresie. Współdziałanie to jednak obarczone jest ryzykiem: rozbieżnych oczekiwań przedsiębiorców, braku ustalenia konkretnego celu determinującego sukces wspólnego działania, trudności z wymianą informacji między partnerami. W celu eliminacji tego ryzyka zarządzający na wszystkich etapach podejmowania współpracy kompleksowo analizują wybór partnera, jego możliwości produkcyjne, pozycje na rynku, systemy zarządzania jakością.

Finanse

- ryzyko kursu walutowego
Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług poza krajem również do krajów Europy Zachodniej i innych, w związku z czym około 40 % rozliczeń w 2020 r. pomiędzy spółkami grupy a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w mniejszym procencie w USD.
Koszty zakupu materiałów, wynagrodzeń i innych ponoszone są głównie w walucie krajowej (PLN).
W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przypadku dużych wahań kursów walut przychody z zawieranych transakcji mogą znacznie różnić się od zakładanych.
W przypadku aprecjacji złotego wobec EUR i USD oraz niewielkiej możliwości przeniesienia ciężaru walutowego na odbiorców grupa jest narażona na spadek przychodów proporcjonalnie do spadku kursu EUR/PLN, a w konsekwencji niższej rentowności.
Spółka minimalizuje powyższe ryzyko korzystając z zabezpieczenia kursu walut za pomocą instrumentów pochodnych (kontrakty terminowe forward). Celem tych działań jest zabezpieczenie marży na sprzedaży wyrobów, usług i towarów.
- ryzyko stopy procentowej
Ze względu na minimalną różnicę wartości długu (zobowiązań), a aktywów przynoszących odsetki profil ryzyka stóp procentowych, nie jest znaczący.
- ryzyko płynności
W celu ograniczenia ryzyka płynności grupa śledzi aktualne przepływy pieniężne. Służby finansowe grupy na bieżąco monitorują terminy zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych, następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym właściwe utrzymywanie sald środków pieniężnych. Spółka korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest wykorzystywane w minimalnym zakresie. Celem spółki jest zapewnienie takiego poziomu finansowania, który jest wystarczający z punktu widzenia realizowanej działalności. Spółka nie ma trudności w kontaktach z bankami o przedłużenie linii kredytowych, konta bankowe grupy nie są również zajęte w celu zaspokojenia jakichkolwiek wierzytelności.
- ryzyko kredytowe
Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Analizie ryzyka kredytowego podlegają udzielone terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich.
Głównymi aktywami finansowymi posiadanymi Spółką są: gotówka na rachunkach bankowych i w kasie, należności handlowe, majątek obrotowy, aktywa trwałe, materiały, produkcja w toku, wyroby gotowe, zakupione akcje i udziały w jednostkach zależnych, z którymi związane jest maksymalne ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka w związku z ich posiadaniem.
Problemy z wyegzekwowaniem płatności wobec kontrahenta mogą powodować utratę płynności finansowej grupy. Należności handlowe prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej. W przypadkach, gdy kontrahenci zalegali z zapłatą ustalone są warunki na podstawie, których dojdzie do spłaty zadłużenia. Na należności, co do których istnieje ryzyko nieodzyskania ich – zostały utworzone odpisy aktualizacyjne. W przypadku bezskutecznych wezwań do zapłaty należności, grupa składa pozwy do sądu o ich uregulowanie.
Koncentracja ryzyka kredytowego w Spółce jest stosunkowo niewielka, w związku z rozłożeniem ekspozycji kredytowej na bardzo dużą liczbę odbiorców.
Ryzyko kredytowe związane z płynnymi środkami pieniężnymi oraz z instrumentami pochodnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki, posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.
- ryzyko bankowe z tytułu zaciągniętych kredytów
Zaciągnięte przez spółki grupy kredyty ze względu na narażenie na ryzyka związane ze zmianą kursów walutowych jak i zmiany stopy procentowej mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów finansowych, ich wpływ na wynik na przestrzeni roku obrotowego może być następujący:
 - ryzyko stopy procentowej – zaciągnięte kredyty oparte są o stawkę WIBOR w przypadku kredytów w PLN oraz EURIBOR w przypadku kredytów w EUR a także o marżę banku. Obecne stawki EURIBOR w porównaniu do lat poprzednich są dość niskie.
 - w przypadku marży kredytu koszty zaciągniętych kredytów zależne są od wysokości ich wykorzystania.

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

Kadry

- utrata kluczowych pracowników
Trudności związane z rekrutacją i zatrzymaniem pracowników występują w coraz większym stopniu, co zwiększa wagę tego ryzyka. Zatrudnienie w Spółce na koniec 2020 roku w porównaniu do 2019 roku zmniejszyło się o ok. 13,4 %. Spadek ten nie spowodował zakłóceń w procesach produkcyjnych, jednak dalsze niekorzystne zmiany w zakresie zatrudnienia specjalistów mogą mieć negatywny wpływ na realizację zadań produkcyjnych. Poprawę sytuacji kadrowej nie ułatwia występowanie pandemii. Strategia polityki kadrowej grupy ma na celu wyłonienie zmotywowanych pracowników, których więź z pracodawcą jest trwała. W efekcie celem grupy jest zapewnienie tym zatrudnionym rozwoju zawodowego oraz dążenie do budowania systemów motywowania opartych na ścisłym związku, pomiędzy wynagrodzeniem a wynikami pracy.
- wzrost kosztów pracowniczych
Przy dobrej koniunkturze rynkowej wzrost kosztów pracy jest nieunikniony. W Polsce w roku ubiegłym napędzało ją niskie bezrobocie i podwyżki płac. Spółka nie ma żadnego wpływu na szereg zmian prawnych wprowadzających zwiększenie kosztów pracy, które jeśli będą rosły w sposób niewspółmierny do wzrostu produktywności, to stwarzają ryzyko, że spółka zacznie je przerzucać na ceny swoich produktów, albo obniży się ich zyskowność lub będą zmuszone do restrukturyzacji zatrudnienia.

Badania i rozwój

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

Inne

- ryzyko spadku dochodowości gospodarstw rolnych
Akcesja Polski do Unii Europejskiej wywołała zmiany w każdym dziale gospodarki, także w rolnictwie. Sektor rolny został objęty wspólną polityką rolną oraz poddany konkurencji ze strony wysoko rozwiniętych krajów Europy Zachodniej. Głównym mechanizmem wspierania dochodów rolniczych są płatności bezpośrednie, których celem jest rekompensowanie rolnikom uzyskiwania niższych dochodów w stosunku do innych działań gospodarki. W II kwartale 2020 roku nastąpił spadek przychodów gospodarstw rolnych, w związku z tym zmalały ich wydatki na obrotowe środki produkcji oraz na nakłady inwestycyjne. Miało to wpływ na fakt, że grupa odnotowała spadek przychodów w zakresie sprzedaży krajowej.
- ryzyko spadku popytu na części zamienne regenerowane i produkowane
Spadek popytu na części zamienne regenerowane i produkowane w dużych seriach w związku z wymianą krajowego sprzętu rolniczego na zagraniczny wpłynął na obniżenie sprzedaży. Część wyrobów gotowych przeznaczona jest do starszych maszyn i ciągników rolniczych (zastępowane są nowym sprzętem) wobec tego zapotrzebowanie na nie ciągle zmniejsza się.
- ryzyko rynku nieruchomości
Ryzyko to związane jest z restrukturyzacją spółki zależnej WPH. Nieruchomość, przede wszystkim z uwagi na swoją kapitałochłonność, jest aktywem o małej płynności. Czas potrzebny na wyjście z inwestycji może być długi i spowodować wzrost kosztów dla sprzedającego lub w przypadku wynajmu nieruchomości powstaje ryzyko niewywiązania się najemców z warunków umowy najmu oraz ryzyko utraty wartości nieruchomości wskutek niewłaściwego użytkowania.
- ryzyko w zakresie źródeł i łańcucha dostaw
Stale rosnąca konkurencja na rynku sprawia, że grupa wciąż dąży do możliwości redukcji kosztów produkcji i zaopatrzenia, stąd poszukuje potrzebne dobra na rynku globalnym. Spółka dominująca, w której skoncentrowane jest centrum logistyczne dla całej grupy w pełni jest świadoma, że nieodpowiednie zarządzanie ryzykiem w łańcuchu dostaw może być dla grupy bardzo negatywne: obniżenie jakości produktu, uszkodzenie mienia i sprzętu, utraty reputacji w oczach klientów i innych partnerów biznesowych

lub nawet spadku cen akcji. Stąd Spółka Hydrotor zarządzając tym ryzykiem dokonuje analizy otoczenia w łańcuchu dostaw, dąży do tego, aby przepływy materiałowe w całym łańcuchu dostaw były synchronizowane.

- ryzyko gospodarowania aktywami, należnościami
Zarządzanie aktywami ma decydujący wpływ na płynność finansową, czyli bezpieczeństwo finansowe grupy. Problemem w zarządzaniu zapasami jest ukształtowanie takiego poziomu zapasów, który zapewni ciągłość produkcji i sprzedaży przy minimalnych kosztach. Podejmowane przez Spółkę decyzje zarządzania zapasami zmierzają do osiągnięcia równowagi między odpowiednim poziomem obsługi odbiorców a poziomem tworzonych i utrzymywanych zapasów bezpieczeństwa, kompensujących przypadki wzrostu popytu bądź opóźnień w dostawach. Sprawne zarządzanie należnościami wymaga ciągłej analizy i kontroli ich poziomu. Ich wzrost jest oznaką zwiększenia zakresu kredytowania odbiorców oraz większego zapotrzebowania na kapitał obrotowy. Strategię zarządzania należnościami w grupie należy określić jako umiarkowaną, ponieważ zmierza do wyeliminowania ryzyka niewypłacalności klientów, gdzie zaleca się przestrzeganie terminów płatności, udzielając jednak kredytów kupieckich klientom charakteryzujących się wysokim stopniem regulowania należności.
- ryzyko związane z realizacją celów strategicznych
Głównymi celami strategicznymi jest utrzymanie i wzmocnienie Spółki Hydrotor jako jednego z największych producentów hydrauliki siłowej w Polsce, konsekwentne budowanie udziałów na rynkach zagranicznych, powiększanie dodatniego wyniku finansowego przy równocześnie realizowanych inwestycjach związanych z rozwojem produktów i wprowadzaniem nowego asortymentu, unowocześnianiem parku maszynowego oraz wprowadzaniem systemów podnoszących efektywność, zwiększenie rentowności produkcji, regeneracji oraz do uiefektywnienia usług świadczonych przez wydział wielkogabarytowy. Działalność grupy jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (przepisy prawa, kształtowanie się podaży i popytu na produkty i usługi, dynamiczny rozwój technologiczny, pandemia koronawirusa), istnieje ryzyko nieosiągnięcia wszystkich założonych przez grupę celów strategicznych. Przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez przedsiębiorstwa grupy zależą od ich zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Nietrafione decyzje grupy będą miały istotny negatywny wpływ na działalność i sytuację finansowo – majątkową oraz na wyniki grupy. W celu minimalizowania tego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki przedsiębiorstw grupy, a w razie potrzeby podejmuje na bieżąco niezbędne decyzje i działania.
- ryzyko związane z pogorszeniem wizerunku Emitenta oraz utratą zaufania odbiorców
Wszelkie negatywne oceny związane z działalnością produkcyjną na skutek np. sprzedaży wadliwych wyrobów pogarszają wizerunek Spółki i wpływają na utratę zaufania klientów. Jednocześnie powoduje to znaczący wzrost środków przeznaczonych na naprawę i działania marketingowe w celu zniwelowania zaistniałej sytuacji. Pogorszenie reputacji, doprowadza do rezygnacji ze współpracy części partnerów i rozpoczęcie korzystania z usług konkurencji. Ryzyko to rośnie wraz z dostarczaniem na rynek amerykański innowacyjnych pod względem technicznym urządzeń dla ratownictwa. Spółka chcąc zachować pozytywny wizerunek regularnie analizuje poziom zadowolenia klientów.
- ryzyko znacznego spowolnienia gospodarczego.
Pojawienie się pandemii wirusa SARS-CoV-2 istotnie wpływa na stosunki gospodarcze pomiędzy krajami i regionami. Od ponad roku istnieje ryzyko wystąpienia problemów z zaopatrzeniem w podstawowe surowce i materiały do produkcji oraz nieprzewidywalna absencja pracowników ze względu na obowiązkowe kwarantanny i zachorowania. Ich skutki wpływają na terminową realizację zadań na każdym szczeblu działalności gospodarczej Spółki, ponieważ dotyczy to zarówno podstawowych celów produkcyjnych jak i obowiązków administracyjnych. Konsekwencją zawirowań gospodarczych jest znaczne osłabienie złotego, które wpływa na wycenę zawartych kontraktów zabezpieczających marżę na sprzedaży produktów usług i towarów, co w efekcie powoduje dodatkowe obniżenie wyniku finansowego wypracowanego przez Spółkę.

39. Analiza wrażliwości

Ryzyko kursowe związane ze sprzedażą na rynki zagraniczne.

Spółka prowadzi sprzedaż swoich wyrobów i usług także na eksport, w związku z czym ca 41 % przychodów w 2020

r. pomiędzy Spółką a klientami została zrealizowana w EUR, oraz w mniejszym procencie w USD. Wzrost/spadek kursu EUR/PLN do średniego kursu z 2020 r. o może wpłynąć na zwiększenie lub zmniejszenie przychodów przy podobnych obrotach z zagranicą.

W 2020 r. nastąpiło osłabienie PLN, kurs średni EUR wzrósł w stosunku do 2019 r. o 0,1635 PLN w związku z czym przychody Spółki przy uwzględnieniu średniego kursu z 2020 r. i założeniu podobnych wpływów ze sprzedaży do krajów strefy EUR mogłyby być większe o ca 900 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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Kontrakty Forward na sprzedaż waluty	tys. zł	30 100	39 817
Poręczenia otrzymane	tys. zł	207	368
Weksle	tys. zł	19 261	19 261
Weksle	tys. EUR	4 500	2 400
Zastaw rejestrowy, cesja, poddanie się egzekucji	tys. EUR	2 400	2 400
Zastaw rejestrowy, poddanie się egzekucji	tys. zł	9 800	9 000
Przelew wierzytelności, cesja	tys. zł	10 122	10 122
Limit transakcyjny - weksel in blanco	tys. zł	9 600	9 850

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

Weksle – kwota 19.261 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 oraz w Banku Millennium SA.

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

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

41. Programy świadczeń pracowniczych

Hydrotor SA nie uczestniczy w programach świadczeń pracowniczych.

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

- odpraw emerytalnych,
- nagród jubileuszowych,
- niewykorzystanych urlopów

Ponadto w Spółce dokonuje się odpisy na Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Do zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych zaliczono:

Świadczenia pracownicze	okres zakończony 31/12/2020	Stan na 31/12/2019
Długoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	704	526
Krótkoterminowe rezerwy na odprawy emerytalne i inne	629	478
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	510	568
	1 843	1 572

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

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

Rezerwy na przyszłe zobowiązania pracownicze	krótkoterminowe	Długoterminowe	Razem
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	451	645	1 096
- zwiększenia	27		27
- zmniejszenia		(119)	(119)
Stan na 31.12.2019 r.	478	526	1 004
- zwiększenia	151	178	329
- zmniejszenia			
Stan na 31.12.2020 r.	629	704	1 333

W ramach kwoty rozpoznanej w rachunku zysków i strat, kwota 329 tys. zł (2019: - 90 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

Zdarzenia po dacie bilansu mające wpływ na osiągnięte wyniki Spółki za 2020 nie wystąpiły.

W lutym 2021 r. Rada Nadzorcza wybrała nowego Członka Zarządu Pana Stanisława Drewczyńskiego powierzając mu stanowisko Dyrektora ds. Operacyjnych, Produkcji i Inwestycji.

43. Umowa o badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

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

44. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

Transakcje pomiędzy Hydrotor SA, a jej podmiotami zależnymi przedstawiają się następująco:

Spółka Hydrotor w 2020 r. na rzecz jednostek powiązanych:

1. dokonała sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w kwocie 13 120 tys. zł
2. dokonała rozliczeń mediów i innych w kwocie 11 tys. zł (pozostałe przychody operacyjne)

Od jednostek powiązanych Spółka Hydrotor:

1. nabyła produkty, usługi i materiały w kwocie 2 741 tys. zł
2. poniosła pozostałe koszty operacyjne w kwocie 28 tys. zł.
3. otrzymała dywidendę z zysku za 2019 r. w wysokości 3.995 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 31.12.2020 r.

Osoby zarządzające i nadzorujące pełniące funkcje w więcej niż 1 spółce Grupy Kapitałowej Hydrotor

	akcjonariusz Hydrotor S.A.	Hydrotor S.A.	ZEHS AGROMET SA	WPH Sp. z o.o.	WIZAMOR Sp. z o.o.
Mariusz Lewicki	Tak	<u>Prezes Zarządu</u>	Przewodniczący RN		Przewodniczący RN
Ryszard Bodziachowski	Tak	<u>Przewodniczący RN</u> Członek Komitetu Audytu	członek RN		
Wacław Kropiński	Tak	<u>Z-ca Przewodniczącego RN</u> Członek Komitetu Audytu	<u>Z-ca Przewodniczącego RN</u>		

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 31/12/2020	okres zakończony 31/12/2019
Członkowie Zarządu	428	556
Mariusz Lewicki - Prezes	273	329
Wiesław Wruck - Członek Zarządu	155	169
Wacław Kropiński		58

<u>Członkowie Rady Nadzorczej</u>	<u>242</u>	<u>277</u>
Ryszard Bodziachowski	28	25
Wacław Kropiński	28	25
Jakub Leonkiewicz	29	25
Marcin Lewicki *)	36	
Monika Guzowska	16	
Mieczysław Zwoliński *)	45	76
Janusz Deja *)	48	101
Czesław Główczewski *)	12	25

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

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

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

Transakcje członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej

W Spółce wartość niespłaconych pożyczek udzielonych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz osób blisko związanych z nimi na dzień 31.12.2020 r. wynosi 10,0 tys. zł.

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

45. Pozostałe informacje

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

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

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

Wzrost wartości należności z tytułu dostaw i usług na koniec 31.12.2020 w spółce według opinii Zarządu był spowodowany pogorszeniem sytuacji gospodarczej odbiorców spółki. Jednak stan przeterminowanych należności nie odbiega od ich wartości wykazanej na koniec 2019 roku.

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

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

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

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

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

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

46. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu 28 kwietnia 2021 roku.

Tuchola, dnia 29 kwietnia 2021 r.

Główny Księgowy Marek Kozłowski

Członek Zarządu Wiesław Wruck

Członek Zarządu Stanisław Drewczyński

Prezes Zarządu Mariusz Lewicki